

【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】	2022年8月12日
【四半期会計期間】	第22期第2四半期（自 2022年4月1日 至 2022年6月30日）
【会社名】	株式会社バリューHR
【英訳名】	Value HR Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 藤田 美智雄
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区千駄ヶ谷五丁目21番14号 （上記は登記上の本店所在地であり、実際の業務は、「最寄りの連絡場所」 で行っております。）
【電話番号】	該当事項はありません。
【事務連絡者氏名】	該当事項はありません。
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区千駄ヶ谷五丁目25番5号
【電話番号】	03-6380-1300（代表）
【事務連絡者氏名】	代表取締役副社長経営企画室長 藤田 源太郎
【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21期 第2四半期 連結累計期間	第22期 第2四半期 連結累計期間	第21期
会計期間	自2021年1月1日 至2021年6月30日	自2022年1月1日 至2022年6月30日	自2021年1月1日 至2021年12月31日
売上高 (千円)	2,624,379	2,961,799	5,526,489
経常利益 (千円)	415,917	576,434	989,083
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 (千円)	219,966	381,746	662,558
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	113,280	278,506	486,622
純資産額 (千円)	3,002,055	5,391,690	5,272,098
総資産額 (千円)	13,005,627	15,030,410	16,539,071
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	9.23	14.57	27.64
潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	9.15	14.52	27.43
自己資本比率 (%)	23.0	35.8	31.8
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	513,560	433,701	1,144,919
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	411,705	612,945	472,130
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	97,773	523,217	1,702,661
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 (千円)	1,891,518	3,524,597	5,094,462

回次	第21期 第2四半期 連結会計期間	第22期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自2021年4月1日 至2021年6月30日	自2022年4月1日 至2022年6月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	3.94	6.74

- (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. 「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。
3. 当社は、2022年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期(当期)純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額を算定しております。

## 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）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

## 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、新たに発生した事業等のリスクはありません。また、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) 経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間における日本国内の経済環境は、新型コロナウイルスの変異により、継続して感染者数が増加傾向にあるものの、足元で増勢鈍化の兆しが見え、社会経済や個人消費活動が正常化しつつあります。一方で世界経済においてはロシア・ウクライナ情勢に起因する資源価格高騰等の影響により、景気回復を抑制する動きも見られ、依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社グループの事業領域におきましては、ワクチン接種の拡がりに伴い、新型コロナウイルス感染症の影響は軽減されつつあるものの、企業の従業員に対する健康管理（健康診断の受診と保健指導の実施、メンタルヘルス対策や過重労働対策など）への取り組みは、安全配慮義務、生産性向上、企業価値向上の観点からも、より一層強化される傾向にあります。また、新型コロナウイルス感染症拡大防止策としてのテレワーク体制への切り替えなど、企業の働き方改革や健康経営の推進、従業員一人ひとりの労働生産性の維持・向上に向けて健康増進、健康投資への重要性も増しております。

当社グループは「健康管理のインフラを目指す」を事業ビジョンとして、健康保険組合、企業、個人を対象に自社開発したバリューカフェテリア®システムを用いた健康管理サービスと付随する事務代行サービス等を展開しております。

当第2四半期連結累計期間の経営成績は、新規顧客の獲得及び既存顧客のサービス利用の受託業務が順調に推移している他、国策である健康寿命の延伸に資する施策や企業と健康保険組合（保険者）が連携して被保険者（従業員）の予防・健康づくりを効果的・効率的に実行するコラボヘルスの推進ならびに健康経営の実施を支援し、売上高、各種利益において前年同四半期対比で増加となりました。また、当社は自社の健康管理サービスを取り入れた健康経営の取り組みを評価され、健康経営銘柄を2年連続選定、健康経営優良法人（ホワイト500）の連続認定の実績も営業活動の後押しとなっております。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は2,961,799千円（前年同四半期比12.9%増）、営業利益は488,301千円（同16.5%増）、経常利益は576,434千円（同38.6%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は381,746千円（同73.5%増）となりました。

なお、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益につきましては、主に投資有価証券売却益ならびに受取配当金を営業外収益として計上したことによるものです。

各セグメントの経営成績は次のとおりであります。

#### バリューカフェテリア事業

当事業につきましては、独自に開発したバリューカフェテリア®システムを用いて、健康保険組合の保健事業（福利厚生事業）の総合的な運営支援ならびに企業の福利厚生の省力化と効果的運営支援を提供しております。

当第2四半期連結累計期間は、新規顧客の獲得及び既存顧客のサービス利用の受託業務が順調に推移している他、国策である健康寿命の延伸に資する施策や企業と健康保険組合（保険者）が連携して被保険者（従業員）の予防・健康づくりを効果的・効率的に実行するコラボヘルスの推進ならびに健康経営の実施を支援し、売上高、各種利益において前年同四半期対比で増加となりました。また、当社は自社の健康管理サービスを取り入れた健康経営の取り組みを評価され、健康経営銘柄を2年連続選定、健康経営優良法人（ホワイト500）の連続認定の実績も営業活動の後押しとなっております。また、2022年3月から実施の新型コロナウイルスワクチン第3回ブースター接種支援収益を計上いたしました。これにより、売上高は2,313,777千円（前年同四半期比13.1%増）、営業利益は780,073千円（同19.7%増）となりました。

## HRマネジメント事業

当事業につきましては、健康保険組合の新規設立・分割・合併支援のコンサルティング及びBPOサービス等の業務で構成されております。

当第2四半期連結累計期間は、前期に受注した健康保険組合の設立支援コンサルティングの継続対応に加え、新規設立の健康保険組合運営支援業務、BPOサービス等の受注が増加しました。さらに、電子申請、検認代行サービス等の受注も順調に伸びました。これにより、売上高は648,021千円（前年同四半期比12.1%増）、営業利益は148,069千円（同1.3%増）となりました。

当社グループでは、関係各所との情報連携やIR・PR活動を注力すると共に、当社グループの強みである健康管理サービスと健保設立・運営支援のワンストップソリューションを提供するリーディングカンパニーとしての地位を一層強固なものとし、「バリューHRクレド」に掲げるとおり、顧客への絶対的なサービスの提供を目指してまいります。

\*「健康経営」はNPO法人健康経営研究会の登録商標です。

## (2) 財政状態の分析

### (資産)

当第2四半期連結会計期間末における流動資産は4,653,563千円（前連結会計年度末は6,569,700千円）となり、1,916,137千円減少しました。これは、現金及び預金が1,569,865千円、その他流動資産に含まれる未収入金が271,200千円減少したことが主な要因です。固定資産は10,376,847千円（前連結会計年度末は9,969,371千円）となり、407,476千円増加しました。これは、投資その他の資産に含まれる投資有価証券が334,690千円増加したことが主な要因です。これらの結果、総資産は15,030,410千円（前連結会計年度末は16,539,071千円）となり、1,508,661千円減少しました。

### (負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債は3,082,308千円（前連結会計年度末は4,523,670千円）となり、1,441,361千円減少しました。これは、医療機関に対する支払代行業務の繁忙期を過ぎたことにより預り金が1,208,347千円、株式給付引当金が109,315千円減少したことが主な要因です。固定負債は6,556,411千円（前連結会計年度末は6,743,302千円）となり、186,891千円減少しました。これは、長期借入金が253,574千円減少したことが主な要因です。

### (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5,391,690千円（前連結会計年度末は5,272,098千円）となり、119,592千円増加しました。これは、主に親会社株主に帰属する四半期純利益381,746千円、配当金209,805千円の支払い等によるものです。

## (3) 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、前連結会計年度末に比べ1,569,865千円減少し、3,524,597千円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

### 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果使用した資金は433,701千円（前年同四半期は513,560千円の使用）となりました。これは主に、預り金の減少によるものであります。

### 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果使用した資金は612,945千円（前年同四半期は411,705千円の使用）となりました。これは主に投資有価証券の取得による支出によるものであります。

### 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果使用した資金は523,217千円（前年同四半期は97,773千円の獲得）となりました。これは主に長期借入金の返済による支出及び配当金の支払いによるものであります。

## (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

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】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	66,752,000
計	66,752,000

(注) 2022年2月14日開催の取締役会決議により、2022年4月1日付で株式分割に伴う定款の変更が行われ、発行可能株式総数は33,376,000株増加し、66,752,000株となっております。

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末現在発行数(株) (2022年6月30日)	提出日現在発行数(株) (2022年8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	26,624,000	26,624,000	東京証券取引所 プライム市場	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。単元株式数は100株であります。
計	26,624,000	26,624,000	-	-

(注) 1. 「提出日現在発行数」欄には、2022年8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数は含まれておりません。

2. 2022年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行い、発行済株式総数は13,287,600株増加しています。

3. 当社は東京証券取引所市場第1部に上場しておりましたが、2022年4月4日付の東京証券取引所の市場区分の見直しに伴い、同日以降の上場金融商品取引所名は、東京証券取引所プライム市場となります。

##### (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)
2022年4月1日 (注1)	13,287,600	26,575,200	-	1,560,864	-	1,542,796
2022年4月1日~ 2022年6月30日 (注2)	48,800	26,624,000	7,887	1,568,752	7,887	1,550,684

(注) 1. 2022年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行い、発行済株式総数は13,287,600株増加しています。

2. 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】

2022年6月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (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(%)
藤田 美智雄	東京都世田谷区	4,680,400	17.74
株式会社あまの創健	愛知県名古屋市東区泉2丁目20番20号	1,791,200	6.79
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	1,643,800	6.23
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	1,577,600	5.98
大同生命保険株式会社	大阪府大阪市西区江戸堀1丁目2番1号	1,505,600	5.71
東京海上日動火災保険株式会社	東京都千代田区大手町2丁目6番4号	980,000	3.71
株式会社法研	東京都中央区銀座1丁目10番1号	760,000	2.88
森嶋 正	神奈川県横浜市青葉区	683,200	2.59
S M B C 日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内3丁目3番1号	669,400	2.54
吉成 外史	神奈川県横浜市青葉区	528,000	2.00
計	-	14,819,200	56.16

(注) 当社は、自己株式236,572株を所有しておりますが、上記の大株主の状況から除外しております。(発行済株式総数に対する所有株式数の割合0.89%)なお、当該自己株式には、従業員向け株式給付信託にかかる信託口が保有する当社株式127,600株を含めておりません。

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2022年6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 236,500	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 26,372,800	263,728	-
単元未満株式	普通株式 14,700	-	-
発行済株式総数	26,624,000	-	-
総株主の議決権	-	263,728	-

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、従業員向け株式給付信託にかかる信託口が保有する当社株式127,600株(議決権1,276個)を含めております。



【自己株式等】

2022年6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 (%)
株式会社バリューHR	東京都渋谷区千駄ヶ 谷五丁目21番14号	236,500	-	236,500	0.89
計	-	236,500	-	236,500	0.89

(注) 従業員向け株式給付信託にかかる信託口が保有する当社株式127,600株は、上記自己保有株式に含めておりませ  
ん。

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。

## 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2四半期連結会計期間（2022年4月1日から2022年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年1月1日から2022年6月30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 (2021年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,094,462	3,524,597
売掛金	657,272	604,916
商品	990	1,402
仕掛品	3,697	3,603
貯蔵品	60,527	43,130
その他	752,750	475,912
流動資産合計	6,569,700	4,653,563
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,490,873	2,476,291
機械及び装置(純額)	27,983	25,185
土地	6,279,626	6,279,626
その他(純額)	145,884	144,494
有形固定資産合計	8,944,368	8,925,596
無形固定資産	366,754	410,464
投資その他の資産	658,248	1,040,786
固定資産合計	9,969,371	10,376,847
資産合計	16,539,071	15,030,410
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	90,086	100,049
短期借入金	507,148	507,148
未払法人税等	193,685	213,472
預り金	2,030,460	822,112
株式給付引当金	114,998	5,682
その他	1,587,293	1,433,842
流動負債合計	4,523,670	3,082,308
固定負債		
長期借入金	6,511,590	6,258,016
株式給付引当金	-	34,866
その他	231,712	263,528
固定負債合計	6,743,302	6,556,411
負債合計	11,266,973	9,638,719
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,556,859	1,568,752
資本剰余金	1,538,791	1,649,912
利益剰余金	2,419,375	2,591,316
自己株式	241,381	317,695
株主資本合計	5,273,646	5,492,287
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	9,467	112,334
その他の包括利益累計額合計	9,467	112,334
新株予約権	3,500	7,691
非支配株主持分	4,419	4,046
純資産合計	5,272,098	5,391,690
負債純資産合計	16,539,071	15,030,410

( 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 : 千円 )

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 2021年 1月 1日 至 2021年 6月 30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月 30日)
売上高	2,624,379	2,961,799
売上原価	1,609,271	1,774,516
売上総利益	1,015,108	1,187,282
販売費及び一般管理費	595,950	698,981
営業利益	419,157	488,301
営業外収益		
受取利息	502	11
受取配当金	3,613	57,877
助成金収入	8,936	1,175
投資有価証券売却益	-	48,881
その他	5,154	8,832
営業外収益合計	18,207	116,778
営業外費用		
支払利息	21,248	18,900
事務所移転費用	-	7,022
その他	198	2,722
営業外費用合計	21,446	28,645
経常利益	415,917	576,434
特別損失		
固定資産除却損	38,050	-
事務所移転費用	20,013	-
特別損失合計	58,063	-
税金等調整前四半期純利益	357,854	576,434
法人税等	138,019	195,061
四半期純利益	219,835	381,373
非支配株主に帰属する四半期純損失 ( )	131	372
親会社株主に帰属する四半期純利益	219,966	381,746

【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：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)
四半期純利益	219,835	381,373
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	106,554	102,866
その他の包括利益合計	106,554	102,866
四半期包括利益	113,280	278,506
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	113,411	278,879
非支配株主に係る四半期包括利益	131	372

## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	357,854	576,434
減価償却費	140,550	149,523
敷金及び保証金償却額	79	1,549
株式報酬費用	650	3,338
株式給付引当金の増減額(は減少)	21,089	30,430
受取利息及び受取配当金	4,116	57,888
助成金収入	8,936	1,175
補助金収入	600	8,100
支払利息	21,248	18,900
投資有価証券売却損益(は益)	-	48,881
固定資産除却損	38,050	-
売上債権の増減額(は増加)	40,723	52,355
棚卸資産の増減額(は増加)	7,868	17,079
リース債務の増減額(は減少)	74,577	30,352
リース投資資産の増減額(は増加)	65,000	26,337
仕入債務の増減額(は減少)	8,346	9,963
預り金の増減額(は減少)	1,000,510	1,208,347
その他	67,888	151,592
小計	381,682	309,210
利息及び配当金の受取額	4,116	57,888
利息の支払額	20,966	18,937
法人税等の支払額	126,052	172,718
助成金の受取額	10,425	1,175
補助金の受取額	600	8,100
営業活動によるキャッシュ・フロー	513,560	433,701
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	382,791	67,345
無形固定資産の取得による支出	70,837	108,188
投資有価証券の取得による支出	-	1,006,434
投資有価証券の売却による収入	-	572,360
敷金及び保証金の差入による支出	742	15,555
敷金及び保証金の回収による収入	37,861	-
預り保証金の返還による支出	3,522	-
預り保証金の受入による収入	8,327	12,218
投資活動によるキャッシュ・フロー	411,705	612,945
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	40,000	-
長期借入れによる収入	399,716	-
長期借入金の返済による支出	172,274	253,574
ストックオプションの行使による収入	30,237	23,360
新株予約権の発行による収入	660	1,278
自己株式の売却による収入	-	176,209
自己株式の取得による支出	91	258,173
配当金の支払額	119,565	209,649
その他	908	2,667
財務活動によるキャッシュ・フロー	97,773	523,217
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	827,492	1,569,865
現金及び現金同等物の期首残高	2,719,011	5,094,462
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,891,518	3,524,597

## 【注記事項】

### (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。

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ますが、当第2四半期会計期間の利益剰余金期首残高に与える影響はありません。また、収益認識会計基準等の適用による当第2四半期累計期間の損益に与える影響はありません。

なお、「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いたしました。これによる四半期連結財務諸表への影響はありません。

### (四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

#### 税金費用の計算

税金費用については、当第2四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。

### (追加情報)

#### (従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、従業員に対するインセンティブ・プランの一環として、当社の中長期的な業績の向上及び企業価値の増大への当社従業員の貢献意欲や士気を高めることを目的として、本制度を導入することといたしました。

#### (1)取引の概要

本制度は、当社が金銭を拠出することにより設定する信託が当社株式を取得し、当社取締役会で定める株式給付規程(以下、「株式給付規程」という。)に基づき、一定の要件を満たした従業員に対し当社株式を給付する仕組みです。

当社は従業員に対し、株式給付規程に基づき業績達成度等に応じてポイントを付与し、一定の条件により支給要件を満たした場合には、当該付与ポイントに相当する当社株式及び当社株式の時価相当額の金銭を給付します。なお、当該信託設定に係る金銭は全額当社が拠出するため、従業員の負担はありません。

本制度の導入により、従業員は当社株式の株価上昇による経済的利益を享受することができるため、株価を意識した業務遂行を促すとともに、勤労意欲を高める効果が期待できます。また、本信託の信託財産である当社株式についての議決権行使は、受益者候補である従業員の意思が反映されるため、従業員の経営参画意識を高める効果が期待できます。

#### (2)信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度84,000千円、120,000株、当第2四半期連結会計期間155,329千円、127,600株であります。

(四半期連結貸借対照表関係)

財務制限条項

当第2四半期連結累計期間末の借入金のうち、当社のシンジケーション方式タームローン契約(極度額6,500,000千円)には以下の財務制限条項が付されております。

各年度の決算期の末日における連結の貸借対照表における純資産の部の金額を、当該決算期の直前の決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額又は2017年12月に終了する決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の75%の金額以上に維持する。

各年度の決算期における連結の損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにする。

財務制限条項の対象となる借入金残高は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年6月30日)
1年内返済予定の長期借入金	324,528千円	324,528千円
長期借入金	5,922,636千円	5,760,372千円
計	6,247,164千円	6,084,900千円

(四半期連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費の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2021年1月1日 至2021年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2022年1月1日 至2022年6月30日)
給与手当	182,732千円	199,835千円

(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下記のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自2021年1月1日 至2021年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2022年1月1日 至2022年6月30日)
現金及び預金勘定	1,891,518千円	3,524,597千円
現金及び現金同等物	1,891,518	3,524,597



(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自2021年1月1日至2021年6月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年2月12日 取締役会	普通株式	119,573	10.0	2020年12月31日	2021年3月12日	利益剰余金

(注)「配当金の総額」には、従業員株式給付信託の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式60,000株に対する配当金600千円が含まれております。

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の末日後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年8月13日 取締役会	普通株式	102,078	8.5	2021年6月30日	2021年8月23日	利益剰余金

(注)「配当金の総額」には、従業員株式給付信託の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式60,000株に対する配当金510千円が含まれております。

当第2四半期連結累計期間(自2022年1月1日至2022年6月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2022年2月14日 取締役会	普通株式	209,805	16.0	2021年12月31日	2022年3月15日	利益剰余金

(注)2022年2月14日取締役会決議に基づく「配当金の総額」には、従業員株式給付信託の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式60,000株に対する配当金960千円が含まれております。

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の末日後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2022年8月12日 取締役会	普通株式	224,293	8.5	2022年6月30日	2022年8月22日	利益剰余金

(注)2022年8月12日取締役会決議に基づく「配当金の総額」には、従業員株式給付信託の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式127,600株に対する配当金1,084千円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6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:千円)

	報告セグメント			調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	バリューカフ テリア事業	HRマネジメン ト事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	2,046,396	577,982	2,624,379	-	2,624,379
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-
計	2,046,396	577,982	2,624,379	-	2,624,379
セグメント利益	651,538	146,179	797,718	378,561	419,157

(注) 1. セグメント利益の調整額 378,561千円は、各報告セグメントに配賦不能な全社費用であり、当社の管理部門にかかる費用であります。

2. セグメント利益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。

当第2四半期連結累計期間(自 2022年1月1日 至 2022年6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:千円)

	報告セグメント			調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	バリューカフ テリア事業	HRマネジメン ト事業	計		
売上高					
カフェテリア	644,578	-	644,578	-	644,578
ヘルスケアサポート	1,579,603	-	1,579,603	-	1,579,603
健保運営事業等サービス	-	590,511	590,511	-	590,511
顧客との契約から生じる収益	2,224,181	590,511	2,814,692	-	2,814,692
その他の収益(注)3	89,595	57,510	147,106	-	147,106
外部顧客への売上高	2,313,777	648,021	2,961,799	-	2,961,799
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-
計	2,313,777	648,021	2,961,799	-	2,961,799
セグメント利益	780,073	148,069	928,143	439,842	488,301

(注) 1. セグメント利益の調整額 439,842千円は、各報告セグメントに配賦不能な全社費用であり、当社の管理部門にかかる費用であります。

2. セグメント利益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。

3. その他の収益は、「リース取引に関する会計基準」の範囲に含まれる不動産賃貸収入等であります。

(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、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2四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	9円23銭	14円57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 (千円)	219,966	381,746
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(千円)	219,966	381,746
普通株式の期中平均株式数(株)	23,820,183	26,193,166
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	9円15銭	14円52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)	210,564	96,141
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) 1 当社は、2022年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額を算定しております。

2 1株当たり四半期純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数の計算において控除する自己株式には、「従業員株式給付信託」制度の信託財産として株式給付信託が保有する当社株式を含めております(前第2四半期連結累計期間120,000株、当第2四半期連結累計期間127,600株)。

(重要な後発事象)  
該当事項はありません。

## 2【その他】

2022年8月12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。

(1) 配当金の総額.....224,293千円

(2) 1株当たりの金額.....8円50銭

(3) 支払請求の効力発生日及び支払開始日.....2022年8月22日

(注) 2022年6月30日現在の株主名簿に記載また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

2022年8月12日

株式会社バリューHR

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 円

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 吉崎 肇

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バリューHRの2022年1月1日から2022年12月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2022年4月1日から2022年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年1月1日から2022年6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、株式会社バリューHR及び連結子会社の2022年6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. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれておりません。