

【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10月13日
【四半期会計期間】	第24期第2四半期（自 2022年6月1日 至 2022年8月31日）
【会社名】	株式会社メディアドゥ
【英訳名】	MEDIA DO Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 CEO 藤田 恭嗣
【本店の所在の場所】	東京都千代田区一ツ橋一丁目1番1号
【電話番号】	(03) 6212-5111 (代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員 所 昇一郎
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区一ツ橋一丁目1番1号
【電話番号】	(03) 6212-5111 (代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員 所 昇一郎
【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23期 第2四半期連結 累計期間	第24期 第2四半期連結 累計期間	第23期
会計期間		自2021年3月1日 至2021年8月31日	自2022年3月1日 至2022年8月31日	自2021年3月1日 至2022年2月28日
売上高	(百万円)	55,233	54,226	104,722
経常利益	(百万円)	1,683	1,287	2,783
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益	(百万円)	836	628	1,576
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	629	1,347	1,654
純資産額	(百万円)	15,951	16,716	16,912
総資産額	(百万円)	52,069	56,179	52,509
1株当たり四半期(当期)純利益	(円)	53.12	40.50	99.75
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益	(円)	53.07	40.50	99.68
自己資本比率	(%)	30.6	29.6	32.0
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	2,894	1,995	4,632
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	5,905	1,901	7,835
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	2,462	290	2,089
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高	(百万円)	11,948	11,377	11,399

回次		第23期 第2四半期連結 会計期間	第24期 第2四半期連結 会計期間
会計期間		自2021年6月1日 至2021年8月31日	自2022年6月1日 至2022年8月31日
1株当たり四半期純利益	(円)	13.80	20.48

(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）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

当第2四半期連結累計期間における各セグメントに係る主要な関係会社の異動は、次のとおりであります。

なお、第1四半期連結会計期間より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）」に記載のとおりであります。

<電子書籍流通事業>

主要な関係会社の異動はありません。

<戦略投資事業>

当社の連結子会社であるNetGalley UK Ltd.を通じた株式の取得により、Supadi Limitedが連結子会社となっております。

また、株式会社インプレスR&Dとの共同新設分割により設立された株式会社PUBFUNが持分法適用関連会社となっております。

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、新たな事業等の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末日現在において判断したものであります。

なお、第1四半期連結会計期間の期首より、「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）等を適用しております。これにより、当第2四半期連結累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。

詳細は、「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）」に記載のとおりであります。

（1）財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況

当社グループは著作物を公正利用のもと、出来るだけ広く頒布し著作者に収益を還元するという「著作物の健全なる創造サイクルの実現」をミッション、「ひとつでも多くのコンテンツを、ひとりでも多くの人へ」をビジョンに掲げ、日本における文化の発展及び豊かな社会づくりに貢献するため、積極的な業容の拡大と企業価値の向上に取り組んでおります。

日本国著作権法第一章 総則の第一条に謳われる『著作物は文化の発展に寄与』、『著作物の利用と保護の調和』を第一義に、デジタル化された数多くの著作物をより多くの人に届け、その利用における適正な対価を著作者に還元し、また新たな著作物が創造されるよう“著作物の健全なる創造サイクル”の一翼を担うことを目的に事業を行っております。

経営成績

当社グループの当第2四半期連結累計期間における経営環境は、新型コロナウイルス感染症拡大防止のための各種対策や制限の緩和等により、個人消費を中心に経済活動正常化に向けた動きが一層みられるものの、完全な収束は未だ見通しづらい状態にあります。また、ウクライナ情勢の長期化等の影響による世界的なエネルギー価格・原材料価格の上昇や、各国の金融政策等による金融資本市場の変動及び円安が進行する等、中長期的な消費マインドへ影響を与える動きもみられ、引き続き不透明な経営環境が継続しております。電子書籍市場においては、消費者の認知の向上や紙書籍からの移行は着実に進展しており、拡大基調を持続しております。一方で、前年同期において一部の電子書店で実施された大型の販促キャンペーンによる一時的な売上増加の反動等もあり、当第2四半期連結累計期間は対前年同期比では売上・利益ともに減少いたしました。

当第2四半期連結累計期間の売上高は54,226百万円（前年同期比1.8%減）、営業利益は1,335百万円（前年同期比20.9%減）、経常利益は1,287百万円（前年同期比23.5%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は628百万円（前年同期比24.8%減）となりました。

当社グループでは第1四半期連結会計期間より、報告セグメントとして記載する事業セグメントを従来の「電子書籍流通事業」及び「その他事業」の2つのセグメントから、「電子書籍流通事業」及び「戦略投資事業」へと変更しております。「電子書籍流通事業」は、電子書籍市場の一層の拡大に向けて電子書籍取次事業と電子書籍プラットフォーム事業の2つで構成しております。また、「戦略投資事業」は、電子書籍取次事業に比肩する第二の収益軸の創出を目指し、インプリント事業、出版ソリューション事業、国際事業、ファンマーケティング事業の4つで構成しております。戦略投資事業においては、電子書籍取次事業を通じて培ってきた当社の競争優位である「Position」を活用し、出版業界のDXやオペレーションの高度化・効率化、及び新たなソリューション・商材の開発・提供に取り組んでおります。

当第2四半期連結累計期間のセグメント別の経営成績は次のとおりであります。

なお、前年同期比較については、前年同期の数値を変更後の報告セグメントの区分に組み替えて表示してまいります。

（電子書籍流通事業）

電子書籍流通事業については、引き続き「LINEマンガ」「Amazon Kindle」「コミックシーモア」などの電子書店へのディストリビューションや電子書籍配信ソリューションの提供を行いました。2022年2月末時点で、取引先としての出版社は2,200社以上、電子書店は150店以上、取扱稼働コンテンツ数は200万点以上、出版社や電子書店とのキャンペーンは1.6万件以上展開しており、当社グループは国内最大の電子書籍取次事業者として出版業界の発展に貢献しております。市場の拡大傾向は持続しており、各書店における販促キャンペーンも継続されております。他方、当第2四半期累計期間においても、第1四半期連結累計期間同様、外出や対面サービスといったフィジカル体験の充実といった消費行動の変化傾向の継続もみられました。

このような事業環境のもと、2022年4月に公表した新たな中期経営計画で掲げた目標の実現に向けて、業務効率化の推進や次世代基幹システムの構築といった流通力ロリーを一層抑制するための諸活動に引き続き取り組みました。また、2022年7月から株式会社クレディセゾンと資本業務提携によって刷新した「まんがセゾン」は、自社運営から他社との協業による大胆な新規顧客層開拓策の実行とサービス拡充を図っております。今後も事業ポートフォリオの最適化に向けた各種施策を実施してまいります。

その結果、売上高は50,731百万円（前年同期比3.6%減）、セグメント利益は2,754百万円（前年同期比7.0%増）となりました。

（戦略投資事業）

戦略投資事業については、引き続き株式会社トーハンとの連携ビジネスの深化及び縦スクロールコミック提供に向けた施策に注力しております。トーハンとの連携ビジネスにおいては、紙・電子、フィジカル・デジタルの垣根を越えたDXを推進することで業界変革に寄与していくことを目指しております。2021年10月より開始したNFTデジタル特典付き出版物は、雑誌への付与を皮切りに当第2四半期累計期間においても着実にタイトル数の増加や媒体の多様化を進展させております。この施策によってNFTデジタル特典付き出版物（特装版）の販売価格・実売率は、通常版に比較して共に30%を超える上昇となる等の実績を蓄積しております。この取り組みの一層の推進によって当社NFTプラットフォーム“FanTop”の会員増加に寄与させていただきだけでなく、様々な業界プレイヤーを巻き込みながら出版業界の発展を図ってまいります。

他方、縦スクロールコミックについては、当社がこれまでに出版業界で築いてきたポジションとグループ会社が有する機能を活用するとともに、今後増加していくであろう制作需要を見越して国内外の有力制作スタジオとの連携を進めることで、プロダクト制作のケイパビリティの向上や既存機能の高度化を図っております。2022年6月にはその第一弾として、韓国の制作スタジオStoryScoopとの業務提携を開始しました。今後も収益拡大や成長促進に向けた積極的な投資を行うことで、第二の収益軸の創出に向けた取り組みを進めてまいります。

その結果、売上高は3,492百万円（前年同期比33.3%増）となり、セグメント損失は762百万円（前年同期はセグメント損失380百万円）となりました。

財政状態

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は、受取手形、売掛金及び契約資産が2,366百万円増加したことに加え、のれん及びソフトウェア等の無形固定資産が1,073百万円増加したこと等により、前期末と比べ3,670百万円増加し、56,179百万円となりました。

負債合計は、支払手形及び買掛金が2,391百万円増加したことに加え、1年内に返済予定のものを含む長期借入金金が960百万円増加したこと等により、前期末と比べ3,866百万円増加し、39,462百万円となりました。

純資産合計は、為替換算調整勘定等のその他の包括利益累計額が746百万円増加した一方、自己株式の消却等により資本剰余金が1,206百万円減少したこと等により、前期末と比べ196百万円減少し、16,716百万円となりました。

キャッシュ・フロー

当第2四半期連結会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、11,377百万円となりました。

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主な要因は、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）

営業活動の結果得られた資金は1,995百万円（前年同期比31.1%減）となりました。

主な要因は、資金の増加要因としては、税金等調整前四半期純利益1,105百万円、減価償却費329百万円、のれん償却額417百万円、仕入債務の増加額2,382百万円、未収消費税等の減少額447百万円によるものであり、減少要因としては、売上債権の増加額2,302百万円、法人税等の支払額670百万円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1,901百万円（前年同期は5,905百万円の支出）となりました。

主な要因は、無形固定資産の取得による支出526百万円、投資有価証券の取得による支出257百万円、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出902百万円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290百万円（前年同期は2,462百万円の収入）となりました。

主な要因は、資金の増加要因としては、長期借入れによる収入1,580百万円によるものであり、減少要因としては、長期借入金の返済による支出619百万円、連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出431百万円、配当金の支払額333百万円、自己株式の取得による支出999百万円によるものであります。

(2) 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。

(3) 経営方針、経営戦略及び対処すべき課題等

当第2四半期連結累計期間において、経営方針、経営戦略及び対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(4) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における研究開発費は軽微であるため、記載を省略しております。

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	44,329,600
計	44,329,600

【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8月31日)	提出日現在発行数(株) (2022年10月13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	15,437,820	15,437,820	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数 100株
計	15,437,820	15,437,820	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2022年10月1日から本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)【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 (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)
2022年7月12日 (注)	30,686	15,437,820	24	5,934	24	5,637

(注) 特定譲渡制限付株式報酬としての新株式発行による増加であります。

発行価格 1,629.0円

資本組入額 814.5円

割当先 当社の取締役及び従業員並びに当社子会社の取締役

(5) 【大株主の状況】

2022年8月31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 恭嗣	徳島県那賀郡那賀町	2,452,612	15.89
株式会社FIBC	東京都千代田区一ツ橋1丁目1-1	1,981,700	12.84
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11-3	1,254,700	8.13
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8-12	1,155,400	7.48
JP MORGAN CHASE BANK 385632 (常任代理人 株式会社みずほ 銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南2丁目15-1 品川インターシティA棟)	777,677	5.04
株式会社小学館	東京都千代田区一ツ橋2丁目3-1	564,800	3.66
株式会社講談社	東京都文京区音羽2丁目12-21	544,000	3.52
株式会社トーハン	東京都新宿区東五軒町6-24	489,649	3.17
株式会社クレディセゾン	東京都豊島区東池袋3丁目1-1	466,600	3.02
株式会社集英社	東京都千代田区一ツ橋2丁目5-10	444,000	2.88
計	-	10,131,138	65.63

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2022年8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 15,427,700	154,277	-
単元未満株式	普通株式 10,120	-	-
発行済株式総数	15,437,820	-	-
総株主の議決権	-	154,277	-

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄の株式数には、メディアドゥグループ従業員持株会専用信託が所有する当社株式22,200株(議決権222個)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2四半期連結会計期間（2022年6月1日から2022年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年3月1日から2022年8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 あずさ監査法人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 (2022年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	11,399	11,377
受取手形及び売掛金	23,290	-
受取手形、売掛金及び契約資産	-	25,656
その他	1,759	1,304
返品債権特別勘定	86	-
貸倒引当金	1	0
流動資産合計	36,361	38,338
固定資産		
有形固定資産	344	562
無形固定資産		
のれん	7,176	7,912
ソフトウェア	854	978
ソフトウェア仮勘定	119	171
その他	811	972
無形固定資産合計	8,961	10,035
投資その他の資産		
投資有価証券	6,681	7,282
繰延税金資産	363	282
差入保証金	503	526
その他	32	57
貸倒引当金	739	905
投資その他の資産合計	6,841	7,243
固定資産合計	16,147	17,840
資産合計	52,509	56,179

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年8月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	26,539	28,931
短期借入金	100	355
1年内返済予定の長期借入金	1,027	1,311
未払法人税等	761	557
賞与引当金	50	52
ポイント引当金	60	-
返品調整引当金	213	-
その他	1,686	2,359
流動負債合計	30,439	33,568
固定負債		
長期借入金	4,443	5,120
繰延税金負債	72	81
退職給付に係る負債	569	599
その他	70	94
固定負債合計	5,156	5,894
負債合計	35,596	39,462
純資産の部		
株主資本		
資本金	5,909	5,934
資本剰余金	7,285	6,078
利益剰余金	3,254	3,505
自己株式	1	-
株主資本合計	16,447	15,518
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	191	421
為替換算調整勘定	176	693
その他の包括利益累計額合計	367	1,114
新株予約権	0	0
非支配株主持分	97	82
純資産合計	16,912	16,716
負債純資産合計	52,509	56,179

(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 2021年3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
売上高	55,233	54,226
売上原価	50,294	48,713
売上総利益	4,939	5,512
販売費及び一般管理費	3,251	4,177
営業利益	1,688	1,335
営業外収益		
受取利息及び配当金	8	22
為替差益	-	16
補助金収入	32	20
投資事業組合運用益	-	3
貸倒引当金戻入額	49	-
その他	7	7
営業外収益合計	97	70
営業外費用		
支払利息	16	16
株式交付費	15	-
支払手数料	-	20
投資事業組合運用損	8	-
持分法による投資損失	6	41
寄付金	50	40
その他	4	-
営業外費用合計	102	117
経常利益	1,683	1,287
特別利益		
固定資産売却益	2	0
持分変動利益	208	68
特別利益合計	211	68
特別損失		
固定資産除却損	20	62
減損損失	394	-
貸倒引当金繰入額	83	165
その他	-	22
特別損失合計	498	251
税金等調整前四半期純利益	1,395	1,105
法人税等	607	504
四半期純利益	788	600
非支配株主に帰属する四半期純損失()	48	28
親会社株主に帰属する四半期純利益	836	628

【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 2021年3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
四半期純利益	788	600
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	267	229
為替換算調整勘定	108	517
その他の包括利益合計	158	746
四半期包括利益	629	1,347
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	677	1,375
非支配株主に係る四半期包括利益	48	28

(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 2021年3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31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	1,395	1,105
減価償却費	206	329
減損損失	394	-
のれん償却額	328	417
貸倒引当金の増減額(は減少)	34	164
賞与引当金の増減額(は減少)	4	1
ポイント引当金の増減額(は減少)	17	60
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	17	12
受取利息及び受取配当金	8	22
補助金収入	32	20
支払利息	16	16
投資事業組合運用損益(は益)	8	3
持分法による投資損益(は益)	6	41
持分変動損益(は益)	208	68
売上債権の増減額(は増加)	2,524	2,302
前受金の増減額(は減少)	34	145
棚卸資産の増減額(は増加)	12	19
前払費用の増減額(は増加)	69	45
仕入債務の増減額(は減少)	3,798	2,382
未払金の増減額(は減少)	107	37
預り金の増減額(は減少)	108	38
未払消費税等の増減額(は減少)	66	23
未収消費税等の増減額(は増加)	382	447
その他	120	44
小計	3,492	2,634
利息及び配当金の受取額	8	26
補助金の受取額	32	20
利息の支払額	16	16
法人税等の支払額	622	670
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,894	1,995
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	17	179
無形固定資産の取得による支出	293	526
投資有価証券の取得による支出	2,970	257
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	2,627	902
差入保証金の差入による支出	4	47
差入保証金の回収による収入	5	26
その他	1	15
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,905	1,901
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)	-	248
長期借入れによる収入	-	1,580
長期借入金の返済による支出	592	619
株式の発行による収入	2,987	-
自己新株予約権の取得による支出	10	-
特定譲渡制限付株式の発行による収入	-	49
非支配株主からの払込みによる収入	400	215
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	-	431
配当金の支払額	322	333
自己株式の取得による支出	0	999
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,462	290

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
現金及び現金同等物に係る換算差額	111	174
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	436	22
現金及び現金同等物の期首残高	12,703	11,399
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額(は減少)	318	-
現金及び現金同等物の四半期末残高	11,948	11,377

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(1) 連結の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間において、株式会社ががんばろう徳島を新たに設立したため、連結の範囲に含めております。

当社の連結子会社であるNetGalley UK Ltd.が2022年2月8日付でSupadu Limitedの全株式を取得したことに伴い、第1四半期連結会計期間より連結の範囲に含めております。なお、2022年3月31日をみなし取得日としており、かつ、四半期連結決算日との差異が3ヶ月を超えないことから、第1四半期連結会計期間においては貸借対照表のみを連結しております。

(2) 持分法適用の範囲の重要な変更

株式会社PUBFUNが新たに設立されたため、当第2四半期連結会計期間より持分法適用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)

「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よる主な変更点は以下のとおりであります。

(1) 有償ポイントに係る収益認識

顧客がコンテンツをダウンロード又は閲覧する際に使用する有償ポイントについて、従来はポイント販売時に収益を認識するとともに将来のポイントの使用により発生すると見込まれる費用負担額をポイント引当金として計上する方法によっておりましたが、当該ポイントが重要な権利を顧客に提供する場合、履行義務として識別し、収益の計上を繰り延べる方法に変更しております。

(2) 返品権付きの出版物販売に係る収益認識

販売時に返品権が付されている出版物(紙書籍・雑誌)について、従来は出荷時に収益を認識するとともに当該出版物の返品による将来の損失見込額を返品調整引当金として計上しておりましたが、販売時の対価の総額から返金見込額を控除して収益を測定するとともに返品資産及び返金負債を計上する方法に変更しております。

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おります。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は280百万円、売上原価は283百万円それぞれ減少し、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ3百万円増加しております。また、利益剰余金の当期首残高は44百万円減少しております。

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、四半期連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

(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)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
税金費用の計算	税金費用については、当社及び一部の連結子会社において、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。

(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 2021年3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
広告宣伝費	277百万円	109百万円
給与手当	1,135百万円	1,616百万円
退職給付費用	29百万円	32百万円
賞与及び賞与引当金繰入額	34百万円	80百万円
支払手数料	553百万円	750百万円
のれん償却額	328百万円	417百万円

(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3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
現金及び預金勘定	11,948百万円	11,377百万円
現金及び現金同等物	11,948百万円	11,377百万円

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自2021年3月1日至2021年8月31日)

1. 配当金支払額

2021年4月22日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	322百万円
1株当たりの配当額	21円00銭
基準日	2021年2月28日
効力発生日	2021年5月11日
配当の原資	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の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

当社は、2021年4月12日付で、株式会社トーハンから第三者割当増資の払込みを受け、資本金及び資本剰余金がそれぞれ1,468百万円増加しております。その結果、当第2四半期連結会計期間末において資本金が5,908百万円、資本剰余金が7,197百万円となっております。

当第2四半期連結累計期間(自2022年3月1日至2022年8月31日)

1. 配当金支払額

2022年4月21日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	333百万円
1株当たりの配当額	21円00銭
基準日	2022年2月28日
効力発生日	2022年5月10日
配当の原資	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の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

当社は、2022年4月14日開催の取締役会決議に基づき、自己株式462,500株を取得したことにより、自己株式が999百万円増加しました。

また、2022年4月21日開催の取締役会決議に基づき、2022年5月31日付で自己株式465,317株を消却したことにより、資本剰余金及び自己株式がそれぞれ1,001百万円減少しました。

その結果、当第2四半期連結会計期間末において資本剰余金が6,078百万円、自己株式がゼロとなっております。

(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3月1日 至 2021年8月31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)

	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
	電子書籍 流通事業	戦略投資 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	52,612	2,621	55,233	0	55,233
セグメント間の内部売上高又は振替高	29	220	249	249	-
計	52,641	2,841	55,482	248	55,233
セグメント利益又は損失()	2,574	380	2,193	505	1,688

(注)1. セグメント利益又は損失()の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. セグメント利益又は損失()は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

該当事項はありません。

3. 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

(固定資産にかかる重要な減損損失)

「電子書籍流通事業」において、株式会社Nagisaに係るのれんの減損損失394百万円を計上しております。

(のれんの金額の重要な変動)

「電子書籍流通事業」において、のれんの減損損失を計上しております。当該事象によるのれんの減少額は、当第2四半期連結累計期間においては394百万円であります。

「戦略投資事業」において、Quality Solutions, Inc.及びNetGalley, LLC並びにその子会社を新たに連結の範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第2四半期累計期間においては713百万円であります。

また、「戦略投資事業」において、株式会社日本文芸社を新たに連結の範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第2四半期累計期間においては946百万円であります。

当第2四半期連結累計期間(自2022年3月1日至2022年8月31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)

	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
	電子書籍 流通事業	戦略投資 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	50,731	3,492	54,224	1	54,226
セグメント間の内部売上高又は振替高	33	660	694	694	-
計	50,764	4,153	54,918	692	54,226
セグメント利益又は損失()	2,754	762	1,991	656	1,335

(注)1.セグメント利益又は損失()の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2.セグメント利益又は損失()は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

当社グループは、2023年2月期を初年度とする新たな中期経営計画において、主たる事業である電子書籍取次事業及び電子書籍プラットフォーム事業の更なる強化を図るとともに、電子書籍取次事業を通じて培ってきた出版業界における競争優位を活用する事業群を「戦略投資事業」と定義し、これら事業群の育成により第二の収益軸の創出を目指すことを基本方針としております。

これを機に、第1四半期連結会計期間より、報告セグメントを従来の「電子書籍流通事業」及び「その他事業」の2区分から、「電子書籍流通事業」及び「戦略投資事業」の2区分に変更しております。

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、変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

また、(会計方針の変更)に記載のとおり、「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、収益認識に関する会計処理方法を変更したため、事業セグメントの利益又は損失の測定方法を同様に変更しております。

この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べ、当第2四半期連結累計期間の売上高は、「電子書籍流通事業」で5百万円増加し、「戦略投資事業」で285百万円減少しております。セグメント利益又は損失()は、「電子書籍流通事業」のセグメント利益が3百万円増加し、「戦略投資事業」のセグメント損失が0百万円減少しております。

3. 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

(のれんの金額の重要な変動)

「戦略投資事業」において、Supadü Limitedを新たに連結の範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第2四半期連結累計期間においては922百万円であります。なお、のれんの金額は、当第2四半期連結会計期間末において取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算定された金額であります。

(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

当第2四半期連結累計期間(自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			調整額	合計
	電子書籍流通事業	戦略投資事業	計		
電子書籍取次	49,957	-	49,957	-	49,957
書籍・雑誌出版	-	1,246	1,246	-	1,246
Webサービス運営	773	1,131	1,905	-	1,905
出版業界向けソリューション	-	938	938	-	938
その他	-	176	176	1	178
顧客との契約から生じる収益	50,731	3,492	54,224	1	54,226
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	50,731	3,492	54,224	1	54,226

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎、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3月1日 至 2021年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益(円)	53.12	40.50
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益 (百万円)	836	628
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(百万円)	836	628
普通株式の期中平均株式数(株)	15,747,937	15,528,767
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 (円)	53.07	40.50
(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 (百万円)	-	-
普通株式増加数(株)	13,223	1,454
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の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度から重要な変更があったものの概要	第18回新株予約権(前連結会計年度末における個数5,059個、本新株予約権1個当たり100株)については、2021年4月9日にその全部を取得するとともに同日付で消却しております。	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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

2022年10月13日

株式会社メディアドゥ

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 斎藤 昇

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 新保 哲郎

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メディアドゥの2022年3月1日から2023年2月28日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2022年6月1日から2022年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年3月1日から2022年8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、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、株式会社メディアドゥ及び連結子会社の2022年8月31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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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. 上記の四半期レビュー報告書の原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R 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。