



2025年11月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年4月14日

上場会社名 株式会社ELEMENTS 上場取引所 東
コード番号 5246 URL <https://elementsinc.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 長谷川 敬起
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 CFO (氏名) 山田 洋輔 (TEL) 03(4530)3002
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 : 有 (機関投資家及びアナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年11月期第1四半期の連結業績(2024年12月1日～2025年2月28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		EBITDA		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	%	百万円	%
2025年11月期第1四半期	715	65.5	91	233.5	△13	—	△24	—	△51	—
2024年11月期第1四半期	432	15.4	27	—	16	—	△15	—	△16	—

(注) 包括利益 2025年11月期第1四半期 △35百万円(—%) 2024年11月期第1四半期 △16百万円(—%)

	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
2025年11月期第1四半期	△2.11	—
2024年11月期第1四半期	△0.74	—

(注) 1. EBITDA＝営業利益＋減価償却費(有形・無形固定資産)＋株式報酬費用＋のれん償却額

2. 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である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	%
2025年11月期第1四半期	5,354	2,607	38.6
2024年11月期	4,916	2,609	42.8

(参考) 自己資本 2025年11月期第1四半期 2,068百万円 2024年11月期 2,105百万円

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
2024年11月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2025年11月期	—	—	—	—	—
2025年11月期(予想)	—	0.00	—	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. 2025年11月期の連結業績予想(2024年12月1日～2025年11月30日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		EBITDA		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	%	百万円	円 銭
通期	3,730 ～3,900	46.5 ～53.2	黒字 予想	—	赤字 予想	—	赤字 予想	—	赤字 予想	赤字 予想

(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 : 無
新規 - 社 (社名) - 、除外 - 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 : 有
(注) 詳細は、添付資料 8 ページ「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の適用)」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 : 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)	2025年11月期 1 Q	24, 516, 814株	2024年11月期	24, 501, 814株
② 期末自己株式数	2025年11月期 1 Q	一株	2024年11月期	一株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2025年11月期 1 Q	24, 512, 514株	2024年11月期 1 Q	21, 966, 843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
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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等はさまざま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) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
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
第1四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	7
第1四半期連結累計期間	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
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8

1. 経営成績等の概況

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間(2024年12月1日から2025年2月28日)における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症対策の緩和を背景に、経済活動が正常化に向かい、景気は緩やかに持ち直す動きがみられました。しかしながら、資源価格の高騰や物価高、欧米における金融引き締めの影響や中国経済に対する先行き懸念など、依然として不透明な状況が続いております。

当社グループの提供するAIクラウド基盤(IoP Cloud)は、「個人認証ソリューション」と、主にヒトの生活三大要素であります「衣食住」の分野において、モノやサービスの「個人最適化ソリューション」を提供しております。新型コロナウイルス感染症の蔓延を契機に、社会全体のデジタル化が進む中、当社グループが提供する「個人認証ソリューション」と「個人最適化ソリューション」を用いたDX化の需要は拡大傾向にあります。

「個人認証ソリューション」が提供するオンライン本人確認サービス「LIQUID eKYC」は、犯罪収益移転防止法の改正及びコロナ禍の影響を受け、市場が拡大しております。株式会社矢野経済研究所「eKYC/個人認証ソリューション市場に関する調査(2023年)」(2023年7月18日発表)によれば、eKYC及び個人認証ソリューション市場の規模は2025年度には152億円に達すると見込まれており、業界を横断して更なる広がりが予想されています。また、中長期的には各業界におけるDXは加速し、活発な投資が行われることが見込まれます。

このような環境の中で当社グループは、当第1四半期連結累計期間も引き続き、国内における主力サービスの拡大期と位置付け、事業を展開してまいりました。

当第1四半期連結累計期間における売上高は715,427千円(前年同期比65.5%増)、EBITDA(注)は91,502千円(前年同期はEBITDA 27,438千円)、営業損失13,904千円(前年同期は営業利益16,880千円)、経常損失24,965千円(前年同期は経常損失15,342千円)、親会社株主に帰属する四半期純損失51,763千円(前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失16,236千円)となりました。

(注) EBITDA＝営業利益＋減価償却費(有形・無形固定資産)＋株式報酬費用＋のれん償却額

(2) 財政状態に関する説明

<資産、負債及び純資産の状況>

① 資産

当第1四半期連結会計期間における総資産の残高は、前連結会計年度末に比べ437,474千円増加し、5,354,342千円となりました。主な要因は、現金及び預金の増加193,591千円、仕掛品の増加129,250千円、有形固定資産の増加142,861千円、その他の流動資産の減少32,887千円によるものであります。

② 負債

当第1四半期連結会計期間における負債の残高は、前連結会計年度末に比べ439,149千円増加し、2,746,983千円となりました。主な要因は、買掛金の増加154,815千円、短期借入金の増加187,499千円、その他の流動負債の増加23,636千円、長期借入金の減少23,250千円、その他の固定負債の増加82,807千円によるものであります。

③ 純資産

当第1四半期連結会計期間における純資産の残高は、前連結会計年度末に比べ1,674千円減少し、2,607,359千円となりました。主な要因は、資本金の増加7,215千円、資本剰余金の増加7,215千円、新株予約権の増加19,594千円、非支配株主持分の増加16,064千円、利益剰余金の減少51,763千円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

足元の業績動向の影響等を踏まえ、2025年2月27日に開示した当期連結業績予想を以下のように変更します。

なお、2025年3月27日に子会社化が完了した株式会社ボラリファイの業績を取り込んだ形の売上高を除く通期業績見通しについては、期間等の経過により、情報利用者をミスリードさせることのない適正かつ合理的な業績予想を行うことが可能となった時点で速やかに開示いたします。

	売上高	EBITDA	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) (2025年2月27日時点)	百万円 3,730 ～ 3,900	百万円 —	百万円 —	百万円 —	百万円 —	円 銭 —
今回発表予想(B) (2025年4月14日時点)	3,730 ～ 3,900	黒字予想	赤字予想	赤字予想	赤字予想	赤字予想
増減額 (B-A)	—	—	—	—	—	—
増減率 (%)	—	—	—	—	—	—
(ご参考) 前期実績	2,545	343	57	△27	△132	△5.66

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 (2024年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,746,276	2,939,867
売掛金	391,581	392,546
商品	3,440	275
仕掛品	-	129,250
貯蔵品	41	45
その他	80,984	48,096
貸倒引当金	△15,060	△14,483
流動資産合計	3,207,262	3,495,597
固定資産		
有形固定資産	244,898	387,759
無形固定資産		
のれん	304,418	286,511
顧客関連資産	584,469	568,673
その他	363,239	404,336
無形固定資産合計	1,252,127	1,259,521
投資その他の資産	212,579	211,463
固定資産合計	1,709,605	1,858,744
資産合計	4,916,868	5,354,342
負債の部		
流動負債		
買掛金	43,911	198,727
短期借入金	233,332	420,831
1年内返済予定の長期借入金	81,000	85,500
未払法人税等	20,121	37,684
賞与引当金	8,438	-
その他	320,318	343,955
流動負債合計	707,122	1,086,698
固定負債		
長期借入金	1,221,499	1,198,249
資産除去債務	6,106	6,122
その他	373,105	455,913
固定負債合計	1,600,711	1,660,284
負債合計	2,307,834	2,746,983

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000	17,215
資本剰余金	3,175,272	3,182,487
利益剰余金	△1,079,273	△1,131,036
株主資本合計	2,105,999	2,068,665
新株予約権	186,975	206,569
非支配株主持分	316,059	332,123
純資産合計	2,609,033	2,607,359
負債純資産合計	4,916,868	5,354,342

(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1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)
売上高	432,209	715,427
売上原価	48,546	81,011
売上総利益	383,662	634,416
販売費及び一般管理費	366,781	648,320
営業利益又は営業損失(△)	16,880	△13,904
営業外収益		
受取利息	12	1,097
その他	234	8
営業外収益合計	247	1,105
営業外費用		
支払利息	4,102	6,369
持分法による投資損失	9,048	4,102
繰延資産償却	18,176	-
その他	1,142	1,693
営業外費用合計	32,470	12,166
経常損失(△)	△15,342	△24,965
税金等調整前四半期純損失(△)	△15,342	△24,965
法人税、住民税及び事業税	928	19,101
法人税等調整額	△34	△8,367
法人税等合計	894	10,733
四半期純損失(△)	△16,236	△35,698
非支配株主に帰属する四半期純利益	-	16,064
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△16,236	△51,763

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)
四半期純損失(△)	△16,236	△35,698
四半期包括利益	△16,236	△35,698
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△16,236	△51,763
非支配株主に係る四半期包括利益	-	16,064

(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)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、一部の連結子会社を除き、当第1四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)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)

当社グループは、IoP Cloud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。

当第1四半期連結累計期間(自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)

当社グループは、IoP Cloud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。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四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、当第1四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、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年2月29日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年2月28日)
減価償却費	8,903千円	54,976千円
のれんの償却額	—	17,906