平成25年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年1月31日

上場会社名　株式会社アコーディア・ゴルフ　　上場取引所　東
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25年2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　：　無

(百万円未満切捨て)

1. 平成25年3月期第3四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24年12月31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3四半期	72,812	4.2	12,294	△3.2	10,527	△6.5	6,114	△52.8
24年3月期第3四半期	69,899	△1.8	12,698	△9.4	11,256	△10.7	12,958	17.6

(注)包括利益　25年3月期第3四半期　6,114百万円　(△52.8%)　24年3月期第3四半期　12,958百万円　(17.6%)

	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3四半期	5,958.77	5,956.39
24年3月期第3四半期	12,632.17	12,624.14

(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3四半期	261,131	93,185	35.7
24年3月期	253,494	88,303	34.8

(参考) 自己資本　25年3月期第3四半期　93,185百万円　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)				5,500.00	5,500.00

(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)

	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
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3Q	1,053,787 株	24年3月期	1,053,487 株
② 期末自己株式数	25年3月期3Q	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3Q	1,026,067 株	24年3月期3Q	1,025,824 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、金融商品取引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きは終了しておりません。

※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」をご覧下さい。

○ 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３四半期連結累計期間】
（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３四半期連結累計期間における我が国経済は、公共投資や個人消費の底堅さはみられましたが、新政権発足による景気回復期待は高まるものの、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、依然として景気は弱含みを続けております。

当企業グループが属するゴルフ業界は、８月から９月にかけて続いた猛暑や集中豪雨の発生など天候不順が生じ、また、ゴルフプレー価格は軟調な推移を続けておりますが、ゴルフプレー需要は緩やかに回復しております。

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いただける仕組みの構築を進めると共に、平成24年１月に新ポイントプログラムの投入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たものの、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633万人（前年同期間比19万人増加）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３四半期連結累計期間は、ゴルフ場４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３コースの売却を行い、当第３四半期連結会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ゴルフ場との高い相乗効果を強化しております。当第３四半期連結累計期間は、２店舗との賃貸借契約などを締結し、当第３四半期連結会計期間末現在の運営ゴルフ練習場数は24ヶ所となりました。

これらの結果、当第３四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３四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３四半期連結累計期間と比較し（以下「対前年同期比」という。）2,913,094千円（4.2％）増加の72,812,380千円となりました。

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403,943千円（3.2％）減少の12,294,320千円となりました。

経常利益は、支払利息が153,331千円減少したものの、シンジケートローン手数料が482,150千円の増加したこと等により、対前年同期比729,381千円（6.5％）減少の10,527,445千円となりました。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498,426千円があったものの、スポンサー関連損失215,221千円が発生したこと及び当社株式に対する公開買付けにかかる公

開買付対応費用260,170千円が発生したこと等により、対前年同期比451,156千円（3.9%）減少の11,103,472千円となりました。

四半期純利益は、前第３四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△1,403,761千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6,844,291千円（52.8%）減少の6,114,098千円となりました。

（２）連結財政状態に関する定性的情報

(資産)

当第３四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7,637,361千円増加し261,131,603千円となりました。増加の主な内容は、償却を主因としたのれん1,826,026千円の減少があったものの、ゴルフ場の新規取得等に伴う有形固定資産8,419,910千円の増加、現金及び預金が863,580千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2,754,434千円増加し167,945,667千円となりました。増加の主な内容は、営業収益計上に伴う流動負債のその他に含まれる前受収益5,075,390千円の減少があったものの、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8,970,000千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4,882,926千円増加し93,185,935千円となりました。増加の主な内容は、当第３四半期連結累計期間の四半期純利益6,114,098千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4,882,926千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３四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３四半期連結会計期間末と比較して2,297,481千円減少し5,465,141千円となりました。

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３四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３四半期連結累計期間と比較して637,306千円減少し8,069,450千円となりました。減少の主な内容は、売上債権の減少により売上債権の増減額で772,902千円の増加、前受収益の増減額で305,743千円の増加、利息の支払額で306,927千円減少したものの、税金等調整前四半期純利益が451,156千円の減少となったこと、法人税等の支払額が1,634,624千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３四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３四半期連結累計期間と比較して2,361,416千円増加し10,058,606千円となりました。増加の主な内容は、無形固定資産の取得による支出が429,444千円減少したものの、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3,516,074千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３四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３四半期連結累計期間と比較して863,684千円増加し2,853,536千円となりました。増加の主な内容は、長期借入金の返済による支出で49,530,817千円の増加及び前第３四半期累計期間にあった社債の発行による収入9,954,684千円がなかったものの、社債の償還による支出21,400,000千円が当第３四半期連結累計期間にはなかったこと、資金調達による短期借入金の純増額で4,370,000千円の増加、長期借入れによる収入で33,930,000千円の増加、コマーシャル・ペーパーの純増額で999,392千円の増加があっ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３四半期連結会計期間 （平成24年12月31日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,650,760	5,514,341
営業未収入金	4,693,026	4,155,175
商品	2,187,611	2,394,056
原材料及び貯蔵品	350,631	396,207
その他	5,155,048	5,310,350
貸倒引当金	△836,308	△759,191
流動資産合計	16,200,771	17,010,939
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	41,617,533	41,511,131
ゴルフコース	105,915,716	109,569,330
土地	49,245,554	52,724,443
その他（純額）	7,580,824	8,974,633
有形固定資産合計	204,359,628	212,779,539
無形固定資産		
のれん	25,364,254	23,538,228
その他	4,632,767	4,565,416
無形固定資産合計	29,997,021	28,103,644
投資その他の資産		
長期貸付金	27,320	27,320
その他	3,226,528	3,523,631
貸倒引当金	△317,028	△313,470
投資その他の資産合計	2,936,820	3,237,480
固定資産合計	237,293,471	244,120,664
資産合計	253,494,242	261,131,603

（単位：千円）

	前連結会計年度 （平成24年３月31日）	当第３四半期連結会計期間 （平成24年12月31日）
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,975,284	2,263,880
短期借入金	3,100,000	12,070,000
1年内返済予定の長期借入金	54,888,058	8,583,250
コマーシャル・ペーパー	―	999,671
1年内償還予定の社債	―	10,000,000
未払法人税等	1,804,650	2,248,125
引当金	1,651,980	1,522,647
その他	12,810,712	7,591,021
流動負債合計	76,230,686	45,278,596
固定負債		
社債	25,000,000	15,000,000
長期借入金	19,575,750	61,158,400
入会保証金	26,950,928	27,340,521
その他	17,433,868	19,168,150
固定負債合計	88,960,547	122,667,071
負債合計	165,191,233	167,945,667
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	63,622,448
自己株式	△1,999,977	△1,999,977
株主資本合計	88,303,009	93,185,935
純資産合計	88,303,009	93,185,935
負債純資産合計	253,494,242	261,131,603

（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３四半期連結累計期間

（単位：千円）

	前第３四半期連結累計期間 （自　平成23年４月１日 至　平成23年12月31日）	当第３四半期連結累計期間 （自　平成24年４月１日 至　平成24年12月31日）
営業収益	69,899,285	72,812,380
営業費用		
事業費	54,408,229	57,390,114
販売費及び一般管理費	2,792,792	3,127,946
営業費用合計	57,201,021	60,518,060
営業利益	12,698,263	12,294,320
営業外収益		
受取利息	235	1,838
持分法による投資利益	―	9,658
受取賃貸料	57,048	71,983
利用税等報奨金	56,828	57,361
その他	61,540	67,585
営業外収益合計	175,652	208,427
営業外費用		
支払利息	1,233,916	1,080,585
シンジケートローン手数料	255,250	737,400
社債発行費	45,315	―
その他	82,605	157,316
営業外費用合計	1,617,088	1,975,301
経常利益	11,256,827	10,527,445
特別利益		
固定資産売却益	8,151	48,392
負ののれん発生益	296,574	203,672
保険差益	70,513	240,751
関係会社株式売却益	―	182,907
受取補償金	―	498,426
債務免除益	62,434	90,045
特別利益合計	437,673	1,264,196
特別損失		
固定資産除売却損	20,088	46,083
災害による損失	54,537	64,740
関係会社株式売却損	65,246	55,788
スポンサー関連損失	―	215,221
公開買付対応費用	―	260,170
その他	―	46,164
特別損失合計	139,872	688,168
税金等調整前四半期純利益	11,554,628	11,103,472
法人税、住民税及び事業税	2,178,066	2,919,596
法人税等調整額	△3,581,828	2,069,777
法人税等合計	△1,403,761	4,989,373
少数株主損益調整前四半期純利益	12,958,390	6,114,098
四半期純利益	12,958,390	6,114,098

四半期連結包括利益計算書
第３四半期連結累計期間

（単位：千円）

	前第３四半期連結累計期間 （自　平成23年４月１日 至　平成23年12月31日）	当第３四半期連結累計期間 （自　平成24年４月１日 至　平成24年12月31日）
少数株主損益調整前四半期純利益	12,958,390	6,114,098
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	12,958,390	6,114,098
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,958,390	6,114,098
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３四半期連結累計期間 （自 平成23年４月１日 至 平成23年12月31日）	当第３四半期連結累計期間 （自 平成24年４月１日 至 平成24年12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	11,554,628	11,103,472
減価償却費	3,889,047	4,080,899
のれん償却額	1,911,859	1,903,320
貸倒引当金の増減額（△は減少）	111,047	△59,773
賞与引当金の増減額（△は減少）	△429,857	△421,643
ポイント引当金の増減額（△は減少）	16,218	89,163
株主優待引当金の増減額（△は減少）	120,950	203,146
受取利息	△235	△1,838
支払利息	1,233,916	1,080,585
社債発行費	45,315	－
固定資産除売却損益（△は益）	11,937	△2,308
負ののれん発生益	△296,574	△203,672
関係会社株式売却損益（△は益）	65,246	△127,118
売上債権の増減額（△は増加）	△192,738	580,164
仕入債務の増減額（△は減少）	450,517	234,720
未払金の増減額（△は減少）	△596,128	△490,102
前受収益の増減額（△は減少）	△5,404,963	△5,099,219
その他	△1,249,494	△940,290
小計	11,240,691	11,929,504
利息の受取額	235	1,813
利息の支払額	△1,343,626	△1,036,699
法人税等の支払額	△1,190,543	△2,825,168
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,706,756	8,069,450
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	△2,627,041	△3,115,650
有形固定資産の売却による収入	14,202	66,057
無形固定資産の取得による支出	△566,747	△137,303
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	△7,242,504
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	104,796	379,750
短期貸付金の増減額（△は増加）	70	340
その他	△896,040	△9,295
投資活動によるキャッシュ・フロー	△7,697,190	△10,058,606

（単位：千円）

	前第３四半期連結累計期間 （自　平成23年４月１日 至　平成23年12月31日）	当第３四半期連結累計期間 （自　平成24年４月１日 至　平成24年12月31日）
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）	4,600,000	8,970,000
コマーシャル・ペーパーの純増減額（△は減少）	△1,345	998,047
長期借入れによる収入	14,000,000	47,930,000
長期借入金の返済による支出	△3,121,340	△52,652,158
社債の発行による収入	9,954,684	－
社債の償還による支出	△21,400,000	－
株式の発行による収入	0	0
配当金の支払額	△1,024,041	△1,230,050
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△921,939	△1,093,953
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	1,989,851	2,853,536
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	2,999,418	864,380
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	7,762,622	5,465,141

（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３四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)	2,551,831	16.6
原材料等（レストラン）	4,831,706	10.6
合計	7,383,538	12.6

（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３四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	49,224,920	1.2
レストラン	15,826,742	10.7
ゴルフ用品販売	3,194,542	12.9
その他	4,566,174	10.4
合計	72,812,380	4.2

（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。