

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 半期報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 2025年8月7日 |
| 【中間会計期間】 | 第32期中（自 2025年1月1日 至 2025年6月30日） |
| 【会社名】 | 株式会社エラン |
| 【英訳名】 | ELAN Corporation |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 社長執行役員CEO 峯崎 友宏 |
| 【本店の所在の場所】 | 長野県松本市出川町15番12号 |
| 【電話番号】 | 0263-29-2680（代表） |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役 執行役員CFO 管理本部長 上條 陽一 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都中央区日本橋3丁目6番2号 日本橋フロント6階 |
| 【電話番号】 | 0263-41-0760（IR室直通） |
| 【事務連絡者氏名】 | 執行役員 社長室長 原 秀雄 |
| 【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31期 中間連結会計期間 | 第32期 中間連結会計期間 | 第31期 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 会計期間 | 自2024年1月1日 至2024年6月30日 | 自2025年1月1日 至2025年6月30日 | 自2024年1月1日 至2024年12月31日 |
| 売上高 (千円) | 22,844,631 | 26,840,429 | 47,513,703 |
| 経常利益 (千円) | 1,948,699 | 2,048,539 | 3,544,987 |
| 親会社株主に帰属する中間(当期)純利益 (千円) | 1,325,316 | 1,367,203 | 2,354,670 |
| 中間包括利益又は包括利益 (千円) | 1,382,641 | 1,134,519 | 2,472,627 |
| 純資産額 (千円) | 11,409,217 | 13,049,460 | 12,501,850 |
| 総資産額 (千円) | 19,363,930 | 23,129,854 | 21,605,967 |
| 1株当たり中間(当期)純利益 (円) | 21.92 | 22.61 | 38.94 |
| 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益 (円) | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 58.9 | 55.6 | 57.9 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 972,266 | 1,584,571 | 4,500,060 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 390,407 | 1,975,624 | 2,233,510 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 788,144 | 820,998 | 849,533 |
| 現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高 (千円) | 5,257,985 | 5,593,839 | 6,825,105 |

(注) 1. 当社は中間連結財務諸表を作成しておりますので、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おりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)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【事業の内容】

当中間連結会計期間において、当社グループ(当社及び連結子会社)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、関係会社の異動は以下のとおりであります。

当中間連結会計期間において、TMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANYの株式取得(子会社化)をしたため、連結の範囲に含めております。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当中間連結会計期間において、新たな事業等のリスクの発生、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。

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】

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。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

当中間連結会計期間におけるわが国経済は、堅調な企業業績、雇用・所得環境の改善など、緩やかな回復傾向が継続しております。一方で、米国の関税政策や為替相場の動向、資源価格やエネルギー価格の高騰など、下振れリスクが存在し、依然として景気の先行きは不透明な状況が継続しております。

当社グループが属する医療・介護業界につきましては、2025年7月1日現在、65歳以上人口が3,620万人、総人口の29.4%（総務省統計局 人口推計 - 2025年7月報 - ）を占めるなど高齢化が確実に進行しており、当社グループに係るサービスの市場規模はますます拡大するものと思われます。

こうした環境の中、当社グループは、介護医療関連事業の主力サービスである「CS（ケア・サポート）セット」をより普及・拡大させるために、全国29ヶ所の本支店及び営業所から、営業活動を施設（病院及び介護老人保健施設等）に対して展開してまいりました。

これにより、当社グループにおける当中間連結会計期間の新規契約の施設数は172施設、解約施設数は51施設となり、当中間連結会計期間末のCSセット導入施設数は、前連結会計年度末より121施設増加し2,691施設となりました。

この結果、当中間連結会計期間の売上高は26,840,429千円（前年同期比17.5%増）、営業利益は2,075,764千円（同7.5%増）、経常利益は2,048,539千円（同5.1%増）、親会社株主に帰属する中間純利益は1,367,203千円（同3.2%増）となりました。

当中間連結会計期間末における財政状態は以下のとおりであります。

（資産）

当中間連結会計期間末の資産合計は、23,129,854千円と前連結会計年度末と比べて1,523,887千円の増加となりました。このうち、流動資産は16,640,238千円と前連結会計年度末と比べて232,559千円の減少となりました。これは主に、売掛金及び契約資産が471,123千円、未収入金が320,910千円、貯蔵品が312,966千円増加したものの、現金及び預金が1,231,265千円減少したためであります。

固定資産は、6,489,615千円と前連結会計年度末と比べて1,756,447千円の増加となりました。これは主に、有形固定資産が777,718千円、のれんが765,128千円増加したためであります。

（負債）

当中間連結会計期間末の負債合計は、10,080,393千円と前連結会計年度末と比べて976,277千円の増加となりました。これは主に、短期借入金が293,148千円、長期借入金が409,221千円増加したためであります。

（純資産）

当中間連結会計期間末の純資産合計は、13,049,460千円と前連結会計年度末と比べて547,609千円の増加となりました。これは主に、為替換算調整勘定が207,675千円減少したものの、TMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANYを連結の範囲に含めたことにより非支配株主持分が187,423千円増加し、また株主に対する配当787,787千円を行った一方で親会社株主に帰属する中間純利益1,367,203千円を計上したことにより利益剰余金が579,415千円増加したためであります。

(2) キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という）の残高は、前連結会計年度末に比べ1,231,266千円減少し、5,593,839千円となりました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・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1,584,571千円（前年同期比612,304千円の収入増加）となりました。法人税等の支払いで623,557千円の資金が減少したものの、当中間連結会計期間を通じた営業活動により、2,223,231千円の資金が増加しました。

（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使用した資金は1,975,624千円（前年同期比1,585,217千円の支出増加）となりました。これは主に、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出1,080,575千円、有形固定資産の取得による支出634,075千円、投資有価証券の取得による支出199,108千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）

当中間連結会計期間における財務活動の結果使用した資金は820,998千円（前年同期比32,853千円の支出増加）となりました。これは主に株主への配当金の支払774,349千円によるものであります。

(3) 会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

前事業年度の有価証券報告書に記載した「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」中の会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定の記載について重要な変更はありません。

(4) 経営方針・経営戦略等

当中間連結会計期間において、当社グループが定めている経営方針・経営戦略等について重要な変更はありません。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当中間連結会計期間において、当社グループが優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題について重要な変更はありません。

(6) 研究開発活動

該当事項はありません。

3【経営上の重要な契約等】

当社は、2024年3月22日開催の取締役会において、ベトナム社会主義共和国に拠点を持つ TMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANY（以下「TMC 社」という。）を子会社化することを目的とした株式譲渡契約を締結することを決議し、2024年4月1日付で株式譲渡契約を締結いたしました。その後、各種手続の実行及び完了を待って、2025年1月21日に株式取得代金の払込を実行し、TMC 社の株式取得を完了いたしました。

詳細は、「第4 経理の状況 1 中間連結財務諸表 注記事項（企業結合等関係）」に記載のとおりであります。

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 | 192,000,000 |
| 計 | 192,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 中間会計期間末 現在発行数(株) (2025年6月30日) | 提出日現在発行数(株) (2025年8月7日) | 上場金融商品取引所名又は登録 認可金融商品取引業協会名 | 内容 |
|------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--|
| 普通株式 | 60,600,000 | 60,600,000 | 東京証券取引所 プライム市場 | 完全議決権株式 であり、権利内 容に何ら限定の ない当社におけ る標準となる株 式であり、単元 株式数は100株で あります。 |
| 計 | 60,600,000 | 60,600,000 | - | - |

(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 | 発行済株式総 数増減数 (株) | 発行済株式総 数残高(株) | 資本金増減額 (千円) | 資本金残高 (千円) | 資本準備金増 減額(千円) | 資本準備金残 高(千円) |
|--------------------------|-----------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 2025年1月1日～ 2025年6月30日 | - | 60,600,000 | - | 573,496 | - | 543,496 |

(5) 【大株主の状況】

2025年 6 月30日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%) |
|--|--|--------------|---|
| エムスリー株式会社 | 東京都港区赤坂 1 - 11 - 44 | 33,329,490 | 55.00 |
| 櫻井 英治 | 長野県東筑摩郡山形村 | 3,158,200 | 5.21 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式 会社(信託口) | 東京都港区赤坂 1 - 8 - 1 赤坂インターシティAIR | 3,023,500 | 4.99 |
| 中島 信弘 | 長野県松本市 | 2,422,600 | 4.00 |
| 株式会社 S A K U R A コーポレー ション | 長野県東筑摩郡山形村2558- 3 | 1,841,500 | 3.04 |
| 光通信株式会社 | 東京都豊島区西池袋 1 - 4 - 10 | 1,524,500 | 2.52 |
| 野村信託銀行株式会社(投信口) | 東京都千代田区大手町 2 - 2 - 2 | 974,800 | 1.61 |
| 株式会社 U H 5 | 東京都豊島区西池袋 1 - 4 - 10 | 932,500 | 1.54 |
| NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE THE HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS SMALLER COMPANIES FUND (常任代理人 香港上海銀行東京支 店) | 50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋 3 - 11 - 1) | 887,100 | 1.46 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託 口) | 東京都中央区晴海 1 - 8 - 12 | 849,700 | 1.40 |
| 計 | - | 48,943,890 | 80.77 |

(注) 上記日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)、野村信託銀行株式会社(投信口)、株式会社日本カストディ銀行(信託口)の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、それぞれ3,023,500株、974,800株、849,700株であります。

(6) 【議決権の状況】
【発行済株式】

2025年 6 月30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) | 普通株式 900 | - | - |
| 完全議決権株式 (その他) | 普通株式 60,574,100 | 605,741 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 25,000 | - | - |
| 発行済株式総数 | 60,600,000 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 605,741 | - |

- (注) 1. 「完全議決権株式 (自己株式等)」の欄は、全て当社保有の自己株式であります。
2. 「完全議決権株式 (その他)」の普通株式数には、「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-ESOP)」の信託財産として株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) が所有する当社株式121,000株 (議決権の数1,210個) が含まれております。
3. 「単元未満株式」の欄の普通株式数には、「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-ESOP)」の信託財産として株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) が所有する当社株式17株が含まれております。

【自己株式等】

2025年 6 月30日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数 (株) | 他人名義所有株式数 (株) | 所有株式数の合計 (株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|
| 株式会社エラン | 長野県松本市出川町 15-12 | 900 | - | 900 | 0.00 |
| 計 | - | 900 | - | 900 | 0.00 |

- (注) 1. 「株式給付信託 (BBT)」及び「株式給付信託 (J-ESOP)」の信託財産として株式会社日本カストディ銀行 (信託 E 口) が所有する当社株式121,000株は上記に含めておりません。
2. 当社は、単元未満自己株式95株を保有しております。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1．中間連結財務諸表の作成方法について

当社の中間連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成しております。

また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号の上欄に掲げる会社に該当し、連結財務諸表規則第1編及び第3編の規定により第1種中間連結財務諸表を作成しております。

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、中間連結会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）に係る中間連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる期中レビューを受けております。

1 【中間連結財務諸表】

(1) 【中間連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2024年12月31日) | 当中間連結会計期間 (2025年 6月30日) |
|---------------|--------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 6,849,398 | 5,618,133 |
| 売掛金及び契約資産 | 5,783,858 | 6,254,982 |
| 商品 | 1,551,013 | 1,422,100 |
| 貯蔵品 | 741,594 | 1,054,560 |
| 未収入金 | 2,394,780 | 2,715,691 |
| その他 | 222,423 | 346,807 |
| 貸倒引当金 | 670,269 | 772,036 |
| 流動資産合計 | 16,872,798 | 16,640,238 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 575,797 | 1,353,516 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 813,938 | 1,579,067 |
| その他 | 102,058 | 90,065 |
| 無形固定資産合計 | 915,997 | 1,669,133 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2,558,748 | 2,677,595 |
| その他 | 716,939 | 829,308 |
| 貸倒引当金 | 34,313 | 39,937 |
| 投資その他の資産合計 | 3,241,373 | 3,466,966 |
| 固定資産合計 | 4,733,168 | 6,489,615 |
| 資産合計 | 21,605,967 | 23,129,854 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 7,222,724 | 7,314,682 |
| 短期借入金 | - | 293,148 |
| 未払法人税等 | 630,093 | 731,898 |
| その他 | 1,065,782 | 1,158,998 |
| 流動負債合計 | 8,918,601 | 9,498,728 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 76,617 | 485,839 |
| 株式給付引当金 | 38,830 | 40,012 |
| 役員株式給付引当金 | 60,116 | 43,500 |
| その他 | 9,949 | 12,313 |
| 固定負債合計 | 185,514 | 581,665 |
| 負債合計 | 9,104,116 | 10,080,393 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 573,496 | 573,496 |
| 資本剰余金 | 543,496 | 543,496 |
| 利益剰余金 | 11,530,900 | 12,110,316 |
| 自己株式 | 191,477 | 170,529 |
| 株主資本合計 | 12,456,415 | 13,056,779 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 297 | 32,799 |
| 為替換算調整勘定 | 45,732 | 161,943 |
| その他の包括利益累計額合計 | 45,435 | 194,742 |
| 非支配株主持分 | - | 187,423 |
| 純資産合計 | 12,501,850 | 13,049,460 |
| 負債純資産合計 | 21,605,967 | 23,129,854 |

(2) 【中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書】

【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 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高 | 22,844,631 | 26,840,429 |
| 売上原価 | 17,472,155 | 21,073,465 |
| 売上総利益 | 5,372,476 | 5,766,963 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,441,681 | 3,691,198 |
| 営業利益 | 1,930,795 | 2,075,764 |
| 営業外収益 | | |
| 助成金収入 | 3,665 | 5,087 |
| 受取遅延損害金 | 5,363 | 6,083 |
| 経営指導料 | 2,100 | 2,100 |
| 消費税等免除益 | 6,842 | - |
| その他 | 4,332 | 15,809 |
| 営業外収益合計 | 22,304 | 29,080 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | - | 18,458 |
| 投資事業組合運用損 | 4,400 | 32,774 |
| 為替差損 | - | 4,847 |
| その他 | - | 225 |
| 営業外費用合計 | 4,400 | 56,305 |
| 経常利益 | 1,948,699 | 2,048,539 |
| 税金等調整前中間純利益 | 1,948,699 | 2,048,539 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 660,728 | 713,045 |
| 法人税等調整額 | 37,345 | 50,812 |
| 法人税等合計 | 623,382 | 662,233 |
| 中間純利益 | 1,325,316 | 1,386,305 |
| 非支配株主に帰属する中間純利益 | - | 19,102 |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 1,325,316 | 1,367,203 |

【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 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日) |
|----------------|--|--|
| 中間純利益 | 1,325,316 | 1,386,305 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 57,325 | 32,501 |
| 為替換算調整勘定 | - | 219,284 |
| その他の包括利益合計 | 57,325 | 251,785 |
| 中間包括利益 | 1,382,641 | 1,134,519 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る中間包括利益 | 1,382,641 | 1,127,025 |
| 非支配株主に係る中間包括利益 | - | 7,494 |

(3) 【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 1 月 1 日 至 2024年 6 月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年 1 月 1 日 至 2025年 6 月30日) |
|----------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前中間純利益 | 1,948,699 | 2,048,539 |
| 減価償却費 | 287,576 | 657,454 |
| のれん償却額 | - | 81,772 |
| 貸倒引当金の増減額 (は減少) | 45,598 | 92,096 |
| 株式給付引当金の増減額 (は減少) | 6,618 | 1,462 |
| 役員株式給付引当金の増減額 (は減少) | 8,460 | 4,050 |
| 受取利息及び受取配当金 | 35 | 4,155 |
| 為替差損益 (は益) | - | 4,847 |
| 支払利息 | - | 18,458 |
| 投資事業組合運用損益 (は益) | 4,400 | 32,774 |
| 固定資産売却損益 (は益) | 203 | 521 |
| 固定資産除却損 | - | 225 |
| 売上債権の増減額 (は増加) | 243,437 | 609,196 |
| 棚卸資産の増減額 (は増加) | 149,228 | 33,829 |
| その他の流動資産の増減額 (は増加) | 344,625 | 4,919 |
| 仕入債務の増減額 (は減少) | 257,125 | 171,188 |
| 未払金の増減額 (は減少) | 15,287 | 124,307 |
| その他の流動負債の増減額 (は減少) | 71,422 | 37,110 |
| その他 | 30 | 8,322 |
| 小計 | 1,661,318 | 2,223,231 |
| 利息及び配当金の受取額 | 35 | 3,355 |
| 利息の支払額 | - | 18,458 |
| 法人税等の支払額 | 689,087 | 623,557 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 972,266 | 1,584,571 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | 24,292 | 24,293 |
| 定期預金の払戻による収入 | 24,292 | 24,292 |
| 有形固定資産の取得による支出 | 254,280 | 634,075 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 203 | 4,196 |
| 投資有価証券の取得による支出 | 107,296 | 199,108 |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | - | 1,080,575 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 11,200 | 8,795 |
| 敷金の差入による支出 | 16,727 | 45,298 |
| 敷金の回収による収入 | 336 | 208 |
| その他 | 1,443 | 12,174 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 390,407 | 1,975,624 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の増減額 (は減少) | - | 93,484 |
| 長期借入金の返済による支出 | - | 51,116 |
| 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 | - | 88,681 |
| 配当金の支払額 | 787,709 | 774,349 |
| リース債務の返済による支出 | 434 | 335 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 788,144 | 820,998 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | - | 19,215 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (は減少) | 206,285 | 1,231,266 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 5,464,270 | 6,825,105 |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高 | 5,257,985 | 5,593,839 |

【注記事項】

（連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更）

当中間連結会計期間より、TMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANYの株式取得（子会社化）をしたため、連結の範囲に含めております。

（追加情報）

（株式給付信託（BBT）について）

（１）取引の概要

当社は、取締役（監査等委員である取締役及びそれ以外の取締役のうち社外取締役であるものを除く。）及び執行役員（以下、「取締役等」といいます。）の報酬と当社の業績及び株式価値との連動性をより明確にし、取締役等が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落リスクまでも株主の皆様と共有することで、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的として、業績連動型株式報酬制度「株式給付信託（BBT）」（以下、「本BBT」といいます。）を導入しております。

本BBTは、当社が拠出する金銭を原資として当社株式が信託を通じて取得され、当社の取締役等に対して、当社が定める役員株式給付規程に従って、当社株式及び当社株式を時価で換算した金額（以下、「当社株式等」といいます。）相当の金銭が信託を通じて給付される業績連動型株式報酬制度です。なお取締役等が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として取締役等の退任時となります。

（２）信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く）により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末時点で138,084千円、98,217株、当中間連結会計期間末時点で117,417千円、83,517株であります。

（３）会計処理の方法

「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第30号 2015年3月26日）に準じて、総額法を適用しております。規程に基づき役員に付与したポイント数を基礎として、費用及びこれに対応する引当金を計上しております。

（株式給付信託（J-ESOP）について）

（１）取引の概要

当社は、当社及び当社国内子会社の従業員（以下、「従業員」といいます。）に対する福利厚生制度を拡充させるとともに、従業員の経営参画意識の向上を図ることを目的として、従業員向けインセンティブ・プラン「株式給付信託（J-ESOP）」（以下、「本J-ESOP」といいます。）を導入しております。

本J-ESOPは、あらかじめ当社が定めた株式給付規程に基づき、従業員が受給権を取得した場合に、当社株式を給付する仕組みです。

当社は、従業員に対し、勤続年数等の各人の貢献度に応じてポイントを付与し、受給資格を取得した従業員に対し、付与されたポイントに相当する当社株式を給付いたします。従業員に対し給付する株式については、あらかじめ当社が信託設定した金銭により信託銀行が将来給付分も含めて取得し、信託財産として分別管理することとなります。

（２）信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く）により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度末時点で53,006千円、37,700株、当中間連結会計期間末時点で52,725千円、37,500株であります。

（３）会計処理の方法

「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第30号 2015年3月26日）に基づき、総額法を適用しております。規程に基づき従業員に付与したポイント数を基礎として、費用及びこれに対応する引当金を計上しております。

(中間連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前中間連結会計期間 (自 2024年 1月 1日 至 2024年 6月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日) |
|--------------|---|---|
| 給与手当 | 1,278,582千円 | 1,379,058千円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 204,099 | 264,932 |
| 株式給付引当金繰入額 | 6,618 | 1,462 |
| 役員株式給付引当金繰入額 | 8,460 | 4,050 |

(中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の中間期末残高と中間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あります。

| | 前中間連結会計期間 (自 2024年 1月 1日 至 2024年 6月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日) |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金勘定 | 5,282,278千円 | 5,618,133千円 |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | 24,292 | 24,293 |
| 現金及び現金同等物 | 5,257,985 | 5,593,839 |

(株主資本等関係)

前中間連結会計期間 (自 2024年 1月 1日 至 2024年 6月30日)

配当金支払額

| (決議) | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり配 当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|------------------|--------------------|-------------|-------------|-------|
| 2024年 3月22日 定時株主総会 | 普通株式 | 787,787 | 13 | 2023年12月31日 | 2024年 3月25日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、株式給付信託 (BBT及びJ-ESOP) が保有する当社株式に対する配当金1,791千円が含まれております。

当中間連結会計期間 (自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日)

配当金支払額

| (決議) | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり配 当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|-----------------------|-------|------------------|--------------------|-------------|-------------|-------|
| 2025年 3月21日 定時株主総会 | 普通株式 | 787,787 | 13 | 2024年12月31日 | 2025年 3月24日 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、株式給付信託 (BBT及びJ-ESOP) が保有する当社株式に対する配当金1,766千円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前中間連結会計期間(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

当社グループは、介護医療関連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。

当中間連結会計期間(自 2025年1月1日 至 2025年6月30日)

当社グループは、介護医療関連事業を主な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社は、2024年3月22日開催の取締役会において、ベトナム社会主義共和国(以下「ベトナム」という)に拠点を持つTMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANY(以下「TMC 社」といいます。)を子会社化することを目的とした株式譲渡契約を締結することを決議し、2024年4月1日付で株式譲渡契約を締結いたしました。その後、各種手続の実行及び完了を待って、2025年1月21日に株式取得代金の払込を実行し、TMC 社の株式取得を完了いたしました。これにより、当社グループは、TMC 社の発行済株式総数の51.0%を保有することとなり、TMC 社は当社の連結子会社となりました。なお、TMC 社は当社の特定子会社に該当いたします。

1. 企業結合の概要

被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 TMC VIET NAM TRADING AND SERVICE JOINT STOCK COMPANY

事業の内容 病院等向けランドリーサービス、医療機器・化学薬品・消耗品販売

企業結合を行う主な理由

当社グループは、3ヶ年の「新・中期経営ビジョン」(2023年~2025年)において、当社グループのさらなる成長に向けた取り組みのひとつとして「海外進出」を掲げております。この度のTMC 社の株式取得による子会社化は、当社グループの本格的なグローバル展開に向けた重要な取り組みであります。

ベトナムは、過去数十年間にわたり人口増加を続けており、2023年に総人口は1億人を突破しました。また、ベトナムの2024年度実質GDP成長率は7.09%であり、経済成長を続けています。安定的に経済成長を続けているベトナムは、今後も人口増加及び経済成長が見込まれるとともに、将来的には、平均寿命及び平均年齢の上昇に伴う高齢化が見込まれており、医療機関数及び病床数の増加に加え、医療関連サービスの需要がより一層高まることが予想されます。

この度の株式取得により当社の子会社となったTMC社は、ベトナム北部で最多の人口を擁するハノイ市に本社を置く、大手病院向けランドリーサービスを初めとする事業を行っている主要企業であります。TMC 社の子会社化により、当社は、ベトナム国内全域の大手病院向けランドリー事業で圧倒的なシェアを獲得することになります。

これを更なる今後の成長のためのステップとして、当社はベトナム国内全域の大手病院向けランドリーサービスのさらなる拡大を図るとともに、リネンレンタルサービスの普及拡大及び当社の主力サービスである「CSセット」のベトナム市場へ普及拡大を目指してまいります。

企業結合日

2025年1月21日(株式取得日)

2025年1月31日(みなし取得日)

企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

結合後企業の名称

変更ありません。

取得した議決権比率

51.0%

2. 中間連結損益計算書に含まれている取得した企業の業績の期間

2025年2月1日から2025年6月30日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|--------|------------------------------|
| 取得の対価 | 現金及び預金 | 180,000百万ベトナムドン(1,114,068千円) |
|-------|--------|------------------------------|

| | |
|------|------------------------------|
| 取得原価 | 180,000百万ベトナムドン(1,114,068千円) |
|------|------------------------------|

なお、取得の対価には、条件付取得対価を含めておりません。条件付取得対価は、被取得会社の将来の一定期間の業績に応じて支払いを行う契約となっており、現時点では確定しておりません。

取得対価の追加支払が発生した場合、取得時に支払ったものとみなして取得原価を修正し、のれんの金額及びのれんの償却額を修正することとしております。

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザリーに対する報酬、手数料等 77,710千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

発生したのれんの金額 926,795千円

なお、のれんは当中間連結会計期間末において、企業結合日における識別可能な資産及び負債の特定並びに時価の算定が未了であり、取得原価の配分が完了していないため、その時点で入手可能な合理的な情報に基づき暫定的な会計処理を行っております。

発生要因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

償却方法及び償却期間

10年間の定額法

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

| | |
|------|-----------|
| 流動資産 | 554,342千円 |
|------|-----------|

| | |
|------|-----------|
| 固定資産 | 878,322千円 |
|------|-----------|

| | |
|------|-------------|
| 資産合計 | 1,432,665千円 |
|------|-------------|

| | |
|------|-----------|
| 流動負債 | 549,546千円 |
|------|-----------|

| | |
|------|-----------|
| 固定負債 | 515,917千円 |
|------|-----------|

| | |
|------|-------------|
| 負債合計 | 1,065,463千円 |
|------|-------------|

7. 取得原価の配分

当中間連結会計期間末において、企業結合日における識別可能な資産及び負債の特定並びに時価の算定が未了であり、取得原価の配分が完了していないため、その時点で入手可能な合理的情報に基づき暫定的な会計処理を行っております。

(収益認識関係)

当社グループは、介護医療関連事業を主な事業としており、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、収益を分解した情報の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年1月1日 至 2025年6月30日) |
|--------------------------------|--|--|
| 1株当たり中間純利益 | 21.92円 | 22.61円 |
| (算定上の基礎) | | |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 (千円) | 1,325,316 | 1,367,203 |
| 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中間 純利益(千円) | 1,325,316 | 1,367,203 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 60,461,205 | 60,468,620 |

(注) 1. 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. 株主資本において自己株式として計上されている信託に残存する自社の株式は、1株当たり中間純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

1株当たり中間純利益の算定上、控除する自己株式に含めている信託に残存する自社の株式数は、前中間連結会計期間137,800株、当中間連結会計期間130,385株であります。

(重要な後発事象)

(株式取得による持分法適用会社化)

当社は、2025年7月15日開催のクラシコ株式会社取締役会において、東京証券取引所への株式上場申請すること
を決議したことにより、以下のとおり、クラシコ株式会社の株式を取得し、クラシコ株式会社を持分法適用会社化
いたしました。

1. 株式の取得の理由

クラシコ株式会社と当社間で締結した「普通株式及び第1回無担保転換社債型新株予約権付社債引受契約書」に
おいてクラシコ株式会社が金融商品取引所への株式公開の申請を行った場合には、普通株式への転換をすることと
なっており、また、「A種優先株式引受契約書」においてクラシコ株式会社が金融商品取引所への株式公開の申請
を行うことをクラシコ株式会社取締役会で決議し、当該株式公開にかかる主幹事である金融商品取引業者から転換
請求の要請があったため普通株式への転換をすることといたしました。

2. 異動する会社(クラシコ株式会社)の概要

| | | |
|-------------------|--------------------|---|
| (1) 名称 | クラシコ株式会社 | |
| (2) 所在地 | 東京都港区赤坂9丁目5番12号 | |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役CEO 大和 新 | |
| (4) 事業内容 | メディカルアパレルの企画・開発・販売 | |
| (5) 資本金 | 753,731千円 | |
| (6) 設立年月日 | 2008年12月24日 | |
| (7) 大株主及び持株比率 | 大和 新 50.76% | |
| (8) 上場会社と当該会社との関係 | 資本関係 | 当社はクラシコ株式会社の普通株式35,000株およびA種優先株式64,000株を保有しております。A種優先株式は配当優先権、残余財産優先分配権および普通株式への転換権を有する株式ではありますが、普通株主総会における議決権はありません。 当社はクラシコ株式会社の発行する無担保転換社債型新株予約権付社債を保有しております。 |
| | 人的関係 | 当社取締役1名が社外取締役を兼務しております。 |
| | 取引関係 | 当社は、当社の「CSセット」のご利用者様に提供するオリジナル患者衣「lifte」をクラシコ株式会社より仕入れております。 |

(注)クラシコ株式会社の業績については、秘密保持義務に基づき記載しておりません。

3. 取得株式数及び取得前後の所有株式の状況

| | |
|---------------|--|
| (1) 異動前の所有株式数 | 99,000株 (議決権の数:35,000個) (議決権所有割合:13.05%) |
| (2) 取得株式数 | 407,765株 (議決権の数:407,765個) |
| (3) 異動後の所有株式数 | 582,765株 (議決権の数:582,765個) (議決権所有割合:33.33%) |

(注)上記とは別に株式数76,000株、議決権の数140,000個が株式分割等によって増加しております。

4. 日程

| | |
|-----------|-----------|
| (1) 株式異動日 | 2025年8月5日 |
|-----------|-----------|

2【その他】

該当事項はありません。

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。

独立監査人の中間連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2025年 8 月 7 日

株 式 会 社 エ ラ ン
取 締 役 会 御 中

有限責任監査法人 トーマツ

長 野 事 務 所

| | | | |
|----------------------|-------|-----|-----|
| 指定有限責任社員 筆頭業務執行社員 | 公認会計士 | 木 村 | 彰 夫 |
|----------------------|-------|-----|-----|

| | | | |
|--------------------|-------|-----|---|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 吉 崎 | 肇 |
|--------------------|-------|-----|---|

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ランの2025年1月1日から2025年12月31日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2025年1月1日から2025年6月30日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結包括利益計算書、中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社エラン及び連結子会社の2025年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会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期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間連結財務諸表の期中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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

中間連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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企業会計の基準に準拠して中間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中間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。

中間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中間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企業会計の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。

監査等委員会の責任は、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。

中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間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期中レビューの基準に従って、期中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期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、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、中間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企業会計の基準に準拠して、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、期中レビュー報告書において中間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中間連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、期中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。
- ・ 中間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企業会計の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中間連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間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。
- ・ 中間連結財務諸表に対する結論表明の基礎となる、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、中間連結財務諸表の期中レビューに関する指揮、監督及び査閲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、監査等委員会に対して、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中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、監査等委員会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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. 上記の期中レビュー報告書の原本は当社(半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは期中レビューの対象には含まれていません。