

平成25年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年10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24年11月7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 : 有 アナリスト・機関投資家向け

(百万円未満切捨て)

1. 平成25年3月期第2四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
25年3月期第2四半期	47,805	6.4	7,073	3.1	6,353	5.3	3,672	△56.4
24年3月期第2四半期	44,915	△3.9	6,860	△18.6	6,036	△19.9	8,421	124.0

(注) 包括利益 25年3月期第2四半期 3,672百万円 (△56.4%) 24年3月期第2四半期 8,421百万円 (124.2%)

	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
25年3月期第2四半期	3,579.45	3,577.84
24年3月期第2四半期	8,209.99	8,204.56

(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	%
25年3月期第2四半期	259,873	90,744	34.9
24年3月期	253,494	88,303	34.8

(参考) 自己資本 25年3月期第2四半期 90,744百万円 24年3月期 88,303百万円

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
24年3月期	—	0.00	—	1,200.00	1,200.00
25年3月期	—	0.00	—	—	—
25年3月期(予想)	—	—	—	1,600.00	1,600.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

配当予想の修正については、本日(平成24年10月31日)公表の「配当方針の変更および2013年3月期(第34期)配当予想の修正に関するお知らせ」を参照してください。

3. 平成25年 3月期の連結業績予想(平成24年 4月 1日～平成25年 3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		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
通期	90,800	4.6	14,500	15.1	11,200	4.4	5,400	△52.2	5,263.27

(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）	25年3月期2Q	1,053,587 株	24年3月期	1,053,487 株
② 期末自己株式数	25年3月期2Q	27,510 株	24年3月期	27,510 株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	25年3月期2Q	1,026,016 株	24年3月期2Q	1,025,798 株

※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、金融商品取扱法に基づく四半期レビュー手続きの対象外であり、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

・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) 連結業績予想に関する定性的情報」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) 連結経営成績に関する定性的情報	1
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	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2四半期連結累計期間】	
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 継続企業の前提に関する注記	10
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	10
4. 補足情報	
(1) 生産・受注及び販売の状況	11

【添付資料】

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間における我が国経済は、公共投資や企業の設備投資の増加傾向の下、個人消費は回復傾向を示しているなか、欧州金融不安の長期化や世界的な景気減速などを背景とした円高や株価の低迷により、依然として景気の不透明感は増大しております。

当企業グループが属するゴルフ業界は、当第2四半期における集中豪雨の発生など天候不順が生じましたが、ゴルフプレー需要の回復基調の持続や新製品の投入が相次いだゴルフ用品など、緩やかに消費が回復しております。

このような状況の下、当企業グループは、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、ポイントプログラムの強化や練習場との連携などお客様の囲い込み施策を展開した結果、西日本を中心に集中豪雨の発生など天候不順が生じましたが、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425万人（前年同期比23万人増加）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、当第2四半期連結累計期間は、ゴルフ場3コースの取得を行う一方、収益の向上が見込めないゴルフ場1コースの売却を行い、当第2四半期連結会計期間末現在の保有ゴルフ場数は134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20コース（うちスポンサー契約の締結コース数は17コース）となりました。

なお、本年10月1日にゴルフ場2コースを売却、また本年10月3日にスポンサー契約を締結しておりました株式会社太平洋クラブとの17コースの契約が終了したため、本日現在における保有ゴルフ場は132コース、契約を締結しているコース数は3コースとなります。

(ゴルフ練習場運営事業)

高い収益性に加え、スクール運営やゴルフ練習場主催のゴルフコンペ開催などゴルフ場との高い相乗効果を強化しております。当第2四半期連結累計期間は、1店舗との賃貸借契約を締結し、当第2四半期連結会計期間末現在の運営ゴルフ練習場数は23ヶ所となりました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、夏場の天候不順に伴いゴルフ場収益が伸び悩んだものの、東日本大震災の影響が当第2四半期連結累計期間には限定的となったこと等により、営業収益が、前第2四半期連結累計期間と比較し（以下「対前年同期比」という。）2,890,087千円（6.4%）増加の47,805,896千円となりました。営業利益は、ゴルフ場の営業収益増加に伴う営業費用の増加等により、対前年同期比213,371千円（3.1%）増加の7,073,668千円となりました。経常利益は、支払利息が134,883千円減少したことを主因として、対前年同期比317,871千円（5.3%）増加の6,353,989千円となりました。税金等調整前四半期純利益は、東京電力株式会社から東日本大震災による原子力発電所の事故に係る受取補償金

467,817千円を計上したこと等により、対前年同期比540,130千円（8.4%）増加の6,939,301千円となりました。四半期純利益は、前第2四半期連結累計期間において子会社株式売却に伴い、有形固定資産の減損により発生していた課税所得計算上の一時差異が損金算入されたこと及びこれにより繰延税金資産の算定を見直したことを主因として法人税等合計が△2,022,629千円となる特殊要因が発生していたこと等により、対前年同期比4,749,225千円（56.4%）減少の3,672,574千円となりました。

（2）連結財政状態に関する定性的情報

（資産）

当第2四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6,378,980千円増加し259,873,222千円となりました。増加の主な内容は、償却を主因としたのれん1,190,870千円の減少があったものの、ゴルフ場の増加等に伴う有形固定資産6,482,006千円の増加、固定資産税納付を主因として流動資産のその他に含まれる前払費用が537,621千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3,937,577千円増加し169,128,811千円となりました。増加の主な内容は、流動負債のその他に含まれる営業収益計上に伴う前受収益3,341,591千円の減少があったものの、コマース・ペーパー999,622千円の増加があったこと、子会社株式等の取得資金を金融機関より調達したことにより短期借入金が6,500,000千円の増加となっ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2,441,402千円増加し90,744,411千円となりました。増加の主な内容は、当第2四半期連結累計期間の四半期純利益3,672,574千円と利益剰余金からの配当1,231,172千円を差し引き利益剰余金が2,441,402千円増加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、前第2四半期連結会計期間末と比較して544,199千円増加し5,000,549千円となりました。

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2四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2四半期連結累計期間と比較して635,217千円増加し5,425,757千円となりました。増加の主な内容は、法人税等の支払額が1,297,944千円増加したものの、税金等調整前四半期純利益が540,130千円の増加となったこと、売上債権の増減額で614,868千円の減少となったこと、株主優待引当金の増減額で254,839千円増加となったこと、前受収益の増減額で222,122千円増加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2四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2四半期連結累計期間と比較して881,886千円増加し7,091,380千円となりました。増加の主な内容は、有形固定資産の取得による支出で193,261千円減少及び無形固定資産の取得による支出で371,192千円の減少となったものの、子会社の取得により連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出が1,615,931千円増加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2四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2四半期連結累計期間と比較して953,310千円増加し2,065,412千円となりました。増加の主な内容は、長期借入金の返済による支出で500,000千円、また、一株当たり200円の増配を行ったことにより配当金の支払額で206,005千円それぞれの支払の増加があったものの、短期借入金の純増額で1,780,000千円資金調達が増加したこと等によるものであります。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成24年5月9日発表の「平成24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24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,650,760	5,050,549
営業未収入金	4,693,026	4,437,906
商品	2,187,611	2,234,796
原材料及び貯蔵品	350,631	456,715
その他	5,155,048	5,637,705
貸倒引当金	△836,308	△809,693
流動資産合計	16,200,771	17,007,979
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	41,617,533	41,750,284
ゴルフコース	105,915,716	108,700,881
土地	49,245,554	51,675,815
その他（純額）	7,580,824	8,714,653
有形固定資産合計	204,359,628	210,841,634
無形固定資産		
のれん	25,364,254	24,173,384
その他	4,632,767	4,557,825
無形固定資産合計	29,997,021	28,731,210
投資その他の資産		
長期貸付金	27,320	27,320
その他	3,226,528	3,582,603
貸倒引当金	△317,028	△317,524
投資その他の資産合計	2,936,820	3,292,398
固定資産合計	237,293,471	242,865,243
資産合計	253,494,242	259,873,222

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,975,284	2,621,113
短期借入金	3,100,000	9,600,000
1年内返済予定の長期借入金	54,888,058	53,613,617
コマーシャル・ペーパー	—	999,622
未払法人税等	1,804,650	2,384,172
引当金	1,651,980	2,157,663
その他	12,810,712	9,204,580
流動負債合計	76,230,686	80,580,770
固定負債		
社債	25,000,000	25,000,000
長期借入金	19,575,750	17,423,850
入会保証金	26,950,928	27,306,352
その他	17,433,868	18,817,837
固定負債合計	88,960,547	88,548,040
負債合計	165,191,233	169,128,811
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	58,739,522	61,180,924
自己株式	△1,999,977	△1,999,977
株主資本合計	88,303,009	90,744,411
純資産合計	88,303,009	90,744,411
負債純資産合計	253,494,242	259,873,222

(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 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
営業収益	44,915,809	47,805,896
営業費用		
事業費	36,282,778	38,464,023
販売費及び一般管理費	1,772,734	2,268,204
営業費用合計	38,055,512	40,732,228
営業利益	6,860,296	7,073,668
営業外収益		
受取利息	232	1,746
持分法による投資利益	—	7,981
受取賃貸料	43,922	57,635
利用税等報奨金	35,224	35,222
その他	46,832	54,499
営業外収益合計	126,212	157,085
営業外費用		
支払利息	849,152	714,269
シンジケートローン手数料	46,750	35,600
その他	54,487	126,895
営業外費用合計	950,390	876,764
経常利益	6,036,118	6,353,989
特別利益		
固定資産売却益	7,214	44,241
負ののれん発生益	296,574	203,672
保険差益	39,219	27,065
受取補償金	—	467,817
債務免除益	34,636	29,746
その他	1,878	88,272
特別利益合計	379,523	860,816
特別損失		
固定資産除売却損	90	29,786
災害による損失	16,380	29,332
スポンサー関連損失	—	215,221
その他	—	1,164
特別損失合計	16,470	275,504
税金等調整前四半期純利益	6,399,170	6,939,301
法人税、住民税及び事業税	1,326,474	2,168,941
法人税等調整額	△3,349,103	1,097,785
法人税等合計	△2,022,629	3,266,726
少数株主損益調整前四半期純利益	8,421,800	3,672,574
四半期純利益	8,421,800	3,672,574

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 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	8,421,800	3,672,574
その他の包括利益		
その他の包括利益合計	—	—
四半期包括利益	8,421,800	3,672,574
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,421,800	3,672,574
少数株主に係る四半期包括利益	—	—

(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 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9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	6,399,170	6,939,301
減価償却費	2,580,469	2,697,283
のれん償却額	1,274,538	1,268,164
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	7,690	△22,784
賞与引当金の増減額 (△は減少)	11,478	54,098
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	18,792	88,795
株主優待引当金の増減額 (△は減少)	107,950	362,789
受取利息	△232	△1,746
支払利息	849,152	714,269
固定資産除売却損益 (△は益)	△7,123	△14,455
負ののれん発生益	△296,574	△203,672
売上債権の増減額 (△は増加)	△305,777	309,090
仕入債務の増減額 (△は減少)	664,767	591,954
未払金の増減額 (△は減少)	△533,536	△573,036
前受収益の増減額 (△は減少)	△3,593,476	△3,371,353
その他	△1,168,512	△1,049,235
小計	6,008,775	7,789,461
利息の受取額	232	1,746
利息の支払額	△849,202	△698,239
法人税等の支払額	△369,266	△1,667,210
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,790,539	5,425,757
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	△2,076,030	△1,882,768
有形固定資産の売却による収入	9,179	49,183
無形固定資産の取得による支出	△441,042	△69,850
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△3,726,430	△5,342,361
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	63,843	148,671
短期貸付金の増減額 (△は増加)	40	310
その他	△39,054	5,435
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,209,494	△7,091,380
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)	4,720,000	6,500,000
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	998,654	999,507
長期借入金の返済による支出	△2,926,340	△3,426,340
株式の発行による収入	0	0
配当金の支払額	△1,022,145	△1,228,151
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△561,900	△711,255
長期預り金の返還による支出	△96,166	△68,348
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,112,101	2,065,412
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△306,853	399,788
現金及び現金同等物の期首残高	4,763,203	4,600,760
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,456,350	5,000,549

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) 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2四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)	1,573,446	21.3
原材料等(レストラン)	3,087,210	16.0
合計	4,660,657	17.7

(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2四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	32,423,626	3.3
レストラン	10,302,816	13.5
ゴルフ用品販売	2,059,915	16.5
その他	3,019,539	12.6
合計	47,805,896	6.4

(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。