

電子提供措置の開始日2026年6月1日

株 主 各 位

第50回定時株主総会
その他の電子提供措置事項
(交付書面省略事項)

第50期 (2025年4月1日から2026年3月31日まで)

- ① 連結計算書類の連結注記表
- ② 計算書類の個別注記表

株式会社ベルーナ

連結注記表

1. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項等

(1) 連結の範囲に関する事項

① 連結子会社の状況

・連結子会社の数

59社

・主要な連結子会社の名称

株式会社リフレ
株式会社オージオ
フレンドリー株式会社
株式会社サンステージ
株式会社BANK ANわものや
株式会社エルドラド
株式会社テキサス
株式会社ナースステージ
株式会社グランベルホテル
丸長株式会社
株式会社カリフォルニア
株式会社マイム
さが美グループホールディングス株式会社
株式会社アイシーネット
株式会社セレクト
合同会社最上ジオエナジー
INYA CAPITAL PTE.LTD.
BELLUNA CAPITAL,INC.
BELLUNA CORONA LLC
GRANBELL CORONA LLC
BELLUNA LANKA PVT.LTD.
MIRIANDHOO MALDIVES RESORTS PVT.LTD.
LAKE LEISURE HOLDINGS PVT.LTD.
UNION PLACE APARTMENTS PVT.LTD.
GALLE HERITAGE LANKA PVT.LTD.
MARINE DRIVE HOTELS PVT.LTD.
JOBSTUDIO PTE.LTD.

② 主要な非連結子会社の状況

・主要な非連結子会社の名称

株式会社ヒューマンリソースマネジメント

・連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は、いずれも小規模であり、合計の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等は、連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないため連結の範囲から除外しております。

(2) 持分法の適用に関する事項

① 持分法を適用した非連結子会社又は関連会社の状況

- ・ 持分法適用の関連会社数 2社
- ・ 主要な会社等の名称 MB LOTUS LLC

② 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社の状況

- ・ 主要な会社等の名称 株式会社ヒューマンリソースマネジメント
- ・ 持分法を適用しない理由 持分法を適用していない非連結子会社は、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等に与える影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 連結の範囲の変更に関する事項

当連結会計年度より、新設した株式会社vert Rommy、ELLA LEISURE HOTELS PVT.LTD.を連結の範囲に含めております。

(4) 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、BELLUNA CAPITAL,INC.、MADISON GRANBELL LLC、BELLUNA CORONA LLC、GRANBELL CORONA LLC、歐姫兒股份有限公司、BELLUNA HONOLULU LLC、BELLUNA LOTUS LLC、JOBSTUDIO PTE.LTD.、BELLUNA BIMAC LLC、PASATERRA HOLDINGS EUCLID LLCの決算日は12月31日ではありますが、連結決算日との差は3ヶ月以内であるため、当該連結子会社の決算日に係る計算書類を基礎として連結を行っております。

ただし、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す。

(5) 会計方針に関する事項

① 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ. 有価証券

満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）

その他有価証券

- ・ 市場価格のない株式等以外
のもの 時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）
- ・ 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額の損益を取り込む方法によっております。

- ロ. デリバティブ取引により生じる正味の債権（及び債務）
時価法
- ハ. 棚卸資産
- ・商品及び製品 移動平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）
 - ・原材料及び貯蔵品 最終仕入原価法による原価法
 - ・販売用不動産 個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）
 - ・仕掛販売用不動産 個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）
- ② 重要な減価償却資産の減価償却の方法
- イ. 有形固定資産（リース資産を除く）
- 当社及び国内連結子会社は定率法を採用し、在外連結子会社は定額法を採用しております。
ただし、当社及び国内連結子会社は、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物は定額法を採用しております。
また、一部の機械装置において定額法を採用しております。
- ロ. 無形固定資産（リース資産を除く）
- ・自社利用のソフトウェア 社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
 - ・その他の無形固定資産 定額法によっております。
- ハ. リース資産
- ・所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産
自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法によっております。
 - ・所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
- ③ 重要な引当金の計上基準
- イ. 貸倒引当金
債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については過去の貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
- ロ. 賞与引当金
従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。

- ハ. 利息返還損失引当金 利息制限法の上限金利を超過する貸付金利息部分の顧客からの返還請求に備えるため、当連結会計年度末における将来の返還請求発生見込額を計上しております。
- ニ. 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。
- ホ. 修繕引当金 将来の修繕に要する支出に備えるため、修繕計画において合理的に見積もった修繕額のうち、当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。
- ヘ. 店舗閉鎖損失引当金 店舗の閉鎖に伴い発生する損失に備えるため、閉鎖を決定した店舗について、将来発生すると見込まれる損失額を計上しております。
- ④ 退職給付に係る会計処理の方法
- イ. 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。
- ロ. 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生連結会計年度から費用処理しております。
- ハ. 小規模企業等における簡便法の採用 一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。
- ⑤ 収益および費用の計上基準
- イ. プロパティ事業
主に、ホテルにおける宿泊サービス及び付随サービスの提供、不動産の賃貸・再生開発、発電、飲食店事業を行っております。ホテルにおける宿泊サービス及び付随サービスの提供においては、宿泊サービスの提供時点にて、不動産の賃貸においては契約に基づく賃貸期間に応じて、再生開発事業においては、物件の所有権移転時点にて収益を認識しております。発電事業においては、一定の期間にわたり充足される履行義務であり、発電した電力を電力会社へ供給が完了した時点で履行義務を充足したと判断し、期間に応じて一定額の収益を認識しております。飲食店事業においては、顧客への商品の提供時点で収益を認識しております。
- ロ. 通信販売（化粧品健康食品事業、グルメ事業、ナース関連事業、アパレル・雑貨事業）
主に、化粧品健康食品事業では化粧品や健康食品を、グルメ事業では食料品・日本酒・ワインを、ナース関連事業では看護師向け用品を、アパレル・雑貨事業では衣料品・生活雑貨・家具等の生活用品を、それぞれカタログ・ネット・新聞広告・テレビを媒体とした通信販売を行っております。これらの商品の販売においては、出荷時から納品時までの期間が通常の間であるため、重要性等に関する代替的な取扱いを適用し、出荷時点で収益を認識しております。

- 八. 呉服関連事業
主に、和装関連商品の販売及びレンタルを行っております。これらの商品の販売及びレンタルにおいては、商品を顧客に引き渡した時点で収益を認識しております。
- 二. データベース活用事業
主に、外部事業者向けにチラシ等のカタログ同送・商品同梱サービスや通販代行サービス（受注代行・物流代行・カタログ発送代行）、個人向け消費者金融事業を行っております。外部事業者向けサービスでは契約における提供役務の完了時点において、消費者金融事業においては期間経過に伴って収益を認識しております。
- ⑥ のれんの償却方法に関する事項
のれんの償却については、5年～10年の定額法により償却を行っております。
- ⑦ 重要なヘッジ会計の方法
イ. ヘッジ会計の方法
原則として繰延ヘッジ処理によっております。
- ロ. ヘッジ手段とヘッジ対象
ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。
ヘッジ手段・・・為替予約
ヘッジ対象・・・外貨建予定取引
- ハ. ヘッジ方針
社内規程に基づき、為替変動リスクを軽減するための実需の範囲内でヘッジ取引を行っております。
- 二. ヘッジ有効性評価の方法
予定取引について同一通貨の為替予約を付しているため、その後の為替相場の変動による相関関係は完全に確保されておりますので、有効性の評価を省略しております。
- ⑧ その他連結計算書類作成のための重要な事項
控除対象外消費税等の会計処理
資産に係る控除対象外消費税等は、発生年度の費用として処理しております。

(会計上の見積りに関する注記)

1. 固定資産の減損に係る見積り

(1) 当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額

(単位：百万円)

科目名	金額
減損損失	698
有形固定資産	172,843
無形固定資産	10,566

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

当社グループは、主にプロパティ事業、ナース関連事業、呉服関連事業、アパレル・雑貨事業等で重要な資産を有しており、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスである資産グループについては回収可能額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。回収可能額の算定にあたっては、決算時点で入手可能な情報や資料に基づき合理的に判断しておりますが、将来の不確実な経済条件の変動により、利益計画の見直しが必要となった場合、翌連結会計年度以降の連結計算書類において追加の減損損失が発生する可能性があります。

2. 繰延税金資産の回収可能性に係る見積り

(1) 当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額

(単位：百万円)

科目名	金額
繰延税金資産	1,477

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

当社グループは、将来の利益計画に基づいた課税所得の見積りと実行可能なタックスプランニングを考慮し、繰延税金資産を計上しております。繰延税金資産の回収可能額の算定にあたっては、決算時点で入手可能な情報や資料に基づき合理的に判断しておりますが、将来の不確実な経済条件の変動により、利益計画及び課税所得の見直しが必要となった場合、翌連結会計年度以降の連結計算書類において認識する繰延税金資産及び法人税等調整額の金額に重要な影響を与える可能性があります。

2. 連結貸借対照表に関する注記

(1) 担保に供している資産

販売用不動産	1,722百万円
建物及び構築物	51,174百万円
機械装置及び運搬具	5,565百万円
土地	29,215百万円
借地権	676百万円
合計	88,355百万円

上記に対する債務は次のとおりであります。

短期借入金	5,354百万円
長期借入金	93,524百万円
合計	98,878百万円

(2) 圧縮記帳額

国庫補助金等により、有形固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は次のとおりであります。

建物及び構築物	671百万円
器具及び備品	0百万円
合計	672百万円

(3) 有形固定資産の減価償却累計額

46,387百万円

減価償却累計額には、減損損失累計額を含めております。

(4) 財務制限条項

連結借入金残高のうち、105,669百万円の借入契約に、前連結会計年度末の純資産額（連結）の75%以上を維持する等の財務制限条項が付されております。

3. 連結損益計算書に関する注記

(1) その他特別利益

2024年12月に発生した当社のおせちお届け遅延に関連する委託先からの弁済額確定による、弁済額の計上及び債務の取り崩し88百万円であります。

(2) その他特別損失

当社子会社であるフレンドリー(株)の事業撤退に伴う損失349百万円及び(株)アイシーネットの事業撤退に伴う損失148百万円であります。

4. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

(1) 発行済株式の総数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数	当連結会計年度増加 株式数	当連結会計年度減少 株式数	当連結会計年度末 株式数
普通株式	97,244千株	一千株	一千株	97,244千株

(2) 自己株式の数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首 株式数	当連結会計年度増加 株式数	当連結会計年度減少 株式数	当連結会計年度末 株式数
普通株式	1,017千株	0千株	15千株	1,002千株

- (注) 1. 普通株式の自己株式数の増加0千株は、単元未満株式買取りによるものであります。
 2. 普通株式の自己株式数の減少15千株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分によるものであります。

(3) 剰余金の配当に関する事項

① 配当金支払額等

イ. 2025年6月26日開催の第49回定時株主総会決議による配当に関する事項

- ・配当金の総額 1,395百万円
- ・1株当たり配当金額 14円50銭
- ・基準日 2025年3月31日
- ・効力発生日 2025年6月27日

ロ. 2025年10月31日開催の取締役会決議による配当に関する事項

- ・配当金の総額 1,443百万円
- ・1株当たり配当金額 15円00銭
- ・基準日 2025年9月30日
- ・効力発生日 2025年12月2日

② 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

2026年6月25日開催の第50回定時株主総会において次のとおり付議いたします。

- ・配当の原資 利益剰余金
- ・配当金の総額 2,213百万円
- ・1株当たり配当金額 23円00銭
- ・基準日 2026年3月31日
- ・効力発生日 2026年6月26日

5. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

当社グループは、事業計画に照らして必要な資金を主に銀行借入や社債発行により調達し、一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用しております。デリバティブ取引は、主に外貨建営業債務に係る為替変動リスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

② 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金、営業貸付金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、審査基準に基づき与信管理を行うとともに、期日管理及び残高管理もあわせて行っております。また、有価証券及び投資有価証券は、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に時価を把握して、代表取締役へ報告しております。

営業債務である支払手形及び買掛金、電子記録債務、未払費用は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。また、その一部は輸入に伴う外貨建のものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引で当該リスクの一部をヘッジしております。借入金には主に事業計画に必要な資金の調達であります。借入金については金利の変動リスクに晒されております。

デリバティブ取引については、為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした為替予約取引、通貨スワップ取引を行っております。なお、デリバティブ取引については、取引権限や限度額を定めたデリバティブ取引管理規程に基づき行い、定期的に取引状況、残高等を把握、確認しております。

③ 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2026年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は含まれておりません（(注) 参照）。

現金及び預金については、現金であること、及び「預金」、「受取手形」、「売掛金」、「支払手形及び買掛金」、「電子記録債務」、「短期借入金」については、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表 計上額（※2）	時価（※2）	差 額
(1) 営業貸付金	37,755		
貸倒引当金（※1）	△817		
小計	36,938	37,889	951
(2) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	12,473	12,473	—
(3) 長期借入金	(127,178)	(126,399)	△779
デリバティブ取引（※3）	(129)	(129)	—

（※1）営業貸付金に計上している貸倒引当金を控除しております。

（※2）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（※3）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

(注) 市場価格のない株式等

(単位：百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
非上場株式	2,131
投資事業組合出資金	2,049

これらについては、「(2) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

6. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券				
株式	6,939	—	—	6,939
債券	—	1,167	—	1,167
その他	4,125	241	—	4,366
資産計	11,064	1,408	—	12,473
デリバティブ取引				
通貨関連	—	△129	—	△129
デリバティブ取引計	—	△129	—	△129

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価 (百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
営業貸付金	—	37,889	—	37,889
資産計	—	37,889	—	37,889
長期借入金	—	126,399	—	126,399
負債計	—	126,399	—	126,399

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

投資有価証券のうち、株式は相場価格を用いて評価しており、活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1に分類しております。一方で、債券に関しては、公表された相場価格を用いていたとしても、市場が活発でないため、その時価をレベル2に分類しております。

投資信託について、活発な市場が存在する上場投資信託等についてはレベル1に分類しております。また、活発な市場がないものの、証券会社等の店頭で売買されたものは証券会社が公表する価額を用いて評価し、レベル2に分類しております。

デリバティブ取引

デリバティブ取引は、通貨関連取引（為替予約）であり、取引金融機関から提示された価格により算定しております。評価技法で用いている主なインプットは、為替レート、ボラティリティ等であります。観察できないインプットを用いていない又はその影響が重要でない場合はレベル2の時価に分類しております。

営業貸付金

営業貸付金の時価は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュフローと国債の利率、契約利率を基に算定しており、レベル2に分類しております。

長期借入金

長期借入金の時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に算定しており、レベル2に分類しております。

7. 賃貸等不動産に関する注記

当社及び一部の連結子会社では、東京都その他の地域において、賃貸収益を得ることを目的として賃貸用オフィスビルや賃貸用商業施設を所有しております。なお、賃貸用オフィスビルの一部については、当社が使用しているため、賃貸等不動産として使用される部分を含む不動産としております。

これら賃貸等不動産及び賃貸等不動産として使用される部分を含む不動産に関する連結貸借対照表計上額、当連結会計年度増減額及び時価は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額			当連結会計年度末時価
	当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
賃貸等不動産	17,563	△2,023	15,540	21,827
賃貸等不動産として使用される部分を含む不動産	10,484	△433	10,051	10,559

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。
2. 当連結会計年度末の賃貸等不動産の主な減少は、賃貸使用から販売用不動産への用途変更1,875百万円によるものであります。
3. 当連結会計年度末の賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額には、資産除去債務15百万円を含んでおります。
4. 当連結会計年度末の時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額によります。ただし、第三者からの取得時や直近の評価時点から、一定の評価額や適切に市場価格を反映していると考えられる指標に重要な変動が生じていない場合には、当該評価額や指標を用いて調整した金額によっております。また、重要性が乏しいものについては、一定の評価額や適切に市場価格を反映していると考えられる指標に基づく価額等を時価としております。

また、賃貸等不動産及び賃貸等不動産として使用される部分を含む不動産に関する2026年3月期における損益は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	賃貸収益	賃貸費用	差額	その他 (売却損益等)
賃貸等不動産	1,586	686	899	—
賃貸等不動産として 使用される部分を含 む不動産	291	158	132	—

(注) 賃貸等不動産として使用される部分を含む不動産には、サービスの提供及び経営管理として当社が使用している部分も含むため、当該部分の賃貸収益は計上されておられません。なお、当該不動産に係る費用（減価償却費、修繕費、租税公課、支払手数料等）については、賃貸費用に含まれております。

8. 収益認識に関する注記

(1) 収益の分解情報

収益認識の時期別及び契約形態別に分解した金額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	グロース領域				サステナブル領域			データ ベース 活用事業	連結計 算書類 計上額
	プロパテ ィ事業	化粧品 健康食品 事業	グルメ 事業	ナース 関連事業	呉服関連 事業	アパレ ル・雑貨 事業	その他の 事業		
売上高									
一時点で移転され る財又はサービス	47,004	11,438	33,295	12,304	22,467	68,804	2,791	11,880	209,986
顧客との契約から 生じる収益	47,004	11,438	33,295	12,304	22,467	68,804	2,791	11,880	209,986
その他の収益	2,102	—	—	—	—	—	—	6,009	8,111
外部顧客への売上高	49,106	11,438	33,295	12,304	22,467	68,804	2,791	17,890	218,098

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

「1. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項等 (5) 会計方針に関する事項 ⑤収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

(3) 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための情報

① 契約負債の残高

顧客との契約から生じた契約負債の期首残高及び期末残高は、以下のとおりであります。

契約負債（期首残高） 3,452百万円

契約負債（期末残高） 2,993百万円

契約負債は、主に、商品及びサービスにかかる顧客からの前受金に関するものであります。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。

② 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいては、予想契約期間が1年を超える重要な取引はありません。

また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

9. 1株当たり情報に関する注記

(1) 1株当たり純資産額	1,572円51銭
(2) 1株当たり当期純利益	119円94銭

10. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

個別注記表

1. 重要な会計方針に係る事項

(1) 資産の評価基準及び評価方法

- | | |
|-----------------------------|--|
| ① 満期保有目的の債券 | 償却原価法（定額法） |
| ② 子会社株式及び関連会社株式 | 移動平均法による原価法 |
| ③ その他有価証券 | |
| ・ 市場価格のない株式等以外
のもの | 時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動
平均法により算定） |
| ・ 市場価格のない株式等 | 移動平均法による原価法
なお、投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（金融商
品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）について
は、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算
書を基礎とし、持分相当額の損益を取り込む方法によっております。 |
| ④ デリバティブ取引により生じる正味の債権（及び債務） | 時価法 |
| ⑤ 棚卸資産 | |
| ・ 商品 | 移動平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に
基づく簿価切り下げの方法） |
| ・ 貯蔵品 | 最終仕入原価法による原価法 |
| ・ 販売用不動産 | 個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づ
く簿価切り下げの方法） |

(2) 固定資産の減価償却の方法

- | | |
|------------------------------|---|
| ① 有形固定資産（リース資産を除く） | 定率法によっております。ただし、1998年4月1日以降に取得した
建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した
建物附属設備及び構築物は定額法を採用しております。 |
| ② 無形固定資産（リース資産を除く） | |
| ・ 自社利用のソフトウェア | 社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっておりま
す。 |
| ・ その他の無形固定資産 | 定額法によっております。 |
| ③ リース資産 | |
| ・ 所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産 | 自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法によってお
ります。 |
| ・ 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 | リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっており
ます。 |

(3) 引当金の計上基準

- | | |
|--------------------------------|---|
| ① 貸倒引当金 | 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 |
| ② 賞与引当金 | 従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額のうち当事業年度末に負担すべき額を計上しております。 |
| ③ 退職給付引当金 | 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 |
| 退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。 | |
| ・退職給付見込額の期間帰属方法 | 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 |
| ・数理計算上の差異の費用処理方法 | 数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生事業年度から費用処理しております。
未認識数理計算上の差異の計算書類における取扱いが連結計算書類と異なります。 |
| ④ 役員退職慰労引当金 | 役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。 |

(4) 収益および費用の計上基準

- | | |
|-------------------------|--|
| ① プロパティ事業 | 主に、不動産の賃貸・再生開発、発電事業を行っております。不動産の賃貸においては、契約に基づく賃貸期間に応じて、再生開発事業においては物件の所有権移転時点にて収益を認識しております。発電事業においては、一定の期間にわたり充足される履行義務であり、発電した電力を電力会社へ供給が完了した時点で履行義務を充足したと判断し、期間に応じて一定額の収益を認識しております。 |
| ② 通信販売（グルメ事業、アパレル・雑貨事業） | 主に、グルメ事業では食料品・日本酒・ワインを、アパレル・雑貨事業では衣料品・生活雑貨・家具等の生活用品を、それぞれカタログ・ネット・新聞広告・テレビを媒体とした通信販売を行っております。これらの商品の販売においては、出荷時から納品時までの期間が通常の間であるため、重要性等に関する代替的な取扱いを適用し、出荷時点で収益を認識しております。 |
| ③ データベース活用事業 | 主に、外部事業者向けにチラシ等のカタログ同送・商品同梱サービスや通販代行サービス（受注代行・物流代行・カタログ発送代行）を行っております。外部事業者向けサービスでは契約における提供役務の完了時点において収益を認識しております。 |

(5) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。

② ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

ヘッジ手段・・・為替予約

ヘッジ対象・・・外貨建予定取引

③ ヘッジ方針

社内規程に基づき、為替変動リスクを軽減するための実需の範囲内でヘッジ取引を行っております。

④ ヘッジ有効性評価の方法

予定取引について同一通貨の為替予約を付しているため、その後の為替相場の変動による相関関係は完全に確保されておりますので、有効性の評価を省略しております。

(6) その他計算書類作成のための基本となる事項

控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税等は、発生年度の費用として処理しております。

(会計上の見積りに関する注記)

1. 固定資産の減損に係る見積り

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

(単位：百万円)

科目名	金額
減損損失	126
有形固定資産	118,634
無形固定資産	1,793

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

当社は、主にプロパティ事業、アパレル・雑貨事業等で重要な資産を有しており、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスである資産グループについては回収可能額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。回収可能額の算定にあたっては、決算時点で入手可能な情報や資料に基づき合理的に判断しておりますが、将来の不確実な経済条件の変動により、利益計画の見直しが必要となった場合、翌事業年度以降の計算書類において追加の減損損失が発生する可能性があります。

2. 関係会社投融資の評価

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

(単位：百万円)

科目名	金額
関係会社株式	52,772
関係会社株式評価損	766
関係会社短期貸付金	66,123
貸倒引当金繰入額	74
貸倒引当金戻入額	344

(2) その他見積りの内容に関する理解に資する情報

関係会社株式は、当該株式の発行会社の財政状態を基礎とした1株当たりの純資産額、もしくは1株当たりの純資産額に取得時に認識した超過収益力を反映したものを実質価額として、当該実質価額と取得価額とを比較し、評価損の計上の要否を判断しております。また、関係会社短期貸付金は、各関係会社にて個別に回収可能性を勘案して回収不能見込額を算定し、当該回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

関係会社株式について、実質価額の算定や回復可能性の判定は、主として将来の不確実性を伴う投資先の事業計画の合理性に関する経営者の判断に影響を受け、翌事業年度の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。また、関係会社短期貸付金について、主要な仮定と将来の実績とが乖離し、翌事業年度の各関係会社の損益が悪化した場合には、翌事業年度の計算書類上の損益に影響を与える可能性があります。

2. 貸借対照表に関する注記

(1) 担保に供している資産

建物	48,463百万円
機械及び装置	1,157百万円
土地	14,642百万円
借地権	0百万円
合計	64,264百万円

上記に対する債務は次のとおりであります。

短期借入金	3,641百万円
長期借入金	65,829百万円
合計	69,471百万円

(2) 圧縮記帳額

国庫補助金等により、有形固定資産の取得価額から控除している圧縮記帳額及びその内訳は次のとおりであります。

建物	671百万円
器具及び備品	0百万円
合計	672百万円

(3) 有形固定資産の減価償却累計額 30,075百万円

減価償却累計額には、減損損失累計額を含めております。

(4) 保証債務

下記のとおり債務保証を行っております。

(株)ナースステージ	
後納郵便料金の支払債務	0百万円
仕入債務	0百万円
合計	1百万円

(5) 財務制限条項

借入金残高のうち、105,669百万円の借入契約に、前事業年度末の純資産額（連結）の75%以上を維持する等の財務制限条項が付されております。

(6) 関係会社に対する金銭債権、債務は次のとおりであります。

① 短期金銭債権	70,008百万円
② 短期金銭債務	34,191百万円

3. 損益計算書に関する注記

(1) 関係会社との取引高は次のとおりであります。

① 売上高	4,340百万円
② 売上原価	2,132百万円
③ 販売費及び一般管理費	8,846百万円
④ 営業取引以外の取引高	1,705百万円

(2) その他特別利益

2024年12月に発生した当社のおせちお届け遅延に関連する委託先からの弁済額確定による、弁済額の計上及び債務の取り崩し88百万円であります。

4. 株主資本等変動計算書に関する注記

当事業年度末における自己株式の種類及び株式数

普通株式数	1,002千株
-------	---------

5. 税効果会計に関する注記

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産	(単位：百万円)
賞与引当金	156
契約負債	88
貸倒損失	25
投資有価証券評価損	347
債権譲渡損	250
貸倒引当金	473
関係会社株式評価損	759
役員退職慰労引当金	77
販売用不動産評価損	68
固定資産減損損失	159
会社分割による子会社株式	459
その他	322
繰延税金資産小計	3,190
評価性引当額	△1,807
繰延税金資産合計	1,382
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	△1,449
その他	△29
繰延税金負債合計	△1,478
繰延税金資産（負債）の純額	△96

- (2) 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理
 当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

6. 関連当事者との取引に関する注記

(1) 親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	資本金又は出資金 (百万円)	関連当事者との関係	議決権等の所有 (被所有)割合(%)	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	(株)フレンドステージ	50	業務の受託 保険料仲介 役員の兼任	被所有 直接 43.0	役務の提供 (注3)	65	その他流動資産	11
					保険料の支払 (注4)	108	その他流動資産	66

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
 2. 当該会社は、役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社にも該当しております。
 3. 役務の提供については、業務内容を勘案し、両者協議の上で決定しております。
 4. 保険料の支払については、一般的な保険料と同等の条件であります。

(2) 子会社等

属性	会社等の名称	資本金又は出資金 (百万円)	関連当事者との関係	議決権等の所有 割合(%)	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	(株)リフレ	10	資金の借入	所有 直接 100	資金の借入(注1)	300	短期借入金	13,209
子会社	(株)オージオ	100	資金の借入 役員の兼任	所有 直接 100	資金の借入(注1)	1,100	短期借入金	8,000
子会社	(株)BANKANわものや	100	資金の借入	所有 直接 100	資金の借入(注1)	-	短期借入金	5,400
子会社	(株)サンスター	10	資金援助 役員の兼任	所有 直接 100	資金の貸付(注1)	1,440	短期貸付金	11,605
子会社	(株)エルドラド	10	資金援助 役員の兼任	所有 直接 100	資金の貸付(注1)	-	短期貸付金	3,290
子会社	(株)テキサス	10	資金援助 担保の被提供	所有 直接 100	資金の回収(注1)	1,140	短期貸付金	16,320
					銀行借入金に対する 土地の担保提供 (注2)	9,804	-	-

属性	会社等の名称	資本金又は出資金 (百万円)	関連当事者との関係	議決権等の所有割合 (%)	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	(株)カリフォルニア	9	資金援助担保の被提供	所有直接 100	資金の回収 (注1)	3,473	短期貸付金	10,671
					銀行借入金に対する土地及び建物の担保提供 (注2)	3,862	-	-
子会社	(株)バルステージ	10	資金援助担保の被提供	所有直接 100	資金の貸付 (注1)	202	短期貸付金	9,099
					資金の回収 (注1)	560		
					銀行借入金に対する機械装置及び借地権の担保提供 (注2)	5,083	-	-
子会社	合同会社フレンズ	0	資金援助担保の被提供	所有間接 100	資金の回収 (注1)	30	短期貸付金	3,606
					銀行借入金に対する土地の担保提供 (注2)	3,618	-	-
子会社	(株)グランベルホテル	10	資金援助 従業員の兼任	所有間接 100	資金の回収 (注1)	300	短期貸付金	6,677

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 資金の借入及び貸付については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保は受け入れておりません。
2. 銀行借入金に対する担保提供については、各担保提供子会社の不動産取得及び設備投資のための資金借入に対するものであります。

7. 収益認識に関する注記

(1) 収益の分解情報

連結注記表「収益認識に関する注記」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

「1. 重要な会計方針に係る事項 (4) 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

(3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

連結注記表「収益認識に関する注記」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

8. 1株当たり情報に関する注記

(1) 1株当たり純資産額	969円83銭
(2) 1株当たり当期純利益	30円16銭

9. 連結配当規制適用会社に関する注記

当社は連結配当規制の適用会社であります。

10. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。