

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年5月15日

【四半期会計期間】 第28期第2四半期(自 2023年1月1日 至 2023年3月31日)

【会社名】 株式会社エムティーアイ

【英訳名】 MTI Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 前 多 俊 宏

【本店の所在の場所】 東京都新宿区西新宿三丁目20番2号

【電話番号】 03(5333)6323

【事務連絡者氏名】 上席執行役員 コーポレート・サポート本部 経法務統括部長 清 水 智 雄

【最寄りの連絡場所】 東京都新宿区西新宿三丁目20番2号

【電話番号】 03(5333)6838

【事務連絡者氏名】 上席執行役員 コーポレート・サポート本部 経法務統括部長 清 水 智 雄

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

| 回次  |      | 第27期<br>第2四半期<br>連結累計期間      | 第28期<br>第2四半期<br>連結累計期間      | 第27期                         |
|---|------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 会計期間  |      | 自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日 | 自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日 | 自 2021年10月1日<br>至 2022年9月30日 |
| 売上高   | (千円) | 12,975,547                   | 13,613,617                   | 26,479,310                   |
| 経常利益  | (千円) | 292,800                      | 187,134                      | 485,955                      |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益<br>又は親会社株主に帰属する<br>四半期(当期)純損失( ) | (千円) | 123,329                      | 326,160                      | 930,474                      |
| 四半期包括利益又は包括利益                                     | (千円) | 47,543                       | 391,062                      | 1,137,230                    |
| 純資産額  | (千円) | 19,241,924                   | 17,052,300                   | 17,877,729                   |
| 総資産額  | (千円) | 29,207,235                   | 28,879,249                   | 29,265,684                   |
| 1株当たり四半期純利益又は<br>1株当たり四半期(当期)純損失( )               | (円)  | 2.25                         | 5.95                         | 16.99                        |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり四半期(当期)純利益                        | (円)  | 2.25                         | -                            | -                            |
| 自己資本比率  | (%)  | 52.9                         | 46.2                         | 48.1                         |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                                  | (千円) | 788,106                      | 2,105,948                    | 1,393,553                    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                                  | (千円) | 1,413,899                    | 616,364                      | 2,460,600                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                                  | (千円) | 776,489                      | 798,208                      | 343,539                      |
| 現金及び現金同等物の<br>四半期末(期末)残高                          | (千円) | 12,590,702                   | 12,763,647                   | 12,097,658                   |

| 回次                              |     | 第27期<br>第2四半期<br>連結会計期間     | 第28期<br>第2四半期<br>連結会計期間     |
|---------------------------------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| 会計期間                            |     | 自 2022年1月1日<br>至 2022年3月31日 | 自 2023年1月1日<br>至 2023年3月31日 |
| 1株当たり四半期純利益又は<br>1株当たり四半期純損失( ) | (円) | 2.36                        | 4.82                        |

(注) 1 当社は四半期連結財務諸表を作成していますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。

2 第28期第2四半期連結累計期間および第27期の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期(当期)純損失であるため記載していません。

#### 2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社および当社の関係会社が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

なお、第1四半期連結会計期間より報告セグメントの区分を変更しています。詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項」の(セグメント情報等)をご参照ください。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生または前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

### 2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当第2四半期連結累計期間における当社グループの財政状態、経営成績およびキャッシュ・フロー(以下、「経営成績等」という)の状況の概要は次のとおりです。

なお、文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間末現在において当社グループが判断したものです。

#### 経営成績の状況

当社グループは、中長期的な企業価値の向上を図るべく、今後の業績拡大が期待できるヘルスケア事業および学校DX事業に積極的に取り組んでいます。

連結業績における売上高は13,613百万円(前年同期比4.9%増)となり、売上総利益は売上原価の増加により9,132百万円(同0.3%減)となりました。

営業利益については、広告宣伝費、外注費の増加を主因とする販売費及び一般管理費(販管費)の増加により、18百万円(前年同期は599百万円)となりました。

経常利益については、持分法投資利益174百万円を計上(前年同期は持分法投資損失329百万円の計上)したことにより、187百万円(前年同期比36.1%減)となりました。

親会社株主に帰属する四半期純損失については、特別利益に持分変動利益として139百万円を計上しましたが、2022年10月に連結子会社である母子モ株式会社の株式を連結子会社である株式会社エムティーアイ・ヘルスケア・ホールディングスに一部株式譲渡したことに伴い、その株式譲渡益に対する法人税関連の連結決算上の処理において現行の会計基準に照らし合わせ繰延税金資産および法人税等調整額の計上を見送ったこと等により、326百万円(前年同期は123百万円)となりました。

セグメント別の経営成績は、以下のとおりです。

なお、第1四半期連結会計期間より、報告セグメントを変更しています。当第2四半期連結累計期間の比較・分析は、変更後の区分に基づいています。

#### (コンテンツ事業)

コンテンツ事業には、BtoC型の月額課金サービス(女性向けヘルスケアサービス『ルナルナ』と医師相談サービス『カラダメディカ』は除く)のほか、BtoB型のコミック配信事業者向けにオリジナルコミック作品を提供するオリジナルコミック事業が属しています。

同事業の有料会員数は316万人(2022年9月末比4万人減)となりました。セキュリティ関連アプリ『AdGuard』の有料会員数拡大が続いているため、有料会員数はほぼ横ばいで推移しています。

売上高は、前年同期比で有料会員数が減少した一方、連結子会社の株式会社ビデオマーケットにおける動画販売を主因に9,502百万円(前年同期比4.7%増)となりました。

営業利益については、『AdGuard』の入会促進に伴う広告宣伝費の増加に伴い販管費が増加したことにより、2,794百万円(同2.2%減)となりました。

#### (ヘルスケア事業)

ヘルスケア事業には、『ルナルナ』および『カラダメディカ』のBtoC型の月額課金サービスのほか、各医療機関や自治体向けに展開しているBtoB型およびBtoBtoC型のヘルスケアサービス(クラウド薬歴、母子手帳アプリ等)が属しています。

同事業の月額有料会員数は57万人(2022年9月末比2万人減)となりました。また、調剤薬局での導入意欲が高まっている「クラウド薬歴」の導入店舗数の拡大に注力し、2023年3月末の同店舗数は1,532(2022年9月末比268増)となりました。

売上高は、「クラウド薬歴」および子育てDX事業等の売上高が拡大したことにより2,242百万円(前年同期比18.9%増)となりました。営業損失については、増収効果と費用抑制により219百万円の損失(前年同期は648百万円の損失)となりました。

#### (学校DX事業)

学校DX事業には、連結子会社のモチベーションワークス株式会社が学校法人向けに展開する学校DX事業が属しています。

売上高は、2022年4月にクラウド型校務支援システム『BLEND』を新規に導入した学校法人からの月額利用料が増加したことにより、309百万円(前年同期比155.1%増)となりました。営業損失については、売上高が大幅に増加しましたが、前期の下期よりソフトウェア資産計上を厳格運用したことに伴う外注費の増加により、461百万円の損失(前年同期は232百万円の損失)となりました。

#### (その他事業)

その他事業には、BtoB型の連結子会社のAutomagi株式会社に展開するAI事業、当社における大手法人向けDX支援事業やソリューション事業等が属しています。

売上高はAI事業の受注が減少したことにより2,417百万円(前年同期比4.8%減)となりました。営業損失については、AI事業の減収および、大手法人向けDX支援事業での低採算案件への対応が続いていることに伴い売上原価が増加したことを主因とし、807百万円の損失(前年同期は176百万円の損失)となりました。

#### 財政状態の状況

当第2四半期連結会計期間末の資産合計は28,879百万円となり、2022年9月末対比386百万円減少しました。

資産の部については、流動資産では現金及び預金が増加しましたが、未収消費税等の減少を主因に553百万円減少し、固定資産ではのれん、顧客関連資産が減少しましたが、投資有価証券の増加を主因に167百万円増加しました。

負債の部については、流動負債では未払法人税等が増加したことを主因に741百万円増加し、固定負債では主に長期借入金が増加したことにより302百万円減少しました。

純資産の部については、親会社株主に帰属する四半期純損失として326百万円を計上し、配当金の支払いもあり825百万円減少しました。

#### キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は12,763百万円となり、2022年9月末対比665百万円の増加となりました。当期における各キャッシュ・フローの状況および要因は次のとおりです。

営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払いがありましたが、主に税金等調整前四半期純利益の計上や減価償却費の増加、未収消費税等の受取等により2,105百万円の資金流入(前年同期は788百万円の資金流出)となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、無形固定資産(主にソフトウェア)の取得による支出等により616百万円の資金流出(前年同期は1,413百万円の資金流出)となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払いや長期借入金の返済による支出等により798百万円の資金流出(前年同期は776百万円の資金流出)となりました。

(2) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当連結会社の事業上および財務上の対処すべき課題に重要な変更および新たに生じた課題はありません。

(3) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間の研究開発費の総額は72百万円です。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 179,040,000 |
| 計    | 179,040,000 |

###### 【発行済株式】

| 種類   | 第2四半期会計期間末<br>現在発行数(株)<br>(2023年3月31日) | 提出日現在発行数(株)<br>(2023年5月15日) | 上場金融商品取引所名又は<br>登録認可金融商品<br>取引業協会名 | 内容           |
|------|--|-----------------------------|------------------------------------|--------------|
| 普通株式 | 61,263,000                             | 61,263,000                  | 東京証券取引所<br>プライム市場                  | 単元株式数は100株です |
| 計    | 61,263,000                             | 61,263,000                  |                                    |              |

(注) 提出日現在発行数には、2023年5月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式は含まれていません。

##### (2) 【新株予約権等の状況】

###### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

###### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日            | 発行済株式<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金<br>増減額<br>(千円) | 資本準備金<br>残高<br>(千円) |
|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|
| 2023年2月24日(注)1 | 53,200                | 61,316,200           | 13,566         | 5,232,078     | 13,566               | 5,037,148           |
| 2023年2月24日(注)2 | 53,200                | 61,263,000           | -              | 5,232,078     | -                    | 5,037,148           |

(注)1 当社は2023年1月24日開催の取締役会決議により、譲渡制限付株式報酬として、2023年2月24日付で下記のとおり新株式の発行をいたしました。

|     |                               |                                    |
|-----|-------------------------------|------------------------------------|
| (1) | 発行価額                          | 1株につき510円                          |
| (2) | 発行価額の総額                       | 27,132,000円                        |
| (3) | 出資の履行方法                       | 金銭報酬債権の現物出資による                     |
| (4) | 増加する資本金及び資本準備金                | 資本金 1株につき255円<br>資本準備金 1株につき255円   |
| (5) | 譲渡制限期間                        | 2023年2月24日～2026年5月31日              |
| (6) | 株式の割り当ての対象者及びその人数並びに割り当てる株式の数 | 取締役 4名 25,100株<br>執行役員 23名 28,100株 |

2 2023年1月24日開催の取締役会決議により、2023年2月24日付で自己株式の消却を実施したことによるものです。

(5) 【大株主の状況】

2023年3月31日現在

| 氏名又は名称                      | 住所                  | 所有株式数<br>(株) | 発行済株式<br>(自己株式を除く。)の総数に<br>対する所有株式<br>数の割合<br>(%) |
|-----------------------------|---------------------|--------------|---|
| 前 多 俊 宏                     | 東京都世田谷区             | 11,875,700   | 21.57   |
| 株式会社ケイ・エム・シー                | 東京都新宿区西新宿3丁目20番2号   | 10,096,000   | 18.34   |
| 株式会社UH Partners 2           | 東京都豊島区南池袋2丁目9番9号    | 5,358,800    | 9.73  |
| 株式会社UH Partners 3           | 東京都豊島区南池袋2丁目9番9号    | 4,127,000    | 7.50  |
| 光通信株式会社                     | 東京都豊島区西池袋1丁目4番10号   | 4,062,200    | 7.38  |
| 株式会社エスアイエル                  | 東京都豊島区南池袋2丁目9番9号    | 3,915,400    | 7.11  |
| 株式会社メディパル<br>ホールディングス       | 東京都中央区八重洲2丁目7番15号   | 3,150,000    | 5.72  |
| 日本マスタートラスト信託銀行<br>株式会社(信託口) | 東京都港区浜松町2丁目11番3号    | 1,986,500    | 3.61  |
| 株式会社デジマース                   | 東京都品川区東五反田3丁目20番14号 | 1,000,000    | 1.82  |
| 株式会社昭文社ホールディングス             | 東京都千代田区麹町3丁目1番地     | 672,000      | 1.22  |
| 計                           |                     | 46,243,600   | 83.98   |

(注)1 上記のほか、自己株式6,200,734株があります。

2 信託銀行等の信託業務に係る株式数については、当社として網羅的に把握することができないため、株主名簿上の名義での所有株式数を記載しています。

(6) 【議決権の状況】  
【発行済株式】

2023年3月31日現在

| 区分             | 株式数(株)                        | 議決権の数(個) | 内容                        |
|----------------|-------------------------------|----------|---------------------------|
| 無議決権株式         |                               |          |                           |
| 議決権制限株式(自己株式等) |                               |          |                           |
| 議決権制限株式(その他)   |                               |          |                           |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式)<br>普通株式<br>6,200,700 |          |                           |
|                | (相互保有株式)<br>普通株式<br>672,000   |          |                           |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式<br>54,384,800            | 543,848  | 権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式 |
| 単元未満株式         | 普通株式<br>5,500                 |          |                           |
| 発行済株式総数        | 61,263,000                    |          |                           |
| 総株主の議決権        |                               | 543,848  |                           |

(注) 1 完全議決権株式(その他)には、証券保管振替機構名義の株式の2,000株(議決権20個)が含まれています。  
2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式34株が含まれています。

【自己株式等】

2023年3月31日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称                  | 所有者の住所         | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数<br>の割合(%) |
|---------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| (自己保有株式)<br>株式会社エムティーアイ         | 新宿区西新宿3丁目20番2号 | 6,200,700            |                      | 6,200,700           | 10.12                              |
| (相互保有株式)<br>株式会社昭文社<br>ホールディングス | 千代田区麹町3丁目1番地   | 672,000              |                      | 672,000             | 1.10                               |
| 計                               |                | 6,872,700            |                      | 6,872,700           | 11.22                              |

2 【役員の状況】

該当事項はありません。



## 第4 【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(2007年内閣府令第64号)に基づいて作成しています。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(2023年1月1日から2023年3月31日まで)および第2四半期連結累計期間(2022年10月1日から2023年3月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けています。

## 1 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(2022年9月30日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(2023年3月31日) |
|----------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>    |                         |                              |
| 流動資産           |                         |                              |
| 現金及び預金         | 12,097,658              | 12,763,647                   |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 4,294,825               | 4,512,835                    |
| その他            | 2,420,195               | 981,139                      |
| 貸倒引当金          | 34,097                  | 32,814                       |
| 流動資産合計         | 18,778,582              | 18,224,807                   |
| 固定資産           |                         |                              |
| 有形固定資産         | 193,060                 | 221,499                      |
| 無形固定資産         |                         |                              |
| ソフトウェア         | 2,058,982               | 2,165,980                    |
| のれん            | 655,709                 | 510,531                      |
| 顧客関連資産         | 912,600                 | 702,000                      |
| その他            | 163,473                 | 204,126                      |
| 無形固定資産合計       | 3,790,765               | 3,582,639                    |
| 投資その他の資産       |                         |                              |
| 投資有価証券         | 3,675,499               | 4,001,987                    |
| 敷金及び保証金        | 337,475                 | 333,005                      |
| 繰延税金資産         | 2,394,793               | 2,404,868                    |
| その他            | 106,411                 | 121,347                      |
| 貸倒引当金          | 10,904                  | 10,904                       |
| 投資その他の資産合計     | 6,503,275               | 6,850,304                    |
| 固定資産合計         | 10,487,102              | 10,654,442                   |
| 資産合計           | 29,265,684              | 28,879,249                   |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2022年9月30日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(2023年3月31日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 買掛金           | 1,068,638               | 1,112,491                    |
| 短期借入金         | -                       | 9,025                        |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 751,780                 | 751,780                      |
| 未払金           | 1,221,218               | 1,202,101                    |
| 未払法人税等        | 19,236                  | 772,133                      |
| 契約負債          | 2,356,643               | 2,079,528                    |
| その他           | 968,835                 | 1,201,092                    |
| 流動負債合計        | 6,386,353               | 7,128,151                    |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 3,178,010               | 2,802,120                    |
| 退職給付に係る負債     | 1,816,159               | 1,889,671                    |
| その他           | 7,432                   | 7,005                        |
| 固定負債合計        | 5,001,601               | 4,698,797                    |
| 負債合計          | 11,387,955              | 11,826,949                   |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 5,218,512               | 5,232,078                    |
| 資本剰余金         | 6,768,841               | 6,769,335                    |
| 利益剰余金         | 5,224,287               | 4,458,031                    |
| 自己株式          | 3,257,237               | 3,230,813                    |
| 株主資本合計        | 13,954,404              | 13,228,632                   |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 75,554                  | 108,312                      |
| 為替換算調整勘定      | 89,490                  | 65,344                       |
| 退職給付に係る調整累計額  | 53,931                  | 52,582                       |
| その他の包括利益累計額合計 | 111,114                 | 121,074                      |
| 新株予約権         | 110,774                 | 107,751                      |
| 非支配株主持分       | 3,701,436               | 3,594,841                    |
| 純資産合計         | 17,877,729              | 17,052,300                   |
| 負債純資産合計       | 29,265,684              | 28,879,249                   |

(2)【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                                       | 前第2四半期連結累計期間<br>(自2021年10月1日<br>至2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自2022年10月1日<br>至2023年3月31日) |
|---------------------------------------|--|--|
| 売上高                                   | 12,975,547                                   | 13,613,617                                   |
| 売上原価                                  | 3,814,933                                    | 4,481,114                                    |
| 売上総利益                                 | 9,160,614                                    | 9,132,503                                    |
| 販売費及び一般管理費                            | 1 8,561,400                                  | 1 9,151,068                                  |
| 営業利益又は営業損失( )                         | 599,214                                      | 18,565                                       |
| 営業外収益                                 |  |  |
| 受取利息                                  | 65   | 52   |
| 為替差益                                  | 23,867                                       | -  |
| 持分法による投資利益                            | -  | 174,973                                      |
| その他                                   | 29,078                                       | 60,384                                       |
| 営業外収益合計                               | 53,011                                       | 235,409                                      |
| 営業外費用                                 |  |  |
| 支払利息                                  | 2,892  | 6,135  |
| 持分法による投資損失                            | 329,690                                      | -  |
| 為替差損                                  | -  | 7,734  |
| 支払手数料                                 | -  | 7,903  |
| その他                                   | 26,842                                       | 7,936  |
| 営業外費用合計                               | 359,425                                      | 29,710                                       |
| 経常利益                                  | 292,800                                      | 187,134                                      |
| 特別利益                                  |  |  |
| 関係会社株式売却益                             | 12,417                                       | -  |
| 持分変動利益                                | 76,481                                       | 139,531                                      |
| 特別利益合計                                | 88,898                                       | 139,531                                      |
| 特別損失                                  |  |  |
| 固定資産除却損                               | 10,240                                       | 4,105  |
| 減損損失                                  | 909  | 10,546                                       |
| 投資有価証券売却損                             | 3,240  | 13,450                                       |
| 投資有価証券評価損                             | -  | 7,148  |
| 段階取得に係る差損                             | 4,700  | -  |
| 特別損失合計                                | 19,089                                       | 35,251                                       |
| 税金等調整前四半期純利益                          | 362,608                                      | 291,414                                      |
| 法人税、住民税及び事業税                          | 7,705  | 703,393                                      |
| 法人税等調整額                               | 351,151                                      | 10,956                                       |
| 法人税等合計                                | 358,856                                      | 692,436                                      |
| 四半期純利益又は四半期純損失( )                     | 3,752  | 401,022                                      |
| 非支配株主に帰属する四半期純損失( )                   | 119,577                                      | 74,862                                       |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失( ) | 123,329                                      | 326,160                                      |

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                   | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|-------------------|--|--|
| 四半期純利益又は四半期純損失( ) | 3,752  | 401,022  |
| その他の包括利益          |  |  |
| その他有価証券評価差額金      | 20,628   | 1,857  |
| 為替換算調整勘定          | 35,342   | 24,879   |
| 退職給付に係る調整額        | 1,435  | 1,348  |
| 持分法適用会社に対する持分相当額  | 30,512   | 35,348   |
| その他の包括利益合計        | 43,791   | 9,960  |
| 四半期包括利益           | 47,543   | 391,062  |
| (内訳)              |  |  |
| 親会社株主に係る四半期包括利益   | 166,511  | 316,199  |
| 非支配株主に係る四半期包括利益   | 118,968  | 74,862   |

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                          | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 税金等調整前四半期純利益             | 362,608  | 291,414  |
| 減価償却費                    | 694,660  | 672,354  |
| 減損損失                     | 909  | 10,546   |
| のれん償却額                   | 109,425  | 136,177  |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)           | 2,564  | 1,282  |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少)       | 65,785   | 74,142   |
| 受取利息及び受取配当金              | 65   | 52   |
| 支払利息                     | 2,892  | 6,135  |
| 持分法による投資損益(は益)           | 329,690  | 174,973  |
| 段階取得に係る差損益(は益)           | 4,700  | -  |
| 持分変動損益(は益)               | 76,481   | 139,531  |
| 固定資産除却損                  | 10,240   | 4,105  |
| 投資有価証券評価損益(は益)           | -  | 7,148  |
| 投資有価証券売却損益(は益)           | 9,176  | 13,450   |
| 売上債権の増減額(は増加)            | 191,422  | 222,549  |
| 仕入債務の増減額(は減少)            | 91,303   | 48,174   |
| 未払金の増減額(は減少)             | 15,307   | 51,997   |
| 未払又は未収消費税等の増減額           | 481,879  | 1,057,174                                      |
| その他                      | 26,608   | 74,319   |
| 小計                       | 1,127,293                                      | 1,656,119                                      |
| 利息及び配当金の受取額              | 62   | 52   |
| 利息の支払額                   | 2,892  | 6,135  |
| 法人税等の支払額又は還付額(は支払)       | 1,912,569                                      | 455,911  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 788,106  | 2,105,948                                      |
| <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           | 39,979   | 36,079   |
| 無形固定資産の取得による支出           | 1,336,048                                      | 583,419  |
| 投資有価証券の売却による収入           | 16,196   | 1,504  |
| 事業譲受による支出                | 44,500   | -  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | 29,000   | -  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入 | 14,014   | -  |
| その他                      | 5,417  | 1,629  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 1,413,899                                      | 616,364  |

(単位：千円)

|                            | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|----------------------------|--|--|
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>    |  |  |
| 短期借入れによる収入                 | 204  | 60,000   |
| 短期借入金の返済による支出              | -  | 50,975   |
| 長期借入金の返済による支出              | 250,545  | 375,890  |
| 株式の発行による収入                 | 28,660   | 27,132   |
| 非支配株主への払戻による支出             | -  | 2,940  |
| 配当金の支払額                    | 439,609  | 440,095  |
| 非支配株主への配当金の支払額             | -  | 2,940  |
| 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 | 85,400   | 12,500   |
| 子会社の自己株式の取得による支出           | 29,800   | -  |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>    | <b>776,489</b>                                 | <b>798,208</b>                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額           | 29,113   | 25,385   |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少）         | 2,949,381                                      | 665,988  |
| 現金及び現金同等物の期首残高             | 15,540,084                                     | 12,097,658                                     |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高           | 1 12,590,702                                   | 1 12,763,647                                   |

【注記事項】

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の感染拡大による影響)

前連結会計年度の有価証券報告書に記載した新型コロナウイルス感染症拡大の影響による会計上の見積りの仮定について、新たな追加情報の発生および重要な変更はありません。

(四半期連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目および金額は次のとおりです。

|        | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------|--|--|
| 広告宣伝費  | 758,009千円                                      | 1,016,659千円                                    |
| 給料及び手当 | 2,955,548千円                                    | 3,039,964千円                                    |
| 支払手数料  | 1,538,433千円                                    | 1,491,871千円                                    |
| 外注費    | 885,607千円                                      | 1,041,288千円                                    |
| 減価償却費  | 633,504千円                                      | 591,107千円                                      |

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりです。

|                  | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 現金及び預金勘定         | 12,590,702千円                                   | 12,763,647千円                                   |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | - 千円   | - 千円   |
| 現金及び現金同等物        | 12,590,702千円                                   | 12,763,647千円                                   |



(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2021年10月1日 至 2022年3月31日)

1 配当金支払額

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日       | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|-------------|-------|
| 2021年12月18日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 439,609        | 8               | 2021年9月30日 | 2021年12月20日 | 利益剰余金 |

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      | 配当の原資 |
|--------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 2022年5月12日<br>取締役会 | 普通株式  | 439,990        | 8               | 2022年3月31日 | 2022年6月17日 | 利益剰余金 |

3 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2022年10月1日 至 2023年3月31日)

1 配当金支払額

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日       | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|-------------|-------|
| 2022年12月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 440,095        | 8               | 2022年9月30日 | 2022年12月26日 | 利益剰余金 |

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      | 配当の原資 |
|--------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 2023年5月11日<br>取締役会 | 普通株式  | 440,498        | 8               | 2023年3月31日 | 2023年6月16日 | 利益剰余金 |

3 株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2021年10月1日 至 2022年3月31日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

|                               | 報告セグメント     |             |            |           |            | 調整額<br>(注)1 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注)2 |
|-------------------------------|-------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|-------------------------------|
|                               | コンテンツ<br>事業 | ヘルスケア<br>事業 | 学校DX<br>事業 | その他<br>事業 | 計          |             |                               |
| 売上高                           |             |             |            |           |            |             |                               |
| 一時点で移転される<br>財又はサービス          | 8,952,620   | 1,845,506   | 121,247    | 1,561,974 | 12,481,349 | -           | 12,481,349                    |
| 一定の期間にわたり<br>移転される財又は<br>サービス | 11,039      | 30,383      | -          | 452,775   | 494,198    | -           | 494,198                       |
| 顧客との契約から<br>生じる収益             | 8,963,659   | 1,875,890   | 121,247    | 2,014,750 | 12,975,547 | -           | 12,975,547                    |
| 外部顧客への売上高                     | 8,963,659   | 1,875,890   | 121,247    | 2,014,750 | 12,975,547 | -           | 12,975,547                    |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高         | 112,459     | 9,571       | -          | 523,974   | 646,005    | 646,005     | -                             |
| 計                             | 9,076,118   | 1,885,461   | 121,247    | 2,538,724 | 13,621,552 | 646,005     | 12,975,547                    |
| セグメント利益<br>又は損失( )            | 2,857,409   | 648,681     | 232,956    | 176,321   | 1,799,449  | 1,200,235   | 599,214                       |

(注) 1 セグメント利益又は損失( )の調整額 1,200,235千円には、セグメント間取引消去 16,918千円および各報告セグメントに配分していない全社費用 1,183,316千円が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。

2 セグメント利益又は損失( )は、四半期連結損益計算書の営業利益又は営業損失( )と調整を行っています。

2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

(単位:千円)

|      | 報告セグメント     |             |            |           |     | 調整額 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|------|-------------|-------------|------------|-----------|-----|-----|-----------------------|
|      | コンテンツ<br>事業 | ヘルスケア<br>事業 | 学校DX<br>事業 | その他<br>事業 | 計   |     |                       |
| 減損損失 | -           | -           | -          | 909       | 909 | -   | 909                   |

(のれんの金額の重要な変動)

「その他事業」セグメントにおいて、AI Infinity株式会社の株式を追加取得し、同社を連結子会社化したことにより、当第2四半期連結累計期間にのれんが149,142千円発生しています。

当第2四半期連結累計期間(自2022年10月1日至2023年3月31日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

|                               | 報告セグメント     |             |            |           |            | 調整額<br>(注)1 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注)2 |
|-------------------------------|-------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|-------------------------------|
|                               | コンテンツ<br>事業 | ヘルスケア<br>事業 | 学校DX<br>事業 | その他<br>事業 | 計          |             |                               |
| 売上高                           |             |             |            |           |            |             |                               |
| 一時点で移転される<br>財又はサービス          | 9,306,998   | 2,212,451   | 309,264    | 1,368,068 | 13,196,783 | -           | 13,196,783                    |
| 一定の期間にわたり<br>移転される財又は<br>サービス | 42,424      | 24,212      | -          | 350,197   | 416,834    | -           | 416,834                       |
| 顧客との契約から<br>生じる収益             | 9,349,422   | 2,236,664   | 309,264    | 1,718,266 | 13,613,617 | -           | 13,613,617                    |
| 外部顧客への売上高                     | 9,349,422   | 2,236,664   | 309,264    | 1,718,266 | 13,613,617 | -           | 13,613,617                    |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高         | 153,268     | 5,431       | -          | 698,911   | 857,610    | 857,610     | -                             |
| 計                             | 9,502,690   | 2,242,095   | 309,264    | 2,417,178 | 14,471,228 | 857,610     | 13,613,617                    |
| セグメント利益<br>又は損失( )            | 2,794,644   | 219,897     | 461,465    | 807,100   | 1,306,180  | 1,324,745   | 18,565                        |

(注)1 セグメント利益又は損失( )の調整額 1,324,745千円には、セグメント間取引消去9,178千円および各報告セグメントに配分していない全社費用 1,333,924千円が含まれています。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費です。

2 セグメント利益又は損失( )は、四半期連結損益計算書の営業利益又は営業損失( )と調整を行っています。

2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

(単位:千円)

|      | 報告セグメント     |             |            |           |        | 調整額 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|------|-------------|-------------|------------|-----------|--------|-----|-----------------------|
|      | コンテンツ<br>事業 | ヘルスケア<br>事業 | 学校DX<br>事業 | その他<br>事業 | 計      |     |                       |
| 減損損失 | -           | 1,992       | -          | 8,554     | 10,546 | -   | 10,546                |

3 報告セグメントの変更等に関する事項

連結子会社であるモチベーションワークス株式会社が営む「学校DX事業」について重要性が増したため、内部管理上の区分を見直したことに伴い、第1四半期連結会計期間より、報告セグメントを従来の「コンテンツ事業」「ヘルスケア事業」「その他事業」の3区分から、「コンテンツ事業」「ヘルスケア事業」「学校DX事業」「その他事業」の4区分に変更しています。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については変更後の区分により作成したものを記載していません。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項(セグメント情報等)」記載のとおりです。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益または1株当たり四半期純損失および算定上の基礎ならびに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益および算定上の基礎は、以下のとおりです。

| 項目   | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 2021年10月1日<br>至 2022年3月31日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 2022年10月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--|--|--|
| (1) 1株当たり四半期純利益又は<br>1株当たり四半期純損失( )  | 2円25銭  | 5円95銭  |
| (算定上の基礎)   |  |  |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は<br>親会社株主に帰属する四半期純損失( )(千円)  | 123,329  | 326,160  |
| 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四半期純利益<br>又は普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期<br>純損失( )(千円)                      | 123,329  | 326,160  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)  | 54,762,393                                     | 54,820,844                                     |
| (2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益   | 2円25銭  | -  |
| (算定上の基礎)   |  |  |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益調整額(千円)  | -  | -  |
| 普通株式増加数(株)   | 66   | -  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当<br>り四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式<br>で、前連結会計年度末から重要な変動があったもの<br>の概要 | -  | -  |

(注) 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため、記載していません。

## 2 【その他】

第28期(2022年10月1日から2023年9月30日まで)中間配当について、2023年5月11日開催の取締役会において、2023年3月31日の株主名簿に記録された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議しました。

|                    |            |
|--------------------|------------|
| 配当金の総額             | 440,498千円  |
| 1株当たりの金額           | 8円 00銭     |
| 支払請求権の効力発生日及び支払開始日 | 2023年6月16日 |

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

2023年5月15日

株式会社エムティーアイ  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小 此 木 雅 博

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 江 村 羊 奈 子

#### 監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社エムティーアイの2022年10月1日から2023年9月30日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2023年1月1日から2023年3月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年10月1日から2023年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社エムティーアイ及び連結子会社の2023年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

#### 監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

#### 四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しています。

2 XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。