

四半期報告書

(第46期第2四半期)

自 2021年7月1日

至 2021年9月30日

株式会社ベルーナ

埼玉県上尾市宮本町4番2号

目 次

	頁
表 紙	
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	2
2 事業の内容	3
第2 事業の状況	
1 事業等のリスク	4
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	4
3 経営上の重要な契約等	6
第3 提出会社の状況	
1 株式等の状況	
(1) 株式の総数等	7
(2) 新株予約権等の状況	7
(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	7
(4) 発行済株式総数、資本金等の推移	7
(5) 大株主の状況	8
(6) 議決権の状況	9
2 役員の状況	9
第4 経理の状況	10
1 四半期連結財務諸表	
(1) 四半期連結貸借対照表	11
(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	13
四半期連結損益計算書	13
四半期連結包括利益計算書	14
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	15
2 その他	21
第二部 提出会社の保証会社等の情報	22

[四半期レビュー報告書]

【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】 2021年11月12日

【四半期会計期間】 第46期第2四半期(自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)

【会社名】 株式会社ベルーナ

【英訳名】 BELLUNA CO., LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 安野 清

【本店の所在の場所】 埼玉県上尾市宮本町4番2号

【電話番号】 048(771)7753(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役専務執行役員管理本部長 安野 雄一郎

【最寄りの連絡場所】 埼玉県上尾市宮本町4番2号

【電話番号】 048(771)7753(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役専務執行役員管理本部長 安野 雄一郎

【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45期 第2四半期 連結累計期間	第46期 第2四半期 連結累計期間	第45期
会計期間	自 2020年4月1日 至 2020年9月30日	自 2021年4月1日 至 2021年9月30日	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日
売上高 (百万円)	91,139	105,808	206,499
経常利益 (百万円)	5,124	5,100	16,872
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	2,923	3,210	11,036
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	3,726	4,009	12,242
純資産額 (百万円)	105,489	116,553	113,231
総資産額 (百万円)	228,526	249,131	240,211
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	30.24	33.21	114.17
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	—	—	—
自己資本比率 (%)	45.9	46.5	46.9
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,991	2,658	20,772
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△4,407	△12,204	△5,185
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△3,508	6,214	△6,996
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	20,413	27,728	30,958

回次	第45期 第2四半期 連結会計期間	第46期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自 2020年7月1日 至 2020年9月30日	自 2021年7月1日 至 2021年9月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	14.80	16.00

- (注) 1. 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. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、当第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結会計期間に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

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）において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

なお、第1四半期連結会計期間において、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等） セグメント情報」の「3. 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

また、主要な関係会社の異動は、以下のとおりであります。

（総合通販事業）

当第2四半期連結会計期間より、新たに株式を取得した㈱セレクトを連結の範囲に含めております。

（データベース活用事業）

当第2四半期連結会計期間より、株式を追加取得した㈱バルーナ・ジーエフ・ロジスティクスを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】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があるとして認識している主要な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

① 経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に、インバウンド需要の減少や国内外における経済活動の停滞などにより、極めて厳しい状況にあります。日本国内主要都市を中心に、緊急事態宣言の発出による感染縮小と解除による感染拡大が継続している一方で、ワクチン接種の進展により日本国内の感染状況は縮小傾向となり、足元では緩やかな回復の兆しがあるものの、未だ先行きは不透明な状況にあります。国内の個人消費につきましては、新型コロナウイルス感染拡大に伴う失業率の上昇や所得環境の悪化により、消費需要が回復するには一定の時間を要すると考えられます。通信販売業界におきましては、新型コロナウイルス感染拡大による外出自粛や接触回避の影響により、幅広い顧客層からの需要が高まり利用拡大が進んでおります。

このような環境下におきまして、当社グループは総合通販事業、化粧品健康食品事業、グルメ事業、ナース関連事業、データベース活用事業、呉服関連事業、プロパティ事業、その他の事業の8セグメントにおいて、1つ1つのセグメントを太く強くし、シナジー効果を発揮するポートフォリオ経営の成熟に取り組んで参りました。その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は105,808百万円（前年同期比16.1%増）となり、営業利益は4,756百万円（同4.2%増）となりました。経常利益は資金調達に係る手数料が前年同時期より拡大したことなどにより5,100百万円（同0.5%減）となりました。また、投資有価証券売却益が前年同時期より拡大したことなどにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は3,210百万円（同9.8%増）となりました。

なお、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を第1四半期連結会計期間から適用しております。詳細については、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（会計方針の変更）」をご参照ください。

セグメント別の経営成績は以下のとおりであります。

なお、第1四半期連結会計期間より、セグメント個々の事業内容・進捗状況を分かり易くすることを目的として報告セグメントを改編し、取り扱い商品及びサービス内容を基軸とした新セグメントに移行いたしました。従来の「総合通販事業」「専門通販事業」「店舗販売事業」「ソリューション事業」「ファイナンス事業」「プロパティ事業」「その他の事業」の7つの区分から、「総合通販事業」「化粧品健康食品事業」「グルメ事業」「ナース関連事業」「データベース活用事業」「呉服関連事業」「プロパティ事業」「その他の事業」の8つの区分へ変更しております。なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については変更後の区分により作成したものを記載しております。以下の前期比較につきましては、前期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。

〔総合通販事業〕

稼働顧客数増加に伴い、前期に引き続き積極的な広告宣伝を行った一方で、新型コロナウイルス感染拡大の影響が一巡し、既存顧客のレスポンスが前年同時期と比較し鈍化した結果、売上高は47,044百万円（同4.6%増）となり、セグメント損失は525百万円（前年同期は1,729百万円のセグメント利益）となりました。

[化粧品健康食品事業]

化粧品販売事業(㈱オージオ)の海外展開が台湾における新型コロナウイルス感染拡大により成長鈍化となったことに加え、健康食品通販事業(㈱リフレ)の新規顧客レスポンスが低下した影響により、売上高は8,138百万円(同9.6%減)となりました。一方で、新規顧客獲得向けの広告宣伝費が縮小したことにより、セグメント利益は1,193百万円(同63.9%増)となりました。

[グルメ事業]

稼働顧客数増加に伴い、前期に引き続き積極的な広告宣伝を行った一方で、新型コロナウイルス感染拡大の影響が一巡し、既存顧客のレスポンスが前年同時期と比較し鈍化した結果、売上高は11,913百万円(同21.6%増)となり、セグメント利益は539百万円(同6.2%減)となりました。

[ナース関連事業]

TVCM等の積極的な広告宣伝を行った一方で、新型コロナウイルス感染拡大の影響が一巡し、前年同時期に特需のあったマスクやパルスオキシメーター等の医療雑貨・消耗品需要が縮小した結果、売上高は8,765百万円(同11.1%増)となり、セグメント利益は772百万円(同26.1%減)となりました。

[データベース活用事業]

通販代行サービス及び封入・同送サービスが好調に推移し、売上高は7,553百万円(同11.5%増)となり、セグメント利益は2,886百万円(同11.1%増)となりました。

[呉服関連事業]

新型コロナウイルス感染拡大防止に向けたディベロッパーの方針による営業時間短縮や臨時休業の影響があったものの、前年同時期と比較し影響が縮小したことにより、売上高は10,189百万円(同23.4%増)となり、セグメント損失は834百万円(前年同期は1,711百万円のセグメント損失)となりました。

[プロパティ事業]

ホテル事業において、新型コロナウイルス感染拡大防止に向けた行政機関による日本国内における移動制限の影響や外国人の入国規制の影響があったものの、前年同時期と比較し影響が縮小したことに加え、海外不動産の売却があったことにより、売上高は10,775百万円(同246.4%増)となり、セグメント利益は973百万円(前年同期は46百万円のセグメント損失)となりました。

[その他の事業]

新型コロナウイルス感染拡大の影響により、飲食店事業、宿泊予約事業などが苦戦したものの、前年同時期と比較し影響が縮小したことにより、売上高は1,937百万円(同2.2%減)となり、セグメント損失は51百万円(前年同期は159百万円のセグメント損失)となりました。

②財政状態の状況

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における流動資産は、前連結会計年度末比1,629百万円減少し、113,905百万円となりました。これは主に商品及び製品が4,863百万円増加した一方で、現金及び預金が3,233百万円、仕掛販売用不動産が2,583百万円減少したことによるものであります。固定資産は、前連結会計年度末比10,549百万円増加し、135,226百万円となりました。これは主に建設仮勘定が2,481百万円減少した一方で、建物及び構築物が7,473百万円、土地が3,411百万円、投資有価証券が1,138百万円増加したことによるものであります。この結果、資産合計は、前連結会計年度末比8,919百万円増加し、249,131百万円となりました。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債は、前連結会計年度末比3,103百万円増加し、58,748百万円となりました。これは主に未払法人税等が2,568百万円、未払費用が1,585百万円減少した一方で、支払手形及び買掛金が1,394百万円、短期借入金が5,037百万円増加したことによるものであります。固定負債は、前連結会計年度末比2,494百万円減少し、73,829百万円となりました。これは主に長期借入金が2,319百万円増加したことによるものであります。この結果、負債合計は、前連結会計年度末比5,598百万円増加し、132,578百万円となりました。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産合計は、前連結会計年度末比3,321百万円増加し、116,553百万円となりました。この結果、自己資本比率は46.5%となりました。

(2) 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連結ベースの現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末比3,230百万円減の27,728百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動による資金の増加は、2,658百万円（前年同期は5,991百万円の増加）となりました。主な減少要因は、棚卸資産の増加4,135百万円、法人税等の支払額4,653百万円などであります。一方で、税金等調整前四半期純利益5,125百万円、減価償却費1,797百万円、販売用不動産の減少2,936百万円、仕入債務の増加1,151百万円などが主な増加要因であります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動による資金の減少は、12,204百万円（前年同期は4,407百万円の減少）となりました。有形固定資産の取得による支出9,986百万円、投資有価証券の取得支出1,604百万円などが主な減少要因であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務活動による資金の増加は、6,214百万円（前年同期は3,508百万円の減少）となりました。主な減少要因は、長期借入金の返済による支出2,759百万円などであります。一方で、短期借入金の増加4,353百万円、長期借入れによる収入5,546百万円などが主な増加要因であります。

(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) 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、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(5) 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】

① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	260,000,000
計	260,000,000

② 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2021年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2021年11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	97,244,472	97,244,472	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	97,244,472	97,244,472	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

② 【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 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2021年7月1日～ 2021年9月30日	—	97,244,472	—	10,612	—	—

(5) 【大株主の状況】

2021年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	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(%)
株式会社フレンドステージ アセットマネジメント	埼玉県上尾市富士見2丁目1番25号	41,383	42.80
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO) (常任代理人 株式会社三菱UF J銀行)	245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U. S. A (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	6,182	6.39
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	5,115	5.29
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番12号	3,541	3.66
安野 公	埼玉県上尾市	2,914	3.01
安野 清	埼玉県上尾市	2,516	2.60
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1番2号	2,246	2.32
野村信託銀行株式会社(退職給 付信託三菱UFJ銀行口)	東京都千代田区大手町2丁目2番2号	1,968	2.03
みずほ信託銀行株式会社 退職 給付信託 みずほ銀行口 再信 託受託者 株式会社日本カスト ディ銀行	東京都中央区晴海1丁目8番12号	1,546	1.59
ペルーナ 共栄会	埼玉県上尾市宮本町4番2号	1,530	1.58
計	—	68,946	71.30

(注) 上記のほか、自己株式が559,121株あります。

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2021年9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 559,100	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 96,638,100	966,381	—
単元未満株式	普通株式 47,272	—	—
発行済株式総数	97,244,472	—	—
総株主の議決権	—	966,381	—

(注) 「完全議決権株式(その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が3,700株(議決権の数37個)含まれております。

② 【自己株式等】

2021年9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(%)
株式会社ベルーナ	埼玉県上尾市宮本町 4番2号	559,100	—	559,100	0.57
計	—	559,100	—	559,100	0.57

2 【役員】の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動は、次のとおりであります。

役職の異動

新役職	旧役職	氏名	異動年月日
取締役執行役員 情報システム本部長 兼 株式会社グランベルホテル 営業推進室室長 兼 定山溪ビューホテル支配人	取締役執行役員 情報システム本部長 兼 株式会社グランベルホテル 営業推進室室長 兼 定山溪ビューホテル 開業準備室室長	浅沼 泰匡	2021年8月1日

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（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、監査法人日本橋事務所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：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	30,778	27,545
受取手形及び売掛金	10,242	-
受取手形、売掛金及び契約資産	-	10,099
営業貸付金	26,892	26,851
有価証券	182	184
商品及び製品	22,006	26,870
原材料及び貯蔵品	1,410	1,024
販売用不動産	3,385	3,369
仕掛販売用不動産	9,519	6,936
その他	11,782	11,749
貸倒引当金	△665	△725
流動資産合計	115,534	113,905
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	28,156	35,630
機械装置及び運搬具（純額）	7,486	7,371
工具、器具及び備品（純額）	1,709	1,706
土地	43,038	46,449
リース資産（純額）	110	253
建設仮勘定	12,056	9,574
有形固定資産合計	92,558	100,985
無形固定資産		
のれん	1,988	2,336
リース資産	579	658
その他	8,337	8,493
無形固定資産合計	10,904	11,487
投資その他の資産		
投資有価証券	13,314	14,453
長期貸付金	1,770	1,776
破産更生債権等	221	191
繰延税金資産	1,371	1,224
その他	5,166	5,720
貸倒引当金	△631	△613
投資その他の資産合計	21,213	22,753
固定資産合計	124,677	135,226
資産合計	240,211	249,131

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	22,250	23,645
短期借入金	※1 5,909	※1 10,946
未払費用	13,743	12,158
リース債務	235	280
未払法人税等	4,907	2,338
賞与引当金	883	893
返品調整引当金	79	-
ポイント引当金	549	-
その他	7,085	8,485
流動負債合計	55,645	58,748
固定負債		
社債	10,000	10,000
長期借入金	※1 56,797	※1 59,117
利息返還損失引当金	584	569
リース債務	459	635
退職給付に係る負債	251	239
役員退職慰労引当金	249	249
資産除去債務	1,150	1,144
修繕引当金	35	50
その他	1,806	1,824
固定負債合計	71,334	73,829
負債合計	126,980	132,578
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,612	10,612
資本剰余金	10,954	10,954
利益剰余金	94,667	97,055
自己株式	△481	△470
株主資本合計	115,752	118,153
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,975	2,144
繰延ヘッジ損益	-	△59
土地再評価差額金	△7	△7
為替換算調整勘定	△5,028	△4,360
退職給付に係る調整累計額	△72	△59
その他の包括利益累計額合計	△3,132	△2,342
非支配株主持分	611	742
純資産合計	113,231	116,553
負債純資産合計	240,211	249,131

(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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
売上高	91,139	105,808
売上原価	37,369	44,388
売上総利益	53,769	61,419
返品調整引当金繰延差額	17	-
差引売上総利益	53,751	61,419
販売費及び一般管理費	* 49,186	* 56,663
営業利益	4,565	4,756
営業外収益		
受取配当金	222	254
為替差益	-	126
デリバティブ評価益	2	-
助成金収入	298	195
その他	337	371
営業外収益合計	860	948
営業外費用		
支払利息	101	122
為替差損	87	-
支払手数料	12	385
減価償却費	9	10
その他	88	86
営業外費用合計	300	605
経常利益	5,124	5,100
特別利益		
固定資産売却益	-	4
投資有価証券売却益	2	61
特別利益合計	2	66
特別損失		
有形固定資産売却損	17	0
固定資産除却損	1	6
減損損失	46	-
有価証券評価損	56	-
投資有価証券評価損	74	35
抱合せ株式消滅差損	46	-
特別損失合計	242	41
税金等調整前四半期純利益	4,884	5,125
法人税、住民税及び事業税	2,107	1,806
法人税等調整額	△136	106
法人税等合計	1,971	1,913
四半期純利益	2,913	3,212
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△10	1
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,923	3,210

【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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益	2,913	3,212
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,086	168
繰延ヘッジ損益	-	△59
為替換算調整勘定	△288	674
退職給付に係る調整額	14	12
その他の包括利益合計	813	797
四半期包括利益	3,726	4,009
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,743	4,000
非支配株主に係る四半期包括利益	△17	8

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30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	4,884	5,125
減価償却費	1,645	1,797
返品調整引当金の増減額 (△は減少)	17	-
減損損失	46	-
のれん償却額	342	328
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△30	38
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△23	1
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	25	6
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△3	-
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	△13	-
利息返還損失引当金の増減額 (△は減少)	△10	△15
修繕引当金の増減額 (△は減少)	14	14
受取利息及び受取配当金	△260	△272
支払利息	101	122
デリバティブ評価損益 (△は益)	△2	-
投資有価証券売却損益 (△は益)	△2	△61
投資有価証券評価損益 (△は益)	74	35
為替差損益 (△は益)	56	△27
固定資産除却損	1	6
固定資産売却損益 (△は益)	-	△4
売上債権の増減額 (△は増加)	△904	291
営業貸付金の増減額 (△は増加)	365	71
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△2,928	△4,135
販売用不動産の増減額 (△は増加)	△675	2,936
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	107	53
仕入債務の増減額 (△は減少)	3,382	1,151
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	741	85
その他の固定負債の増減額 (△は減少)	△41	41
その他	△208	△456
小計	6,705	7,135
利息及び配当金の受取額	308	273
利息の支払額	△98	△121
法人税等の還付額	39	25
法人税等の支払額	△962	△4,653
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,991	2,658

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
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	△674	-
定期預金の払戻による収入	667	-
有価証券の売却による収入	75	157
有形固定資産の取得による支出	△4,061	△9,986
有形固定資産の売却による収入	3	4
無形固定資産の取得による支出	△201	△540
投資有価証券の取得による支出	△146	△1,604
投資有価証券の売却による収入	133	639
子会社株式の取得による支出	-	△626
貸付けによる支出	△50	-
貸付金の回収による収入	58	11
差入保証金の差入による支出	△173	△596
差入保証金の回収による収入	51	68
その他の支出	△101	△120
その他の収入	10	1
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	-	385
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,407	△12,204
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△1,297	4,353
長期借入れによる収入	1,521	5,546
長期借入金の返済による支出	△2,760	△2,759
自己株式の取得による支出	△0	△0
配当金の支払額	△773	△821
リース債務の返済による支出	△198	△104
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,508	6,214
現金及び現金同等物に係る換算差額	41	100
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,882	△3,230
現金及び現金同等物の期首残高	22,292	30,958
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	3	-
現金及び現金同等物の四半期末残高	※ 20,413	※ 27,728

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

連結の範囲の重要な変更

当第2四半期連結会計期間において、新たに株式を取得した㈱セレクトを連結範囲に含めております。また、当第2四半期連結会計期間において、持分法適用の関連会社でありました㈱ペルーナ・ジーエフ・ロジスティクスの株式を追加取得したため、連結の範囲に含めております。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。「ポイント引当金」については、将来利用されると見込まれる額をポイント引当金として計上し、ポイント引当金繰入額を販売費及び一般管理費として処理してはりましたが、付与したポイントを履行義務として識別し、将来の失効見込み等を考慮して算定された独立販売価格を基礎として取引価格の配分を行う方法に変更してしております。従来「流動負債」に計上していた「ポイント引当金」については、「流動負債」の「その他」としてしております。また、「返品調整引当金」については返品されると見込まれる商品及び製品の収益及び売上原価相当額を除いた額を収益及び売上原価として認識する方法に変更してしております。従来「流動負債」に計上していた「返品調整引当金」については、「流動資産」の「その他」と「流動負債」の「その他」に表示を変更してしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用してしております。ただし、収益認識会計基準第86項に定める方法を適用し、第1四半期連結会計期間の期首より前までに従前の取扱いに従ってほとんどすべての収益の額を認識した契約に、新たな会計方針を遡及適用しておりません。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は591百万円減少し、売上原価は13百万円減少し、販売費及び一般管理費は605百万円減少しておりますが、営業利益、経常利益、税金等調整前四半期純利益に与える影響はありません。また、利益剰余金の当期首残高への影響もありません。

収益認識会計基準等を適用したため、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」に表示していた「受取手形及び売掛金」は、第1四半期連結会計期間より「受取手形、売掛金及び契約資産」に含めて表示することとしました。なお、収益認識会計基準第89-2項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度について新たな表示方法により組替えを行っておりません。さらに、「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 2020年3月31日)第28-15項に定める経過的な取扱いに従って、前第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を記載しておりません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等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しております。なお、四半期連結累計期間に係る四半期連結財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱いの適用

当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(四半期連結貸借対照表関係)

- ※1 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約等を締結しております。これらの契約に基づく当第2四半期連結会計期間末の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 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
当座貸越極度額及び 貸出コミットメントの総額	43,064百万円	51,689百万円
借入実行残高	16,197	16,396
差引額	26,867	35,292

2 連帯保証債務

下記のとおり連帯保証を行っております。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
㈱守礼(注)	118百万円	104百万円

(注) 金融機関からの借入金に対して連帯保証を行っております。

(四半期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。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
広告宣伝費	13,338百万円	14,923百万円
貸倒引当金繰入額	328	376
利息返還損失引当金繰入額	122	245
ポイント引当金繰入額	443	-
賞与引当金繰入額	647	803
退職給付費用	138	123
修繕引当金繰入額	14	14

(四半期連結キャッシュ・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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
現金及び預金	20,929百万円	27,545百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期 預金	△688	-
有価証券勘定に含まれるMMF等	171	182
現金及び現金同等物	20,413	27,728

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	773百万円	8.00円	2020年3月31日	2020年6月26日	利益剰余金

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末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年10月30日 取締役会	普通株式	773百万円	8.00円	2020年9月30日	2020年12月4日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	821百万円	8.50円	2021年3月31日	2021年6月28日	利益剰余金

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末日後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年10月29日 取締役会	普通株式	918百万円	9.50円	2021年9月30日	2021年12月3日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9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

(単位:百万円)

	総合通販 事業	化粧品 健康食品 事業	グルメ 事業	ナース 関連 事業	データベ ース活用 事業	呉服関連 事業	プロパテ ィ事業	その他の 事業	調整額 (注1)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注2)
売上高										
外部顧客への売上高	44,555	8,958	9,774	7,889	6,715	8,238	3,056	1,949	—	91,139
セグメント間の内部 売上高又は振替高	419	41	23	2	58	18	54	32	△651	—
計	44,975	9,000	9,798	7,891	6,774	8,256	3,110	1,982	△651	91,139
セグメント利益 (又はセグメント損失△)	1,729	728	575	1,045	2,598	△1,711	△46	△159	△195	4,565

(注) 1. セグメント利益(又はセグメント損失△)の調整額は、セグメント間の連結消去仕訳147百万円とのれん償却費△342百万円であります。

2. セグメント利益(又はセグメント損失△)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。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

II 当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9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:百万円)

	総合通販 事業	化粧品 健康食品 事業	グルメ 事業	ナース 関連 事業	データベ ース活用 事業	呉服関連 事業	プロパテ ィ事業	その他の 事業	調整額 (注1)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注2)
売上高										
顧客との契約から 生じる収益	46,765	8,138	11,883	8,762	5,108	10,128	9,828	1,902	—	102,520
その他の収益	—	—	—	—	2,397	—	892	—	—	3,287
外部顧客への売上高	46,765	8,138	11,883	8,762	7,506	10,128	10,721	1,902	—	105,808
セグメント間の内部 売上高又は振替高	279	0	29	2	47	60	53	34	△509	—
計	47,044	8,138	11,913	8,765	7,553	10,189	10,775	1,937	△509	105,808
セグメント利益 (又はセグメント損失△)	△525	1,193	539	772	2,886	△834	973	△51	△198	4,756

(注) 1. セグメント利益(又はセグメント損失△)の調整額は、セグメント間の連結消去仕訳130百万円とのれん償却費△328百万円であります。

2. セグメント利益(又はセグメント損失△)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。

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

該当事項はありません。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

会計方針の変更に記載のとおり、第1四半期連結会計期間の期首から収益認識会計基準等を適用し、収益認識に関する会計処理を変更したため、事業セグメントの利益又は損失の算出方法を同様に変更しております。

また、第1四半期連結会計期間より、セグメント個々の事業内容・進捗状況を分かり易くすることを目的に報告セグメントを改編し、販売商品・サービスを基軸とした新セグメントに移行いたしました。従来の「総合通販事業」「専門通販事業」「店舗販売事業」「ソリューション事業」「ファイナンス事業」「プロパティ事業」「その他の事業」の7つの区分から、「総合通販事業」「化粧品健康食品事業」「グルメ事業」「ナース関連事業」「データベース活用事業」「呉服関連事業」「プロパティ事業」「その他の事業」の8つの区分へ変更しております。なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については変更後の区分により作成したものを記載しております。

(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、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1株当たり四半期純利益金額	30円24銭	33円21銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額 (百万円)	2,923	3,210
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益金額(百万円)	2,923	3,210
普通株式の期中平均株式数(千株)	96,660	96,675

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【その他】

(1) 決算日後の状況

特記事項はありません。

(2) 2021年10月29日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

- (イ) 中間配当による配当金の総額…………… 918百万円
- (ロ) 1株当たりの金額…………… 9円50銭
- (ハ) 支払請求の効力発生日及び支払開始日…………… 2021年12月3日

(注) 2021年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行います。

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

2021年11月12日

株式会社ベルーナ
取締役会 御中

監査法人日本橋事務所
東京都中央区

指定社員 業務執行社員	公認会計士	渡	邊	均
指定社員 業務執行社員	公認会計士	柳	吉	昭
指定社員 業務執行社員	公認会計士	森	岡	健二

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ベルーナの2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9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、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、株式会社ベルーナ及び連結子会社の2021年9月30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又は軽減するためにセーフガードを講じ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. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。