



2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年2月9日

上場会社名 株式会社イノベーション
コード番号 3970 URL <https://www.innovation.co.jp/ir/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 CEO (氏名) 富田 直人
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員（経営企画担当） (氏名) 笹岡 大志 (TEL) 03(5766)3800
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：無

上場取引所 東

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第3四半期の連結業績（2025年4月1日～2025年12月31日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年同四半期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | |
|---------------|-------|------|------|-------|------|-------|----------------------|-------|
| | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ |
| 2026年3月期第3四半期 | 5,029 | 29.2 | △366 | — | △440 | — | △437 | — |
| 2025年3月期第3四半期 | 3,892 | 15.3 | 226 | △27.3 | 221 | △29.8 | 25 | △87.6 |

（注）包括利益 2026年3月期第3四半期 △342百万円（－％） 2025年3月期第3四半期 24百万円（△87.9％）

| | 1株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益 |
|---------------|-----------------|----------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2026年3月期第3四半期 | △164.64 | — |
| 2025年3月期第3四半期 | 9.71 | 9.68 |

（注）2026年3月期第3四半期の潜在株式調整後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の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 |
|---------------|-------|-------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | ％ |
| 2026年3月期第3四半期 | 7,837 | 3,651 | 37.6 |
| 2025年3月期 | 8,321 | 4,067 | 40.7 |

（参考）自己資本 2026年3月期第3四半期 2,945百万円 2025年3月期 3,383百万円

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 |
| 2025年3月期 | — | 0.00 | — | 40.00 | 40.00 |
| 2026年3月期 | — | 0.00 | — | | |
| 2026年3月期（予想） | | | | 40.00 | 40.00 |

（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. 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 |
|----|-------|------|------|--------|------|--------|---------------------|--------|----------------|
| | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ | 百万円 | ％ | 円 銭 |
| 通期 | 7,080 | 32.5 | △257 | △173.1 | △342 | △200.5 | △451 | △768.7 | △169.45 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：有

新規 1社 (社名) INNOVATION V Capital投資事業有限責任組合、除外 1社 (社名) -

(2) 四半期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3Q | 2,747,900株 | 2025年3月期 | 2,727,700株 |
| ② 期末自己株式数 | 2026年3月期3Q | 73,766株 | 2025年3月期 | 81,366株 |
| ③ 期中平均株式数 (四半期累計) | 2026年3月期3Q | 2,659,323株 | 2025年3月期3Q | 2,667,460株 |

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

資料に記載されている業績の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。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 | 2 |
| (1) 当四半期の経営成績の概況 | 2 |
| (2) 当四半期の財政状態の概況 | 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. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (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 | 6 |
| 四半期連結損益計算書 | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |
| (四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記) | 8 |
| (セグメント情報等の注記) | 9 |
| (重要な後発事象) | 10 |

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

当社グループは、創業以来培ってきた営業、マーケティング、そしてテクノロジーのノウハウを活用して、グループミッションである「『働く』を変える」の実現に向けて法人営業の新しいスタイルを創造する事業の拡大に取り組んでまいりました。

当第3四半期連結累計期間におきましては、引き続き中長期的な収益柱の創出を見据えた新規事業の立ち上げ及び開発投資に加え、中間連結会計期間において決議したグループ再編（子会社間の事業譲渡及び株式譲渡）が2025年12月に完了し、収益性の向上と経営資源の集中を加速させる体制が整いました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間における当社グループの売上高は5,029,482千円（前年同期比29.2%増）、営業損失は366,925千円（前年同期は営業利益226,597千円）、経常損失は440,307千円（前年同期は経常利益221,906千円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は437,828千円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純利益25,912千円）となりました。

当第3四半期連結累計期間の報告セグメント別の業績の詳細は、次のとおりであります。

(オンラインメディア事業)

オンラインメディア事業の主力である「ITトレンド」におきましては、掲載製品数が6,196製品（前年同期比72.9%増）と大幅に拡充いたしました。一方で、生成AIの普及に伴う情報収集行動の変化を受け、来訪者数（延べ人数）は10,169,018人（前年同期比34.2%減）へ減少いたしました。

製品ラインナップ充実による一定の資料請求数・会員数の確保に加え、会員LTVの向上施策へのシフトを進め、収益構造の安定化を図っております。以上の結果、オンラインメディア事業の売上高は2,631,114千円（前年同期比6.9%減）、セグメント利益は766,175千円（前年同期比25.5%減）となりました。

(ITソリューション事業)

ITソリューション事業の主力製品である「List Finder」に加え、連結対象となった株式会社シャノンの「SHANON MARKETING PLATFORM」等の寄与により、売上高及びセグメント利益が大幅に増加いたしました。TOBに伴うのれん及び無形固定資産の償却が発生しているものの、グループ化による規模の経済を活かし、マーケティングオートメーション領域での市場シェア拡大を推進しております。利益面では一定の影響が生じております。以上の結果、ITソリューション事業の売上高は2,124,013千円（前年同期比604.2%増）、セグメント利益は181,009千円（前年同期比75.9%増）となりました。

(金融プラットフォーム事業)

金融プラットフォーム事業の主力である「IFA」におきましては、業務委託部門の売却に伴い売上高が大きく減少いたしました。一方で、事業運営効率化の効果は当第3四半期連結累計期間にはまだ十分に発現しておらず、利益面の改善には至りませんでした。引き続き、体制再構築と収益性重視の運営を徹底し、持続的な利益体質への転換を図ってまいります。以上の結果、金融プラットフォーム事業の売上高は272,204千円（前年同期比64.4%減）、セグメント損失は152,060千円（前年同期はセグメント損失134,110千円）となりました。

(VCファンド事業)

VCファンド事業は、INNOVATION HAYATE V Capital投資事業有限責任組合および2025年5月に新たに組成したINNOVATION V Capital投資事業有限責任組合に関わるものであります。当第3四半期連結累計期間におきましては株式の売却は実施しておりません。以上の結果、セグメント損失は134,963千円（前年同期はセグメント損失47,595千円）となりました。

(2) 当四半期の財政状態の概況

資産、負債及び純資産の状況

資産につきましては7,837,840千円となり、前連結会計年度末に比べ483,883千円減少いたしました。これは主に、営業投資有価証券が85,332千円及び未収還付法人税等が87,445千円増加し、現金及び預金が187,320千円、受取手形、売掛金及び契約資産が380,908千円及びのれんが107,872千円減少したことによるものであります。

負債につきましては4,186,468千円となり、前連結会計年度末に比べ68,005千円減少いたしました。これは主に、契約負債が158,798千円増加し、買掛金が42,683千円、未払法人税等が75,609千円及びその他流動負債が83,335千円減少したことによるものであります。また、2025年4月11日付で借入金2,200,000千円の借換えを実施し、短期借入金から長期借入金及び1年内返済予定の長期借入金へ振替えております。当第3四半期連結会計期間において当該借入金の返済が進んだこと及び追加の借入を行ったこと等により、前連結会計年度末の借入金残高と

比べ19,788千円減少いたしました。

純資産につきましては3,651,372千円となり、前連結会計年度末に比べ415,877千円減少いたしました。これは主に、資本剰余金が851,451千円増加し、資本金が831,021千円減少、親会社株主に帰属する四半期純損失437,828千円を計上したこと及び利益剰余金の配当109,101千円があったこと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

2026年3月期通期連結業績予想につきましては、2025年5月12日公表の業績予想から下記のとおり修正いたしております。詳細につきましては、本日(2026年2月9日)公表いたしました「2026年3月期通期連結業績予想の修正並びに役員報酬の減額に関するお知らせ」をご参照ください。

2026年3月期通期連結業績予想の修正(2025年4月1日～2026年3月31日)

| | 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 |
|--------------------------|--------------|------------|------------|---------------------|----------------|
| 前回発表予想(A) | 百万円 8,300 | 百万円 390 | 百万円 340 | 百万円 200 | 円 銭 75.15 |
| 今回発表予想(B) | 7,080 | △257 | △342 | △451 | △169.45 |
| 増減額(B-A) | △1,219 | △647 | △682 | △651 | |
| 増減率(%) | △14.7 | △165.9 | △200.7 | △325.6 | |
| (ご参考) 前期実績 (2025年3月期) | 5,343 | 351 | 340 | 67 | 25.35 |

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2025年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 3,576,474 | 3,389,153 |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 920,653 | 539,744 |
| 仕掛品 | 38,947 | 38,194 |
| 営業投資有価証券 | 164,705 | 250,038 |
| 前払費用 | 201,901 | 219,218 |
| 未収還付法人税等 | — | 87,445 |
| その他 | 76,960 | 77,236 |
| 貸倒引当金 | △3,721 | △2,094 |
| 流動資産合計 | 4,975,920 | 4,598,936 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 36,984 | 72,958 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 37,647 | 56,575 |
| 有形固定資産合計 | 74,632 | 129,534 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 485,824 | 484,467 |
| ソフトウェア仮勘定 | 44,854 | 90,268 |
| 顧客関連資産 | 912,000 | 854,999 |
| のれん | 1,438,299 | 1,330,427 |
| その他 | 4,814 | 5,107 |
| 無形固定資産合計 | 2,885,793 | 2,765,269 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 104,358 | 99,316 |
| 関係会社株式 | 15,067 | 15,067 |
| 繰延税金資産 | 70,651 | 104,790 |
| その他 | 202,110 | 133,118 |
| 貸倒引当金 | △8,010 | △8,834 |
| 投資その他の資産合計 | 384,176 | 343,459 |
| 固定資産合計 | 3,344,601 | 3,238,263 |
| 繰延資産 | | |
| 社債発行費 | 1,201 | 640 |
| 繰延資産合計 | 1,201 | 640 |
| 資産合計 | 8,321,724 | 7,837,840 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2025年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 261,280 | 218,597 |
| 短期借入金 | 2,200,000 | 33,200 |
| 1年内償還予定の社債 | 40,000 | 40,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 185,440 | 524,314 |
| 未払法人税等 | 132,968 | 57,359 |
| 未払費用 | 150,778 | 154,591 |
| 契約負債 | 440,712 | 599,510 |
| 賞与引当金 | 56,467 | 81,782 |
| その他 | 280,648 | 197,313 |
| 流動負債合計 | 3,748,294 | 1,906,668 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 20,000 | — |
| 長期借入金 | 155,267 | 1,963,405 |
| 株式給付引当金 | 39,471 | 39,545 |
| 繰延税金負債 | 287,453 | 269,486 |
| その他 | 3,987 | 7,362 |
| 固定負債合計 | 506,179 | 2,279,799 |
| 負債合計 | 4,254,474 | 4,186,468 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,241,236 | 410,215 |
| 資本剰余金 | 1,168,246 | 2,019,698 |
| 利益剰余金 | 1,107,015 | 559,912 |
| 自己株式 | △89,775 | △81,395 |
| 株主資本合計 | 3,426,723 | 2,908,430 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △42,966 | 37,867 |
| 為替換算調整勘定 | — | △613 |
| その他の包括利益累計額合計 | △42,966 | 37,253 |
| 新株予約権 | 2,858 | 4,058 |
| 非支配株主持分 | 680,633 | 701,630 |
| 純資産合計 | 4,067,249 | 3,651,372 |
| 負債純資産合計 | 8,321,724 | 7,837,840 |

(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)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|---------------------------------------|--|--|
| 売上高 | 3,892,676 | 5,029,482 |
| 売上原価 | 2,259,244 | 2,482,842 |
| 売上総利益 | 1,633,431 | 2,546,640 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,406,834 | 2,913,565 |
| 営業利益又は営業損失(△) | 226,597 | △366,925 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 259 | 3,759 |
| 受取配当金 | 250 | 1,153 |
| 助成金収入 | 316 | 1,970 |
| 雑収入 | 1,371 | 3,722 |
| 営業外収益合計 | 2,198 | 10,606 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 1,385 | 23,140 |
| 社債利息 | — | 115 |
| 社債発行費償却 | — | 561 |
| 支払手数料 | 4,122 | 55,250 |
| 投資事業組合運用損 | 1,380 | 4,561 |
| 雑損失 | 0 | 359 |
| 営業外費用合計 | 6,888 | 83,988 |
| 経常利益又は経常損失(△) | 221,906 | △440,307 |
| 特別利益 | | |
| 事業譲渡益 | — | 19,783 |
| 特別利益合計 | — | 19,783 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 867 | 13,873 |
| 固定資産売却損 | — | 1,304 |
| 投資有価証券売却損 | — | 228 |
| 投資有価証券評価損 | 36,692 | — |
| 特別損失合計 | 37,559 | 15,407 |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△) | 184,346 | △435,931 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 110,379 | 59,784 |
| 法人税等調整額 | 49,476 | △71,881 |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△) | 24,490 | △423,834 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △1,421 | 13,994 |
| 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(△) | 25,912 | △437,828 |

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|-------------------|--|--|
| 四半期純利益又は四半期純損失(△) | 24,490 | △423,834 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | — | 82,004 |
| 為替換算調整勘定 | — | △1,082 |
| その他の包括利益合計 | — | 80,922 |
| 四半期包括利益 | 24,490 | △342,912 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 25,912 | △358,898 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △1,421 | 15,985 |

(3) 四半期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)

当第3四半期連結累計期間において、譲渡制限付株式報酬としての新株の発行及び新株予約権の行使により資本金及び資本剰余金がそれぞれ10,215千円増加しております。また、2025年6月25日開催の第25回定時株主総会決議に基づき、2025年8月20日付で減資の効力が発生し、資本金の額841,236千円を減少させ、全額をその他資本剰余金に振り替えております。

この結果、当第3四半期連結会計期間末において、資本金が410,215千円、資本剰余金が2,019,698千円となっております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日) |
|---------|--|--|
| 減価償却費 | 51,233千円 | 231,873千円 |
| のれんの償却額 | 一千円 | 107,872千円 |

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自 2024年4月1日 至 2024年12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

(単位: 千円)

| | 報告セグメント | | | | | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2 |
|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------------------|
| | オンライン メディア 事業 | I T ソリ ュー ション事業 | 金融プラ ット フォーム事業 | VCファ ンド 事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,826,082 | 301,608 | 764,084 | — | 3,891,776 | 900 | 3,892,676 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — | — | — |
| 計 | 2,826,082 | 301,608 | 764,084 | — | 3,891,776 | 900 | 3,892,676 |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 1,027,816 | 102,909 | △134,110 | △47,595 | 949,019 | △722,422 | 226,597 |

(注) 1. 調整額の内容は以下のとおりであります。

(1) 外部顧客への売上高900千円は、関連法人からの業務委託料であります。

(2) セグメント利益又はセグメント損失の調整額△722,422千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。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あります。

2. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第3四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年12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

(単位: 千円)

| | 報告セグメント | | | | | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2 |
|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------------------|
| | オンライン メディア 事業 | I T ソリ ュー ション事業 | 金融プラ ット フォーム事業 | VCファ ンド 事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,631,114 | 2,124,013 | 272,204 | — | 5,027,332 | 2,150 | 5,029,482 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — | — | — |
| 計 | 2,631,114 | 2,124,013 | 272,204 | — | 5,027,332 | 2,150 | 5,029,482 |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 766,175 | 181,009 | △152,060 | △134,963 | 660,161 | △1,027,086 | △366,925 |

(注) 1. 調整額の内容は以下のとおりであります。

(1) 外部顧客への売上高2,150千円は、報告セグメントに帰属しないライセンス料の受領及び関連法人からの業務委託料であります。

(2) セグメント利益又はセグメント損失の調整額△1,027,086千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。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あります。

2. セグメント利益又はセグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。