

【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10月13日

【四半期会計期間】 第25期第2四半期(自 2023年6月1日 至 2023年8月31日)

【会社名】 株式会社サーバーワークス

【英訳名】 Serverworks Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大石 良

【本店の所在の場所】 東京都新宿区揚場町1番21号

【電話番号】 03-5579-8029(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 大塩 啓行

【最寄りの連絡場所】 東京都新宿区揚場町1番21号

【電話番号】 03-5579-8029(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 大塩 啓行

【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24期 第2四半期 連結累計期間	第25期 第2四半期 連結累計期間	第24期
会計期間		自 2022年3月1日 至 2022年8月31日	自 2023年3月1日 至 2023年8月31日	自 2022年3月1日 至 2023年2月28日
売上高	(千円)	7,075,033	12,480,477	17,295,718
経常利益	(千円)	331,485	445,091	624,153
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	(千円)	266,131	230,494	453,580
四半期包括利益又は包括利益	(千円)	348,211	527,077	546,786
純資産額	(千円)	9,452,146	10,214,983	9,683,593
総資産額	(千円)	13,855,628	15,883,854	14,743,930
1株当たり四半期(当期) 純利益	(円)	34.46	29.58	58.64
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	(円)	33.61	29.06	57.26
自己資本比率	(%)	68.1	64.3	65.5
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	131,927	968,654	81,520
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	593,979	168,530	799,590
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	43,005	113,385	437,334
現金及び現金同等物 の四半期末残高	(千円)	6,379,390	6,416,181	5,642,391

回次		第24期 第2四半期 連結会計期間	第25期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 2022年6月1日 至 2022年8月31日	自 2023年6月1日 至 2023年8月31日
1株当たり四半期純利益金額	(円)	20.06	15.72

(注) 当社は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。

#### 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、主要な関係会社についても異動はありません。

## 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

当第2四半期連結累計期間(自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)におけるわが国経済は、長期化した新型コロナウイルス感染症による行動制限が緩和され経済活動の正常化に向け緩やかな持ち直しの動きがみられました。一方で、世界的な金融引締め等を背景とした海外景気の下振れが我が国の景気を下押しするリスクとなっており、また、物価上昇による家計や企業への影響や供給面での制約等が懸念されるなど、依然として先行き不透明な状態が続くと想定されます。

当社グループを取り巻く日本国内のクラウド市場は急速に成長をしておりますが、その背景には、新型コロナウイルス感染症の拡大によるテレワークの急速な普及に加え、業務効率化や顧客サービス・顧客サポートの向上、顧客接点の多様化などを目的としたデジタルトランスフォーメーション(DX)(注1)やオムニチャネル(注2)化の推進、また、IoT(注3)やAI(注4)、特に大規模言語モデル(注5)に代表されるジェネレーティブAI(注6)などの最新技術が急激に進化したことによるデータ収集や処理・分析など、様々な分野でクラウド技術やクラウドサービスを活用することが急速に増加していることが要因として挙げられます。

世界的には、パブリッククラウド市場をけん引するAmazon Web Services(以下「AWS(注7)」)が、技術の進化とイノベーションを繰り返しながら、依然高い成長率と圧倒的シェアを維持して順調に市場を拡大していますが、追隨するGoogleやMicrosoftとの競争は、それぞれが独自の強みを活かしてクラウドサービスの拡充や改善に力を入れることで多様な選択・オプションが利用可能になり、顧客にとって多くの利益をもたらすとともにクラウドサービスの性能向上やクラウド市場の拡大に大きく寄与しております。

このような状況の中、当社グループは、クラウド専門インテグレーターとして、AWSを中心としたクラウド基盤に関するコンサルティング、基盤構築・運用、クラウドサービスの機能強化、並びにシェア獲得によるビジネスの拡大に尽力してまいりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の経営成績は、売上高は12,480,477千円(前年同四半期比76.4%増)、営業利益は403,023千円(前年同四半期比20.2%増)、経常利益は445,091千円(前年同四半期比34.3%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は230,494千円(前年同四半期比13.4%減)となりました。

なお、当社グループの事業はクラウド事業の単一セグメントのため、セグメントごとの記載はしておりませんが、製品・サービス別の業績の概要は以下のとおりであります。

#### (クラウドインテグレーション)

クラウドインテグレーションは、新型コロナウイルス感染症の影響からの回復、更なるクラウド需要の加速に伴い、顧客獲得と受注が堅調に推移しました。以上の結果、売上高は812,986千円(前年同四半期比152.8%増)となりました。

#### (リセール)

リセールは、既存顧客からの継続的な受注及び大口顧客のAWS利用料の増加によりARPU(注8)が堅調に推移するとともに、新規顧客の獲得もあってアカウント数も増加、また、セキュリティを中心とするサービス・ソフトウェアのライセンス販売、自社サービスの販売も堅調に推移しました。以上の結果、売上高は10,951,802千円(前年同四半期比78.5%増)となりました。

(MSP(注9))

MSPは、既存顧客からの継続的な受注により堅調に増加しました。また、SRE(注10)の浸透により、大型顧客や案件に対しては専任チームを編成して対応にあたるなど、標準対応以上のサービス提供をMSPの役割として担うことが増えております。以上の結果、売上高は710,656千円(前年同四半期比15.0%増)となりました。

(その他)

その他は、特定顧客向けサービスの縮小により、売上高は5,031千円(前年同四半期比436.5%増)となりました。

〔用語解説〕

- (注1) デジタルトランスフォーメーション(DX)：企業がデジタルテクノロジーを活用して、ビジネスプロセスやカスタマーエクスペリエンス、組織文化などの様々な領域において革新的な変革を実現する取り組みのことを指します。
- (注2) オムニチャネル：企業が複数の販売チャネル(店舗、ウェブサイト、モバイルアプリなど)を統合して、顧客にとってシームレスな購買体験を提供する戦略のことを指します。
- (注3) IoT：「Internet of Things」の略称であります。コンピュータなどの情報通信機器だけでなく、世の中に存在する様々な物体(モノ)に通信機能を持たせ、相互に通信を行うことにより認識や制御を自動的に行うことを意味します。
- (注4) AI：「Artificial Intelligence」の略称であります。日本では「人工知能」として知られております。従来から概念として広く知られた言葉ですが、膨大なデータの分析・解析・学習処理をクラウドベースで実現することにより現実味を帯びはじめています。
- (注5) 大規模言語モデル：自然言語処理の分野で使用される深層学習モデルの一種であり、大量のテキストから言語パターンを学習するAIモデルで、テキスト生成や質問応答など多様なタスクに使用されます。
- (注6) ジェネレーティブAI：コンピュータが学習したデータを元に、新しいデータや情報をアウトプットする技術で、データからパターンを学び新しい情報やアイデアを生成するAIの一分野です。これには、テキスト、画像、音楽などの生成が含まれます。
- (注7) AWS：「Amazon Web Services」の略称であります。Amazon.comの関連会社であるAmazon Web Services, Inc.が提供する、Webサービスを通じてアクセスできるよう整備されたクラウドコンピューティングサービス群の総称であります。
- (注8) ARPU：「Average Revenue Per User」の略称であります。1社あたりの平均売上金額を表す数値であります。
- (注9) MSP：「Managed Service Provider」の略称であります。顧客がAWS上に展開した仮想サーバーやネットワークの監視・運用・保守等を請け負うサービスであります。
- (注10) SRE：「Site Reliability Engineering」の略称であります。Webサイトやシステムの信頼性向上に向けた取り組み(自動化、障害対応、パフォーマンス管理、可用性(システムが停止することなく稼働し続ける能力)担保など)を行い、価値の向上を進める方法論及び役割であります。

## (2) 財政状態の分析

### (資産)

当第2四半期連結会計期間末における流動資産は、11,557,857千円となり、前連結会計年度末に比べて724,531千円増加しました。これは主に、現金及び預金が773,790千円増加、売掛金及び契約資産が250,351千円増加した一方で、前渡金が301,806千円減少したことによるものであります。また、固定資産は4,325,996千円となり、前連結会計年度末に比べて415,392千円増加しました。これは主に、投資有価証券が495,144千円増加した一方で、のれんが75,651千円減少したことによるものであります。

### (負債)

当第2四半期連結会計期間末における負債は5,668,870千円となり、前連結会計年度末に比べて608,533千円増加しました。これは主に、契約負債が573,965千円増加、繰延税金負債が136,773千円増加、賞与引当金が125,551千円増加、短期借入金が100,000千円増加した一方で、買掛金が128,437千円減少したことによるものであります。

### (純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産は10,214,983千円となり、前連結会計年度末に比べて531,390千円増加しました。これは主に、その他有価証券評価差額金が309,906千円増加、利益剰余金が203,350千円増加したことによるものであります。

### (3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は前連結会計年度末に比べ913,600千円増加しましたが、連結子会社の決算期変更により139,810千円減少し、6,416,181千円となりました。

当第2四半期連結累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)

営業活動の結果獲得した資金は968,654千円(前年同四半期は131,927千円の収入)となりました。これは主に契約負債の増加額601,156千円、税金等調整前四半期純利益332,752千円、前渡金の減少額301,297千円等があった一方で、売上債権及び契約資産の増加額230,405千円、法人税等の支払額136,091千円等があっ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)

投資活動の結果使用した資金は168,530千円(前年同四半期は593,979千円の支出)となりました。これは主に投資有価証券の取得による支出136,729千円等があったこと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)

財務活動の結果獲得した資金は113,385千円(前年同四半期は43,005千円の収入)となりました。これは主に短期借入れによる収入100,000千円等があったことによるものであります。

### (4) 会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

前連結会計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。

### (5) 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。

### (6) 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。

### (7) 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】

### (合弁会社の設立)

当社は、2023年8月31日開催の取締役会において、パーソルクロステクノロジー株式会社との共同出資により、合弁会社を設立することを目的とした合弁契約書を同日付で締結することを決議し、当該決議に基づき、合弁契約書を締結し、2023年10月2日付で合弁会社(以下、「パーソル&サーバーワークス株式会社」)の設立手続きをいたしました(合弁会社への資本参画(株式の取得)については合弁会社の人材派遣許認可登録後の2024年1月頃を予定)。

なお、パーソル&サーバーワークス株式会社は当社の持分法適用関連会社となる予定です。

### 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	21,600,000
計	21,600,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2023年8月31日)	提出日現在発行数(株) (2023年10月13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	7,811,089	7,811,089	東京証券取引所 (プライム市場)	完全議決権株式であり、 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。
計	7,811,089	7,811,089		

(注) 「提出日現在発行数」欄には、2023年10月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権(ストックオプション)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)
2023年6月1日～ 2023年8月31日 (注)1	10,000	7,805,522	1,846	3,242,476	1,846	3,232,476
2023年7月21日 (注)2	5,567	7,811,089	8,517	3,250,993	8,517	3,240,993

(注) 1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行によるものであります。

発行価格 1株につき 3,060円

資本組入額 1株につき 1,530円

割当先 取締役3名

(5) 【大株主の状況】

2023年8月31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 (%)
大石 良	東京都文京区	2,673,573	34.23
株式会社テラスカイ	東京都中央区日本橋2丁目11-2	1,013,600	12.98
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	417,400	5.34
モルガン・スタンレーMUF 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	301,616	3.86
株式会社NTTデ・タグループ	東京都江東区豊洲3丁目3-3	260,000	3.33
エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ株式会社	東京都千代田区大手町2丁目3番1号	260,000	3.33
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED C LIENT ACCOUNT (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	BAHNHOFSTRASSE 45, 80 01 ZURICH, SWITZERLAND (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	206,500	2.64
羽柴 孝	東京都練馬区	203,596	2.61
株式会社BSアセットマネジメント	東京都文京区音羽1丁目8-3-1012	200,000	2.56
住友生命保険相互会社	東京都中央区八重洲2丁目2-1	120,000	1.54
計	-	5,656,285	72.42

- (注) 1. 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は、小数点第三位を四捨五入して表示しております。
2. 株式会社BSアセットマネジメントは、当社代表取締役社長大石良と、その親族が株式を保有する資産管理会社であります。

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年8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)	普通株式 500		
完全議決権株式(その他)	普通株式 7,803,600	78,036	完全議決権株式であり、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 6,989		
発行済株式総数	7,811,089		
総株主の議決権		78,036	

- (注) 「単元未満株式」の欄の普通株式には、当社所有の自己株式57株が含まれております。



【自己株式等】

2023年8月31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(%)
(自己保有株式) 株式会社サーバーワーク ス	東京都新宿区揚場町1番 21号	500		500	0.01
計		500		500	0.01

(注) 上記には、単元未満株式は含まれておりません。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1．四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」(平成19年内閣府令第64号)に基づい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(2023年6月1日から2023年8月31日まで)及び第2四半期連結累計期間(2023年3月1日から2023年8月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けております。

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 (2023年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	5,652,391	6,426,181
売掛金及び契約資産	2,959,720	3,210,071
前渡金	2,034,204	1,732,398
その他	188,271	190,425
貸倒引当金	1,260	1,218
流動資産合計	10,833,326	11,557,857
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	58,756	58,019
<b>無形固定資産</b>		
のれん	1,049,529	973,878
その他	113,807	113,642
無形固定資産合計	1,163,336	1,087,520
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	2,518,745	3,013,889
関係会社株式	95,528	95,136
破産更生債権等	-	1,877
その他	74,236	71,429
貸倒引当金	-	1,877
投資その他の資産合計	2,688,510	3,180,456
<b>固定資産合計</b>	3,910,604	4,325,996
<b>資産合計</b>	14,743,930	15,883,854

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	2,780,494	2,652,057
未払法人税等	166,486	141,367
契約負債	1,278,478	1,852,444
賞与引当金	88,065	213,616
役員賞与引当金	8,530	-
短期借入金	-	100,000
受注損失引当金	39,897	11,489
その他	452,513	315,251
流動負債合計	4,814,466	5,286,227
固定負債		
繰延税金負債	231,560	368,333
資産除去債務	14,310	14,310
固定負債合計	245,870	382,643
負債合計	5,060,337	5,668,870
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	3,235,215	3,250,993
資本剰余金	3,225,941	3,241,719
利益剰余金	2,472,391	2,675,741
自己株式	2,386	2,485
株主資本合計	8,931,162	9,165,969
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	732,149	1,042,056
その他の包括利益累計額合計	732,149	1,042,056
非支配株主持分	20,281	6,957
純資産合計	9,683,593	10,214,983
負債純資産合計	14,743,930	15,883,854

(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 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
売上高	7,075,033	12,480,477
売上原価	6,076,629	10,889,700
売上総利益	998,403	1,590,777
販売費及び一般管理費	<sup>1</sup> 663,225	<sup>1</sup> 1,187,753
営業利益	335,177	403,023
営業外収益		
受取配当金	8,300	8,225
持分法による投資利益	4,788	-
為替差益	-	41,537
その他	2,678	23,979
営業外収益合計	15,767	73,742
営業外費用		
持分法による投資損失	-	391
投資事業組合運用損	13,584	29,104
為替差損	4,424	-
その他	1,451	2,177
営業外費用合計	19,459	31,673
経常利益	331,485	445,091
特別損失		
特別功労金	-	<sup>2</sup> 49,100
投資有価証券評価損	-	<sup>3</sup> 63,239
特別損失合計	-	112,339
税金等調整前四半期純利益	331,485	332,752
法人税等	128,218	115,582
四半期純利益	203,266	217,170
非支配株主に帰属する四半期純損失( )	62,864	13,323
親会社株主に帰属する四半期純利益	266,131	230,494

【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 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
四半期純利益	203,266	217,170
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	144,945	309,906
その他の包括利益合計	144,945	309,906
四半期包括利益	348,211	527,077
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	411,076	540,401
非支配株主に係る四半期包括利益	62,864	13,323

(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 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	331,485	332,752
減価償却費	31,461	32,684
のれん償却額	-	56,738
貸倒引当金の増減額(は減少)	300	1,831
支払利息	-	172
賞与引当金の増減額(は減少)	10,265	114,431
受注損失引当金の増減額(は減少)	4,976	4,104
受取利息及び受取配当金	10,978	19,656
為替差損益(は益)	245	90
株式報酬費用	8,677	8,517
株式交付費	997	1,047
持分法による投資損益(は益)	4,788	391
投資事業組合運用損益(は益)	13,584	29,104
特別功労金	-	49,100
売上債権の増減額(は増加)	355,915	-
売上債権及び契約資産の増減額(は増加)	-	230,405
預け金の増減額(は増加)	254	392
前渡金の増減額(は増加)	229,100	301,297
仕入債務の増減額(は減少)	416,862	85,741
役員賞与引当金の増減額(は減少)	-	8,530
投資有価証券評価損益(は益)	-	63,239
未払金の増減額(は減少)	72,455	56,485
契約負債の増減額(は減少)	234,870	601,156
破産更生債権等の増減額(は増加)	-	1,877
その他	103,561	51,605
小計	254,089	1,134,362
利息及び配当金の受取額	10,978	19,656
利息の支払額	-	172
特別功労金の支払額	-	49,100
法人税等の支払額	133,140	136,091
法人税等の還付額	0	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	131,927	968,654

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
<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	2,410	4,636
無形固定資産の取得による支出	20,017	27,031
投資有価証券の取得による支出	225,795	136,729
差入保証金の差入による支出	-	20
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	2 345,633	-
その他	122	112
投資活動によるキャッシュ・フロー	593,979	168,530
<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	-	100,000
株式の発行による収入	13,179	13,484
自己株式の取得による支出	174	99
非支配株主からの払込みによる収入	30,000	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	43,005	113,385
現金及び現金同等物に係る換算差額	245	90
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	418,801	913,600
現金及び現金同等物の期首残高	6,798,191	5,642,391
連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（は減少）	-	139,810
現金及び現金同等物の四半期末残高	1 6,379,390	1 6,416,181



【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(連結子会社の事業年度等に関する事項の変更)

従来、連結子会社のうち決算日が12月末日であった株式会社トップゲートについて、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っておりました。同社が決算日を2月末日に変更したことに伴い、当第2四半期連結累計期間は2023年1月1日から2023年2月28日までの2か月分の損益について利益剰余金で調整し連結しております。また、現金及び現金同等物の増減については、四半期連結キャッシュ・フロー計算書の連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額として表示しております。この決算期変更に伴い、当第2四半期連結累計期間においては、2023年3月1日から2023年8月31日までの6か月間を連結しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、連結子会社を除き、当第2四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。

(四半期連結貸借対照表関係)

当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2023年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月31日)
当座貸越極度額	750,000千円	750,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	750,000	750,000

## (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及び金額は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
役員報酬	44,910千円	63,063千円
給料及び手当	243,397	475,021
減価償却費	2,889	4,069
貸倒引当金繰入額	300	1,831
賞与引当金繰入額	30,189	94,689

## 2 特別功労金

当第2四半期連結累計期間において、当社連結子会社である株式会社トップゲートの代表取締役であった西海孝氏の退任に伴い、在任中の労に報いるため支給したものであります。

## 3 投資有価証券評価損

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが保有する「投資有価証券」に区分される有価証券1銘柄について、実質価額が著しく下落したことにより減損処理を行ったものであります。

## (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あります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
現金及び預金勘定	6,396,593千円	6,426,181千円
預入期間が3か月を超える定期預金	17,203	10,000
現金及び現金同等物	6,379,390	6,416,181

## 2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前第2四半期連結累計期間(自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

株式の取得により新たに連結子会社となった株式会社トップゲートの連結開始時の資産及び負債の内訳並びに取得のための支出(純額)との関係は以下のとおりであります。

流動資産	412,179 千円
固定資産	20,845
のれん	1,087,268
流動負債	767,970
固定負債	302,301
株式の取得価額	450,020
現金及び現金同等物	104,386
差引：取得のための支出	345,633

当第2四半期連結累計期間(自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)

該当事項はありません。

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が前第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前第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

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3月1日 至 2023年8月31日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

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

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】

当社グループの事業セグメントは、クラウド事業のみの単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

(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、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3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
クラウドインテグレーション	321,611	812,986
リセール	6,134,648	10,951,802
MSP	617,834	710,656
その他	937	5,031
顧客との契約から生じる収益	7,075,033	12,480,477
外部顧客への売上高	7,075,033	12,480,477

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益	34円46銭	29円58銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(千円)	266,131	230,494
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(千円)	266,131	230,494
普通株式の期中平均株式数(株)	7,722,165	7,791,395
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益	33円61銭	29円06銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	195,946	139,363
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 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。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

2023年10月13日

株式会社サーバーワークス  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 栗 栖 孝 彰

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 井 上 倫 哉

### 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サーバーワークスの2023年3月1日から2024年2月29日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2023年6月1日から2023年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年3月1日から2023年8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、株式会社サーバーワークス及び連結子会社の2023年8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。

#### 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。