



2026年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年1月14日

上場会社名

MetaReal

上場取引所 東

コード番号

6182 URL <https://www.metareal.jp>

代表者

(役職名) 代表取締役 (氏名) 五石 順一

問合せ先責任者

(役職名) 執行役員 管理本部長 CFO (氏名) 鎌谷 賢之

TEL 03-6685-9570

配当支払開始予定日 一

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

(百万円未満切捨て)

1. 2026年2月期第3四半期の連結業績 (2025年3月1日～2025年11月30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	
2026年2月期第3四半期	百万円 3,367	% 8.2	百万円 117	% △61.7	百万円 93	% △67.7	百万円 △7	% —
2025年2月期第3四半期	3,111	△2.1	307	△47.9	290	△53.2	424	15.4

(注) 包括利益 2026年2月期第3四半期 △4百万円 (−%) 2025年2月期第3四半期 423百万円 (15.1%)

	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
2026年2月期第3四半期	円 銭 △0.68	円 銭 —
2025年2月期第3四半期	39.23	39.03

(注) 2026年2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、1株当たり四半期純損失であり、また、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2月期第3四半期	百万円 5,149	百万円 1,951	% 37.9
2025年2月期	4,919	1,956	39.8

(参考) 自己資本 2026年2月期第3四半期 1,951百万円 2025年2月期 1,956百万円

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
2025年2月期	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 0.00
2026年2月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2026年2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. 2026年2月期の連結業績予想（2025年3月1日～2026年2月28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 4,500	% 10.2	百万円 130	% 10.8	百万円 100	% △11.4	百万円 10	% △96.7	円 銭 0.92

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

◆セグメントごとの連結業績予想

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益	
通期	百万円 2,800	% △9.3	百万円 255	% △48.4
AI事業	700	△20.8	100	12.7
HT事業	200	75.4	△62	—
メタバース事業	800	—	20	—
AI/MV Marketing事業	—	—	△183	—
その他本社費等	—	—	—	—

- (注) 1. 今後の成長戦略であるMetareal AI関連売上の案件について、受託開発型や成果型準委任、使用権としてのライセンシング等の形態が含まれております。それらの売上計上については成果物納品、検収時期やライセンシング時期（及びライセンシングにおける諸条件）によって売上計上時期が大きく異なっており、四半期毎の売上計上時期にも濃淡が発生します。当社の年度業績予想数値はそれらの四半期毎の濃淡を年度単位として均した結果であり、検収時期等のズレによる前後四半期への計上タイミング異動が発生する可能性が有ります。
2. 2026年2月期より、AI/MV Marketing事業を新たに追加します。AI/MV Marketing事業では、AI (Artificial Intelligence) /MV (Metaverse) を活用することによって成長が期待できる専門技術領域の企業をM&Aし、その顧客基盤や事業ノウハウを活かしながらAI/MV Marketing事業を拡大します。

※ 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 一社 (社名) 一、除外 1社 (社名) Xtra株式会社

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有

(注) 詳細は、添付資料P. 7 「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項（四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記）」をご覧ください。

(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 : 有
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

(注) 詳細は、添付資料P. 7 「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項（会計方針の変更に関する注記）」をご覧ください。

(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2月期 3Q	10,888,060株	2025年2月期	10,888,060株
② 期末自己株式数	2026年2月期 3Q	490株	2025年2月期	490株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2026年2月期 3Q	10,887,570株	2025年2月期 3Q	10,826,246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：有（任意）

※ 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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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当たっての注意事項等については、添付資料P. 3 「1. 経営成績等の概況（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。

（決算説明資料の入手方法）

決算補足説明資料はT D n e tで同日開示しております。

○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	5
四半期連結損益計算書	5
四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(会計方針の変更に関する注記)	7
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)	7
(セグメント情報等の注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	10

[期中レビュー報告書]

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間（2025年3月1日～2025年11月30日）につきましては、AI事業において売上高及び営業利益が対前年同期比で減少したものの、HT事業においては営業利益が増加し、メタバース事業においては損失発生額が縮小いたしました。

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3,367,100千円（前年同期比8.2%増）、営業利益は117,814千円（同61.7%減）、経常利益は93,814千円（同67.7%減）、親会社株主に帰属する四半期純損失は7,457千円（前年同期は424,691千円の親会社株主に帰属する四半期純利益）となりました。

セグメント別の業績は、以下のとおりであります。なお、前第4四半期連結会計期間において、連結範囲に含めた株式会社STUDIO55の事業のうち、VR事業に係る業績はメタバース事業セグメントに、VR以外の事業に係る業績はAI/MV Marketing事業セグメントにそれぞれ区分しております。AI/MV Marketing事業セグメントについては、当該事業を含む前年同期の実績がないため、前年同期比較は行っておりません。

①AI事業

AI事業におきましては、受注高は2,005,095千円（前年同期比9.0%減）となりました。売上高は前期からの受注高減少により2,139,865千円（前年同期比11.3%減）となり、新規案件の獲得及びブランド認知向上のための広告宣伝活動や経営体制の再構築投資等により、セグメント利益は202,684千円（前年同期比64.3%減）となりました。今後は、翻訳AI事業の新ビジョンである「人手修正の要らない翻訳AI」を第一注力分野とし、「製薬特化型垂直統合エージェントAI」「建築特化型垂直統合エージェントAI」「事業創出全自動AI」の4つの重点領域に選択と集中を図ります。主力商品のT-400への積極的な開発投資を始めとした顧客価値創造の梃子となる先行投資や企業の生成AI活用促進に資する提案活動を実施することにより、更なるサービスの質及び収益力の向上を図り、中長期的な業績回復を実現すべく施策を推進してまいります。

②HT事業

HT事業におきましては、Xtra株式会社の清算により、売上高は546,481千円（前年同期比21.8%減）となり、セグメント利益は98,761千円（前年同期比53.4%増）となりました。

③メタバース事業

メタバース事業におきましては、株式会社STUDIO55のグループインにより同社のVR事業をメタバース事業に含めしたことと、短中期の成長施策を「Metareal AI」プロジェクトにシフトし、メタバース事業は10±5年の長期視座として投資額を減らしたことにより、売上高は95,284千円（前年同期は887千円）となり、セグメント損失は50,521千円（前年同期は146,680千円のセグメント損失）となりました。

④AI/MV Marketing事業

AI/MV Marketing事業におきましては、株式会社STUDIO55のグループインにより同社のVR以外の事業をAI/MV Marketing事業に含めたことにより、売上高は585,468千円となり、セグメント損失は38,848千円となりました。

(2) 当四半期の財政状態の概況

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は4,016,909千円となり、前連結会計年度末に比べ371,244千円増加いたしました。これは主に、未収税金の減少等に伴いその他の流動資産が94,828千円減少した一方、現金及び預金が387,073千円増加、受取手形、売掛金及び契約資産が88,348千円増加したことによるものであります。固定資産は1,132,620千円となり、前連結会計年度末に比べ141,374千円減少いたしました。これは主に、有形固定資産が68,467千円減少、無形固定資産が66,952千円減少したことによるものであります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は2,118,911千円となり、前連結会計年度末に比べ1,968千円減少いたしました。これは主に、短期借入金が52,610千円減少、未払法人税等が49,945千円増加したことによるものであります。固定負債は1,078,942千円となり、前連結会計年度末に比べ236,458千円増加いたしました。これは、長期借入金が356,458千円増加、社債が120,000千円減少したことによるものであります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は1,951,675千円となり、前連結会計年度末に比べ4,619千円減少いたしました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純損失の計上により利益剰余金が7,457千円減少し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

成長の再加速に向けた、今後の経営上のテーマは以下の4点です。

① 経営陣の刷新とメタリアル＝ロゼッタの経営統合

前期からの業績低迷の根本的な原因を「ロゼッタ経営における権限移譲ステージの失敗」であると認識し、対応策として創業者である五石の現場復帰をはじめとしたメタリアル＆ロゼッタの経営統合を実施しました。

また、本社機能の弱さも大きな課題と捉え、本社側の経営陣の刷新を行いました。CSO（戦略）、CMO（マーケティング）等の執行役員の増強をはじめ、M&A、IR、営業、事業執行、後方支援等の機能において、外部から優秀な経営陣とスタッフを招聘し、本社に機能横断型の精鋭チームを再構築することで、グループ全体の経営基盤の強化を図っています。

さらに、グループ経営陣がロゼッタの経営に直接関与するとともに、優秀な複数の事業責任者（COO）による責任管轄体制を構築し、あらためて権限移譲ステージへの再挑戦を行います。この体制を通じて、各事業の独立採算制と連携を両立させた事業構造の転換を進め、収益構造の再構築、そして次の成長フェーズへの拡大を目指します。

また、高成長時代のロゼッタの強みであった組織能力が失われていたことを真摯に受け止め、改めて、「人類を場所・時間・言語・物理的な制約から解放する」という我々のミッションを根幹に、事業戦略、行動、コミュニケーション、人事制度における価値基準を明文化し、全社員に徹底しています。創業者の現場復帰による求心力の向上やイノベーション精神の再燃はもとより、これらの取り組みにより、グループ全体としての組織文化の再構築と一体感の醸成を図り、成長の再加速を実現する組織体制を整備しています。

② 4つの戦略領域への集中

「人手修正の要らない翻訳AI」「製薬特化型垂直統合エージェントAI」「建築特化型垂直統合エージェントAI」「事業創出全自動AI」の成長可能性の高い4つの戦略領域への選択と集中を進めることにより、顧客のビジネス・プロセスにおけるスピード・人的工数等の課題を解決します。

特に、翻訳AI事業においては、2025年12月4日に、創業以来掲げてきたミッション「我が国を言語的ハンディキャップの呪縛から解放する」に加え、新たなビジョンとして「人手の修正が不要な翻訳AIを創る」を発表いたしました。本ビジョンに基づき、翻訳業務における人手による修正作業をなくし、AIによる完全自動化を実現することにより、ロゼッタが20年にわたり挑み続けてきた翻訳イノベーションの集大成として、産業翻訳の生産性を革新する次なるステージの実現を目指してまいります。

③ メタバース事業におけるデジタルツインを自動生成するAI技術を活用した受託開発ソリューション提供の開始

メタバース事業は、10±5年後以降での開花を想定する長期成長戦略として、「Metaverser」構想及びその手段としての「Metaverse×AI」を課題として取り組んでおりますが、特に現在はデジタルツインを自動生成するAI技術を活用した受託開発ソリューション提供に注力しております。デジタルツイン構築の従来手法としては「3Dレーダースキャン」「平面キャプチャ画像の組み合わせ」が存在しましたが、前者は手間とコスト、後者は視点・視野に制限があるなどの課題がありました。そこで、次世代の3D空間構成技術「Gaussian Splatting」によって、特別な機材や作業無しに、スマホで撮影した動画から簡単にフォトリアルなデジタルツインを自動生成するAIの受託開発ソリューションを提供します。ユースケースは建設・不動産・製造業を中心とした産業向けを想定します。

また、VR/デジタルツイン事業の成長基盤としては、グループ会社として迎えた株式会社STUDIO55が中心となります。これまでGaussian Splattingや生成AIに関する最先端の技術力が当社の強みである反面、建築業界の知見が薄く顧客基盤がないことが弱みでしたが、株式会社STUDIO55は建築デザインのVR・CG・BIM分野において高度な専門技能と広範な顧客基盤を有し、業界内での堅固な実績と信頼を確立しています。当社の最先端のAI技術と株式会社STUDIO55の専門技能と顧客基盤を組み合わせたシナジー効果で当分野において成長を目指します。

④ 専門分野強化に向けたM&A戦略の推進

M&Aによって業種特化の専門分野領域の顧客基盤と技能ノウハウをもった会社をグループ化して当社のAI/MVの先端技術を融合させることによって成長させる「AI/MV Marketing」セグメントは、今後の注力専門分野である製薬・建築・メディア・金融の4領域を中心にM&A活動を進めます。

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2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,903,833	3,290,906
受取手形、売掛金及び契約資産	429,783	518,131
棚卸資産	73,519	63,912
その他	247,057	152,229
貸倒引当金	△8,529	△8,270
流動資産合計	3,645,664	4,016,909
固定資産		
有形固定資産	212,704	144,236
無形固定資産		
のれん	408,422	384,553
ソフトウエア	307,176	205,229
ソフトウエア仮勘定	40,419	102,194
その他	3,340	427
無形固定資産合計	759,357	692,405
投資その他の資産		
投資有価証券	53,030	56,797
その他	276,596	273,914
貸倒引当金	△27,694	△34,732
投資その他の資産合計	301,932	295,978
固定資産合計	1,273,994	1,132,620
資産合計	4,919,659	5,149,529
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	107,109	104,945
短期借入金	232,610	180,000
1年内返済予定の長期借入金	402,114	443,200
1年内償還予定の社債	194,000	172,000
未払法人税等	24,352	74,298
賞与引当金	45,795	57,644
前受金	783,716	759,438
その他	331,179	327,383
流動負債合計	2,120,879	2,118,911
固定負債		
社債	300,000	180,000
長期借入金	542,484	898,942
固定負債合計	842,484	1,078,942
負債合計	2,963,364	3,197,854
純資産の部		
株主資本		
資本金	802,289	802,289
資本剰余金	1,776,235	1,776,235
利益剰余金	△619,662	△627,119
自己株式	△986	△986
株主資本合計	1,957,876	1,950,419
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△1,581	1,256
その他の包括利益累計額合計	△1,581	1,256
純資産合計	1,956,295	1,951,675
負債純資産合計	4,919,659	5,149,529

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
売上高	3,111,038	3,367,100
売上原価	969,389	1,309,144
売上総利益	2,141,649	2,057,955
販売費及び一般管理費		
給料手当及び賞与	553,776	562,774
研究開発費	173,441	84,722
賞与引当金繰入額	8,467	14,700
退職給付費用	5,590	5,793
その他	1,092,608	1,272,149
販売費及び一般管理費合計	1,833,884	1,940,140
営業利益	307,764	117,814
営業外収益		
受取利息	285	3,586
未払配当金除斥益	203	—
キャッシュバック収入	249	—
その他	450	514
営業外収益合計	1,189	4,101
営業外費用		
支払利息	7,199	18,501
支払手数料	4,226	494
貸倒引当金繰入額	—	6,096
持分法による投資損失	1,726	245
社債発行費	3,463	—
為替差損	1,572	2,525
その他	133	238
営業外費用合計	18,321	28,101
経常利益	290,631	93,814
特別利益		
固定資産売却益	2,466	3,569
投資有価証券売却益	304,275	—
新株予約権戻入益	41,146	—
特別利益合計	347,888	3,569
特別損失		
固定資産除売却損	930	0
減損損失	10,297	39,770
関係会社整理損	21,972	—
事務所移転費用	—	2,788
特別損失合計	33,200	42,559
税金等調整前四半期純利益	605,319	54,824
法人税等	180,627	62,282
四半期純利益又は四半期純損失(△)	424,691	△7,457
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(△)	424,691	△7,457

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	424,691	△7,457
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,187	2,837
その他の包括利益合計	△1,187	2,837
四半期包括利益	423,503	△4,619
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	423,503	△4,619
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(会計方針の変更に関する注記)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。）、「包括利益の表示に関する会計基準」（企業会計基準第25号 2022年10月28日）及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。）を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分（その他の包括利益に対する課税）に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び2022年改正適用指針第65-2項（2）ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関する改正については、2022年改正適用指針を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。なお、当該会計方針の変更による前年四半期の四半期連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

(セグメント情報等の注記)

I 前第3四半期連結累計期間（自 2024年3月1日 至 2024年11月30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 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	AI事業 (注) 3	HT事業	メタバース事業	計		
財又はサービスの種類別						
機械翻訳	2,010,256	16,173	—	2,026,430	—	2,026,430
人間翻訳	47,618	682,414	—	730,032	—	730,032
メタバース	—	—	887	887	—	887
受託開発	353,688	—	—	353,688	—	353,688
顧客との契約から 生じる収益	2,411,563	698,588	887	3,111,038	—	3,111,038
収益認識の時期別						
一時点で移転される 財又はサービス	340,154	608,585	112	948,852	—	948,852
一定の期間にわたり移転 される財又はサービス	2,071,408	90,002	775	2,162,186	—	2,162,186
顧客との契約から 生じる収益	2,411,563	698,588	887	3,111,038	—	3,111,038
外部顧客への売上高	2,411,563	698,588	887	3,111,038	—	3,111,038
セグメント間の内部 売上高又は振替高	3,947	43,874	16,069	63,891	△63,891	—
計	2,415,511	742,463	16,956	3,174,930	△63,891	3,111,038
セグメント利益 又は損失 (△)	567,692	64,373	△146,680	485,385	△177,621	307,764

(注) 1. セグメント利益又は損失 (△) の調整額△177,621千円には、セグメント間取引消去184,985千円、報告セグメントに帰属しない全社費用△362,606千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社本社の管理部門に係る費用等であります。

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と調整を行っております。
3. 生成系AI関連売上は、プラットフォーム型売上については「機械翻訳」に含まれており、受託開発関連売上については「受託開発」に含まれております。

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)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

II 当第3四半期連結累計期間（自 2025年3月1日 至 2025年11月30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 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	AI事業 (注) 3	HT事業	メタバース 事業	AI/MV Marketing 事業	計		
財又はサービスの種類別							
機械翻訳	1,862,265	—	—	—	1,862,265	—	1,862,265
人間翻訳	32,910	546,481	—	—	579,392	—	579,392
メタバース	—	—	95,284	—	95,284	—	95,284
受託開発	244,690	—	—	585,468	830,158	—	830,158
顧客との契約から 生じる収益	2,139,865	546,481	95,284	585,468	3,367,100	—	3,367,100
収益認識の時期別							
一時点で移転される 財又はサービス	196,700	472,139	94,784	585,468	1,349,092	—	1,349,092
一定の期間にわたり移転 される財又はサービス	1,943,165	74,342	500	—	2,018,007	—	2,018,007
顧客との契約から 生じる収益	2,139,865	546,481	95,284	585,468	3,367,100	—	3,367,100
外部顧客への売上高	2,139,865	546,481	95,284	585,468	3,367,100	—	3,367,100
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8,766	20,365	20,566	—	49,698	△49,698	—
計	2,148,632	566,847	115,850	585,468	3,416,798	△49,698	3,367,100
セグメント利益 又は損失 (△)	202,684	98,761	△50,521	△38,848	212,076	△94,261	117,814

(注) 1. セグメント利益又は損失 (△) の調整額△94,261千円には、セグメント間取引消去333,004千円、報告セグメントに帰属しない全社費用△427,265千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社本社の管理部門に係る費用等であります。

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と調整を行っております。
3. 生成系AI関連売上は、プラットフォーム型売上については「機械翻訳」に含まれており、受託開発関連売上については「受託開発」に含まれております。

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)

当第3四半期連結累計期間において、「AI事業」セグメントの機械翻訳のオンヤクについて次期バージョンに向けた開発方針の刷新を決定しており、当該刷新に伴い新方針の要件に適合した形での活用可能性が低下したソフトウェア仮勘定30,259千円を減損損失として計上しております。また、機械翻訳のT-3MT及びThe Readingの採算性の再評価及び商品群の集中と選択についての見直しを行った結果、翌期のサービス廃止を決定したため、当該事業資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額9,511千円を減損損失として計上しております。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメントの変更)

前第4四半期連結会計期間において、株式会社STUDIO55を連結子会社化したことに伴い、第1四半期連結会計期間の期首より新たな報告セグメントとして「AI/MV Marketing事業」を追加しております。

(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。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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（のれんを除く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、次のとおりあります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
減価償却費	183,926千円	179,003千円
のれんの償却額	—	23,868

独立監査人の四半期連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2026年1月14日

株式会社メタリアル

取締役会 御中

フロンティア監査法人
東京都品川区

指 定 社 員 公認会計士 藤 井 幸 雄
業務執行社員

指 定 社 員 公認会計士 酒 井 俊 輔
業務執行社員

監査人の結論

当監査法人は、四半期決算短信の「添付資料」に掲げられている株式会社メタリアルの2025年3月1日から2026年2月28日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（2025年9月1日から2025年11月30日まで）及び第3四半期連結累計期間（2025年3月1日から2025年11月30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、上記の四半期連結財務諸表が、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成され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、「四半期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、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して四半期連結財務諸表を作成することにある。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、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）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、四半期連結財務諸表において、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成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、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。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成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を評価する。
- ・ 四半期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、四半期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、監査役及び監査役会に対して、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（四半期決算短信開示会社）が別途保管しております。

2. XBRLデータ及びHTMLデータは期中レビューの対象には含まれていません。