

【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】 2024年6月12日

【四半期会計期間】 第6期第2四半期(自 2024年2月1日 至 2024年4月30日)

【会社名】 株式会社ナレルグループ

【英訳名】 Nareru Group Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 小林 良

【本店の所在の場所】 東京都千代田区二番町3番地5

【電話番号】 03-6268-9036(代表)

【事務連絡者氏名】 執行役員 後藤 洋平

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区二番町3番地5

【電話番号】 03-6268-9036(代表)

【事務連絡者氏名】 執行役員 後藤 洋平

【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5期 第2四半期 連結累計期間	第6期 第2四半期 連結累計期間	第5期
会計期間	自 2022年11月1日 至 2023年4月30日	自 2023年11月1日 至 2024年4月30日	自 2022年11月1日 至 2023年10月31日
売上収益 (第2四半期連結会計期間)	(千円) 8,299,254 (4,293,518)	10,202,241 (5,215,170)	17,994,881
営業利益	(千円) 1,050,519	1,333,466	2,469,161
税引前四半期(当期)利益	(千円) 1,024,815	1,310,698	2,475,904
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)利益 (第2四半期連結会計期間)	(千円) 722,390 (334,816)	923,853 (407,474)	1,741,337
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)包括利益	(千円) 722,390	923,853	1,748,979
親会社の所有者に帰属する持分	(千円) 10,705,521	12,484,567	12,177,215
総資産額	(千円) 20,722,213	22,083,114	22,505,067
基本的1株当たり 四半期(当期)利益 (第2四半期連結会計期間)	(円) 87.53 (40.57)	108.68 (47.63)	209.88
希薄化後1株当たり 四半期(当期)利益	(円) -	106.06	203.61
親会社所有者帰属持分比率	(%) 51.7	56.5	54.1
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円) 1,139,090	889,967	2,314,011
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円) 90,053	18,183	22,053
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円) 457,554	1,101,518	536,633
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(千円) 3,055,381	3,889,854	4,083,222

(注) 1. 上記指標は国際会計基準(以下「IFRS」という。)により作成した要約四半期連結財務諸表及び連結財務諸表に基づいております。

2. 当社は要約四半期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。
3. 当社は、2023年7月21日付で東京証券取引所グロース市場に上場したため、第5期の希薄化後1株当たり当期利益は、新規上場日から第5期の末日までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
4. 第5期第2四半期連結累計期間の希薄化後1株当たり四半期利益については、当社株式は非上場であり、ストック・オプションは存在するものの、権利確定条件に上場条件が含まれているため、記載しておりません。

2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

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、新たに事業等のリスクの発生、又は、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、当四半期連結会計期間の末日現在において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

経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間における我が国の経済は、新型コロナウイルス感染症の5類への移行に伴って経済活動の正常化が一段と進みました。また、賃上げの動きも見られるなど、国内景気は徐々に回復しております。一方、原料やエネルギー価格の世界的な高騰をはじめとしたインフレリスクの影響など、先行きの不透明な状況は継続しております。

当社グループの主要な取引先である建設業界においても建築資材の急騰などの懸念はあるものの、公共投資が底堅く推移する中、民間建設投資の持ち直しが続いており、国内建設需要は堅調に推移しております。

このような環境の中、当社グループは事業成長のための人材採用強化を推進し、在籍人数が増加しました。また、顧客からのニーズに応じて人材を送り出した結果、稼働人数も増加しました。以上の結果、当第2四半期連結累計期間における売上収益は10,202,241千円（前第2四半期連結累計期間比22.9%増）となりました。また、営業利益は1,333,466千円（同26.9%増）、税引前四半期利益は1,310,698千円（同27.9%増）、親会社の所有者に帰属する四半期利益は923,853千円（同27.9%増）となりました。

セグメント別の経営成績は、次のとおりであります。

(建設ソリューション事業)

建設業界は慢性的な人手不足が続いており、技術者人材を派遣する当社の役割は大きく、人材不足解消に貢献することを求められています。その期待に応えるべく、技術者人材の採用・教育の強化に取り組んだことにより、技術者の在籍人数・稼働人数が増加しました。また、建設業界への時間外労働の上限規制が2024年4月に適用されており、残業時間は減少傾向にありますが、単価交渉を含めた積極的な営業活動が奏功し、派遣単価が向上し業績に寄与しております。

以上の結果、同事業の売上収益は9,102,361千円（前第2四半期連結累計期間比23.1%増）、セグメント利益は1,095,659千円（同15.1%増）となりました。

(ITソリューション事業)

IT業界においても、建設業界と同様に人手不足が続いており、将来において成長発展が期待される分野であります。この状況において、IT人材の育成は日本にとって大きな課題であると認識し、未経験者の採用・育成に注力しており、顧客の要員ニーズに応じてエンジニアの在籍人数は増加しました。

以上の結果、同事業の売上収益は1,104,112千円（前第2四半期連結累計期間比21.8%増）、セグメント利益は75,137千円（同80.0%増）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における財政状態の状況は以下のとおりであります。

(資産)

当第2四半期連結会計期間末の流動資産合計は、6,764,457千円（前連結会計年度末比296,233千円減少）であります。これは主に、現金及び現金同等物が193,367千円減少したことによるものであります。非流動資産合計は、15,318,657千円（同125,719千円減少）であります。これは主に、使用権資産が56,280千円、繰延税金資産が36,974千円減少したことによるものであります。

この結果、当第2四半期連結会計期間末における資産合計は、22,083,114千円（同421,952千円減少）となりました。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末の流動負債合計は、5,938,840千円(前連結会計年度末比348,603千円減少)であります。これは主に、未払法人所得税が142,259千円減少したことによるものであります。非流動負債合計は、3,659,706千円(同380,701千円減少)であります。これは主に、借入金が357,142千円減少したことによるものであります。

この結果、当第2四半期連結会計期間末における負債合計は、9,598,547千円(同729,305千円減少)となりました。

(資本)

当第2四半期連結会計期間末の資本合計は、12,484,567千円(前連結会計年度末比307,352千円増加)であります。その主な内訳は、剰余金の配当があった一方で親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上により、利益剰余金が226,704千円増加したことによるものです。

(2) 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(以下「資金」という。)につきましては、3,889,854千円(前連結会計年度末比193,367千円減少)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、889,967千円(前第2四半期連結累計期間は1,139,090千円の収入)となりました。これは主に、法人所得税の支払額492,054千円があった一方で、税引前四半期利益1,310,698千円を計上したことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果、獲得した資金は、18,183千円(前第2四半期連結累計期間は90,053千円の収入)となりました。これは主に、貸付金回収による収入7,756千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)

財務活動の結果、使用した資金は、1,101,518千円(前第2四半期連結累計期間は457,554千円の支出)となりました。これは主に、配当金の支払額799,435千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

当第2四半期連結累計期間において、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

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが優先的に対処すべき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	33,000,000
計	33,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2024年4月30日)	提出日現在発行数(株) (2024年6月12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	8,592,934	8,592,934	東京証券取引所 グロース市場	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 ます。なお、単元株式数は100 株であります。
計	8,592,934	8,592,934		

(注) 提出日現在発行数には、2024年6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数は、含まれておりません。

(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)
2024年3月18日 (注)1	2,075	8,525,354	3,714	302,891	3,714	5,800,522
2024年2月1日~ 2024年4月30日 (注)2	67,580	8,592,934	33,790	336,681	33,790	5,834,312

(注) 1. 譲渡制限付株式報酬としての新株発行による増加であります。

2. 新株予約権の行使による増加であります。

(5) 【大株主の状況】

2024年4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(%)
株式会社村松屋商店	東京都大田区南六郷2丁目5番4号	2,952,630	34.36
投資事業有限責任組合アドバン テッジパートナーズV号	東京都港区虎ノ門4丁目1番28号	1,049,655	12.22
AP CAYMAN PARTNERS , L.P. (常任代理人 大和証券株式会 社)	WALKERS CORPORATE LIMITED 190 ELGIN AVE. GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, KY1-9008 C.I. (東京都千代田区丸の内1丁目9番1号)	358,976	4.18
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丁目8-12	262,900	3.06
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱UF J銀行)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	216,477	2.52
上田八木短資株式会社	大阪市中央区高麗橋2丁目4-2	206,300	2.40
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE UKAI AIF CLIENTS NON LENDING 10PCT TREATY ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京 支店 カストディ業務部)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	205,000	2.39
BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNYM GCM CLIENT ACCTS M ILM FE (常任代理人 株式会社三菱UF J銀行)	2 KING EDWARD STREET, LONDON EC1A 1HQ UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	137,306	1.60
モルガン・スタンレーM U F G 証券株式会社	東京都千代田区大手町1丁目9番7号 大手町フィナンシャルシティサウスタワー	135,800	1.58
J.P.MORGAN SECURITIES PLC (常任代理人 J Pモルガン証券 株式会社)	25 BANK STREET CANARY WHARF LONDON UK (東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング)	131,172	1.53
計		5,656,216	65.82

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2024年4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)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 8,585,700	85,857	株主としての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ます。なお、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 7,234	-	-
発行済株式総数	8,592,934	-	-
総株主の議決権	-	85,857	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1. 要約四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の要約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」（平成19年内閣府令第64号。以下「四半期連結財務諸表規則」という。）第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」（以下「IAS第34号」という。）に準拠して作成しております。

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、第2四半期連結会計期間（2024年2月1日から2024年4月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年11月1日から2024年4月30日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、監査法人A & Aパートナーズによる四半期レビューを受けております。

1 【要約四半期連結財務諸表】

(1) 【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (2023年10月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年4月30日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物		4,083,222	3,889,854
営業債権		2,766,608	2,644,262
その他の金融資産		10,029	49,611
その他の流動資産		200,829	180,729
流動資産合計		<u>7,060,690</u>	<u>6,764,457</u>
非流動資産			
有形固定資産		170,795	163,669
使用権資産		357,446	301,166
のれん		14,074,688	14,074,688
無形資産		27,923	25,359
その他の金融資産		319,788	297,311
繰延税金資産		492,491	455,517
その他の非流動資産		1,241	944
非流動資産合計		<u>15,444,376</u>	<u>15,318,657</u>
資産合計		<u><u>22,505,067</u></u>	<u><u>22,083,114</u></u>

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (2023年10月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年4月30日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
営業債務		29,759	35,083
借入金	9	2,714,284	2,714,284
リース負債		201,788	209,446
未払法人所得税		492,821	350,562
その他の金融負債		112,671	131,666
その他の流動負債		2,736,118	2,497,797
流動負債合計		6,287,444	5,938,840
非流動負債			
借入金	9	3,571,432	3,214,290
リース負債		125,343	65,416
退職給付に係る負債		230,796	266,880
引当金		112,835	113,119
非流動負債合計		4,040,407	3,659,706
負債合計		10,327,852	9,598,547
資本			
資本金	6	248,368	336,681
資本剰余金	6	8,397,663	8,479,898
利益剰余金	6	3,319,560	3,546,264
その他の資本の構成要素		211,622	121,723
親会社の所有者に帰属する 持分合計		12,177,215	12,484,567
資本合計		12,177,215	12,484,567
負債及び資本合計		22,505,067	22,083,114

(2) 【要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書】

【要約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)

	注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
売上収益	5, 7	8,299,254	10,202,241
売上原価		6,024,367	7,489,043
売上総利益		2,274,886	2,713,197
販売費及び一般管理費		1,277,485	1,385,026
その他の収益		61,952	6,017
その他の費用		8,834	723
営業利益		1,050,519	1,333,466
金融収益		31	544
金融費用		25,734	23,311
税引前四半期利益		1,024,815	1,310,698
法人所得税費用		302,425	386,845
四半期利益		722,390	923,853
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		722,390	923,853
四半期利益		722,390	923,853
1株当たり四半期利益	8		
基本的1株当たり四半期利益(円)		87.53	108.68
希薄化後1株当たり四半期利益(円)		-	106.06

【第2四半期連結会計期間】

(単位：千円)

	注記	前第2四半期連結会計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年4月30日)
売上収益		4,293,518	5,215,170
売上原価		3,155,155	3,912,053
売上総利益		1,138,362	1,303,116
販売費及び一般管理費		649,379	718,450
その他の収益		871	5,017
その他の費用		6,773	685
営業利益		483,080	588,997
金融収益		20	535
金融費用		12,649	11,436
税引前四半期利益		470,452	578,096
法人所得税費用		135,635	170,622
四半期利益		334,816	407,474
四半期利益の帰属			
親会社の所有者		334,816	407,474
四半期利益		334,816	407,474
1株当たり四半期利益	8		
基本的1株当たり四半期利益(円)		40.57	47.63
希薄化後1株当たり四半期利益(円)		-	46.64

【要約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)

	注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
四半期利益		722,390	923,853
四半期包括利益		722,390	923,853
四半期包括利益の帰属			
親会社の所有者		722,390	923,853
四半期包括利益		722,390	923,853

【第2四半期連結会計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結会計期間 注記 (自 2023年2月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年4月30日)
四半期利益	334,816	407,474
四半期包括利益	<u>334,816</u>	<u>407,474</u>
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	334,816	407,474
四半期包括利益	<u>334,816</u>	<u>407,474</u>

(3) 【要約四半期連結持分変動計算書】

前第2四半期連結累計期間(自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)

(単位：千円)

	親会社の所有者に帰属する持分								
	注記	その他の資本の構成要素					合計	合計	資本合計
		資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	新株予約権	確定 給付 制度の 再測定			
2022年11月1日 残高		50,000	8,202,630	1,556,950	123,670	-	123,670	9,933,252	9,933,252
四半期利益		-	-	722,390	-	-	-	722,390	722,390
その他の 包括利益		-	-	-	-	-	-	-	-
四半期包括利益		-	-	722,390	-	-	-	722,390	722,390
新株の発行(新 株予約権の行 使)		-	-	-	-	-	-	-	-
剰余金の配当	6	-	-	-	-	-	-	-	-
株式報酬	6	-	-	-	49,878	-	49,878	49,878	49,878
その他の資本の 構成要素から利 益剰余金への振 替		-	-	-	-	-	-	-	-
所有者との 取引額等合計		-	-	-	49,878	-	49,878	49,878	49,878
2023年4月30日 残高		50,000	8,202,630	2,279,341	173,549	-	173,549	10,705,521	10,705,521

当第2四半期連結累計期間(自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)

(単位：千円)

	親会社の所有者に帰属する持分								
	注記	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	新株予約権	その他の資本の構成要素		資本合計	
						確定 給付 制度の 再測定	合計		
2023年11月1日 残高		248,368	8,397,663	3,319,560	211,622	-	211,622	12,177,215	12,177,215
四半期利益		-	-	923,853	-	-	-	923,853	923,853
その他の 包括利益		-	-	-	-	-	-	-	-
四半期包括利益		-	-	923,853	-	-	-	923,853	923,853
新株の発行(新 株予約権の行 使)		84,598	84,598	-	4,467	-	4,467	164,729	164,729
剰余金の配当	6	-	-	800,482	-	-	-	800,482	800,482
株式報酬	6	3,714	2,363	-	17,901	-	17,901	19,252	19,252
その他の資本の 構成要素から利 益剰余金への振 替		-	-	103,333	103,333	-	103,333	-	-
所有者との 取引額等合計		88,312	82,234	697,149	89,898	-	89,898	616,500	616,500
2024年4月30日 残高		336,681	8,479,898	3,546,264	121,723	-	121,723	12,484,567	12,484,567

(4) 【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

注記	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	1,024,815	1,310,698
減価償却費及び償却費	127,977	130,639
株式報酬費用	49,878	19,252
金融収益及び金融費用	25,703	22,767
有形固定資産売却益	181	-
有形固定資産除却損	4,766	-
営業債権の増減額(は増加)	29,003	122,346
営業債務の増減額(は減少)	2,592	5,323
未払費用の増減額(は減少)	284,071	87,801
未払賞与の増減額(は減少)	7,334	157,500
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	42,961	36,083
その他	3,167	172,919
小計	1,581,087	1,404,492
利息及び配当金の受取額	31	33
利息の支払額	24,394	22,503
法人所得税の支払額又は還付額(は支払)	417,633	492,054
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,139,090	889,967
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	32,608	4,376
有形固定資産の売却による収入	181	-
無形資産の取得による支出	2,630	839
貸付による支出	1,020	5,724
貸付金の回収による収入	1,698	7,756
その他の金融資産の取得による支出	12,296	1,661
その他の金融資産の回収による収入	138,029	23,029
その他	1,300	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	90,053	18,183
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	357,142	357,142
リース負債の返済による支出	97,721	109,669
株式の発行による収入	-	164,729
配当金の支払額	-	799,435
金融手数料の支払による支出	2,520	-
その他	170	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	457,554	1,101,518
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	771,590	193,367
現金及び現金同等物の期首残高	2,283,790	4,083,222
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,055,381	3,889,854

【要約四半期連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社ナレルグループ（以下「当社」という。）は日本に所在する株式会社であります。登記上の本社の住所は東京都千代田区二番町3番地5です。2024年4月30日に終了する第2四半期の要約四半期連結財務諸表は、当社及びその子会社（以下「当社グループ」という。）から構成されております。当社グループは建設業向けの技術者派遣、IT業界向けの技術者派遣・システムエンジニアリングの提供を主な事業としております（「5.セグメント情報」参照）。

2. 作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、四半期連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同93条の規定により、IAS第34号に準拠して作成しております。

本要約四半期連結財務諸表は、2024年6月11日に代表取締役 小林良及び執行役員 後藤洋平によって承認されております。

要約四半期連結財務諸表は、連結会計年度の連結財務諸表で要求されるすべての情報が含まれていないため、前連結会計年度の連結財務諸表と併せて利用されるべきものです。

(2) 測定的基础

要約四半期連結財務諸表は、公正価値で測定する金融商品等を除き取得原価を基礎として作成されております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

要約四半期連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円(千円単位、単位未満切捨て)で表示しております。

3. 重要性がある会計方針

当社グループが本要約四半期連結財務諸表において適用する会計方針は、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同様です。なお、要約四半期連結財務諸表における法人所得税費用は、見積平均年次実効税率を基に算定しております。当社グループは、第1四半期連結累計期間より、以下の基準書を適用しています。当該基準書の適用が要約四半期連結財務諸表に与える重要な影響はありません。

基準書	基準名	新設・改訂の概要
IAS第1号	財務諸表の表示	重要な（significant）会計方針ではなく、重要性がある（material）会計方針の開示を要求する改訂
IAS第8号	会計方針、会計の見積りの変更及び誤謬	会計方針と会計上の見積りとの区別を明確化
IAS第12号	法人所得税	リース及び廃棄義務に係る繰延税金の会計処理を明確化

4. 重要な会計上の見積り及び判断

当社グループは、要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。実際の業績は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

本要約四半期連結財務諸表における重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断は、原則として前連結会計年度に係る連結財務諸表と同様です。

5. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、当社の取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっております。

当社グループは、サービス別の事業会社が、取扱うサービスについて包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

従って、当社グループは、上記を基礎としたサービス別セグメントから構成しており、サービスの特性及び販売市場の類似性に基づき、「建設ソリューション」及び「ITソリューション」の2つを報告セグメントとしております。

各報告セグメント区分の主なサービス又は事業内容は、以下のとおりです。

報告セグメント	主なサービス又は事業内容
建設ソリューション	ゼネコン等の建設会社に施工管理技術者、CAD技術者等の人材派遣
ITソリューション	Sier等の開発案件・インフラ管理業務に対して、人材派遣やSES（システムエンジニアリングサービス）契約によるサービス提供

(2) 報告セグメントの情報

報告されている事業セグメントの会計方針は、要約四半期連結財務諸表作成の会計方針と概ね同一です。

当社グループの報告セグメントごとの情報は次のとおりです。なお、報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値です。セグメント間の取引は市場実勢価格に基づいております。

前第2四半期連結累計期間（自 2022年11月1日 至 2023年4月30日）

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注)	要約四半期連 結財務諸表
	建設ソリュー ション	ITソリュー ション	合計		
売上収益					
外部顧客からの売上収益	7,394,963	904,290	8,299,254	-	8,299,254
セグメント間の売上収益	-	2,100	2,100	2,100	-
合計	7,394,963	906,390	8,301,354	2,100	8,299,254
セグメント利益	951,869	41,742	993,611	56,907	1,050,519
金融収益					31
金融費用					25,734
税引前四半期利益					1,024,815

(注) セグメント間の売上収益及びセグメント損益の調整額は、セグメント間取引消去によるものです。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額 (注)	要約四半期連 結財務諸表
	建設ソリュー ション	ITソリュー ション	合計		
売上収益					
外部顧客からの売上収益	9,102,361	1,099,879	10,202,241	-	10,202,241
セグメント間の売上収益	-	4,232	4,232	4,232	-
合計	9,102,361	1,104,112	10,206,473	4,232	10,202,241
セグメント利益	1,095,659	75,137	1,170,796	162,669	1,333,466
金融収益					544
金融費用					23,311
税引前四半期利益					1,310,698

(注)セグメント間の売上収益及びセグメント損益の調整額は、セグメント間取引消去によるものです。

6. 資本及びその他の資本項目

(1) 授権株式数及び発行済株式数（全額払込済み）に関する事項

授権株式数及び発行済株式数の増減は、以下のとおりです。

(単位：株)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
授権株式数		
普通株式 (注) 2	35,000,000	33,000,000
発行済株式数		
期首残高	8,252,630	8,426,130
期中増加 (注) 3	-	166,804
期中減少	-	-
四半期末残高	8,252,630	8,592,934

(注) 1. 当社の発行する株式は、すべて権利内容に何ら限定のない無額面普通株式です。

2. 2023年5月15日開催の臨時株主総会決議に基づき、同日付で定款の一部を変更し、発行可能株式総数を33,000,000株に変更しております。

3. スtock・オプションの行使及び譲渡制限付株式報酬としての新株発行によるものです。

(2) 配当金

配当金支払額

配当金の支払額は、次のとおりです。

前第2四半期連結累計期間(自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)

決議	株式の種類	配当の原資	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
2024年1月30日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	800,482	95.00	2023年10月31日	2024年1月31日

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末後となるもの

前第2四半期連結累計期間(自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)

決議	株式の種類	配当の原資	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
2024年6月12日 取締役会	普通株式	利益剰余金	429,646	50.00	2024年4月30日	2024年7月1日

7. 売上収益

(1) 収益の分解

売上収益はすべて顧客からの契約から生じたものであり、分解した売上収益とセグメントとの関連は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間(自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)

(単位:千円)

セグメント	建設ソリューション	ITソリューション	合計
主要なサービス			
人材派遣	7,394,963	904,290	8,299,254
合計	7,394,963	904,290	8,299,254

当第2四半期連結累計期間(自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)

(単位:千円)

セグメント	建設ソリューション	ITソリューション	合計
主要なサービス			
人材派遣	9,102,361	1,099,879	10,202,241
合計	9,102,361	1,099,879	10,202,241

建設ソリューション

建設ソリューションでは、建設会社等へ、当社グループとの間で雇用契約を締結した施工管理技術者を派遣するサービスを主に提供しております。当該サービスは、契約期間にわたりサービスに対する支配が顧客に移転することから、一定の期間にわたり履行義務が充足されると判断しており、派遣期間の稼働実績に応じて収益を認識しております。

取引の対価は、労働の対価としての時間請求となっており、請求する権利を有している金額で収益を認識しております。また取引の対価は月次で請求し、請求後、概ね2ヶ月以内に受領しており、契約に重大な金融要素は含まれておりません。

ITソリューション

ITソリューションでは、IT業界向けの技術者派遣・システムエンジニアリングサービスの提供を主な事業として行っており、当社グループとの間で雇用契約を締結した技術者を派遣するサービスを提供しております。当該サービスは、契約期間にわたりサービスに対する支配が顧客に移転することから、一定の期間にわたり履行義務が充足されると判断しており、派遣期間の稼働実績に応じて収益を認識しております。

取引の対価は、労働の対価としての時間請求となっており、請求する権利を有している金額で収益を認識しております。また取引の対価は月次で請求し、請求後、概ね2ヶ月以内に受領しており、契約に重大な金融要素は含まれておりません。

8.1 株当たり四半期利益

(1) 基本的1株当たり四半期利益

基本的1株当たり四半期利益及びその算定上の基礎は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
親会社の普通株主に帰属する四半期利益		
親会社の所有者に帰属する四半期利益	722,390	923,853
親会社の普通株主に帰属しない四半期利益	-	-
基本的1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	722,390	923,853
発行済普通株式の期中平均株式数	8,252,630株	8,500,320株
基本的1株当たり四半期利益	87.53円	108.68円

(単位：千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年4月30日)
親会社の普通株主に帰属する四半期利益		
親会社の所有者に帰属する四半期利益	334,816	407,474
親会社の普通株主に帰属しない四半期利益	-	-
基本的1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	334,816	407,474
発行済普通株式の期中平均株式数	8,252,630株	8,555,436株
基本的1株当たり四半期利益	40.57円	47.63円

(2) 希薄化後1株当たり四半期利益

希薄化後1株当たり四半期利益及びその算定上の基礎は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
希薄化後の普通株主に帰属する四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	722,390	923,853
四半期利益調整額	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	722,390	923,853
発行済普通株式の期中平均株式数	8,252,630株	8,500,320株
希薄化性潜在的普通株式の影響：ストック・オプション	-	210,077株
希薄化効果の調整後	-	8,710,397株
希薄化後1株当たり四半期利益	-	106.06円

(単位：千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2023年2月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年2月1日 至 2024年4月30日)
希薄化後の普通株主に帰属する四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	334,816	407,474
四半期利益調整額	-	-
希薄化後1株当たり四半期利益の計算に使用する四半期利益	334,816	407,474
発行済普通株式の期中平均株式数	8,252,630株	8,555,436株
希薄化性潜在的普通株式の影響：ストック・オプション	-	181,529株
希薄化効果の調整後	-	8,736,965株
希薄化後1株当たり四半期利益	-	46.64円

(注) 当社の株式は、前第2四半期連結累計期間においては非上場であり、ストックオプションは存在するものの、権利確定条件に上場条件が含まれているため、前第2四半期連結累計期間及び前第2四半期連結会計期間の希薄化後1株当たり四半期利益については記載しておりません。

9. 金融商品

(1) 金融商品の帳簿価額と公正価値の比較

金融商品の帳簿価額と公正価値の比較は、以下のとおりです。なお、満期又は決済までの期間が短期であること等により帳簿価額と公正価値が近似しているものは、以下の表中には含めておりません。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年10月31日)		当第2四半期連結会計期間 (2024年4月30日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融負債				
償却原価で測定する金融負債				
長期借入金	4,285,716	4,285,716	3,928,574	3,928,574
合計	4,285,716	4,285,716	3,928,574	3,928,574

(2) 公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は、以下のとおりです。

(a) 現金及び現金同等物、営業債権及びその他の短期債権

これらはすべて短期で決済されるため、公正価値は帳簿価額と近似しております。

(b) 資本性金融資産及び負債性金融資産

資本性金融資産は、割引将来キャッシュ・フローに基づく評価技法等、適切な評価技法を用いて公正価値を算出しており、レベル3に分類しております。

負債性金融資産は、元利金の受取見込額を新規に同様の貸付を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により測定しており、レベル2に分類しております。

(c) 営業債務、短期借入金及びその他の短期債務

これらはすべて短期で決済されるため、公正価値は帳簿価額と近似しております。

(d) 長期借入金

長期借入金は変動金利によるものであり、短期間で市場金利を反映することから、帳簿価額が公正価値に近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

公正価値ヒエラルキーのレベルは2に分類しております。

(3) 公正価値で測定する金融商品のレベル別分類

公正価値で測定される金融商品について、測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じた公正価値測定額を、レベル1からレベル3まで分類しております。

レベル1：活発な市場における同一の資産または負債の市場価格(無調整)により測定した公正価値

レベル2：レベル1以外の観察可能な価格を直接又は間接的に使用して測定した公正価値

レベル3：観察不能なインプットを含む評価技法から測定した公正価値

(4) 公正価値で測定する金融商品

公正価値で測定する金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。

前連結会計年度(2023年10月31日)

(単位:千円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産: 純損益を通じて公正価値 で測定する金融資産				
基金	-	-	90,500	90,500
その他	-	20,430	-	20,430
合計	-	20,430	90,500	110,930

当第2四半期連結会計期間(2024年4月30日)

(単位:千円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産: 純損益を通じて公正価値 で測定する金融資産				
基金	-	-	90,500	90,500
その他	-	-	-	-
合計	-	-	90,500	90,500

(5) レベル3に分類した金融商品

(a) 評価技法及びインプット

金融商品の性質、特徴及びリスクを最も適切に反映できる評価技法及びインプットを用いて、公正価値を測定しております。

(b) 評価プロセス

公正価値の測定結果については、経営管理部門責任者により承認された評価方針及び手続に従い、適切な評価担当者が評価及び評価結果の分析を実施しております。評価結果は経営管理部門責任者によりレビューされ、承認されております。

(c) レベル3に区分される経常的な公正価値測定

経常的に公正価値で測定されるレベル3に分類される金融商品の公正価値の測定に関する重要な観察可能でないインプットは成長率であります。観察可能でないインプットを合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合に重要な公正価値の増減は見込まれておりません。

(6) レベル3に分類された金融商品の期首残高から期末残高への調整表

レベル3に分類された金融商品の期首から四半期末残高までの変動は以下のとおりであります。

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
期首残高	40,500	90,500
利得及び損失合計		
純損益	-	-
購入	-	-
売却	-	-
その他	-	-
四半期末残高	40,500	90,500

10. 関連当事者取引

(1) 関連当事者との取引

当社グループと関連当事者との間の取引及び債務の残高は、以下のとおりです。なお、当社グループの子会社は、当社の関連当事者ですが、子会社との取引は連結財務諸表上消去されているため、開示の対象に含めていません。

前第2四半期連結累計期間（自 2022年11月1日 至 2023年4月30日）

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間（自 2023年11月1日 至 2024年4月30日）

該当事項はありません

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

当社グループの主要な経営幹部に対する報酬は以下のとおりです。

(単位：千円)

種類	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年4月30日)
報酬	57,543	53,874
株式報酬	12,509	8,550
合計	70,052	62,424

11. 後発事象

該当事項はありません。

2 【その他】

2024年6月12日の取締役会において、2024年4月30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いたしました。

配当金の総額	429,646千円
1株当たりの金額	50円00銭
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	2024年7月1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

2024年6月11日

株式会社ナレルグループ
取締役会 御中

監査法人 A & A パートナーズ

東京都中央区

指定社員
業務執行社員 公認会計士 寺田 聡司

指定社員
業務執行社員 公認会計士 永利 浩史

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ナレルグループの2023年11月1日から2024年10月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2024年2月1日から2024年4月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年11月1日から2024年4月30日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び要約四半期連結財務諸表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、上記の要約四半期連結財務諸表が、「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」第93条により規定された国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、株式会社ナレルグループ及び連結子会社の2024年4月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・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、「要約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。

要約四半期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、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約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要約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。

要約四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき要約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、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、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。

要約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要約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、要約四半期連結財務諸表において、国際会計基準第1号「財務諸表の表示」第4項に基づき、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要約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要約四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、要約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。

・ 要約四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準第34号「期中財務報告」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要約四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに要約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。

・ 要約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、要約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、監査等委員会に対して、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. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

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。