



2021年12月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2021年11月11日

上場会社名 M - ベルトラ

上場取引所 東

コード番号 7048 URL <https://corp.veltra.com>

代表者 (役職名) 代表取締役社長兼CEO (氏名) 二木 渉

問合せ先責任者 (役職名) 取締役Headquarters Division Director (氏名) 皆嶋純平

TEL 03-6262-5481

四半期報告書提出予定日 2021年11月12日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2021年12月期第3四半期の連結業績(2021年1月1日～2021年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		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	%
2021年12月期第3四半期	355	57.7	834		842		884	
2020年12月期第3四半期	840	74.5	933		875		1,098	

(注) 包括利益 2021年12月期第3四半期 百万円 (%) 2020年12月期第3四半期 1,136百万円 (%)

	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
2021年12月期第3四半期	26.89	
2020年12月期第3四半期	38.06	

(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	百万円	百万円	%
2021年12月期第3四半期	1,870		1,198		63.6
2020年12月期	1,718		552		31.9

(参考) 自己資本 2021年12月期第3四半期 1,189百万円 2020年12月期 547百万円

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
2020年12月期		0.00		0.00	0.00
2021年12月期		0.00			
2021年12月期(予想)				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. 2021年12月期の連結業績予想(2021年1月1日～2021年12月31日)

2021年12月期の業績予想につきましては、新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う事業活動への影響が不透明であり、現時点において合理的な算定が困難であることから、未定とさせていただきます。今後、業績予想の算定が可能となった時点で速やかに開示いたします。

注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 有

新規 社 (社名) 、 除外 1 社 (社名) LINKTIVITY PTE. LTD.

(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(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動)」をご覧ください。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

以外の会計方針の変更 : 無

会計上の見積りの変更 : 無

修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

2021年12月期3Q	33,081,400 株	2020年12月期	28,934,700 株
-------------	--------------	-----------	--------------

期末自己株式数

2021年12月期3Q	97 株	2020年12月期	97 株
-------------	------	-----------	------

期中平均株式数(四半期累計)

2021年12月期3Q	32,897,978 株	2020年12月期3Q	28,864,545 株
-------------	--------------	-------------	--------------

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

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、の達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	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	3
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	5
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報等)	8
(重要な後発事象)	8
3. その他	8
継続企業の前提に関する重要事象等	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間のわが国経済は、新型コロナウイルス感染症（以下「COVID-19」という。）の感染拡大の影響が長期化しており、9月以降国内における新規感染者数は減少傾向にあるものの、依然として先行きの見通しも不透明な状況にあります。

当社サービスの対象である旅行業界におきましては、依然としてCOVID-19の感染拡大の影響を大きく受けており、2021年1月から9月における出国日本人者数は2019年と比べ97.6%減の36万人となり、多くの国において渡航制限や外出禁止等の措置が継続されていることなどにより大幅に減少する結果となりました。また、訪日外客数も2019年比99.2%減の19万人となっております（出典：日本政府観光局（JNTO））。現時点においても、世界各国で入出国禁止等の渡航制限や外出制限などの措置が行われており、旅行者は渡航自体ができない状況が続いており、国内外ともにCOVID-19が与える影響を注視すべき状況に見舞われております。

当社グループは、国内及び世界150か国の現地体験ツアーを専門に販売する日本最大級の旅行オンラインサービスを展開しており、その事業領域は旅行関連事業を収益区分別に分類し、(1)当社グループが運営する、現地体験ツアーオンライン予約サイト（日本語サイト「VELTRA」、催行地をハワイに特化した英語サイト「Hawaii Activities」）でのツアー予約にかかる収益を得るオンライン・トラベル・エージェンツ（以下、「OTA」）事業、(2)観光関連事業者のITインフラを供給するサービス、連結子会社であるリンクティビティ株式会社が展開するチケットプラットフォーム事業など、OTA事業以外から収益を得る事業（以下、「観光IT事業」）より構成されております。

このような事業環境のもと、2020年3月以降のCOVID-19の全世界的な感染拡大の収束の目途は未だ見込めず、依然として海外への渡航制限が継続されており、また日本国内においても9月末まで首都圏を中心に緊急事態宣言が継続されていたこと等から、国内外における旅行需要が大幅に減少している状況が続いております。

この結果、当第3四半期連結累計期間の営業収益は355,676千円（前年同期比57.7%減）となりました。なお、営業収益を収益区分別にみますと、OTA事業が257,822千円（前年同期比66.7%減）、観光IT事業が97,853千円（前年同期比50.2%増）となりました。

利益につきましては、COVID-19の全世界的な感染拡大が顕在化した2020年3月以降、全社的なコスト見直しを行い、広告宣伝費の大幅な削減、役員報酬の減額、従業員の休業対応などの徹底的なコストコントロールに努めておりますが、予約数の減少により営業収益が急激に落ち込んだ結果、営業損失は834,151千円（前年同期933,024千円の営業損失）、経常損失は842,709千円（前年同期875,713千円の経常損失）、親会社株主に帰属する四半期純損失は884,612千円（前年同期1,098,581千円の親会社株主に帰属する四半期損失）となりました。

また、当社グループは、旅行関連事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

(2) 財政状態に関する説明

(流動資産)

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は1,374,943千円と、前連結会計年度末比276,885千円増加しました。これは主に、現金及び預金が323,645増加したことによるものです。

(固定資産)

当第3四半期連結会計期間末における固定資産は495,205千円と、前連結会計年度末比124,820千円減少しました。これは主に、ソフトウェアが97,437千円減少したこと、投資その他の資産が42,344千円減少したことによるものです。

(流動負債)

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は667,891千円と、前連結会計年度末比468,447千円減少しました。これは主に、短期借入金が599,641千円減少した一方で、前受金が80,722千円増加したことによるものです。

(固定負債)

当第3四半期連結会計期間末における固定負債は3,668千円と、前連結会計年度末比25,702千円減少しました。これは主に、長期借入金が25,019千円減少したことによるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は1,198,588千円と、前連結会計年度末比646,214千円増加しました。これは主に、第三者割当増資等による新株発行により資本金および資本剰余金がそれぞれ756,221千円増加したこと、親会社株主に帰属する四半期純損失884,612千円を計上したことによる利益剰余金の減少によるものです。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

COVID-19の再拡大により2021年4月に続き、7月から9月末まで再び緊急事態宣言が発令されるなど厳しい環境が続いており、依然として先行きが不透明な状況となっております。このため、2021年12月期の連結業績予想につきましては、COVID-19の収束時期が現時点においても見通せない状況であり、合理的な業績予想の算定が困難なため、引き続き未定としております。今後、営業収益等の業績予想が可能となった段階で速やかに開示いたします。

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 (2020年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	917,334	1,240,980
営業未収入金	30,262	75,848
その他	150,460	58,113
流動資産合計	1,098,057	1,374,943
固定資産		
有形固定資産	18,043	19,544
無形固定資産		
ソフトウェア	508,248	410,810
ソフトウェア仮勘定	19,640	33,099
その他	216	216
無形固定資産合計	528,104	444,126
投資その他の資産	73,878	31,534
固定資産合計	620,026	495,205
資産合計	1,718,084	1,870,148
負債の部		
流動負債		
営業未払金	54,213	186,218
短期借入金	611,384	11,742
1年内返済予定の長期借入金	124,496	50,018
未払金	76,469	42,860
未払法人税等	1,397	32,244
前受金	46,286	127,009
ポイント引当金	181,574	187,793
その他	40,516	30,004
流動負債合計	1,136,339	667,891
固定負債		
長期借入金	25,019	-
その他	4,352	3,668
固定負債合計	29,371	3,668
負債合計	1,165,710	671,559
純資産の部		
株主資本		
資本金	537,608	1,293,830
資本剰余金	648,173	1,404,394
利益剰余金	△620,768	△1,505,381
自己株式	△70	△70
株主資本合計	564,943	1,192,772
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△16,966	△3,387
その他の包括利益累計額合計	△16,966	△3,387
新株予約権	4,397	9,203
純資産合計	552,374	1,198,588
負債純資産合計	1,718,084	1,870,148

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年9月30日)
営業収益	840,420	355,676
営業費用	1,773,445	1,189,827
営業損失(△)	△933,024	△834,151
営業外収益		
受取利息	201	40
助成金収入	65,492	40,810
その他	3,862	2,195
営業外収益合計	69,557	43,046
営業外費用		
支払利息	1,658	1,556
為替差損	309	723
支払補償費	10,166	-
株式交付費	-	49,325
その他	111	0
営業外費用合計	12,245	51,604
経常損失(△)	△875,713	△842,709
特別損失		
減損損失	70,471	-
特別退職金	45,798	14,074
関係会社整理損	-	2,195
特別損失合計	116,270	16,269
税金等調整前四半期純損失(△)	△991,983	△858,979
法人税、住民税及び事業税	4,140	25,486
法人税等還付税額	△36,696	-
法人税等調整額	156,739	146
法人税等合計	124,183	25,633
四半期純損失(△)	△1,116,166	△884,612
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△17,585	-
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△1,098,581	△884,612

（四半期連結包括利益計算書）
（第3四半期連結累計期間）

（単位：千円）

	前第3四半期連結累計期間 （自 2020年1月1日 至 2020年9月30日）	当第3四半期連結累計期間 （自 2021年1月1日 至 2021年9月30日）
四半期純損失（△）	△1,116,166	△884,612
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	△580	-
為替換算調整勘定	△19,583	13,578
その他の包括利益合計	△20,164	13,578
四半期包括利益	△1,136,330	△871,034
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	△1,116,903	△871,034
非支配株主に係る四半期包括利益	△19,427	-

(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)

当社グループは、前連結会計年度において、2020年3月以降のCOVID-19の感染拡大による営業収益の急激な落ち込みにより、営業損失、経常損失、親会社株主に帰属する当期純損失を計上しておりました。当第3四半期連結累計期間においても、海外への渡航制限の継続及びCOVID-19の感染再拡大により834,151千円の営業損失、842,709千円の経常損失、884,612千円の親会社株主に帰属する四半期純損失を計上しております。現時点ではCOVID-19の実体経済に与える影響の更なる長期化が予測される中で、第4四半期以降の営業収益の計上についても不透明な状況であり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

四半期連結財務諸表提出会社である当社は、当該状況を解消すべく、以下の対応策を図ってまいります。

①徹底的なコスト削減

COVID-19の全世界的な感染拡大が顕在化した2020年3月上旬の時点で全社的なコスト見直しを行い、広告宣伝費の大幅な削減に加えて、役員報酬の減額、賞与支給の停止、従業員の休業対応による削減などを実施しました。また、当第3四半期連結累計期間においても、本社機能移転及び希望退職の実施により固定費の圧縮を行っております。その結果、当第3四半期連結累計期間の営業費用は前年同期比583,617千円減少しました。第4四半期以降においても営業収益に見合ったコスト構造となるよう追加的なコストコントロールを実行してまいります。

②新たな収益モデルの確立によるビジネスポートフォリオの拡張

当社グループは現地体験ツアーをオンラインで長年に渡って取り扱ってきた中で築きあげた国内及び海外の約5,000社のツアー催行会社様とのネットワークがあり、15,000を超える質の高いアクティビティ商品を提供しております。また、事業開始以降、顧客満足度の向上に努めており、2021年6月末現在、200万人超の会員基盤を有しております。今後は、ツアー催行会社様とのネットワークや会員基盤等のアセットを最大限に活かすことなどにより、当社グループが旅行という枠を超えて「体験」と「交流」をベースにテクノロジーを生かしたサービスに変化させていくことで、新たな収益モデルの確立を行ってまいります。また、旅行需要の回復が早期に期待できる国内旅行事業を強化し、これまで海外旅行事業を主力としていたビジネスポートフォリオを拡張することで、当社グループ全体の収益力を向上させる施策に努めてまいります。

③資金の確保

当第3四半期連結会計期間末において現金及び預金1,240,980千円と、前連結会計年度末比で323,645千円増加しており、純資産は1,198,588千円と、前連結会計年度末比で646,214千円増加しております。これは、COVID-19収束後の市場回復期における事業成長のための投資を維持しながら、財務基盤の健全化を図る目的で、2021年1月に第三者割当増資を実施し、1,508,800千円を調達することで資本を強化したことによるものであります。当該増資資金の一部を2020年9月に実行した500,000千円のコミットメントラインによる借入の返済に充て、財務ポジションの改善を図りました。さらに、主要取引銀行とは総額1,600,000千円の当座貸越契約の継続を行っておりますが、引き続き、主要取引銀行との関係を維持しつつ、継続的に支援いただくための協議を行ってまいります。なお、当第3四半期連結会計期間末における借入未実行残高は、当座貸越契約の1,600,000千円となっております。

以上の対応策の実施により、事業面及び財務面での安定化を図り、当該状況の解消、改善に努めてまいります。財務面では前述の第三者割当増資により一定以上の財務基盤の健全化を図りました。しかしながら、事業面では依然としてCOVID-19の収束時期については不透明な状況が続いており、主要ビジネスである海外現地体験ツアーに関わる営業収益は海外への渡航制限の緩和が見通せない限り、その回復時期や回復度合いに不確実性が高く、また、新たな収益モデルの確立も緒に就いた段階であるため、これらの対応策は実施途上であり、現時点においては、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、四半期連結財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表に反映しておりません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、2021年1月12日を払込期日として、株式会社オープンドアからの第三者割当増資の払込により、資本金及び資本剰余金がそれぞれ754,400千円増加しました。また、新株予約権（ストックオプション）の行使に伴い、資本金及び資本剰余金がそれぞれ1,821千円増加しました。この結果、当第3四半期連結会計期間末において、資本金が1,293,830千円、資本剰余金が1,404,394千円となっております。

（当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動）

第2四半期連結会計期間において、LINKTIVITY PTE. LTD. は清算終了したため、連結の範囲から除外しております。

（追加情報）

（COVID-19の感染拡大の会計上の見積りに与える影響）

2020年3月以降のCOVID-19の感染拡大の影響により、世界各国において渡航制限や外出制限が実施されていることを受けて、旅行需要自体の低下に伴い、当第3四半期連結累計期間における当社グループの営業収益は355,676千円（前年同期比57.0%減）となっています。これらの制限の解除の時期によって当社グループの事業活動および業績は今後も影響を受けることが予想されます。

当社グループは、海外への渡航制限の大幅な緩和が見通せず、依然として不透明な状況が継続するとの前提の上で、国内旅行は2021年度中に以前の水準まで回復する一方で、海外旅行においては2021年末前後より国境を越えた移動が徐々に再開され、段階的に回復していくものと見込んでおります。以上を考慮して、当社グループの営業収益は2023年度中には2019年の水準まで回復すると仮定しております。また、コスト削減や投資の選択と集中などの施策により、営業費用の発生が抑制される状況が一定程度継続する中で生産性の向上が期待されることから、営業利益については営業収益の回復以上に早期に回復することを見込んでおります。

当社グループは、固定資産の減損及び繰延税金資産の回収可能性の検討には、上述した仮定をもとに算定した将来の利益及びキャッシュ・フローを使用しております。なお、COVID-19の収束時期は不透明であり、今後、上述の仮定が見込まれなくなった場合には固定資産の減損損失が増加する可能性があります。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間（自 2020年1月1日 至 2020年9月30日）

当社グループは、旅行関連事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

II 当第3四半期連結累計期間（自 2021年1月1日 至 2021年9月30日）

当社グループは、旅行関連事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

3. その他

継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、前連結会計年度において、2020年3月以降のCOVID-19の感染拡大による営業収益の急激な落ち込みにより、営業損失、経常損失、親会社株主に帰属する当期純損失を計上しておりました。当第3四半期連結累計期間においても、海外への渡航制限の継続及びCOVID-19の感染再拡大により、834,151千円の営業損失、842,709千円の経常損失、884,612千円の親会社株主に帰属する四半期純損失を計上しております。現時点ではCOVID-19の実体経済に与える影響の更なる長期化が予測される中で、第4四半期以降の営業収益の計上についても不透明な状況であり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

なお、詳細につきましては、「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（4）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）」に記載しております。