

【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】 | 2020年5月14日 |
| 【四半期会計期間】 | 第31期第1四半期（自 2020年1月1日 至 2020年3月31日） |
| 【会社名】 | ベルトラ株式会社 |
| 【英訳名】 | VELTRA Corporation |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長兼CEO 二木 渉 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区京橋一丁目18番1号 |
| 【電話番号】 | 03-6262-5481（代表） |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役 Headquarters Division Director 皆嶋 純平 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都中央区京橋一丁目18番1号 |
| 【電話番号】 | 03-6262-5481（代表） |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役 Headquarters Division Director 皆嶋 純平 |
| 【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30期 第1四半期 連結累計期間 | 第31期 第1四半期 連結累計期間 | 第30期 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 会計期間 | 自2019年1月1日 至2019年3月31日 | 自2020年1月1日 至2020年3月31日 | 自2019年1月1日 至2019年12月31日 |
| 営業収益 (千円) | 929,213 | 782,743 | 4,351,002 |
| 経常利益又は経常損失 () (千円) | 214,094 | 37,923 | 768,789 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益又は親会社 株主に帰属する四半期純損失 () (千円) | 146,792 | 206,512 | 521,510 |
| 四半期包括利益又は包括利益 (千円) | 149,608 | 230,009 | 536,208 |
| 純資産額 (千円) | 1,689,013 | 1,916,381 | 2,125,994 |
| 総資産額 (千円) | 5,965,622 | 3,687,161 | 6,424,610 |
| 1株当たり四半期(当期)純利益 金額又は1株当たり四半期純損失 金額 () (円) | 5.16 | 7.17 | 18.26 |
| 潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円) | 4.94 | - | 17.51 |
| 自己資本比率 (%) | 28.3 | 51.1 | 32.5 |

(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いません。

2. 営業収益には、消費税等は含まれておりません。

3. 第31期第1四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失金額であるため記載していません。

2【事業の内容】

当第1四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。

なお、当第1四半期連結会計期間より、リンクティビティ株式会社は新規設立したため、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1四半期連結累計期間において、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以下の追加すべき事項が生じております。

なお、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当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

新型コロナウイルス感染症の影響

新型コロナウイルス感染症（以下「COVID-19」という。）の全世界における感染拡大の影響により、外務省は全世界に対して一律にレベル2（不要不急の渡航は止めてください）を発出しており、日本からの渡航者や日本人に対して入国制限措置をとっている国・地域は184か国/地域、日本からの渡航者や日本人に対して入国後に行動制限措置をとっている国・地域は66か国/地域に上ります（2020年5月8日時点）。これらには、日本人旅行者の多い米国、フランスやイタリアなどのヨーロッパ主要国、オーストラリア及びタイなどが含まれており、旅行者は渡航できない、または渡航を自粛する地域が拡大しております。このような中で、当社グループで取扱っている現地体験ツアーの予約数は2020年3月以降、大きく減少しております。また、COVID-19の収束時期が見通せず、かつ、その影響の長期化が予想されるため、営業収益の大幅な減少が見込まれ、当社の経営成績及び財政状態に重要な影響を及ぼす可能性があります。

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、営業利益、経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益を計上しておりましたが、当第1四半期連結累計期間においては、2020年1月及び2月は前年同期比を上回る営業収益で推移していたものの、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、29,649千円の営業損失、37,923千円の経常損失、206,512千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。また、上記記載の渡航制限により、現時点では第2四半期連結会計期間における営業収益の計上が見通せず、かつ、COVID-19の実体経済に与える影響の長期化が予測される中で、第3四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、重要な営業損失、経常損失及び親会社株主に帰属する当期純損失の計上の可能性があります。

これらの状況により、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が、「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 (6) 継続企業の前提に関する重要事象等」に記載のとおり、当該重要事象等を解消、改善するための対応策を講じることにより、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないものと判断しております。

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) 経営成績の状況

当第1四半期連結累計期間のわが国経済は、年初においては雇用・所得環境の改善等により緩やかな回復基調にありましたが、COVID-19の感染拡大の影響により大幅に下押しされ、先行きの見通しも不透明な状況となりました。

このような経済状況の中、旅行業界におきましては、2020年1月から3月における出国日本人人数が前年同期比39.6%減の297万人となり、多くの国において渡航制限や外出禁止等の措置が取られたことなどにより大幅に減少する結果となりました。また、訪日外客数も前年同期比51.1%減の393万人と、前年同期比を大幅に下回っております(出典：日本政府観光局(JNTO))。また、2019年の世界全体の観光客は前年同期比3.8%増の14.6億人となりましたが、2020年はCOVID-19の影響により大幅に減少することが見込まれております(出典：国連世界観光機関(UNWTO))。

このような事業環境のもと、当社グループは、現地体験ツアー専門のOTA(オンライン・トラベル・エージェンツ)企業として、(1)主に日本人の海外旅行向けのサービスを提供する「海外旅行部門」、(2)訪日旅行者向けのサービスを提供する「インバウンド部門」、(3)グローバルな旅行者向けに世界各地のサービスを提供する「グローバル部門」に組織編成し、それぞれの部門がターゲットとしている旅行者に現地体験ツアーを販売してまいりました。2020年1月及び2月についてはCOVID-19の影響は始まっていたものの、前年同期を上回る営業収益となっておりますが、3月以降の全世界的な感染拡大により、予約数も大幅に減少いたしました。

この結果、当第1四半期連結累計期間の営業収益は782,743千円(前年同期比15.8%減)となりました。なお、営業収益を収益区分別にみますと、海外旅行部門が738,216千円(前年同期比16.5%減)、インバウンド部門が17,325千円(前年同期比36.5%増)、グローバル部門が27,201千円(前年同期比16.7%減)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月上旬時点で全社的なコスト見直しを行い、広告宣伝費を中心に営業費用の削減を行いました。予約数の減少及び多数のキャンセルにより営業収益が急激に落ち込んだ結果、営業損失は29,649千円(前年同期240,947千円の営業利益)、経常損失は37,923千円(前年同期214,094千円の経常利益)、親会社株主に帰属する四半期純損失は206,512千円(前年同期146,792千円の親会社株主に帰属する四半期純利益)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) 財政状態の分析

(流動資産)

当第1四半期連結会計期間末における流動資産は2,906,774千円と、前連結会計年度末比2,584,609千円減少しました。これは主に、COVID-19の感染拡大の影響による予約数の減少及び多数のキャンセルの発生により、現金及び預金が1,280,402千円、営業未収入金が1,277,876千円減少したことによるものです。

(固定資産)

当第1四半期連結会計期間末における固定資産は780,387千円と、前連結会計年度末比152,839千円減少しました。これは主に、繰延税金資産の取崩しにより、投資その他の資産が155,612千円減少したことによるものです。

(流動負債)

当第1四半期連結会計期間末における流動負債は1,670,574千円と、前連結会計年度末比2,478,327千円減少しました。これは主に、COVID-19の感染拡大の影響による予約数の減少及び多数のキャンセルの発生により、営業未払金が1,168,056千円、前受金が1,312,506千円減少したことによるものです。

(固定負債)

当第1四半期連結会計期間末における固定負債は100,205千円と、前連結会計年度末比49,509千円減少しました。これは主に、長期借入金が49,499千円減少したことによるものです。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産は1,916,381千円と、前連結会計年度末比209,612千円減少しました。これは主に、ストックオプションの権利行使による新株式発行により資本金が10,198千円、資本剰余金が10,198千円増加したこと、親会社株主に帰属する四半期純損失206,512千円を計上したことによる利益剰余金の減少、為替換算調整勘定15,136千円の減少によるものです。

(3) 経営方針・経営戦略等

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ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。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四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。

(6) 継続企業の前提に関する重要事象等

「1. 事業等のリスク」に記載のとおり、現時点では第2四半期連結会計期間における営業収益の計上が見通せず、かつ、COVID-19の実体経済に与える影響の長期化が予測される中で、第3四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、重要な営業損失、経常損失及び親会社株主に帰属する当期純損失の計上の可能性があり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

このような状況の中、当社グループは、以下の対応策を講じております。

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、既に広告宣伝費については大幅な削減を行っております。その他、役員報酬の減額、賞与支給の停止、新規人材採用の停止、従業員の休業対応、出張費及び会議費並びに交際費の大幅な削減、業務委託費や支払手数料の見直しによる削減など、徹底的なコスト削減を行うことで、前年比で10億円以上のコスト圧縮を図り、さらなる大幅な削減を実施してまいります。

一部投資事業の閉鎖

当社グループの投資事業のうち、COVID-19の影響により、当初計画からの大幅な遅れが想定される中で、従来の計画では成長が困難であると判断したグローバル事業及び中華圏事業の閉鎖を決定し、投資の選択と集中を実施しております。これにより、機動的な組織運営を図るとともに、将来的なコスト削減及び回復時の利益率拡大のための対策を実施してまいります。

資金の確保

当第1四半期連結会計期間末において現金及び預金2,697,637千円を保有しており、当面の事業継続するための十分な資金を有しております。また、従来より契約している5億円のコミットメントラインに加えて、主要取引銀行と総額15億円の当座貸越契約を締結し、機動的かつ安定的な資金調達枠を確保することで、手元流動性を厚くし、経営の安定性を高めていることから、このような状況においても、当社グループの事業運営資金について十分な水準を維持することが可能となっております。

以上より、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。

3 【経営上の重要な契約等】

当第1四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】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 95,000,000 |
| 計 | 95,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 第1四半期会計期間末現在発行数(株) (2020年3月31日) | 提出日現在発行数(株) (2020年5月14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 | 28,882,500 | 28,882,500 | 東京証券取引所 (マザーズ) | 完全議決権株式であり、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 | 28,882,500 | 28,882,500 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には、2020年5月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式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) |
|-----------------------------|-------------------|--------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 2020年1月1日～ 2020年3月31日(注) | 261,500 | 28,882,500 | 10,198 | 535,573 | 10,198 | 647,573 |

(注)新株予約権の行使による増加であります。

(5)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6)【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日(2019年12月31日)に基づく株主名簿による記載をしておりません。

【発行済株式】

2020年3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) | - | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 28,619,600 | 286,196 | 完全議決権株式であり、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 1,400 | - | - |
| 発行済株式総数 | 28,621,000 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 286,196 | - |

(注)「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式20株が含まれております。

【自己株式等】

該当事項はありません。

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1四半期連結会計期間（2020年1月1日から2020年3月31日まで）及び第1四半期連結累計期間（2020年1月1日から2020年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツ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 (2019年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間 (2020年3月31日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 3,978,040 | 2,697,637 |
| 営業未収入金 | 1,292,347 | 14,471 |
| その他 | 220,995 | 194,664 |
| 流動資産合計 | 5,491,383 | 2,906,774 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 148,467 | 137,852 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 532,913 | 540,552 |
| ソフトウェア仮勘定 | 27,810 | 33,559 |
| その他 | 216 | 216 |
| 無形固定資産合計 | 560,940 | 574,327 |
| 投資その他の資産 | 223,819 | 68,206 |
| 固定資産合計 | 933,226 | 780,387 |
| 資産合計 | 6,424,610 | 3,687,161 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 1,760,270 | 592,213 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 197,996 | 197,996 |
| 未払金 | 339,984 | 355,520 |
| 未払法人税等 | 8,723 | 1,787 |
| 前受金 | 1,569,244 | 256,737 |
| ポイント引当金 | 176,728 | 199,967 |
| その他 | 95,954 | 66,351 |
| 流動負債合計 | 4,148,901 | 1,670,574 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 149,515 | 100,016 |
| その他 | 199 | 189 |
| 固定負債合計 | 149,714 | 100,205 |
| 負債合計 | 4,298,616 | 1,770,779 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 525,374 | 535,573 |
| 資本剰余金 | 635,765 | 645,964 |
| 利益剰余金 | 926,486 | 719,974 |
| 自己株式 | 25 | 25 |
| 株主資本合計 | 2,087,600 | 1,901,485 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| 繰延ヘッジ損益 | 580 | - |
| 為替換算調整勘定 | 2,722 | 17,858 |
| その他の包括利益累計額合計 | 2,141 | 17,858 |
| 非支配株主持分 | 40,535 | 32,755 |
| 純資産合計 | 2,125,994 | 1,916,381 |
| 負債純資産合計 | 6,424,610 | 3,687,161 |

(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 2019年1月1日 至 2019年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年3月31日) |
|---|---|---|
| 営業収益 | 929,213 | 782,743 |
| 営業費用 | 688,266 | 812,393 |
| 営業利益又は営業損失() | 240,947 | 29,649 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 88 | 106 |
| 為替差益 | - | 92 |
| 助成金収入 | - | 2,280 |
| その他 | 87 | 136 |
| 営業外収益合計 | 175 | 2,615 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 858 | 640 |
| 為替差損 | 26,084 | - |
| 支払補償費 | - | 10,166 |
| その他 | 86 | 83 |
| 営業外費用合計 | 27,029 | 10,890 |
| 経常利益又は経常損失() | 214,094 | 37,923 |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | - | 14,075 |
| 特別損失合計 | - | 14,075 |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期 純損失() | 214,094 | 51,999 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,615 | 3,081 |
| 法人税等調整額 | 63,685 | 157,028 |
| 法人税等合計 | 67,301 | 160,109 |
| 四半期純利益又は四半期純損失() | 146,792 | 212,109 |
| 非支配株主に帰属する四半期純損失() | - | 5,597 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主 に帰属する四半期純損失() | 146,792 | 206,512 |

【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 2019年1月1日 至 2019年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年3月31日) |
|-------------------|---|---|
| 四半期純利益又は四半期純損失() | 146,792 | 212,109 |
| その他の包括利益 | | |
| 繰延ヘッジ損益 | 1,737 | 580 |
| 為替換算調整勘定 | 1,078 | 17,319 |
| その他の包括利益合計 | 2,815 | 17,899 |
| 四半期包括利益 | 149,608 | 230,009 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 149,608 | 222,229 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | - | 7,780 |

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更に関する注記)

連結の範囲の重要な変更

当第1四半期連結会計期間より、リンクティビティ株式会社は新規設立したため、連結の範囲に含めておりません。

(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)

COVID-19の感染拡大の影響により、2020年3月以降の営業収益が急激に落ち込んだ結果、当第1四半期連結累計期間の営業収益は782,743千円(前年同期比15.8%減)となっております。さらに、日本人旅行者の多い国を含めた世界各国への渡航制限により、第2四半期連結会計期間以降についても、営業収益の計上が不透明な状況であります。

当社は、COVID-19の収束時期や世界各国への渡航制限解除の時期が見通せない現状を踏まえて、現時点においては、2020年度末まで同様の状況が継続することを想定しております。また、過去のSARSの感染症流行時の出国日本人数の減少19.5%及びリーマンショックの経済危機時の出国日本人数の減少7.6%を参考とし、2021年度の第1四半期における回復率は低いものの、第2四半期から年度末にかけて徐々に需要が回復していくことを見込んでおり、2021年度には2019年度の水準の約73%の水準まで営業収益は回復し、2022年度以降は100%まで回復し、かつ、事業成長率なども回復することを見込んでおります。一方で、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ため、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。

当第1四半期連結累計期間の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。固定資産の減損については、閉鎖の意思決定をした事業に関連する固定資産以外は、減損損失の認識は不要と判断しております。また、繰延税金資産の回収可能性については、慎重に検討しました結果、繰延税金資産の取崩しにより法人税等調整額157,028千円を計上いたしました。

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及び繰延税金資産の取崩しによる法人税等調整額が増減する可能性があります。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 コミットメントライン契約

当社グループは、効率的で安定した運転資金の調達を行うため、取引銀行との間でコミットメントライン契約を締結しております。コミットメントライン契約に係る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 (2019年12月31日) | 当第1四半期連結会計期間 (2020年3月31日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| コミットメントラインの総額 | 500,000千円 | 500,000千円 |
| 借入実行残高 | - | - |
| 差引額 | 500,000 | 500,000 |

2 財務制限条項

前連結会計年度(2019年12月31日)

当社グループのコミットメントライン契約には、財務制限条項がついており、下記のいずれかの同一項目に2期連続して抵触した場合、借入先に対し、借入金を一括返済することになっております。

年度決算期末における借入人の単体財務諸表における純資産の部の合計額が、2016年12月期又は前年度決算期の年度決算期末における純資産の部の合計額のいずれか大きい方の75%を下回らないこと。

年度決算期末における借入人の単体財務諸表の経常損益の額が損失とならないこと。

当第1四半期連結会計期間(2020年3月31日)

当社グループのコミットメントライン契約には、財務制限条項がついており、下記のいずれかの同一項目に2期連続して抵触した場合、借入先に対し、借入金を一括返済することになっております。

年度決算期末における借入人の単体財務諸表における純資産の部の合計額が、2016年12月期又は前年度決算期の年度決算期末における純資産の部の合計額のいずれか大きい方の75%を下回らないこと。

年度決算期末における借入人の単体財務諸表の経常損益の額が損失とならないこと。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

| | 前第1四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年3月31日) |
|-------|---|---|
| 減価償却費 | 34,617千円 | 57,897千円 |

(株主資本等関係)

前第1四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年3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1四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1四半期連結会計期間の
 未日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2019年1月22日を払込期日とするオーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資による新株式発行468,000株により、資本金及び資本準備金がそれぞれ82,667千円増加しております。

この結果、当第1四半期連結会計期間末において、資本金が523,697千円、資本剰余金が634,088千円となっております。

当第1四半期連結累計期間(自 2020年1月1日 至 2020年3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1四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1四半期連結会計期間の
 未日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

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】

前第1四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年3月31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。

当第1四半期連結累計期間(自 2020年1月1日 至 2020年3月31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。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後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。

| | 前第1四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年3月31日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年3月31日) |
|---|---|---|
| (1) 1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり 四半期純損失金額() | 5円16銭 | 7円17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又は 親会社株主に帰属する四半期純損失金額 ()(千円) | 146,792 | 206,512 |
| 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 純利益金額又は親会社株主に帰属する四半期 純損失金額()(千円) | 146,792 | 206,512 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 28,468,800 | 28,797,281 |
| (2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額 | 4円94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) | 1,223,948 | - |
| 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金額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 | - | - |

(注) 当第1四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失金額であるため記載しておりません。

(重要な後発事象)

(当座貸越契約の締結)

当社は、2020年4月15日開催の取締役会において、下記のとおり当座貸越契約を締結することを決議し、それぞれ2020年4月20日及び2020年4月27日付で当該契約を締結いたしました。

1. 当座貸越契約締結の目的

COVID-19の影響に備えて、機動的かつ安定的な資金調達枠を確保することで、手元流動性を厚くし、経営の安定性を高めることを目的としております。

2. 契約の内容

| | |
|-------|------------------------------------|
| 借入先 | 株式会社三菱UFJ銀行 |
| 借入限度額 | 1,000,000千円 |
| 契約締結日 | 2020年4月20日 |
| 契約期間 | 2020年4月20日から2020年9月30日(6ヶ月ごとの自動更新) |
| 借入金利 | 基準金利 + スプレッド |

| | |
|-------|------------------------|
| 借入先 | 株式会社三井住友銀行 |
| 借入限度額 | 500,000千円 |
| 契約締結日 | 2020年4月27日 |
| 契約期間 | 2020年4月27日から2020年9月30日 |
| 借入金利 | 基準金利 + スプレッド |

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

2020年5月14日

ベルトラ株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 木村 尚子 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 倉本 和芳 印
業務執行社員

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」に掲げられているベルトラ株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（2020年1月1日から2020年3月31日まで）及び第1四半期連結累計期間（2020年1月1日から2020年3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及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、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。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。

四半期レビューにおいては、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して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。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。

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。

監査人の結論

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、ベルトラ株式会社及び連結子会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

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て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. 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。