

平成27年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年7月31日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社アコーディア・ゴルフ

コード番号 2131 URL <http://www.accordiagolf.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 鎌田隆介

問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務執行役員

(氏名) 鈴木隆文

TEL 03-6688-1506

四半期報告書提出予定日 平成26年8月8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. 平成27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年6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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
27年3月期第1四半期	25,863	0.8	4,501	△9.0	4,142	△10.0	2,848	6.5
26年3月期第1四半期	25,650	4.6	4,946	15.2	4,600	16.1	2,673	0.5

(注)包括利益 27年3月期第1四半期 2,753百万円 (6.7%) 26年3月期第1四半期 2,673百万円 (0.5%)

	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
27年3月期第1四半期	27.74	—
26年3月期第1四半期	26.04	—

(注)当社は、平成25年5月20日開催の取締役会決議に基づき、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、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て、1株当たり四半期純利益金額を算定しております。

(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	%
27年3月期第1四半期	273,545	89,133	32.6
26年3月期	262,961	92,202	35.0

(参考)自己資本 27年3月期第1四半期 89,068百万円 26年3月期 92,068百万円

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
26年3月期	—	0.00	—	56.00	56.00
27年3月期	—				
27年3月期(予想)		0.00	—	36.00	36.00

(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. 平成27年 3月期の連結業績予想(平成26年 4月 1日～平成27年 3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	43,700	△10.7	4,800	△34.4	2,400	△62.4	5,900	88.5	58.07
通期	68,100	△26.0	8,700	△29.0	5,200	△49.6	7,200	55.9	83.63

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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)： 無
新規 ― 社 (社名) 、 除外 ― 社 (社名)
- (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
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更： 無
 - ② ①以外の会計方針の変更： 無
 - ③ 会計上の見積りの変更： 無
 - ④ 修正再表示： 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	27年3月期1Q	105,398,700 株	26年3月期	105,398,700 株
② 期末自己株式数	27年3月期1Q	2,751,000 株	26年3月期	2,751,000 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期1Q	102,647,700 株	26年3月期1Q	102,647,700 株

(注)当社は、平成25年5月20日開催の取締役会決議に基づき、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、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て、期中平均株式数を算定しております。

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

・この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(1) 上記に記載した予想数値は、現在時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、多分に不確定な要素を含んでおります。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。

なお、詳細は、【添付資料】「1.(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	1
(1) 経営成績に関する説明	1
(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. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	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	6
【第1四半期連結累計期間】	
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(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)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
4. 補足情報	
(1) 生産・受注及び販売の状況	10

【添付資料】

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1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の反動がみられるものの、「アベノミクス」と呼ばれる金融緩和や景気対策などによって、景気は穏やかな回復基調を続けています。

当企業グループが属するゴルフ業界は、景気回復に対する期待感の高まりを背景として、穏やかな天候が続いたため、プレー需要は総じて安定して推移いたしました。

このような状況の下、当企業グループは、平成29年度を最終年度とする新中期経営計画における基本戦略(「循環型ビジネス・モデルによるキャピタルゲイン創出」「運営受託事業拡大による安定的キャッシュ創出」)を進め、以下の経営施策に取り組みました。

(ゴルフ場運営事業)

お客様にリーズナブルな価格で価値のある商品・サービスを気軽に楽しんでもいただける仕組みの構築を進めると共に、ゴルフ場ブランドや当社独自のポイントプログラム、直営・提携練習場との連携強化などお客様の集客策などを進めました。当第1四半期連結累計期間におけるゴルフ場入場者数(当企業グループの保有コースおよび運営受託契約を締結しているゴルフ場の入場者数)は、223万人(前年同期間比3万人増加)となりました。

(ゴルフ場の取得とゴルフ場ポートフォリオの最適化)

数年前から進めている優良なゴルフ場を大都市圏に集約し収益基盤を強化するゴルフ場ポートフォリオ戦略に基づき、良好なゴルフ場取得案件に対して、第2四半期以降の取得を目指して選別の強化を進めております。なお、当第1四半期連結累計期間末現在の保有ゴルフ場数は133コース、ゴルフ場の運営に係る契約を締結しているコース数は3コースとなりました。

(ゴルフ練習場運営事業)

スクール運営の積極展開やゴルフ練習場主催のゴルフコンペ開催など当社ゴルフ場との相乗効果を強化いたしました。また、4月にアコーディア・ガーデン福岡を開業いたしました。これに伴い、当第1四半期連結累計期間末現在の運営ゴルフ練習場数は26ヶ所となりました。

なお、平成26年3月28日付「ビジネス・トラストによるアセットライト、新株予約権付ローンによる資金調達及び自己株式の公開買付け等に関するお知らせ」で発表いたしました通り、本施策の実施については、当社株主総会ならびにシンガポール証券取引所およびシンガポール財務局の承認が得られること等の諸条件が充足されることを条件としておりましたが、本施策実施に係る諸条件が充足されたため、ビジネス・トラストによるアセットライトを実施するとともに、これに伴い新株予約権付ローンによる資金調達を行うこと、及び、ビジネス・トラストによるアセットライトの実施後に自己株式の公開買付けを行う予定であり、その準備を進めております。

これらの結果、当第1四半期連結累計期間の業績は、保有するゴルフ練習場が増加したこと等により、営業収益が、前第1四半期連結累計期間と比較し(以下対前年同期比という)213,458千円(0.8%)増加の25,863,806千円となりました。営業利益は、グループ全体でコスト削減の取組みを行ったものの、新規ゴルフ場及びゴルフ練習場の営業費用が増加したこと等により、対前年同期比444,507千円(9.0%)減少の

4,501,506千円となりました。経常利益は、営業利益の減少に伴い、対前年同期比458,340千円（10.0%）減少の4,142,373千円となりました。四半期純利益は、復興特別法人税が廃止にされたこと等により、法人税等合計が658,948千円減少したことを主因として、対前年同期比174,829千円（6.5%）増加の2,848,433千円となりました。

（２）財政状態に関する説明

（資産）

当第1四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末と比較して10,583,702千円増加し273,545,004千円となりました。増加の主な内容は、年会費の回収等により営業未収入金が820,798千円減少したものの、現金及び預金が2,128,148千円増加したこと及び、子会社からの受取配当金に伴い源泉所得税が発生したことで流動資産その他に含まれる未収還付法人税等が8,595,783千円増加したこと等によるものであります。

（負債）

負債合計は、前連結会計年度末と比較して13,652,373千円増加し184,411,056千円となりました。増加の主な内容は、未払法人税等が3,500,986千円減少したものの、借入により短期借入金が5,728,692千円増加したこと、コマーシャル・ペーパーが1,999,116千円増加したこと及び子会社からの配当に伴い預り源泉所得税が発生したことにより流動負債のその他に含まれる預り金が9,302,344千円増加したこと等によるものであります。

（純資産）

純資産合計は、前連結会計年度末と比較して3,068,671千円減少し89,133,948千円となりました。減少の主な内容は、当第1四半期連結累計期間の四半期純利益2,848,433千円と利益剰余金からの配当5,748,271千円を差し引き利益剰余金が2,899,838千円減少したこと等によるものであります。

（キャッシュ・フローの状況）

当第1四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、前第1四半期連結会計期間末と比較して600,355千円減少し6,730,488千円となりました。

各活動別のキャッシュ・フローの状況につきましては以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第1四半期連結累計期間において営業活動により得られた資金は、前第1四半期連結累計期間と比較して706,371千円増加し1,614,472千円となりました。増加の主な内容は、税金等調整前四半期純利益が479,063千円減少したものの、売上債権の増減額が207,879千円増加したこと、仕入債務の増減額が198,094千円増加したこと及び法人税等の支払額が720,999千円減少したこと等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）

当第1四半期連結累計期間において投資活動により使用した資金は、前第1四半期連結累計期間と比較して272,189千円増加し1,211,800千円となりました。増加の主な内容は、有形固定資産の売却による収入が130,668千円減少したこと及び前第1四半期連結累計期間にはなかった子会社株式の取得による支出150,000千円が当第1四半期連結累計期間に発生したこと等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）

当第1四半期連結累計期間において財務活動により得た資金は、前第1四半期連結累計期間と比較して194,159千円増加し1,732,976千円となりました。増加の主な内容は、前第1四半期連結累計期間に発生のおつた長期借入れによる収入9,832,000千円が当第1四半期連結累計期間にはなかったものの、借入により短期借入

金の純増減額が5,598,692千円増加したこと、コマーシャル・ペーパーの増減額が1,995,729千円増加したこと及び長期借入金の返済による支出が2,830,924千円減少したこと等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第1四半期の業績は、平成25年5月9日発表の「平成25年3月期 決算短信」の計画通り概ね順調に推移しており、連結業績予想の修正は行っておりません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

特定子会社の異動はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 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 (平成26年 3 月 31 日)	当第 1 四半期連結会計期間 (平成26年 6 月 30 日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,656,540	6,784,688
営業未収入金	5,254,651	4,433,852
商品	2,264,100	2,187,602
原材料及び貯蔵品	360,198	375,809
その他	7,569,327	17,099,047
貸倒引当金	△673,441	△661,375
流動資産合計	19,431,376	30,219,625
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	42,695,261	43,169,175
ゴルフコース	110,241,730	110,250,335
土地	53,448,349	53,448,349
その他（純額）	8,378,950	8,368,692
有形固定資産合計	214,764,291	215,236,553
無形固定資産		
のれん	21,128,388	20,582,322
その他	4,740,475	4,665,020
無形固定資産合計	25,868,864	25,247,342
投資その他の資産		
長期貸付金	49,428	42,428
その他	3,152,624	3,104,337
貸倒引当金	△305,282	△305,282
投資その他の資産合計	2,896,770	2,841,483
固定資産合計	243,529,926	243,325,379
資産合計	262,961,302	273,545,004

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年 3 月 31 日)	当第 1 四半期連結会計期間 (平成26年 6 月 30 日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	2, 110, 713	2, 671, 812
短期借入金	12, 704, 000	18, 432, 692
コマーシャル・ペーパー	2, 998, 799	4, 997, 915
1年内返済予定の長期借入金	9, 363, 135	9, 285, 135
1年内償還予定の社債	15, 000, 000	15, 000, 000
未払法人税等	4, 112, 579	611, 593
引当金	1, 786, 652	2, 049, 778
その他	13, 794, 499	22, 389, 776
流動負債合計	61, 870, 379	75, 438, 704
固定負債		
長期借入金	60, 817, 134	60, 549, 608
入会保証金	24, 847, 809	24, 668, 542
その他	23, 223, 358	23, 754, 200
固定負債合計	108, 888, 303	108, 972, 351
負債合計	170, 758, 683	184, 411, 056
純資産の部		
株主資本		
資本金	10, 940, 982	10, 940, 982
資本剰余金	20, 622, 481	20, 622, 481
利益剰余金	62, 505, 199	59, 605, 361
自己株式	△1, 999, 977	△1, 999, 977
株主資本合計	92, 068, 687	89, 168, 848
その他の包括利益累計額		
繰延ヘッジ損益	-	△99, 994
その他の包括利益累計額合計	-	△99, 994
少数株主持分	133, 932	65, 093
純資産合計	92, 202, 619	89, 133, 948
負債純資産合計	262, 961, 302	273, 545, 004

(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 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)
営業収益	25,650,347	25,863,806
営業費用		
事業費	19,748,575	20,148,092
販売費及び一般管理費	955,757	1,214,207
営業費用合計	20,704,333	21,362,299
営業利益	4,946,014	4,501,506
営業外収益		
受取利息	191	85
持分法による投資利益	10,270	-
受取賃貸料	18,592	20,345
利用税等報奨金	6,742	10,127
その他	58,221	30,380
営業外収益合計	94,019	60,939
営業外費用		
支払利息	359,256	374,058
その他	80,063	46,013
営業外費用合計	439,320	420,071
経常利益	4,600,714	4,142,373
特別利益		
固定資産売却益	95,825	69
保険差益	24,772	75,345
関係会社株式売却益	25,381	2,715
債務免除益	14,474	26,124
その他	4,983	-
特別利益合計	165,438	104,254
特別損失		
固定資産除売却損	8,914	4,580
災害による損失	40,660	4,534
特別損失合計	49,574	9,114
税金等調整前四半期純利益	4,716,577	4,237,514
法人税、住民税及び事業税	1,261,664	687,631
法人税等調整額	781,309	696,393
法人税等合計	2,042,974	1,384,025
少数株主損益調整前四半期純利益	2,673,603	2,853,488
少数株主利益	-	5,055
四半期純利益	2,673,603	2,848,433

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 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	2,673,603	2,853,488
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	-	△99,994
その他の包括利益合計	-	△99,994
四半期包括利益	2,673,603	2,753,494
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,673,603	2,748,438
少数株主に係る四半期包括利益	-	5,055

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	(単位：千円)	
	前第1四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30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	4,716,577	4,237,514
減価償却費	1,338,982	1,401,068
のれん償却額	635,155	648,667
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△1,346	△12,065
賞与引当金の増減額 (△は減少)	476,642	483,030
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	△27,898	△37,283
株主優待引当金の増減額 (△は減少)	△213,589	△182,390
受取利息	△191	△85
支払利息	359,256	374,058
固定資産除売却損益 (△は益)	△86,911	4,510
関係会社株式売却損益 (△は益)	△25,381	△2,715
売上債権の増減額 (△は増加)	612,919	820,798
仕入債務の増減額 (△は減少)	363,003	561,098
未払金の増減額 (△は減少)	△263,497	△172,532
前受収益の増減額 (△は減少)	△1,628,185	△1,519,951
その他	△424,813	△804,602
小計	5,830,722	5,799,120
利息の受取額	189	85
利息の支払額	△333,714	△316,636
法人税等の支払額	△4,589,096	△3,868,096
営業活動によるキャッシュ・フロー	908,101	1,614,472
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	△1,008,351	△1,061,095
有形固定資産の売却による収入	130,738	70
無形固定資産の取得による支出	△90,028	△8,871
定期預金の払戻による収入	-	7,500
子会社株式の取得による支出	-	△150,000
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	126,488	2,073
短期貸付金の増減額 (△は増加)	10	13,270
その他	△98,467	△14,746
投資活動によるキャッシュ・フロー	△939,611	△1,211,800
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)	130,000	5,728,692
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	△3,270	1,992,459
長期借入れによる収入	9,832,000	-
長期借入金の返済による支出	△3,176,450	△345,526
配当金の支払額	△4,753,902	△5,148,002
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△419,440	△410,214
少数株主への配当金の支払額	-	△26,496
長期預り金の返還による支出	△70,118	△57,936
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,538,817	1,732,976
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,507,307	2,135,648
現金及び現金同等物の期首残高	5,823,537	4,594,840
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,330,844	6,730,488

(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)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

4. 補足情報

(1) 生産・受注及び販売の状況

生産実績

当企業グループは、ゴルフ事業が主要な事業であるため、該当事項はありません。

なお、当企業グループの事業は、ゴルフ事業及びこれに付帯する業務の単一事業であり、また、本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店等がないため、セグメント情報は作成しておりませんので、売上区分別の金額を記載しております。(以下、「販売実績」まで同じ)

仕入実績

当第1四半期連結累計期間における仕入実績を示すと、次のとおりであります。

売上区分	仕入高(千円)	対前年同四半期増減率(%)
商品(ゴルフ用品等)	717,889	△18.9
原材料等(レストラン)	1,673,327	△0.2
合計	2,391,216	△6.7

(注) 1 金額は、仕入価格によっております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3 ゴルフは屋外スポーツであり、当企業グループの仕入高は、気候が穏やかな春・秋に該当する第1四半期および第3四半期に高く、気候の厳しい夏・冬に該当する第2四半期および第4四半期に低くなる傾向があります。

受注実績

当企業グループは、ゴルフ事業が主要な事業であるため、該当事項はありません。

販売実績

当第1四半期連結累計期間における販売実績を売上区分別に示すと、次のとおりであります。

売上区分	販売高(千円)	対前年同四半期増減率(%)
ゴルフ場運営	17,184,013	△1.2
レストラン	5,625,355	1.0
ゴルフ用品販売	1,175,545	3.8
その他	1,878,891	21.4
合計	25,863,806	0.8

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 ゴルフは屋外スポーツであり、当企業グループの販売高は、気候が穏やかな春・秋に該当する第1四半期および第3四半期に高く、気候の厳しい夏・冬に該当する第2四半期および第4四半期に低くなる傾向があります。