

## 【表紙】

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                          |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条第1項                   |
| 【提出先】      | 関東財務局長                           |
| 【提出日】      | 平成25年6月27日                       |
| 【事業年度】     | 第120期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）     |
| 【会社名】      | リゾートソリューション株式会社                  |
| 【英訳名】      | RESORT SOLUTION Co.,Ltd.         |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 多賀 道正                    |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都新宿区西新宿六丁目24番1号                |
| 【電話番号】     | 03(3344)8811(代表)                 |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役管理部長 星野 幸男                    |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都新宿区西新宿六丁目24番1号                |
| 【電話番号】     | 03(3344)8811(代表)                 |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役管理部長 星野 幸男                    |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>(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】

(1) 連結経営指標等

| 回次<br>決算年月                  | 第116期<br>平成21年3月 | 第117期<br>平成22年3月 | 第118期<br>平成23年3月 | 第119期<br>平成24年3月 | 第120期<br>平成25年3月 |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 売上高 (千円)                    | 25,281,545       | 22,807,784       | 19,961,337       | 17,992,385       | 20,068,853       |
| 経常利益 (千円)                   | 1,161,301        | 1,261,933        | 701,588          | 504,684          | 654,802          |
| 当期純利益 (千円)                  | 557,865          | 524,489          | 326,962          | 492,381          | 518,102          |
| 包括利益 (千円)                   | -                | -                | 329,512          | 521,261          | 530,295          |
| 純資産額 (千円)                   | 8,248,901        | 8,503,770        | 8,554,909        | 8,952,200        | 9,313,710        |
| 総資産額 (千円)                   | 31,417,378       | 30,150,848       | 29,357,725       | 30,752,239       | 29,974,082       |
| 1株当たり純資産額 (円)               | 148.44           | 153.04           | 153.40           | 159.64           | 165.93           |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)            | 9.93             | 9.44             | 5.88             | 8.86             | 9.33             |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額 (円) | -                | -                | -                | -                | -                |
| 自己資本比率 (%)                  | 26.2             | 28.1             | 29.0             | 28.8             | 30.8             |
| 自己資本利益率 (%)                 | 6.8              | 6.3              | 3.8              | 5.7              | 5.7              |
| 株価収益率 (倍)                   | 18.8             | 18.1             | 22.6             | 18.4             | 24.1             |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)   | 248,937          | 1,355,263        | 741,796          | 693,949          | 1,475,926        |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)   | 444,987          | 821,324          | 1,782,913        | 1,779,511        | 34,795           |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)   | 840,318          | 746,907          | 104,244          | 843,227          | 1,870,487        |
| 現金及び現金同等物<br>の期末残高 (千円)     | 1,898,043        | 1,728,906        | 4,149,372        | 2,220,582        | 1,805,511        |
| 従業員数 (人)                    | 403              | 343              | 300              | 313              | 331              |
| [ほか、平均臨時雇用者数]               | [1,164]          | [1,332]          | [1,368]          | [1,456]          | [1,392]          |

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次<br>決算年月                  | 第116期<br>平成21年3月 | 第117期<br>平成22年3月 | 第118期<br>平成23年3月 | 第119期<br>平成24年3月 | 第120期<br>平成25年3月 |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 売上高 (千円)                    | 21,477,475       | 18,950,145       | 16,149,243       | 14,605,020       | 16,322,694       |
| 経常利益 (千円)                   | 795,069          | 756,753          | 465,333          | 163,075          | 257,369          |
| 当期純利益 (千円)                  | 376,844          | 238,125          | 193,784          | 70,855           | 222,523          |
| 資本金 (千円)                    | 3,948,088        | 3,948,088        | 3,948,088        | 3,948,088        | 3,948,088        |
| 発行済株式総数 (千株)                | 55,642           | 55,642           | 55,642           | 55,642           | 55,642           |
| 純資産額 (千円)                   | 7,026,044        | 6,985,658        | 6,901,070        | 6,826,163        | 6,881,894        |
| 総資産額 (千円)                   | 23,127,909       | 22,236,074       | 22,422,082       | 22,470,403       | 22,098,200       |
| 1株当たり純資産額 (円)               | 126.43           | 125.72           | 124.21           | 122.86           | 123.87           |
| 1株当たり配当額 (円)                | 5                | 5                | 3                | 3                | 3                |
| (うち1株当たり中間配当額)              | ( - )            | ( - )            | ( - )            | ( - )            | ( - )            |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)            | 6.71             | 4.29             | 3.49             | 1.28             | 4.01             |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額 (円) | -                | -                | -                | -                | -                |
| 自己資本比率 (%)                  | 30.4             | 31.4             | 30.8             | 30.4             | 31.1             |
| 自己資本利益率 (%)                 | 5.3              | 3.4              | 2.8              | 1.0              | 3.2              |
| 株価収益率 (倍)                   | 27.9             | 39.9             | 38.1             | 127.8            | 56.1             |
| 配当性向 (%)                    | 74.5             | 116.6            | 86.0             | 235.2            | 74.8             |
| 従業員数 (人)                    | 110              | 110              | 87               | 81               | 79               |
| [ほか、平均臨時雇用者数]               | [35]             | [71]             | [63]             | [68]             | [70]             |

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## 2【沿革】

当社グループは、昭和6年2月に設立し、平成17年3月に三井不動産株式会社と事業協力並びに資本提携、平成18年3月にコナミ株式会社と業務提携並びに資本提携するなど、「ゴルフ運営」「ホテル運営」「開発」「福利厚生」「リゾート関連」事業を中心とした総合リゾート企業として現在に至っております。主な変遷は次のとおりです。

|          |                                                                        |
|----------|------------------------------------------------------------------------|
| 昭和6年2月   | 日本エタニットパイプ株式会社設立                                                       |
| " 7年3月   | 芝浦工場（東京都）を建設し、製管の販売を開始                                                 |
| " 24年5月  | 東京証券取引所一部上場                                                            |
| " 30年7月  | 日本セメント株式会社（現・太平洋セメント株式会社）の系列下となる                                       |
| " 62年2月  | 日本セメント株式会社（現・太平洋セメント株式会社）からミサワホーム株式会社の系列下に入る                           |
| " 62年8月  | リゾート事業部を新設し、ゴルフ会員権の販売を開始                                               |
| " 63年10月 | ミサワリゾート株式会社に商号を変更                                                      |
| 平成5年4月   | ホテル事業部を新設、「ホテル330」及び「プリシアリゾートヨロン」の運営管理業務を開始                            |
| " 5年4月   | ミサワホテルマネジメント株式会社（現・リソルホテルマネジメント東日本株式会社、連結子会社）を設立。「ホテル330」の運営管理業務の委託を開始 |
| " 5年6月   | 運輸大臣登録一般旅行業（第1177号）の登録を取得したことに伴い旅行事業部を新設、当社リゾート施設への送客をはじめとする旅行業を開始     |
| " 5年7月   | 株式会社日本ゴルフ会と流通ゴルフ会員権等の販売に関する業務提携を開始                                     |
| " 6年8月   | 会員制リゾートクラブ「プリシアンクラブ」の販売を開始                                             |
| " 7年8月   | 株式会社ミサワホーム群馬を吸収合併                                                      |
| " 8年4月   | 株式会社日本ゴルフ会を吸収合併                                                        |
| " 8年10月  | ミサワゴルフマネジメント株式会社（現・リソルゴルフマネジメント東日本株式会社、連結子会社）へゴルフ場の運営管理業務を委託           |
| " 9年2月   | タイムシェア別荘オーナーシステム「ワンウィークリゾート」の販売を開始                                     |
| " 10年9月  | 定年後の生き方を新しく提案する「リゾートリビング・コミュニティ」事業を開始                                  |
| " 10年10月 | プリシアンクラブ株式会社（現・連結子会社）と業務提携                                             |
| " 11年3月  | ミサワホーム株式会社を引受先とする第三者割当増資を実施                                            |
| " 11年10月 | カフェテリア方式の福利厚生代行サービス「ライフサポート倶楽部」の販売を開始                                  |
| " 12年12月 | タイムシェア別荘オーナーシステム「パノラ」シリーズの販売を開始                                        |
| " 13年11月 | 株式会社北武蔵カントリークラブを吸収合併                                                   |
| " 14年12月 | 野村プリンシパル・ファイナンス株式会社を引受先とする第三者割当増資を実施                                   |
| " 15年3月  | エム・アール・エス株式会社（現・リソル施設管理株式会社、連結子会社）の株式を取得                               |
| " 15年5月  | 日本土地改良株式会社（現・連結子会社）と業務協力に関する協定書を締結                                     |
| " 15年10月 | 住宅事業をミサワホーム群馬株式会社へ営業譲渡                                                 |
| " 16年2月  | 株式会社SEED330（現・リソルシード株式会社、連結子会社）を設立                                     |
| " 16年4月  | アクティブシニア向けリゾート会員権「ドラマチックリゾート」の販売を開始                                    |
| " 17年3月  | 三井不動産株式会社と運営受託事業等の拡大に向けた事業協力並びに資本提携                                    |
| " 17年3月  | 株式会社那須ハイランドゴルフ（現・連結子会社）の株式を取得                                          |
| " 17年8月  | 大熱海国際ゴルフ株式会社（現・連結子会社）の株式を取得                                            |
| " 17年10月 | 本店を新宿区西新宿三井ビルディングに移転                                                   |
| " 17年11月 | リゾートソリューション株式会社に商号を変更                                                  |
| " 18年3月  | コナミ株式会社と事業提携並びに資本提携                                                    |
| " 18年7月  | 温泉付き高級ヴィラの宿泊利用権とゴルフ場の正会員プレー権をセットにしたリゾート会員権「ゴルフヴィラ久慈ガーデン」の販売を開始         |
| " 18年12月 | 年会費制のリゾートクラブ「OFF CARD」の販売を開始                                           |
| " 19年3月  | アクティブシニア向けリゾート会員権「ドラマチックリゾートクラブ」の販売を開始                                 |
| " 19年3月  | リソルフードマネジメント株式会社（現・リソルゴルフマネジメント西日本株式会社）を設立                             |
| " 19年5月  | リソルアドベンチャー株式会社を設立                                                      |
| " 19年7月  | 樹の上の冒険王国。自然共生型アドベンチャースポーツ&パーク「TARZANIA（ターザニア）」を生命の森リゾート（千葉県）内にオープン     |
| " 19年10月 | 全国130カ所以上の温泉旅館などを利用できる「湯悠くらぶ」の販売を開始                                    |
| " 20年6月  | アールアンドエスマネジメント株式会社（現・リソルアールアンドエスマネジメント株式会社、連結子会社）を設立                   |
| " 21年4月  | 高級別荘が1泊から借りて楽しめる「スイートヴィラ」の販売を開始                                        |
| " 21年10月 | “くつろぎ”のオフタイムをテーマに「ホテルリソル」へ名称を統一                                        |
| " 22年9月  | プリシアリゾートヨロン株式会社（現・連結子会社）を設立                                            |
| " 23年7月  | 西東京ゴルフ倶楽部株式会社（現・連結子会社）の株式を取得                                           |
| " 23年12月 | 株式会社福島グリーンシステム（現・連結子会社）の株式を取得                                          |
| " 23年12月 | 南栃木ゴルフ倶楽部株式会社（現・連結子会社）の株式を取得                                           |
| " 24年3月  | 株式会社岡崎ゴルフ倶楽部（現・連結子会社）の株式を取得                                            |
| " 25年3月  | 備前ゴルフクラブ株式会社（現・連結子会社）の株式を取得                                            |

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社、子会社23社（連結子会社22社、非連結子会社1社）、その他の関係会社2社により構成されており、ゴルフ・ホテル運営事業、開発事業、福利厚生事業、リゾート関連事業及びこれらに付帯するサービス等を行っております。

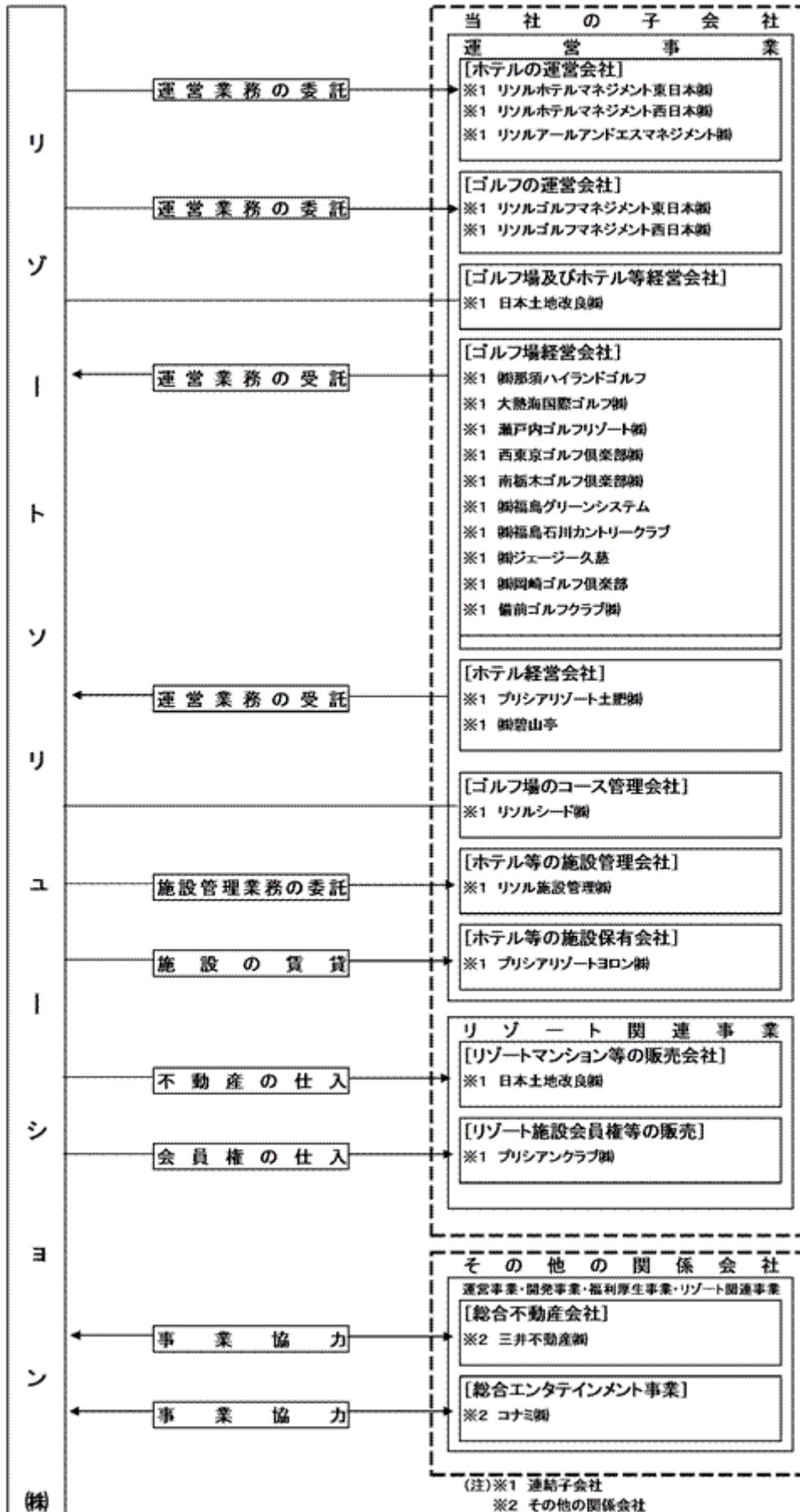
当社・関係会社及び関連当事者の当該事業にかかる位置付け並びにセグメントとの関連は、次のとおりであります。なお、事業区分はセグメントと同一であります。

| 事業区分     | 事業内容及び主要製品                                                          | 主要な会社                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ゴルフ運営事業  | ゴルフ場の運営・経営<br>コンサルティング業務<br>ゴルフ場の施設業務管理<br>レジャー用品の販売                | 当社<br>リソルゴルフマネジメント東日本(株)<br>リソルゴルフマネジメント西日本(株)<br>日本土地改良(株)<br>リソルシード(株)<br>(株)那須ハイランドゴルフ<br>大熱海国際ゴルフ(株)<br>瀬戸内ゴルフリゾート(株)<br>西東京ゴルフ倶楽部(株)<br>南栃木ゴルフ倶楽部(株)<br>(株)福島グリーンシステム<br>(株)福島石川カントリークラブ<br>(株)ジェー・ジー・久慈<br>(株)岡崎ゴルフ倶楽部<br>備前ゴルフクラブ(株) |
| ホテル運営事業  | リゾート施設の運営<br>ホテル宿泊施設の運営<br>ホテルの運営・経営<br>コンサルティング業務<br>ホテル等の施設業務管理   | 当社<br>リソルホテルマネジメント東日本(株)<br>リソルホテルマネジメント西日本(株)<br>リソルアールアンドエスマネジメント(株)<br>リソル施設管理(株)<br>日本土地改良(株)<br>プリシアリゾート土肥(株)<br>(株)碧山亭<br>プリシアリゾートヨロン(株)                                                                                              |
| 開発事業     | ゴルフ場・ホテル等のデューデリジェンス業務<br>ゴルフ場・ホテル等の投資再生事業                           | 当社                                                                                                                                                                                                                                          |
| 福利厚生事業   | カフェテリア方式の福利厚生サービス<br>「ライフサポート倶楽部」の販売<br>国内・海外旅行の販売                  | 当社                                                                                                                                                                                                                                          |
| リゾート関連事業 | ゴルフ会員権の販売<br>リゾートマンション・別荘等の販売及び仲介<br>リゾート施設会員権等の販売<br>リゾート施設の企画及び販売 | 当社<br>プリシアンクラブ(株)<br>日本土地改良(株)                                                                                                                                                                                                              |

以上の企業集団等について図示すると以下のとおりであります。

( 主要な取引 )

( 関係会社 )



## 4【関係会社の状況】

## 連結子会社

| 会社名                    | 住所           | 資本金<br>(千円) | 主要な事業内容                        | 議決権の<br>所有割合<br>(%) | 関係内容                                   |
|------------------------|--------------|-------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------------|
| リソルホテルマネジメント東日本(株)     | 北海道札幌市       | 90,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社よりホテル施設の運営を受託している。<br>役員の兼任あり。       |
| リソルホテルマネジメント西日本(株)     | 福岡県福岡市       | 50,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社よりホテル施設の運営を受託している。<br>役員の兼任あり。       |
| リソルオールアンドエスマネジメント(株)   | 静岡県伊豆市       | 10,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社よりホテルの運営を受託している。<br>役員の兼任あり。         |
| リソルゴルフマネジメント東日本(株)     | 静岡県<br>伊豆の国市 | 10,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社よりゴルフ場の運営を受託している。<br>役員の兼任あり。        |
| リソルゴルフマネジメント西日本(株)     | 広島県竹原市       | 10,000      | ゴルフ運営事業                        | 100.0               | 当社よりゴルフ場の運営を受託している。<br>役員の兼任あり。        |
| プリシアンクラブ(株)            | 東京都新宿区       | 10,000      | リゾート関連事業                       | 100.0               | 当社ヘリゾート施設会員権を販売している。                   |
| リソル施設管理(株)             | 東京都新宿区       | 17,500      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社よりホテル等の施設管理を受託している。<br>役員の兼任あり。      |
| 日本土地改良(株)<br>(注)3、(注)4 | 千葉県長生郡       | 1,000,000   | ゴルフ運営事業<br>ホテル運営事業<br>リゾート関連事業 | 100.0               | 宿泊施設及びゴルフ場運営事業の事業協力<br>役員の兼任あり。        |
| リソルシード(株)              | 千葉県茂原市       | 40,000      | ゴルフ運営事業                        | 75.0                | 当社よりゴルフ場のコース管理を受託してい<br>る。<br>役員の兼任あり。 |
| 榊那須ハイランドゴルフ            | 東京都新宿区       | 110,000     | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| 大熱海国際ゴルフ(株)            | 東京都新宿区       | 245,000     | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| プリシアリゾート土肥(株)          | 静岡県伊豆市       | 90,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社ヘホテルの運営を委託している。<br>役員の兼任あり。          |
| 榊碧山亭                   | 福島県二本松市      | 90,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社ヘホテルの運営を委託している。<br>役員の兼任あり。          |
| 瀬戸内ゴルフリゾート(株)          | 東京都新宿区       | 10,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| プリシアリゾートヨロロン(株)        | 鹿児島県大島郡      | 90,000      | ホテル運営事業                        | 100.0               | 当社ヘリゾート施設の賃貸をしている。<br>役員の兼任あり。         |
| 西東京ゴルフ倶楽部(株)           | 東京都新宿区       | 100,000     | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | ゴルフ場運営事業の事業協力<br>役員の兼任あり。              |
| 南栃木ゴルフ倶楽部(株)           | 東京都新宿区       | 87,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | ゴルフ場運営事業の事業協力<br>役員の兼任あり。              |
| 榊福島グリーンシステム            | 東京都新宿区       | 50,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| 榊福島石川カントリークラブ          | 福島県石川郡       | 10,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| 榊ジェージー久慈               | 東京都新宿区       | 10,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | 当社ヘゴルフ場の運営を委託している。<br>役員の兼任あり。         |
| 榊岡崎ゴルフ倶楽部              | 東京都新宿区       | 150,000     | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | ゴルフ場運営事業の事業協力<br>役員の兼任あり。              |
| 備前ゴルフクラブ(株)            | 東京都新宿区       | 50,000      | ゴルフ運営事業                        | 98.8<br>(3.8)       | ゴルフ場運営事業の事業協力<br>役員の兼任あり。              |

(注)1. 主要な事業内容の欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. 「議決権の所有割合」欄の(内書)は間接所有であります。

3. 特定子会社に該当しております。

4. 日本土地改良(株)については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。主要な損益情報等は、以下のとおりであります。

|          |              |
|----------|--------------|
| (1)売上高   | 2,932,720 千円 |
| (2)経常利益  | 279,783 千円   |
| (3)当期純利益 | 165,821 千円   |
| (4)純資産額  | 2,059,055 千円 |
| (5)総資産額  | 4,471,846 千円 |

## その他の関係会社

| 会社名    | 住所     | 資本金<br>(千円) | 主要な事業内容       | 議決権の被所有割合(%) | 関係内容       |
|--------|--------|-------------|---------------|--------------|------------|
| 三井不動産㈱ | 東京都中央区 | 174,296,119 | 総合不動産業        | 41.1         | 運営事業等の事業協力 |
| コナミ㈱   | 東京都港区  | 47,398,773  | 総合エンタテインメント事業 | 20.4         | 運営事業等の事業協力 |

(注) 有価証券報告書を提出しております。

## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

平成25年3月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |         |
|----------|---------|---------|
| ゴルフ運営事業  | 164     | (824)   |
| ホテル運営事業  | 92      | (499)   |
| 開発事業     | 7       | (1)     |
| 福利厚生事業   | 34      | (56)    |
| リゾート関連事業 | 10      | (5)     |
| 全社(共通)   | 24      | (7)     |
| 合計       | 331     | (1,392) |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 臨時従業員には、契約社員、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
3. 全社(共通)として、記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。

## (2) 提出会社の状況

平成25年3月31日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 79 (70) | 41.1    | 11.0      | 5,053,224 |

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |      |
|----------|---------|------|
| ゴルフ運営事業  | 2       | -    |
| ホテル運営事業  | 2       | (1)  |
| 開発事業     | 7       | (1)  |
| 福利厚生事業   | 34      | (56) |
| リゾート関連事業 | 10      | (5)  |
| 全社(共通)   | 24      | (7)  |
| 合計       | 79      | (70) |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 臨時従業員には、契約社員、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
3. 平均年間給与は諸手当、基準外給与及び賞与を含んでおります。
4. 全社(共通)として、記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。

## (3) 労働組合の状況

特記すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

##### 事業の経過及び成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、東日本大震災の復興需要等を背景に緩やかに景気回復の動きが見られ、昨年12月の政権交代後の経済対策への期待感から、円安基調への転換や株価の回復等、先行きに明るい兆しも見え始めておりますが、長引く欧州債務問題や新興国経済の減速懸念等により、依然として先行き不透明な状況が続いております。

このような経営環境下、当社グループでは全国で運営するゴルフ場、ホテル、旅館等の運営マネジメント新会社5社を設立して意思決定の迅速化を図り運営強化を推進するとともに、一方では「お客様第一主義」に徹し、顧客満足度の向上を図るための顧客サービスの改善にも注力してまいりました。

ゴルフ運営事業におきましては、新規に運営を開始した6ヶ所のゴルフ場が順調に推移して業績にフルに寄与し、更に、本年3月に岡山県の「備前ゴルフクラブ」の運営を開始するなど業容の拡大を図りました。また、ホテル運営事業におきましては、一昨年10月にオープンした「ホテルリソル博多」が通期において好調な稼働率を維持するなど経営基盤の強化に努めてまいりました。

以上の結果、昨年より運営を開始したゴルフ場やホテルの収益の取込み、ビジネス需要や個人消費の緩やかな回復により、当連結会計年度の売上高は20,068百万円（前期比11.5%増）、営業利益は634百万円（前期比432.4%増）、経常利益は654百万円（前期比29.7%増）となりました。

また、当連結会計年度より連結納税制度を適用したことに伴う法人税の減少等により、当期純利益は518百万円（前期比5.2%増）となりました。

事業のセグメント別の主な状況は、以下のとおりでございます。

##### < ゴルフ運営事業部門 >

ゴルフ運営事業におきましては、前連結会計年度に開業した「西東京ゴルフ倶楽部（山梨県）」、「唐津ゴルフ倶楽部（佐賀県）」、「福島石川カントリークラブ（福島県）」、「南栃木ゴルフ倶楽部（栃木県）」の4ゴルフ場が当連結会計年度においてはフルに寄与したことに加え、昨年3月に「岡崎カントリー倶楽部（愛知県）」を、本年3月に「備前ゴルフクラブ（岡山県）」を取得するとともに、昨年4月より「兵庫カンツリー倶楽部（兵庫県）」の運営受託を開始するなど積極的に事業の拡大を図ってまいりました。

運営面では、オールシーズンハイクオリティをお客様に実感していただくため、コース、レストラン、接客の品質向上に努めております。また、クラブハウス内の大幅なセルフ化で合理化を図り、そのコストダウン分を価格とサービスの両面で還元してお客様の満足度向上を目指した当社独自のゴルフ場運営スタイルである「バリューセルフ」方式を更に拡充いたしました。

商品企画面では、夏場でも快適にプレーいただけるようにスタートを従来よりも早い時間や夕方からとする「サマータイムプラン」の実施や、ゴルフ練習場からゴルフ場まで送迎する「タクバス」に加え、新たな試みとして自宅近くから当社のゴルフ場まで送迎する「宅バス」の運行を試行するなど、ゴルファーの利便性向上に努めております。

会員組織面では、入会金・年会費無料のポイントカード「ゴルフリソルカード」の会員数が募集開始4年目で18万人を突破いたしました。昨年10月からは、会員限定で「ポイント2倍祭り」「大抽選会」といったイベントを実施するなど、会員サービスを拡充し、他社との差別化を図っております。

以上の結果、ゴルフ運営事業部門における売上高は8,967百万円（前期比17.3%増）、営業利益は922百万円（前期比90.1%増）となりました。

##### < ホテル運営事業部門 >

##### ホテル運営事業

ホテル運営事業におきましては、「ホテルリソルトリニティ札幌（北海道）」の年間稼働率が開業以来最高を記録し、開業1年半を経過した「ホテルリソル博多（福岡県）」の年間稼働率が90%を超えるなど、それぞれ「ホテルリソルチェーン」の代表ホテルとして順調に推移しました。

「プリシアリゾートヨロン（鹿児島県）」におきましては、海を望む一角に地中海レストラン「アネリア」とヨロンならではの選りすぐりの商品を取りそろえたセレクトショップ「ハディ」を昨年5月に同時オープンいたしました。

アロマリラクゼーションサロン「アエラキ」もご好評を博しており、長期滞在のお客様にものんびりおくつろぎいただける複合大型リゾートへと発展を続けております。

会員組織面では、多彩な特典とサービスを満載した「ホテルリソルカード」会員向けの“くつろぎサービス”で、朝食の会員特別料金や新聞無料などの全ホテルリソル共通サービスに加えて、更に各ホテル限定の“くつろぎサービス”を追加するなど、会員サービスのより一層の拡充に努めました。その結果、「ホテルリソルカード」会員数は順調に増加し、ホテルリソルの高稼働を支える大きな要因となっております。

ホテル運営事業の成長と拡大に向けて、昨年12月には「直営ホテル仕入プロジェクトチーム」を社内に発足し、既存ホテルのリブランドや新規開発型の案件等に積極的に取り組んでまいります。

#### R & S 運営事業

R & S ホテルにおきましては、リラックス&スパというコンセプトに基づき「良質な温泉」「地場の食材」「癒しの時間」をキーワードに食材の品質改善やメニューの見直し、滞在中の快適性向上を図るとともに、サービスレベルの向上を推進し、ご夫婦やご友人とゆっくり、のんびりおくつろぎいただけるアットホームな環境作りに努めました。

「土肥マリンホテル海音亭（静岡県）」では、昨年10月からR & S ホテルとしての運営を開始して合理化を図る一方で、その削減コスト相当分を食材費に還元し、ご納得いただける内容の食事を提供することでサービスの向上を図りました。

伊豆半島の割烹リゾート「伊豆大川温泉ホテル（静岡県）」では、お食事に地元食材をふんだんに使用するとともにホテル所有の湧水を利用して調理するなど美味しさの訴求に努めており、通常の旅館料理では味わえないとのご評価をいただいております。その結果、毎日入れ替える豊富な自家源泉かけ流しの温泉と相まって、ネットサイトの口コミ評価では東伊豆地区の第2位に位置しています。

「鏡が池碧山亭（福島県）」では、その立地条件から東日本大震災の折には被災者の一時避難場所として地元への貢献を行いました。当連結会計年度は通常営業を行い、震災前の7割程度まで集客が回復いたしました。県内の特に地元老人会等を中心に宿泊いただいているほか、年度の後半からは県外からのお客様も順調に増加しております。

以上の結果、ホテル運営事業部門における売上高は7,460百万円（前期比13.0%増）、営業利益は42百万円（前期は15百万円の営業損失）となりました。

#### < 開発事業部門 >

開発事業におきましては、当社グループ直営のゴルフ場、ホテル及び旅館で培った効率的な運営ノウハウと福利厚生代行サービス「ライフサポート倶楽部」の送客システムを活かし、ゴルフ場、ホテル、旅館の開発事業を展開してまいりました。

当連結会計年度には、ゴルフ場1件を新規に取得したほか、ホテルにおいてはコンサルティング業務を1件受注いたしました。また、ゴルフ場の継続保有と投資資金回収の両立を目指したゴルフ場底地販売を行う不動産商品「地主さん」の取り扱いも順調に推移しております。

#### < 福利厚生事業部門 >

福利厚生事業におきましては、直営施設数が業界最大という優位性を活かしながら会員企業数の拡大に努めるとともに、宿泊施設やスポーツクラブ、医療・介護サービス等の多彩なジャンルにわたる10,000メニューの充実とその利用促進を図りました。

当社の「ライフサポート倶楽部」は、これらのメニューを会員特別料金で無制限にご利用いただける「セットプランe」と、ニーズに応じて補助金を自由に設定可能な「自由設計プラン」を基本としております。「自由設計プラン」は、基本利用料と補助金を別々に管理し、利用分の補助金のみご負担いただく当社が業界に先駆けて導入した「精算還元システム」であり、合理的で透明性の高い制度として高い評価をいただいております。また、会員企業のさまざまなニーズに柔軟に対応するため、セミオーダー型プランの提供や保険商品を融合させた付加価値のあるCRM商品の開発・販売にも積極的に取り組んでおります。

会員向けサービスの充実につきましては、特に「健康・医療」や「育児」「介護」「住生活」「ブライダル」といったワークライフバランス関連のメニューの拡充を図りました。

「健康・医療」分野では“人間ドック”“検診サービス”“健康相談”などのメニューを充実させたほか、全国の前線医療検査施設を紹介しております。更に、健康食材特集や健康書籍などの新メニューも追加いたしました。

また、「育児」分野では託児所との提携を拡充するとともに、子育てファミリー応援企画として、ミキハウス子育て総研株式会社認定の宿泊施設「ウェルカムベビーの宿」と新たに提携を行うなど、会員サービスの向上に努めました。

以上の結果、福利厚生事業部門における売上高は2,143百万円（前期比17.3%減）、営業利益では187百万円（前期比10.2%減）となりました。

#### <リゾート関連事業部門>

リゾート事業におきましては、お客様の多様なニーズに対応する商品を充実させることにより、事業環境の変化にあった商品販売を展開してまいりました。

また、要員の効率的な配置と各部門の営業情報の共有化を推進し、業務の効率化と採算性の向上を図りました。

リゾート会員権におきましては、当初は景気の先行き不透明感からあらゆる商品の販売が低調でしたが、年度後半からは経済政策等による景気回復への期待感や株高等の影響もあり、主力商品であるリゾート会員権の売買を中心に取扱実績が拡大いたしました。

ゴルフ会員権におきましては、流通会員権の相場下落や流通量の落ち込みなどから依然として厳しい環境が続きましたが、個人向け損益通算需要や法人決算需要を取り込んだ結果、取引件数を維持することができました。また、年度後半の株高や景気回復への期待感の高まりを背景に取扱実績が急拡大いたしました。

リゾート不動産の仲介におきましては、市場はやや低調に推移いたしました。年度後半に入り、大型案件も含め取引が活発になり、収益に大きく寄与いたしました。

以上の結果、リゾート関連事業部門における売上高は1,497百万円（前期比30.1%増）、営業利益は202百万円（前期比632.5%増）となりました。

#### (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における連結ベースの現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、営業活動による資金の増加が1,475百万円、投資活動による資金の減少が34百万円、財務活動による資金の減少が1,870百万円、現金及び現金同等物の増減額が429百万円の減少、子会社の新規連結による資金の増加が14百万円となりました。

その結果当連結会計年度末は1,805百万円となりました。

##### <営業活動によるキャッシュ・フロー>

営業活動の結果増加した資金は1,475百万円となりました。

これは税金等調整前当期純利益741百万円、減価償却費778百万円がありましたが、利息の支払額180百万円があったこと等によるものです。

##### <投資活動によるキャッシュ・フロー>

投資活動の結果減少した資金は34百万円となりました。

これは主に有形固定資産の取得による支出330百万円があったものの、投資再生不動産の売却による収入187百万円、貸付金の回収による収入25百万円があったこと等によるものです。

##### <財務活動によるキャッシュ・フロー>

財務活動の結果減少した資金は1,870百万円となりました。

これは主に短期借入金の純減少額が484百万円、長期借入金の返済による支出1,139百万円、長期未払金の返済による支出604百万円、預り保証金の純減少額873百万円があったものの、長期借入れによる収入1,600百万円等があったこと等によるものです。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

## (1) 収容実績

当連結会計年度の収容実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称     |    |            | 当連結会計年度<br>(平成24年4月1日～平成25年3月31日) | 前年同期比(%) |
|--------------|----|------------|-----------------------------------|----------|
| ホテル 運<br>営事業 | 宿泊 | ホテル (室)    | 645,776                           | 108.2    |
|              |    | リゾート施設 (室) | 38,647                            | 126.6    |
|              |    | 計 (室)      | 684,423                           | 109.0    |
|              | 食堂 | ホテル (人)    | 366,018                           | 119.7    |
|              |    | リゾート施設 (人) | 309,633                           | 93.9     |
|              |    | 計 (人)      | 675,651                           | 106.3    |

## (2) 生産実績

該当事項はありません。

## (3) 仕入実績

当連結会計年度の仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 |        | 仕入高(千円)   | 前年同期比(%) |
|----------|--------|-----------|----------|
| ゴルフ運営事業  |        | 192,116   | 74.3     |
| ホテル運営事業  |        | 292,589   | 98.6     |
| リゾート関連事業 | 会員権    | 607,041   | 87.9     |
|          | 販売用不動産 | 140,667   | 214.5    |
|          | 計      | 747,708   | 99.4     |
| 合計       |        | 1,232,414 | 94.3     |

(注) 消費税等の会計処理は税抜方式によっておりますので、記載の金額には消費税等は含まれておりません。

(4) 受注状況

該当事項はありません。

(5) 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 販売高(千円)    | 前年同期比(%) |
|----------|------------|----------|
| ゴルフ運営事業  | 8,967,790  | 117.3    |
| ホテル運営事業  | 7,460,019  | 113.0    |
| 福利厚生事業   | 2,143,524  | 82.7     |
| リゾート関連事業 | 1,497,518  | 130.1    |
| 合計       | 20,068,853 | 111.5    |

(注) 消費税等の会計処理は税抜方式によっておりますので、記載の金額には消費税等は含まれておりません。

### 3【対処すべき課題】

#### 会社の経営の基本方針

当社グループは、市場環境の変化を先取りし、柔軟に、革新的な発想と行動力で時代のニーズに適応した商品やサービスをお客様に提供し、社会に貢献することを会社の基本方針としております。

#### ゴルフ場、ホテル運営事業の推進

当社グループは、ゴルフ場及びホテル各施設の立地等諸条件を踏まえた現在の競争力及び将来のポテンシャルを的確に評価し、ポートフォリオを意識しつつ運営施設の取得または受託を拡大してまいります。また、運営現場においては、直営事業で培った経営ノウハウ及び運営管理ノウハウを活かし、コスト管理と同時に、顧客志向・顧客フォローを徹底することによるリピーター獲得により、安定的に高い収益を目指してまいります。

#### 福利厚生事業の推進

当社グループが提案する福利厚生代行サービス「ライフサポート倶楽部」は利用実績に応じて料金を徴収する、業界初の「精算還元システム」を採用しており、合理的な料金システムとして高い評価を得ております。今後も、各分野で専門のノウハウを持つ外部企業との提携や独自のメニュー開発を強化することで、さらなる会員拡大を図り、本事業の伸長を推進してまいります。

#### 開発事業の推進

施設の運営等で蓄積したノウハウにより、コンサルティング、デューデリジェンス及び運営支援等幅広いサービスを拡大、発展させてまいります。また、施設取得後、バリューアップし売却を行う投資再生事業についても、マーケットの動向を的確に捉えながら推進してまいります。

#### リゾート関連事業の推進

リゾート関連事業は、お客様の多様なニーズに対応する商品の開発・販売を推進してまいります。

#### 当社グループ会員向け商品・サービスの販売展開

当社グループには、福利厚生代行サービス「ライフサポート倶楽部」会員ほか多数の会員の登録を頂いております。この登録いただいた会員の皆様を対象として、当社グループ施設関連サービスあるいは物販等の、質の高い、お得な商品を提供するビジネスを展開いたします。

#### 三井不動産株式会社との事業協力の推進

預かり資産の拡大による「マネジメント事業」の伸長、強化を目指す三井不動産株式会社と、運営受託事業のさらなる拡大を目指す当社とは、事業戦略、成長戦略の方向性が一致し、両社の目指す事業の拡大を通じ、中長期的な企業価値向上に向け協力体制を引き続き強化してまいります。

#### コナミ株式会社との事業協力の推進

国内最大のスポーツクラブ組織を傘下に有するコナミ株式会社とは、双方の強みを活かした「両社の会員による施設の相互利用」「両社による健康推進商品・サービスの開発と販売」「両社によるアクティブシニア向け商品の開発」「施設の共同開発」「双方のノウハウ活用による提供メニューの拡充」等につき事業連携の実現と検討を引き続き推進してまいります。

このような状況下、当社グループとしては厳しい状況をチャンスとして捉え、経営資源の選択と集中をベースに社会の変化に対応し、当社のコーポレートスローガン「あなたのオフを、もっとスマイルに」を着実に実行します。お客様に笑顔をお届けする企業として、サービス品質を高め、経営効率の向上、収益体質の強化に取り組んでまいり所存であります。

#### 4【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、財務状態等に影響を及ぼす可能性のあるリスクには、以下のようなものがあります。必ずしもリスクに該当しない事項についても、投資判断上、あるいは、当社グループの事業活動を理解する上で重要であると考えられる事項については、投資家に対する情報開示の観点から積極的に開示しております。

当社は、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める所存であります。

なお、将来の予測に関する事項につきましては、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

##### (1) 経営環境の変化

当社グループが行っているゴルフ運営事業、ホテル運営事業、開発事業、福利厚生事業及びリゾート関連事業は、景気動向、企業業績、個人所得等の動向並びに金利等の金融情勢の影響を受けやすい傾向にあり、将来において、これらが当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

##### (2) 天候・災害について

当社グループが運営するゴルフ場、ホテル等の直営施設におきましては、季節に合わせた割安の企画・プランを提案することにより、常に施設稼働率の向上に努めており、また、コスト面におきましては、経費の変動費化や施設人員の生産性向上の徹底を図る等、稼働率が低下した場合でも収益を確保できるような対策を講じておりますが、長期にわたる天候不順、事業運営に支障をきたす大規模な災害等が発生し、施設の稼働率が大幅に低下した場合は、当社の業績に影響を与える可能性があります。

##### (3) 競合等について

当社グループが展開する福利厚生代行サービス事業には、有力な競合会社が多数存在しております。競合各社は、それぞれ本業での経験や実績、ブランド力を柱に積極的な営業展開を図っております。

当社グループは、全国に展開するゴルフ場・ホテル等の直営施設や、各企業との提携による企画・メニューの開発をはじめ、長年のリゾート事業で培ってきた顧客基盤・ネットワーク等の活用により、競合他社との差別化を図り競争力を強化しております。

外部企業との提携が円滑に進まず、魅力あるメニューが継続的に開発できない場合、有力企業の当事業への新たな参入を含め競争が激化し、厳しい価格競争に陥った場合は、当社の事業優位性を維持できない可能性があり、当社の業績に影響を及ぼす恐れがあります。

##### (4) 個人情報の管理について

当社グループは、ゴルフ運営事業、ホテル運営事業、福利厚生事業、リゾート関連事業の各事業部門において、業務の性格上、多数のお客様情報を保有しております。当社グループでは、個人情報の取扱いについては常にセキュリティーシステムの改善に努めるとともに、情報へのアクセス者の制限や情報取扱いに関する社員教育の徹底を図る等、内部管理体制を強化しております。現在まで顧客情報の流出による問題は発生しておりませんが、今後、情報が流出した場合は、当社グループに対する信用を失うこととなり、当社の業績に影響を与える可能性があります。

##### (5) アスベスト健康障害に関する対応について

昨今、社会問題となっているアスベスト問題に関しては、平成7年に青石綿、平成16年に白石綿が法改正によって原則使用禁止されました。当社は、ミサワホーム株式会社の資本参加以前の日本セメント株式会社（現、太平洋セメント株式会社）傘下時代に石綿管事業を営業しておりましたが、大宮工場を昭和56年、高松工場を昭和57年、鳥栖工場を昭和60年にそれぞれ閉鎖し、昭和60年をもって石綿管事業から全面撤退しております。アスベスト問題におけるリスクの度合いは不透明な状況であります。今後、国、地方行政及び関連団体等との情報交換を行いながら対応してまいります。

国、地方行政及び関連団体等へ情報提供等の協力をしております。

元従業員に対し健康診断を当社の負担で実施しております。

元従業員のアスベストが原因と思われる疾病の方及び死亡された方に対し補償を行っております。

なお、元従業員（労災認定者）の補償金の支払に備えるため「従業員特別補償引当金」を設定しております。

大宮工場、高松工場及び鳥栖工場の旧工場周辺住民の皆様からの問合せや苦情は現状ありません。

平成17年8月、佐賀県によって鳥栖工場跡地の大気検査が実施され、「周辺環境に影響がない」と公式に発表されました。

## 5【経営上の重要な契約等】

### (1) 事業協力に関する協定書

| 契約会社名                  | 相手方の名称 | 契約年月日     | 契約の内容                                                                                                           |
|------------------------|--------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| リゾートソリューション(株)<br>(当社) | コナミ(株) | 平成18年3月7日 | 双方の強みを活かし「施設の共同開発」「施設の共同運営または運営の相互委託」「両社の会員による施設の相互利用」「両社によるアクティブシニア向け商品の開発」「施設予約サービスの展開」など両社協力して行うことを目的としています。 |

### (2) 建物賃貸借契約

| 契約会社名                  | 相手方の名称          | 契約年月日      | 契約の内容      |
|------------------------|-----------------|------------|------------|
| リゾートソリューション(株)<br>(当社) | 朝日生命保険 相互会社 他10 | 平成17年3月15日 | ホテル建物賃貸借契約 |

### (3) 事業協力に関する協定書

| 契約会社名                  | 相手方の名称   | 契約年月日      | 契約の内容                                                                       |
|------------------------|----------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| リゾートソリューション(株)<br>(当社) | 三井不動産(株) | 平成17年3月15日 | 三井不動産(株)の預かり資産活用型事業の拡大と当社の運営受託事業等の拡大に向けて、包括的な事業協力関係の構築を両社協力して行うことを目的としています。 |

## 6【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

## 7【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、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。

この連結財務諸表の作成に当たり見積りが必要な事項につきましては、合理的な基準に基づき、会計上の見積りを行っております。

これらの見積りについては過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる可能性があります。

### (2) 経営成績の分析

#### 売上高

売上高は前期比11.5%増の20,068百万円となりました。

#### 営業利益

営業利益は前期比432.4%増の634百万円となりました。

#### 経常利益

経常利益は前期比29.7%増の654百万円となりました。

営業外収益では投資再生不動産売却益が231百万円、債務消却益が130百万円それぞれ減少し、営業外費用では支払利息が30百万円増加しております。

#### 当期純利益

当期純利益は前期比5.2%増の518百万円となりました。

特別損失では従業員特別補償引当金繰入額が14百万円増加しております。

### (3) 財政状態の分析

#### 資産

当連結会計年度末の総資産は前期比778百万円減少し、29,974百万円となりました。

流動資産については、売掛金が531百万円増加したものの、現金及び預金が421百万円の減少等がありました。

固定資産については、新規連結に伴い、投資再生不動産369百万円の増加したものの、長期貸付金455百万円の減少等がありました。

#### 負債

当連結会計年度末の負債は前期比1,139百万円減少し、20,660百万円となりました。

流動負債については、短期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）が216百万円の増加等がありました。

固定負債については、長期未払金758百万円、預り保証金533百万円の減少等がありました。

#### 純資産

当連結会計年度末の純資産は前期比361百万円増加し、9,313百万円となり、自己資本比率は30.8%となりました。

### (4) キャッシュ・フローの状況の分析

「1 業績等の概要、(2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における設備投資の総額は330,471千円であり、その主なものは、ゴルフ場、ホテル及び旅館等の運営事業用施設の拡充等であり、また、重要な設備の除却はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1)当社グループ

| セグメントの名称 | 帳簿価額        |               |               |                          |           |            | 従業員数<br>(人)    |
|----------|-------------|---------------|---------------|--------------------------|-----------|------------|----------------|
|          | 建物及び構築物(千円) | 機械装置及び運搬具(千円) | 工具、器具及び備品(千円) | 土地(千円)<br>(面積㎡)          | リース資産(千円) | 合計(千円)     |                |
| ゴルフ運営事業  | 3,002,451   | 87,388        | 107,189       | 3,432,269<br>(2,103,769) | 172,031   | 6,801,330  | 164<br>(824)   |
| ホテル運営事業  | 1,805,759   | 10,973        | 56,134        | 900,212<br>(55,520)      | 503,193   | 3,276,272  | 92<br>(499)    |
| 開発事業     | -           | -             | -             | -                        | -         | -          | 7<br>(1)       |
| 福利厚生事業   | -           | -             | -             | -                        | 5,429     | 5,429      | 34<br>(56)     |
| リゾート関連事業 | 229,966     | -             | 15            | 645,908<br>(710,384)     | -         | 875,890    | 10<br>(5)      |
| 全社       | 106,101     | -             | 2,702         | -                        | 14,205    | 123,009    | 24<br>(7)      |
| 合計       | 5,144,278   | 98,361        | 166,042       | 4,978,390<br>(2,869,673) | 694,859   | 11,081,932 | 331<br>(1,392) |

##### (2)提出会社

| 事業所名                                       | セグメントの名称                         | 設備の内容                    | 帳簿価額        |               |               |                          |           |           | 従業員数<br>(人) |
|--------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------|---------------|---------------|--------------------------|-----------|-----------|-------------|
|                                            |                                  |                          | 建物及び構築物(千円) | 機械装置及び運搬具(千円) | 工具、器具及び備品(千円) | 土地(千円)<br>(面積㎡)          | リース資産(千円) | 合計(千円)    |             |
| 本社<br>(東京都新宿区)<br>他営業所2ヶ所<br>賃貸用施設1ヶ所      | 開発事業<br>福利厚生事業<br>リゾート関連事業<br>全社 | 統括業務施設<br>営業用設備<br>賃貸用施設 | 336,067     | -             | 2,718         | 645,908<br>(710,384)     | 19,634    | 1,004,329 | 75<br>(69)  |
| 北武蔵カントリークラブ<br>(埼玉県児玉郡)<br>他ゴルフ等運営事業用施設1ヶ所 | ゴルフ運営事業                          | ゴルフ場設備                   | 430,159     | 16,686        | 23,539        | 3,324,144<br>(1,105,470) | 6,972     | 3,801,502 | 2<br>(-)    |
| ワンウィークリゾート<br>(静岡県伊東市他)<br>ホテル等運営事業用施設     | ホテル運営事業                          | タイムシェア別荘用施設              | 303,981     | -             | 3,336         | 181,350<br>(8,737)       | 269,782   | 758,450   | 2<br>(1)    |

## (3)国内子会社

| 会社名                | 事業所名                             | セグメントの名称    | 設備の内容            | 帳簿価額                |                           |                       |                      |                   |            | 従業員数<br>(人) |
|--------------------|----------------------------------|-------------|------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|------------|-------------|
|                    |                                  |             |                  | 建物及び<br>構築物<br>(千円) | 機械装置<br>及び運搬<br>具<br>(千円) | 工具、器具及<br>び備品<br>(千円) | 土地(千円)<br>(面積㎡)      | リース<br>資産<br>(千円) | 合計<br>(千円) |             |
| 日本土地改良(株)          | 真名カントリー<br>クラブ<br>(千葉県茂原市)       | ゴルフ<br>運営事業 | ゴルフ<br>場運営<br>設備 | 497,904             | 13,169                    | 15,188                | -                    | 26,906            | 553,168    | 35<br>(123) |
|                    | 日本エアロビク<br>スセンター<br>(千葉県長生郡)     | ホテル<br>運営事業 | ホテル<br>等宿泊<br>設備 | 873,774             | 4,135                     | 2,428                 | -                    | -                 | 880,338    | 36<br>(128) |
| (株)那須ハイラン<br>ドゴルフ  | 那須ハイランド<br>ゴルフ<br>(栃木県那須塩原<br>市) | ゴルフ<br>運営事業 | ゴルフ<br>場運営<br>設備 | 24,952              | 3,102                     | 12,710                | 111,000<br>(918,183) | -                 | 151,765    | 1<br>(11)   |
| 大熱海国際ゴルフ(株)        | 大熱海国際ゴルフ<br>(静岡県伊豆の国<br>市)       | ゴルフ<br>運営事業 | ゴルフ<br>場運営<br>設備 | 1,043,089           | 1,372                     | 5,738                 | -<br>(-)             | -                 | 1,050,200  | 32<br>(28)  |
| 西東京ゴルフ倶<br>楽部(株)   | 西東京ゴルフ倶<br>楽部<br>(山梨県都留市)        | ゴルフ<br>運営事業 | ゴルフ<br>場運営<br>施設 | 177,088             | 23,921                    | 17,699                | -<br>(-)             | 8,235             | 226,945    | 17<br>(24)  |
| (株)岡崎ゴルフ倶<br>楽部    | 岡崎ゴルフ倶楽<br>部<br>(愛知県岡崎市)         | ゴルフ<br>運営事業 | ゴルフ<br>場運営<br>施設 | 315,067             | 6,139                     | 14,986                | -<br>(-)             | 540               | 336,734    | 6<br>(57)   |
| プリシアリゾー<br>トヨロン(株) | プリシアリゾー<br>トヨロン<br>(鹿児島県大島<br>郡) | ホテル<br>運営事業 | リゾー<br>ト施設       | 297,856             | 1,091                     | 15,356                | 247,759<br>(4,341)   | -                 | 562,064    | -<br>(-)    |

(注) 1. 金額には消費税等は含まれておりません。

2. セグメントの名称のうち、「全社」は特定のセグメントに区分できない管理部門等であります。

3. 上記の他、リゾート関連事業に係る借地権214,101千円(6,622.40㎡)があります。

4. 従業員数の( )は、臨時従業員数を外書しております。

5. 主要な賃借及びリース設備として、以下のものがあります。

|       | 事業所名                                               | セグメントの名称 | 設備の内容<br>(土地面積㎡)   | 年間賃借料及び年間<br>リース料(千円) |
|-------|----------------------------------------------------|----------|--------------------|-----------------------|
| 提出会社  | ホテルリソルトリニティ札幌<br>(北海道札幌市中央区)<br>他ホテル10ヶ所           | ホテル運営事業  | ホテル設備(賃借)          | 1,235,942             |
|       | 作州武蔵カントリー倶楽部<br>(岡山県美作市)<br>他ゴルフ場4ヶ所               | ゴルフ運営事業  | ゴルフ場設備(賃借)         | 240,904               |
| 国内子会社 | リソルホテルマネジメント西日本<br>(株)<br>プリシアリゾートヨロン<br>(鹿児島県大島郡) | ホテル運営事業  | 土地(賃借)<br>(20,365) | 6,788                 |

## 3【設備の新設、除却等の計画】

特に記載すべき事項はありません。

## 第4【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 | 80,000,000  |
| 計    | 80,000,000  |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在発行数(株)<br>(平成25年3月31日) | 提出日現在発行数(株)<br>(平成25年6月27日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>商品取引業協会名 | 内容                     |
|------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------|
| 普通株式 | 55,642,000                    | 55,642,000                  | 東京証券取引所<br>(市場第一部)                 | 単元株式数は1,000<br>株であります。 |
| 計    | 55,642,000                    | 55,642,000                  | -                                  | -                      |

#### (2)【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)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日            | 発行済株式<br>総数増減数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(千株) | 資本金<br>増減額<br>(千円) | 資本金<br>残高<br>(千円) | 資本準備金<br>増減額<br>(千円) | 資本準備金<br>残高<br>(千円) |
|----------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 平成20年11月20日(注) | 1,000                  | 55,642                | -                  | 3,948,088         | -                    | 1,759,974           |

(注) 自己株式の消却による減少であります。

## (6) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

| 区分              | 株式の状況(1単元の株式数 1,000株) |       |              |        |       |      |           |        | 単元未満<br>株式の状況<br>(株) |
|-----------------|-----------------------|-------|--------------|--------|-------|------|-----------|--------|----------------------|
|                 | 政府及び地<br>方公共団体        | 金融機関  | 金融商品<br>取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 |      | 個人<br>その他 | 計      |                      |
|                 |                       |       |              |        | 個人以外  | 個人   |           |        |                      |
| 株主数(人)          | -                     | 23    | 42           | 101    | 34    | 24   | 6,711     | 6,935  | -                    |
| 所有株式数<br>(単元)   | -                     | 3,766 | 317          | 38,504 | 381   | 8    | 12,664    | 55,640 | 139,000              |
| 所有株式数<br>の割合(%) | -                     | 6.76  | 0.57         | 69.19  | 0.68  | 0.01 | 22.76     | 100.00 | -                    |

(注) 自己株式84,101株は「個人その他」に84単元及び「単元未満株式の状況」に101株を含めて記載しております。

## (7) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在

| 氏名又は名称                                                                                     | 住所                                                                           | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株<br>式数の割合<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| 三井不動産株式会社                                                                                  | 東京都中央区日本橋室町2丁目1-1                                                            | 22,792        | 40.96                              |
| コナミ株式会社                                                                                    | 東京都港区赤坂9丁目7-2                                                                | 11,329        | 20.36                              |
| ミサワホーム株式会社                                                                                 | 東京都新宿区西新宿2丁目4-1                                                              | 3,420         | 6.14                               |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社<br>(信託口)                                                              | 東京都中央区晴海1丁目8-11                                                              | 1,548         | 2.78                               |
| リソルグループ取引先持株会                                                                              | 東京都新宿区西新宿6丁目24-1                                                             | 1,039         | 1.86                               |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社<br>(信託口4)                                                             | 東京都中央区晴海1丁目8-11                                                              | 493           | 0.88                               |
| 三井住友信託銀行株式会社                                                                               | 東京都千代田区丸の内1丁目4-1                                                             | 300           | 0.53                               |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社<br>(信託口)                                                                | 東京都港区浜松町2丁目11-3                                                              | 253           | 0.45                               |
| 前田硝子株式会社                                                                                   | 東京都品川区東大井1丁目6-1                                                              | 247           | 0.44                               |
| CBNY-DFA INVESTMENT TRUST<br>COMPANY-JAPANESE SMALL COMPANY SERIES<br>(常任代理人 シティバンク銀行株式会社) | 6300 BEE CAVE ROAD, BLDG ONE AUSTIN<br>TEXAS 78746 USA<br>(東京都品川区東品川2丁目3-14) | 180           | 0.32                               |
| 計                                                                                          | -                                                                            | 41,601        | 74.76                              |

(注) 上記日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)の所有株式のうち、信託業務に係る株式の合計は1,548千株、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4)の所有株式のうち、信託業務に係る株式の合計は493千株、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株式のうち、信託業務に係る株式の合計は253千株であります。

## ( 8 ) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

平成25年3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) | (自己保有株式)<br>普通株式 84,000 | -        | -                |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 55,419,000         | 55,419   | -                |
| 単元未満株式         | 普通株式 139,000            | -        | 1単元(1,000株)未満の株式 |
| 発行済株式総数        | 55,642,000              | -        | -                |
| 総株主の議決権        | -                       | 55,419   | -                |

(注)「単元未満株式」欄の普通株式には、自己株式101株が含まれております。

## 【自己株式等】

平成25年3月31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<br>株式数(株) | 他人名義所有<br>株式数(株) | 所有株式数の<br>合計(株) | 発行済株式総<br>数に対する所<br>有株式数の<br>割合(%) |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------------|
| リゾートソリューション株式会社 | 新宿区西新宿6丁目<br>24-1 | 84,000           | -                | 84,000          | 0.1                                |
| 計               | -                 | 84,000           | -                | 84,000          | 0.1                                |

## ( 9 ) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【定時株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分              | 株式数(株) | 価額の総額(円) |
|-----------------|--------|----------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 734    | 116,519  |
| 当期間における取得自己株式   | 604    | 123,246  |

(注) 当期間における保有自己株式には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度  |            | 当期間    |            |
|-----------------------------|--------|------------|--------|------------|
|                             | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | -      | -          | -      | -          |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | -      | -          | -      | -          |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | -      | -          | -      | -          |
| その他(-)                      | -      | -          | -      | -          |
| 保有自己株式数                     | 84,101 | -          | 84,705 | -          |

(注) 当期間における保有自己株式には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

当社は、株主の皆様に対する利益還元を経営の重要政策と認識し、将来の事業展開と内部留保による財務体質の充実等を勘案したうえ、安定的かつ継続的に実施していくことを基本に、期末配当による年1回の剰余金の配当を行っております。なお、当社は、会社法第454条第5項に規定する中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

| 決議年月日                | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) |
|----------------------|------------|-------------|
| 平成25年5月10日<br>取締役会決議 | 166,673    | 3.0         |

### 4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第116期   | 第117期   | 第118期   | 第119期   | 第120期   |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月  | 平成21年3月 | 平成22年3月 | 平成23年3月 | 平成24年3月 | 平成25年3月 |
| 最高(円) | 414     | 191     | 176     | 199     | 296     |
| 最低(円) | 180     | 134     | 95      | 127     | 147     |

(注) 株価はいずれも東京証券取引所市場第一部によるものであります。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成24年10月 | 11月 | 12月 | 平成25年1月 | 2月  | 3月  |
|-------|----------|-----|-----|---------|-----|-----|
| 最高(円) | 163      | 166 | 173 | 194     | 192 | 296 |
| 最低(円) | 155      | 159 | 163 | 171     | 182 | 188 |

(注) 株価はいずれも東京証券取引所市場第一部によるものであります。

5【役員の状況】

役員の主要略歴及び所有株式数

| 役名               | 職名                  | 氏名    | 生年月日        | 略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 任期   | 所有株式数<br>(千株) |
|------------------|---------------------|-------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
| 取締役会長            |                     | 平田 秀明 | 昭和21年7月12日生 | 昭和48年10月 ミサワホーム株式会社入社<br>平成4年7月 同社常務取締役関連企業部長<br>" 4年11月 同社常務取締役関連企業・監査担当<br>" 5年6月 当社代表取締役専務<br>" 6年6月 当社代表取締役社長<br>" 17年6月 当社代表取締役社長執行役員<br>" 24年6月 当社取締役会長<br>" 25年6月 当社取締役会長執行役員(現任)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | (注)3 | 92            |
| 取締役社長<br>(代表取締役) | メンバーズ・コミュニケーション事業部長 | 多賀 道正 | 昭和28年3月28日生 | 昭和53年4月 ミサワホーム株式会社入社<br>平成5年6月 当社取締役営業部長兼流通事業部長<br>" 11年2月 当社取締役群馬支社長<br>" 15年6月 ミサワホーム株式会社取締役執行役員<br>" 15年8月 ミサワホームホールディングス株式会社(現 ミサワホーム株式会社)執行役員住宅事業戦略部長<br>" 17年6月 同社取締役中央ブロック統括部長兼販売推進担当<br>" 20年6月 同社取締役営業統括本部副本部長兼首都圏ブロック統括部長兼販売推進部長<br>" 21年4月 同社取締役(非常勤)<br>" 21年4月 当社執行役員福利厚生事業部長兼ホテル運営事業部長<br>当社取締役執行役員福利厚生事業部長<br>" 21年6月 兼ホテル運営事業部長<br>当社取締役執行役員運営事業部長<br>当社取締役執行役員<br>" 22年2月 日本土地改良株式会社取締役総支配人<br>当社取締役執行役員運営事業部長<br>" 22年4月 当社取締役執行役員メンバーズ・コミュニケーション(MC)事業部長<br>" 23年10月 当社代表取締役社長執行役員MC事業部長(現任)<br>" 24年3月<br>" 24年6月 | (注)3 | 34            |

| 役名  | 職名                           | 氏名   | 生年月日       | 略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 任期   | 所有株式数<br>(千株) |
|-----|------------------------------|------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
| 取締役 | 経営企画部長兼<br>顧客品質管理室<br>長兼広報室長 | 仮屋 毅 | 昭和32年7月2日生 | 昭和55年4月 三井不動産株式会社入社<br>平成19年4月 第一園芸株式会社取締役<br>" 21年6月 同社常務取締役<br>" 22年4月 当社執行役員福利厚生事業部長兼管理<br>部長兼広報宣伝部担当<br>当社取締役執行役員福利厚生事業部長<br>" 22年6月 兼管理部長兼広報宣伝部担当<br>当社取締役常務執行役員福利厚生事業<br>部長兼管理部長兼広報宣伝部担当<br>" 22年7月 当社取締役常務執行役員メンバーズ・<br>コミュニケーション事業部長兼管理部<br>長<br>" 23年4月 当社取締役常務執行役員経営企画部長<br>当社取締役常務執行役員経営企画部長<br>" 24年3月 兼顧客品質管理室長<br>当社取締役常務執行役員経営企画部長<br>" 24年6月 兼顧客品質管理室長兼広報室長(現任<br>)<br>" 24年7月 | (注)3 | 2             |

| 役名  | 職名              | 氏名    | 生年月日        | 略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 任期   | 所有株式数<br>(千株) |
|-----|-----------------|-------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
| 取締役 | 管理部長兼<br>F・D部担当 | 星野 幸男 | 昭和29年9月13日生 | 昭和52年4月 ミサワホーム株式会社入社<br>平成6年2月 当社開発部長<br>" 6年6月 当社取締役開発部長<br>" 7年3月 当社取締役管理部長兼開発部長<br>" 8年10月 当社取締役ゴルフ運営部長兼開発部長<br>" 9年4月 当社取締役ゴルフ運営部長兼開発部長兼北海道ランプ亭事業部長<br>" 11年4月 当社取締役ゴルフ事業部長<br>" 12年4月 当社取締役運営事業部長<br>" 15年7月 株式会社鈴木商会取締役<br>" 22年2月 当社F・D部長<br>" 23年4月 当社執行役員F・D部長<br>" 24年3月 当社執行役員管理部長<br>" 24年6月 当社取締役執行役員兼管理部長兼総務部長兼広報室長兼コンプライアンス室長兼渉外部長兼秘書室長<br>当社取締役執行役員管理部長兼F・<br>" 24年7月 D部担当(現任) | (注)3 | 2             |
| 取締役 |                 | 山本 隆志 | 昭和34年5月30日生 | 昭和57年4月 ソニー株式会社入社<br>平成2年3月 三井不動産株式会社入社<br>" 20年4月 同社東京ミッドタウン事業部長<br>" 23年4月 同社執行役員東京ミッドタウン事業部長<br>" 24年4月 同社執行役員アコモデーション事業本部副本部長兼アコモデーション事業本部賃貸住宅事業部長<br>" 24年6月 当社取締役(現任)<br>三井不動産株式会社常務執行役員ア<br>" 25年4月 コモデーション事業本部長(現任)                                                                                                                                                                    | (注)3 | -             |
| 取締役 |                 | 東尾 公彦 | 昭和34年9月24日生 | 平成9年12月 コナミ株式会社入社<br>" 17年6月 同社取締役人事本部長<br>" 20年5月 同社代表取締役副社長<br>" 22年6月 当社取締役(現任)<br>" 23年4月 コナミ株式会社代表取締役<br>" 24年1月 株式会社コナミスポーツ&ライフ代表取締役会長(現任)<br>" 24年6月 コナミ株式会社取締役(現任)                                                                                                                                                                                                                     | (注)3 | -             |

| 役名    | 職名 | 氏名    | 生年月日        | 略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 任期   | 所有株式数<br>(千株) |
|-------|----|-------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|
| 常勤監査役 |    | 佐藤 仁  | 昭和29年2月7日生  | 昭和63年7月 ミサワホーム株式会社入社<br>平成5年2月 株式会社日本ゴルフ会管理部課長<br>" 8年1月当社レジャー用品事業部次長<br>" 9年1月 ミサワホーバス株式会社管理部長<br>" 17年5月 那須伊王野カントリークラブ株式会<br>社管理部長<br>" 19年9月 日本土地改良株式会社管理部長<br>" 23年4月当社コンプライアンス室長兼渉外部<br>長兼秘書室長<br>" 23年7月当社コンプライアンス室長兼渉外部<br>長兼管理部長兼秘書室長<br>" 24年3月当社経営企画部担当部長兼管理部担<br>当部長兼コンプライアンス室長兼渉<br>外部長兼秘書室長<br>" 24年4月当社経営企画部担当部長兼コンプ<br>ライアンス室長兼渉外部長兼秘書室長<br>" 24年6月当社監査役(現任) | (注)4 | -             |
| 監査役   |    | 諏訪 公宏 | 昭和31年8月10日生 | 昭和55年4月 三井不動産株式会社入社<br>平成7年4月 同社資産情報運用部資産運用室流通<br>業務課長<br>" 10年4月 同社秘書部秘書課長<br>" 12年4月 同社人事部人事課長<br>" 18年4月 同社関連事業部業務グループ長<br>" 18年6月 当社監査役(現任)<br>" 19年4月 三井不動産株式会社関連事業部長<br>(現任)                                                                                                                                                                                          | (注)5 | -             |
| 監査役   |    | 村上 健夫 | 昭和21年9月24日生 | 昭和45年9月 監査法人中央会計事務所入所<br>昭和57年6月 公認会計士村上健夫事務所開設<br>平成19年6月 当社監査役(現任)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (注)6 | -             |
| 計     |    |       |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      | 132           |

- (注) 1. 取締役 山本隆志及び東尾公彦は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
2. 監査役 諏訪公宏及び村上健夫は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
3. 平成25年6月27日開催の定時株主総会終結のときから平成26年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
4. 平成24年6月28日開催の定時株主総会終結のときから平成27年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
5. 平成22年6月29日開催の定時株主総会終結のときから平成26年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
6. 平成25年6月27日開催の定時株主総会終結のときから平成29年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。
7. 当社では、取締役会の決定に基づき、特定の経営機能又は部門の運営に関し業務執行を担当する執行役員制度を導入しております。

執行役員は以下の6名で構成されております。

|        | 氏名    | 担当                   |
|--------|-------|----------------------|
| 会長執行役員 | 平田 秀明 |                      |
| 社長執行役員 | 多賀 道正 | メンバーズ・コミュニケーション事業部長  |
| 常務執行役員 | 仮屋 毅  | 経営企画部長兼顧客品質管理室長兼広報室長 |
| 執行役員   | 星野 幸男 | 管理部長兼F・D部担当          |
| 執行役員   | 西口 俊彦 | 西日本地区ゴルフ統括部長         |
| 執行役員   | 遊佐 克彦 | 東日本地区ゴルフ統括部長         |

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は経営環境の変化に対応し、真の企業競争力強化のためには、意思決定の迅速化、経営の透明性及びディスクロージャーとアカウンタビリティの充実を柱とする、より一層の株主価値を重視したコーポレートガバナンスの充実にむけた取り組みが重要と考えております。

#### 企業統治の体制を採用する理由

当社がコーポレート・ガバナンスの体制として採用している、監査役会設置会社のもとでは、当社が置かれている経営環境や内部の状況について深い知見を有する取締役と経験豊富な監査役に加え、幅広い知識や専門性を有した社外役員によってガバナンスの枠組みが構成されるため、各役員が持つ個々の知識や経験が相互に作用し合いながら、意思決定のプロセスに関与することが可能となり、結果として、監査体制の充実が図られつつ、経営の迅速性、機動性も確保されているものと考えています。

#### 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等

##### ア．会社の機関の内容

###### (取締役会)

- (イ) 取締役会を原則的に毎月1回以上開催しており、必要に応じて臨時取締役会を開催し、迅速かつ適切な経営の意思決定を行っております。
- (ロ) 取締役は20名以内とする旨定款に定めております。
- (ハ) 剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

###### (進捗状況会議)

全取締役、全監査役、全執行役員、全部門長が出席する「進捗状況会議」を3カ月に1回開催し、重要事項の報告、協議を行っております。

###### (経営対策会議、開発会議、支配人会議)

常勤の取締役及び事業担当執行役員が出席する「経営対策会議」、「開発会議」、「支配人会議」を毎月1回開催し、当月の業績結果報告と翌月の行動方針を確認しております。

###### (経営情報連絡会)

常勤の取締役が出席する「経営情報連絡会」を毎週1回開催し、重要事項の報告、協議を行っております。

###### (社長会)

常勤の取締役、監査役、主要な子会社の社長が出席する「社長会」を毎週1回開催し、重要事項の協議を行っております。

###### (部課長連絡会)

部長、課長が出席する「部課長連絡会」を毎週1回開催し、各部門の情報交換を行っております。

###### (業務連絡会)

常勤の取締役・監査役、執行役員及び本社勤務の従業員が出席する「業務連絡会」を週1回開催し、各部の業務状況についての連絡を行っております。

###### (監査役会)

各監査役は監査役会が定めた監査の方針、業務の分担に従い、取締役会等の重要な会議に出席する他、業務及び財産の状況を適宜監査しております。

###### (コンプライアンス室)

コンプライアンス関連規程の整備やリスクマネジメント対応を行う他、当社及びグループ会社従業員に対する教育・指導を行う等、内部統制システム整備のためのコンプライアンス体制の強化を図っております。

イ．内部統制システムの整備の状況

会社法第362条第4項第6号並びに会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める「株式会社の業務の適正を確保するために必要な体制の整備」について、取締役会において下記のとおり基本方針を定めております。

取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他会社の業務の適正を確保するための体制についての決定内容の概要は以下のとおりであります。

(イ) 取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- ・取締役が法令・定款及び社会規範を遵守した行動をとるため、コンプライアンス体制を整備する。
- ・コンプライアンス担当部門は、コンプライアンスの状況を監査する。これらの活動は定期的に取り締役会及び監査役会に報告されるものとする。

(ロ) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- ・取締役の職務執行に係る情報は文書取扱規程に従い、文書又は電磁的媒体に記録し、保存する。

(ハ) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ・コンプライアンス、環境、災害、品質及び情報セキュリティ等に関するリスクについては、それぞれの担当部署にてマニュアルの作成・配布、教育の実施等を行うものとする。組織横断的なリスク状況の監視及び全社的対応はコンプライアンス担当部門が行うものとする。

(ニ) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ・規程管理規程・稟議規程・職務権限規程・社用印章管理規程等の社内規則に基づき、適正かつ効率的に職務の執行が行われる体制をとるものとする。
- ・また、執行役員制度を設け、経営監視機能と業務執行機能を分離することにより、迅速かつ的確な意思決定と業務執行が行える経営体制とする。

(ホ) 使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- ・使用人が法令・定款及び社会規範を遵守した行動をとるため、コンプライアンス体制を整備する。
- ・また、その徹底を図るため、コンプライアンス担当部門が使用人の教育等を行う。

(ヘ) 当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

- ・当社及び子会社は、それぞれの事業に関して責任を負う取締役又は執行役員を任命し、コンプライアンス、リスク管理に関する体制を構築する。当社コンプライアンス担当部門は、子会社のコンプライアンス担当と連携し、これらを横断的に管理する。

(ト) 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

- ・監査役は、コンプライアンス担当部門に属する使用人に監査業務の補助を要請することができるものとする。

(チ) 使用人の取締役からの独立性に関する事項

- ・監査役より監査業務の補助の要請を受けた使用人（以下「監査役業務補助者」という）は、その命令に関して、取締役、コンプライアンス担当部門長等の指揮命令を受けないものとする。
- ・監査役業務補助者の人事異動・懲戒処分は監査役会に承諾を得るものとする。

(リ) 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

- ・取締役又は使用人が、監査役会に対して、法定の事項に加え、当社及び子会社に重大な影響を及ぼす事項、内部監査の実施状況を速やかに報告する体制を整備する。報告の方法については、取締役と監査役との協議によるものとする

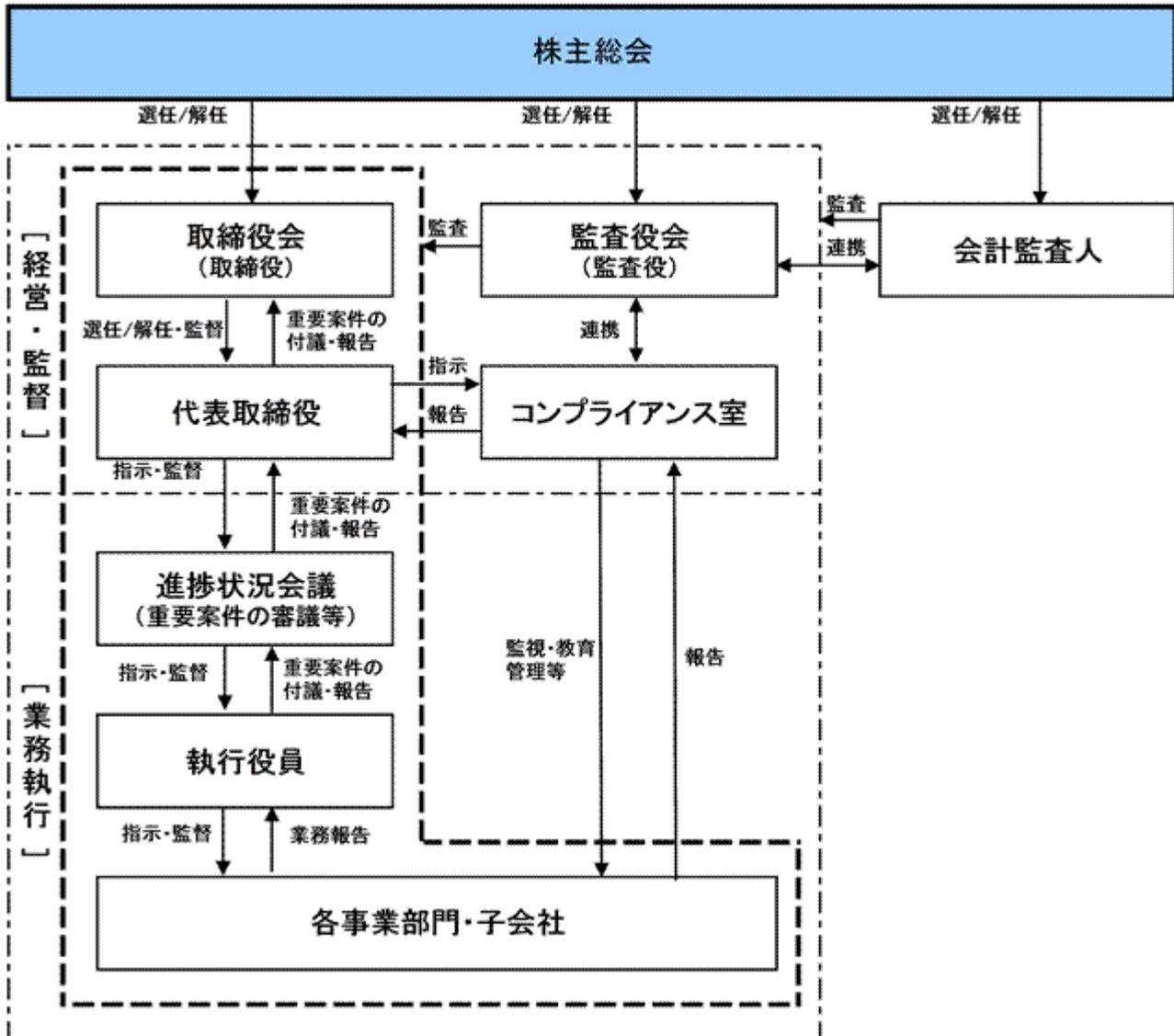
(ヌ) その他監査役が効率的に行われることを確保するための体制

- ・監査役会は、代表取締役社長、監査法人と定期的な意見交換の場を設けることとする。
- ・また、監査役会は子会社の監査役と情報交換を行うものとする。

ウ．内部監査及び監査役監査の状況

当社の内部監査は、代表取締役がコンプライアンス室長を内部監査責任者に指名し、他部署の内部監査を行う体制としております。当社における内部監査の観点、実際の業務が内規に基づき、適正に実施されているかどうか、公正に評価・指摘・指導することを目指しており、コンプライアンス室長が内部監査結果を代表取締役に報告したうえで、監査対象部門へ監査結果を通知し、必要に応じて改善指示を行います。その後、改善状況について確認することにより、内部監査の実効性を確保しております。

有価証券報告書提出日現在における監査役会は3名（内2名は社外監査役）で構成し、監査役会が定めた監査の方針、業務の分担に従い、取締役会をはじめ、その他の重要な会議に出席するほか、取締役等から営業の報告を聴取し、重要な決裁書類等を閲覧するとともに、必要に応じて主要な事業所及び重要な子会社に赴いて、業務並びに財産の状況を適宜監査しております。また、会計監査人及びコンプライアンス室との連携強化を図り、経営の透明性の向上に努めております。



エ．会計監査の状況

当社は優成監査法人と監査契約を締結し会計監査を受けております。

業務を執行した公認会計士の氏名

| 業務を執行した公認会計士の氏名  | 所属する監査法人名 | 継続監査年数 |
|------------------|-----------|--------|
| 指定社員 業務執行社員 加藤善孝 | 優成監査法人    | -      |
| 指定社員 業務執行社員 狐塚利光 | 優成監査法人    | -      |
| 指定社員 業務執行社員 宮崎 哲 | 優成監査法人    | -      |

(注) 1．継続監査年数が7年以内であるため、継続監査年数の記載を省略しております。

2．監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士4名、会計士補等5名、その他3名であります。

オ．社外取締役及び社外監査役

当社は、取締役6名の内2名を社外取締役とすることで、客観的な視点と豊富な経験や知識を経営に反映し、コーポレートガバナンスを強化しております。更に監査役3名の内2名を社外監査役とし、経営監視の客観性・公正性を高めております。

取締役山本隆志氏は、当社の特定関係事業者である三井不動産株式会社の常務執行役員であり、また同社関係会社複数社の取締役への就任を通じた業務経験から会社経営に関する高い識見を有しており、当社の企業統治において、社外取締役としての経営監視機能及び役割を果たしていただけると考えております。

なお、当社の特定関係事業者である三井不動産株式会社の常務執行役員アコモデーション事業本部長の他、同社関係会社数社の取締役を兼務しております。当社は、三井不動産株式会社との間に賃貸借契約、福利厚生代行サービス利用契約等の取引がある他、ホテルやゴルフ場の運営受託事業、投資再生事業等において事業協力関係にあり、中長期的な企業価値向上に向け、協力体制を強化しております。

取締役東尾公彦氏は、当社の特定関係事業者であるコナミ株式会社の取締役として会社経営に関する高い職見を有しており、当社の企業統治において、社外取締役としての経営監視機能及び役割を果たしていただけると考えております。

なお、当社の特定関係事業者であるコナミ株式会社の取締役の他、同社関係会社である株式会社コナミスポーツ&ライフの代表取締役会長を兼務しております。なお、当社は、コナミ株式会社及び同社関係会社である株式会社コナミスポーツ&ライフと福利厚生事業において事業協力関係にあり、中長期的な企業価値向上に向け、協力体制を強化しております。

監査役諏訪公宏氏は、当社の特定関係事業者である三井不動産株式会社の関連事業部長であり、また同社関係会社複数社の取締役や監査役への就任を通じた業務経験から、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しており、社外監査役としての監査機能及び役割を果たしていただけると考えております。

なお、社外監査役諏訪公宏氏は、当社の特定関係事業者である三井不動産株式会社の関連事業部長の他、同社関係会社であり、当社と同一の部類に属する事業を行なっております三井不動産ゴルフプロパティーズ株式会社（運営事業・開発事業）の代表取締役及び株式会社三井の森（運営事業・開発事業）の取締役を兼務しております。当社は、三井不動産株式会社との間に賃貸借契約、福利厚生代行サービス利用契約等の取引がある他、ホテルやゴルフ場の運営受託事業、投資再生事業等において事業協力関係にあり、中長期的な企業価値向上に向け、協力体制を強化しております。

監査役村上健夫氏は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有していることから、その実績と知見を活かした社外監査役としての監査機能及び役割を果たしていただけると考えております。

なお、監査役村上健夫氏の兼務先である公認会計士村上健夫事務所と当社との間には、特別の利害関係はございません。

当社は、社外取締役または社外監査役の選任にあたり、独立性に関する基準または方針として明確に定めたものではありませんが、その選定にあたっては、経歴や当社との関係を踏まえて十分に独立性が確保できること、一般株主と利益相反が生じるおそれがないことなどを当社自身で判断の上、候補者を選定し、株主総会決議を経て決定しております。

リスク管理体制の整備状況

当社は重要な契約事項等につきましては、原則として全て顧問弁護士に法的な内容確認を受けることとしており、不測のリスクの発生を可能な限り回避できるよう努めております。

役員報酬等

イ．役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額および対象となる役員の員数

| 役員区分               | 報酬等の総額<br>(千円) | 報酬等の種類別の総額<br>(千円) |    | 対象となる<br>役員の員数<br>(名) |
|--------------------|----------------|--------------------|----|-----------------------|
|                    |                | 基本報酬               | 賞与 |                       |
| 取締役<br>(社外取締役を除く。) | 44,274         | 44,274             | -  | 6                     |
| 監査役<br>(社外監査役を除く。) | 13,776         | 13,776             | -  | 2                     |
| 社外役員               | 8,860          | 8,860              | -  | 2                     |

(注) 1．取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

2．取締役の報酬限度額は、昭和62年6月29日開催の第94回定時株主総会において月額20,000千円以内（ただし、使用人分給与は含まないこととする。）と決議いただいております。

3．監査役の報酬限度額は、昭和62年6月29日開催の第94回定時株主総会において月額4,000千円以内と決議いただいております。

ロ．役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

ハ．使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

二．役員の報酬等の額の決定に関する方針

取締役及び監査役が受ける報酬については、その職務の内容及び当社の状況を勘案し、決定しております。

取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含みます。）及び監査役（監査役であった者を含みます。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議により免除することができる旨を定款にて定めております。

これは、取締役及び監査役が期待される役割を十分に発揮できることを目的としております。

また、社外取締役及び社外監査役との間においては、会社法第427条第1項の規定に基づき、任務を怠ったことによる損害賠償責任を限定する契約を締結しております。ただし、当該契約に基づく責任の限度額は、法令が規定する額とすることとしております。

取締役選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、及び累積投票によらない旨を定款にて定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款にて定めております。

これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うためのものです。

株式の保有状況

イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

該当事項はありません。

ロ．保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額は次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(千円) | 当事業年度(千円)        |                  |               |              |
|-------|---------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
|       |               | 貸借対照表<br>計上額の合計額 | 貸借対照表<br>計上額の合計額 | 受取配当金の<br>合計額 | 売却損益の<br>合計額 |
| 非上場株式 | 201           | 3,716            | -                | -             | -            |

## (2) 【監査報酬の内容等】

## 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分    | 前連結会計年度          |                 | 当連結会計年度          |                 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) |
| 提出会社  | 31,720           | -               | 37,800           | -               |
| 連結子会社 | 2,350            | -               | -                | -               |
| 計     | 34,070           | -               | 37,800           | -               |

## 【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

## 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

## 【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査日数等を勘案したうえで決定しております。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59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、連結会計年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、優成監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、連結財務諸表等を適正に作成できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計に関する監査法人等が主催する研修会への参加ならびに会計専門書の定期購読を行っております。

1【連結財務諸表等】  
 (1)【連結財務諸表】  
 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日)   | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日)      |
|---------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                           |                              |
| 流動資産          |                           |                              |
| 現金及び預金        | 2,266,582                 | 1,845,511                    |
| 売掛金(純額)       | <sup>3</sup> 1,414,282    | <sup>3</sup> 1,946,163       |
| 商品            | 137,601                   | 148,507                      |
| 販売用不動産        | <sup>4, 5</sup> 1,125,367 | <sup>4, 5, 6</sup> 972,173   |
| 貯蔵品           | 132,427                   | 118,206                      |
| 繰延税金資産        | 285,972                   | 475,702                      |
| 未収入金(純額)      | <sup>3</sup> 428,721      | <sup>3</sup> 518,718         |
| その他(純額)       | <sup>3</sup> 592,028      | <sup>3</sup> 519,041         |
| 流動資産合計        | 6,382,985                 | 6,544,026                    |
| 固定資産          |                           |                              |
| 有形固定資産        |                           |                              |
| 建物及び構築物(純額)   | <sup>2, 4</sup> 5,296,463 | <sup>2, 4, 6</sup> 5,144,278 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | <sup>2, 4</sup> 115,222   | <sup>2, 4</sup> 98,361       |
| 工具、器具及び備品(純額) | <sup>2, 4</sup> 211,099   | <sup>2, 4</sup> 166,042      |
| 土地            | <sup>5, 6</sup> 5,058,981 | <sup>5, 6</sup> 4,978,390    |
| リース資産(純額)     | <sup>2</sup> 693,435      | <sup>2</sup> 694,859         |
| その他           | -                         | 7,895                        |
| 有形固定資産合計      | 11,375,202                | 11,089,828                   |
| 無形固定資産        |                           |                              |
| のれん           | 2,035,352                 | 1,904,654                    |
| リース資産         | 79,780                    | 101,074                      |
| その他           | 285,018                   | 304,836                      |
| 無形固定資産合計      | 2,400,150                 | 2,310,565                    |
| 投資その他の資産      |                           |                              |
| 投資有価証券        | <sup>1</sup> 275,387      | <sup>1</sup> 196,245         |
| 投資再生不動産       | <sup>4, 6</sup> 7,931,120 | <sup>4, 6</sup> 8,300,282    |
| 長期貸付金(純額)     | <sup>3</sup> 551,749      | <sup>3</sup> 96,082          |
| 繰延税金資産        | 376,870                   | 140,182                      |
| 差入保証金         | 1,334,052                 | 1,215,900                    |
| その他(純額)       | <sup>3</sup> 124,719      | <sup>3</sup> 80,968          |
| 投資その他の資産合計    | 10,593,900                | 10,029,662                   |
| 固定資産合計        | 24,369,253                | 23,430,056                   |
| 資産合計          | 30,752,239                | 29,974,082                   |

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 740,676                 | 690,023                 |
| 短期借入金         | 8 2,981,500             | 2,497,500               |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 8 865,750               | 1,565,846               |
| リース債務         | 177,685                 | 226,360                 |
| 未払法人税等        | 149,564                 | 162,356                 |
| 預り金           | 952,233                 | 989,407                 |
| 賞与引当金         | 83,978                  | 104,195                 |
| その他           | 4 1,818,851             | 4 2,173,019             |
| 流動負債合計        | 7,770,238               | 8,408,708               |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 8 4,577,150             | 4,337,205               |
| リース債務         | 642,345                 | 636,936                 |
| 長期未払金         | 4 1,377,505             | 4 619,398               |
| 長期預り金         | 442,930                 | 317,363                 |
| 預り保証金         | 6,083,154               | 5,549,963               |
| 再評価に係る繰延税金負債  | 5 153,533               | 5 153,533               |
| 退職給付引当金       | 461,289                 | 479,643                 |
| 従業員特別補償引当金    | 100,000                 | 7,000                   |
| 資産除去債務        | 191,890                 | 150,620                 |
| 固定負債合計        | 14,029,800              | 12,251,663              |
| 負債合計          | 21,800,038              | 20,660,372              |
| 純資産の部         |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 3,948,088               | 3,948,088               |
| 資本剰余金         | 2,523,487               | 2,356,811               |
| 利益剰余金         | 2,143,257               | 2,659,366               |
| 自己株式          | 18,165                  | 18,282                  |
| 株主資本合計        | 8,596,667               | 8,945,984               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 40                      | 13                      |
| 土地再評価差額金      | 5 272,948               | 5 272,948               |
| その他の包括利益累計額合計 | 272,908                 | 272,934                 |
| 少数株主持分        | 82,624                  | 94,791                  |
| 純資産合計         | 8,952,200               | 9,313,710               |
| 負債純資産合計       | 30,752,239              | 29,974,082              |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】  
 【連結損益計算書】

(単位：千円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 売上高              | 17,992,385                                  | 20,068,853                                  |
| 売上原価             | 2 8,696,255                                 | 2 7,709,540                                 |
| 売上総利益            | 9,296,129                                   | 12,359,313                                  |
| 販売費及び一般管理費       | 1 9,177,036                                 | 1 11,725,287                                |
| 営業利益             | 119,093                                     | 634,025                                     |
| 営業外収益            |                                             |                                             |
| 受取利息             | 33,666                                      | 11,418                                      |
| 投資事業組合等利益        | 7,756                                       | -                                           |
| 投資再生不動産売却益       | 342,912                                     | 111,152                                     |
| 債務消却益            | 164,298                                     | 33,855                                      |
| その他              | 42,408                                      | 57,803                                      |
| 営業外収益合計          | 591,041                                     | 214,230                                     |
| 営業外費用            |                                             |                                             |
| 支払利息             | 150,562                                     | 180,903                                     |
| 投資再生関係会社株式売却損    | 42,951                                      | -                                           |
| その他              | 11,936                                      | 12,550                                      |
| 営業外費用合計          | 205,450                                     | 193,453                                     |
| 経常利益             | 504,684                                     | 654,802                                     |
| 特別利益             |                                             |                                             |
| 退職給付制度変更による債務消滅益 | 22,089                                      | -                                           |
| 負ののれん発生益         | 44,265                                      | -                                           |
| 債務消却益            | 400,800                                     | -                                           |
| 営業補償金            | 5 273,138                                   | 5 159,649                                   |
| 特別利益合計           | 740,293                                     | 159,649                                     |
| 特別損失             |                                             |                                             |
| 関係会社株式売却損        | 42,671                                      | -                                           |
| たな卸資産減耗損         | -                                           | 4 9,505                                     |
| 従業員特別補償引当金繰入額    | 41,750                                      | 56,700                                      |
| 災害による損失          | 3 163,207                                   | -                                           |
| その他              | 28,287                                      | 7,197                                       |
| 特別損失合計           | 275,915                                     | 73,404                                      |
| 税金等調整前当期純利益      | 969,062                                     | 741,047                                     |
| 法人税、住民税及び事業税     | 172,738                                     | 163,614                                     |
| 法人税等調整額          | 296,380                                     | 47,164                                      |
| 法人税等合計           | 469,118                                     | 210,778                                     |
| 少数株主損益調整前当期純利益   | 499,943                                     | 530,268                                     |
| 少数株主利益           | 7,562                                       | 12,166                                      |
| 当期純利益            | 492,381                                     | 518,102                                     |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

|                           | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|---------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 少数株主損益調整前当期純利益            | 499,943                                     | 530,268                                     |
| その他の包括利益                  |                                             |                                             |
| <sub>1</sub> <sub>1</sub> |                                             |                                             |
| その他有価証券評価差額金              | 5                                           | 26                                          |
| 土地再評価差額金                  | 21,324                                      | -                                           |
| その他の包括利益合計                | 21,318                                      | 26                                          |
| 包括利益                      | 521,261                                     | 530,295                                     |
| (内訳)                      |                                             |                                             |
| 親会社株主に係る包括利益              | 513,699                                     | 518,128                                     |
| 少数株主に係る包括利益               | 7,562                                       | 12,166                                      |

## 【連結株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>株主資本</b>      |                                             |                                             |
| <b>資本金</b>       |                                             |                                             |
| 当期首残高            | 3,948,088                                   | 3,948,088                                   |
| 当期変動額            |                                             |                                             |
| 当期変動額合計          | -                                           | -                                           |
| 当期末残高            | 3,948,088                                   | 3,948,088                                   |
| <b>資本剰余金</b>     |                                             |                                             |
| 当期首残高            | 2,523,487                                   | 2,523,487                                   |
| 当期変動額            |                                             |                                             |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当 | -                                           | 166,675                                     |
| 当期変動額合計          | -                                           | 166,675                                     |
| 当期末残高            | 2,523,487                                   | 2,356,811                                   |
| <b>利益剰余金</b>     |                                             |                                             |
| 当期首残高            | 1,817,561                                   | 2,143,257                                   |
| 当期変動額            |                                             |                                             |
| 剰余金の配当           | 166,684                                     | -                                           |
| 当期純利益            | 492,381                                     | 518,102                                     |
| 連結範囲の変動          | -                                           | 1,993                                       |
| 当期変動額合計          | 325,696                                     | 516,108                                     |
| 当期末残高            | 2,143,257                                   | 2,659,366                                   |
| <b>自己株式</b>      |                                             |                                             |
| 当期首残高            | 17,763                                      | 18,165                                      |
| 当期変動額            |                                             |                                             |
| 自己株式の取得          | 401                                         | 116                                         |
| 当期変動額合計          | 401                                         | 116                                         |
| 当期末残高            | 18,165                                      | 18,282                                      |
| <b>株主資本合計</b>    |                                             |                                             |
| 当期首残高            | 8,271,373                                   | 8,596,667                                   |
| 当期変動額            |                                             |                                             |
| 剰余金の配当           | 166,684                                     | -                                           |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当 | -                                           | 166,675                                     |
| 当期純利益            | 492,381                                     | 518,102                                     |
| 連結範囲の変動          | -                                           | 1,993                                       |
| 自己株式の取得          | 401                                         | 116                                         |
| 当期変動額合計          | 325,294                                     | 349,316                                     |
| 当期末残高            | 8,596,667                                   | 8,945,984                                   |

|                      | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|----------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>その他の包括利益累計額</b>   |                                             |                                             |
| <b>その他有価証券評価差額金</b>  |                                             |                                             |
| 当期首残高                | 34                                          | 40                                          |
| 当期変動額                |                                             |                                             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  | 5                                           | 26                                          |
| 当期変動額合計              | 5                                           | 26                                          |
| 当期末残高                | 40                                          | 13                                          |
| <b>土地再評価差額金</b>      |                                             |                                             |
| 当期首残高                | 251,624                                     | 272,948                                     |
| 当期変動額                |                                             |                                             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  | 21,324                                      | -                                           |
| 当期変動額合計              | 21,324                                      | -                                           |
| 当期末残高                | 272,948                                     | 272,948                                     |
| <b>その他の包括利益累計額合計</b> |                                             |                                             |
| 当期首残高                | 251,589                                     | 272,908                                     |
| 当期変動額                |                                             |                                             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  | 21,318                                      | 26                                          |
| 当期変動額合計              | 21,318                                      | 26                                          |
| 当期末残高                | 272,908                                     | 272,934                                     |
| <b>少数株主持分</b>        |                                             |                                             |
| 当期首残高                | 31,946                                      | 82,624                                      |
| 当期変動額                |                                             |                                             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  | 50,677                                      | 12,166                                      |
| 当期変動額合計              | 50,677                                      | 12,166                                      |
| 当期末残高                | 82,624                                      | 94,791                                      |
| <b>純資産合計</b>         |                                             |                                             |
| 当期首残高                | 8,554,909                                   | 8,952,200                                   |
| 当期変動額                |                                             |                                             |
| 剰余金の配当               | 166,684                                     | -                                           |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当     | -                                           | 166,675                                     |
| 当期純利益                | 492,381                                     | 518,102                                     |
| 連結範囲の変動              | -                                           | 1,993                                       |
| 自己株式の取得              | 401                                         | 116                                         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  | 71,996                                      | 12,193                                      |
| 当期変動額合計              | 397,290                                     | 361,509                                     |
| 当期末残高                | 8,952,200                                   | 9,313,710                                   |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                         | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                             |                                             |
| 税金等調整前当期純利益             | 969,062                                     | 741,047                                     |
| 減価償却費                   | 632,114                                     | 778,052                                     |
| のれん償却額                  | 97,967                                      | 130,697                                     |
| 貸倒引当金の増減額（ は減少）         | 14,782                                      | 6,673                                       |
| 賞与引当金の増減額（ は減少）         | 21,587                                      | 16,783                                      |
| 退職給付引当金の増減額（ は減少）       | 24,360                                      | 15,480                                      |
| 従業員特別補償引当金の増減額（ は減少）    | 41,750                                      | 56,700                                      |
| 受取利息及び受取配当金             | 41,422                                      | 11,418                                      |
| 支払利息                    | 150,562                                     | 180,903                                     |
| 投資再生関係会社株式売却損益（ は益）     | 42,951                                      | -                                           |
| 営業補償金                   | 273,138                                     | 159,649                                     |
| 投資再生不動産売却益              | 342,912                                     | 111,152                                     |
| 退職給付制度変更に伴う債務消滅益        | 22,089                                      | -                                           |
| 債務消却益                   | 565,098                                     | 33,855                                      |
| 災害損失                    | 163,207                                     | -                                           |
| 負ののれん発生益                | 44,265                                      | -                                           |
| その他の特別損益（ は益）           | 11,256                                      | 7,197                                       |
| 関係会社株式売却損益（ は益）         | 42,671                                      | -                                           |
| 売上債権の増減額（ は増加）          | 71,329                                      | 500,437                                     |
| たな卸資産の増減額（ は増加）         | 28,000                                      | 229,270                                     |
| その他の資産の増減額（ は増加）        | 79,826                                      | 120,009                                     |
| 仕入債務の増減額（ は減少）          | 301,917                                     | 61,524                                      |
| 未払消費税等の増減額（ は減少）        | 15,192                                      | 100,068                                     |
| その他の負債の増減額（ は減少）        | 87,736                                      | 267,201                                     |
| 小計                      | 821,719                                     | 1,772,047                                   |
| 利息及び配当金の受取額             | 41,422                                      | 11,418                                      |
| 利息の支払額                  | 136,328                                     | 180,675                                     |
| 営業補償金の受取額               | 214,363                                     | 177,055                                     |
| 従業員特別補償金の支払額            | 11,750                                      | 149,700                                     |
| 災害損失の支払額                | 163,207                                     | -                                           |
| 法人税等の支払額                | 72,270                                      | 154,217                                     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 693,949                                     | 1,475,926                                   |

|                            | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>    |                                             |                                             |
| 定期預金の純増減額（ は増加）            | 377,446                                     | 6,000                                       |
| 有形固定資産の取得による支出             | 219,496                                     | 330,471                                     |
| 有形固定資産の売却による収入             | 1,500                                       | 376                                         |
| 投資再生不動産の売却による収入            | 552,348                                     | 187,714                                     |
| 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 <sub>2</sub> 2,013,320                    | 2 <sub>2</sub> 45,768                       |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入   | 2 <sub>2</sub> 13,309                       | -                                           |
| 貸付けによる支出                   | 399,609                                     | -                                           |
| 貸付金の回収による収入                | 11,976                                      | 25,879                                      |
| その他                        | 103,665                                     | 121,473                                     |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>    | <b>1,779,511</b>                            | <b>34,795</b>                               |
| <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）           | 3,573,700                                   | 484,000                                     |
| 長期借入れによる収入                 | 5,100,000                                   | 1,600,000                                   |
| 長期借入金の返済による支出              | 237,600                                     | 1,139,849                                   |
| リース債務の返済による支出              | 150,042                                     | 203,477                                     |
| 一般更生債権、更生担保権の返済による支出       | 604,057                                     | -                                           |
| 長期未払金の返済による支出              | -                                           | 604,057                                     |
| 自己株式の取得による支出               | 401                                         | 116                                         |
| 配当金の支払額                    | 164,900                                     | 165,093                                     |
| 預り保証金の純増減額（ は減少）           | 1,212,525                                   | 873,893                                     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>    | <b>843,227</b>                              | <b>1,870,487</b>                            |
| <b>現金及び現金同等物の増減額（ は減少）</b> | <b>1,928,789</b>                            | <b>429,357</b>                              |
| 現金及び現金同等物の期首残高             | 4,149,372                                   | 2,220,582                                   |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額       | -                                           | 14,286                                      |
| <b>現金及び現金同等物の期末残高</b>      | <b>1<sub>1</sub> 2,220,582</b>              | <b>1<sub>1</sub> 1,805,511</b>              |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

子会社23社のうち

(1)連結子会社数 22社

当社グループは、ホテル、ゴルフの運営マネジメント会社の組織再編に伴い、連結の範囲について連結財務諸表に及ぼす影響を勘案し見直しを行なった結果、当連結会計年度より連結財務諸表における重要性が増したため、(株)ジェージュク慈、リソルホテルマネジメント西日本(株)(旧 佐世保ホテルマネジメント(株))及びリソルゴルフマネジメント西日本(株)(旧 リソルフードマネジメント)を連結の範囲に含めております。

また、当連結会計年度より、新たに株式を取得した備前ゴルフクラブ(株)を連結の範囲に含めております。連結子会社名は「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しております。

(2)非連結子会社 1社

リソルアドベンチャー(株)はその総資産、売上高、当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等それぞれの合計額のいずれもが、連結会社の総資産、売上高、当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等それぞれの合計額に対する影響は軽微であり、全体として連結財務諸表に重要な影響を及ぼしておりませんので、連結の範囲に含めておりません。

2. 持分法の適用に関する事項

非連結子会社については、当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等に及ぼす影響が軽微であるため、持分法を適用せず、原価法により評価しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の事業年度末日と連結決算日は一致しております。

4. 会計処理基準に関する事項

(1)重要な資産の評価基準及び評価方法

イ. 有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

ロ. たな卸資産

商品、貯蔵品

主として移動平均法に基づく原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

販売用不動産

個別法に基づく原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

(2)重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ. 有形固定資産(リース資産を除く)

主として定額法

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 3~46年

機械装置及び運搬具 3~17年

工具、器具及び備品 3~10年

- ロ．無形固定資産（リース資産を除く）
  - 定額法
  - なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（５年）に基づく定額法によっております。
- ハ．リース資産
  - 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。
  - なお、リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
- (3)重要な引当金の計上基準
  - イ．貸倒引当金
    - 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。
  - ロ．賞与引当金
    - 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち当連結会計年度の負担額を計上しております。
  - ハ．退職給付引当金
    - 従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。数理計算上の差異は、それぞれの発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定年数（８年）による定額法により翌連結会計年度から費用処理することとしております。
  - ニ．従業員特別補償引当金
    - アスベスト健康被害に係る元従業員（労災認定者）の補償金の支出に備えるため、過去の実績を基礎に負担額を計上しております。
- (4)重要なヘッジ会計の方法
  - イ．ヘッジ会計の方法
    - 特例処理の要件を満たす金利スワップについては、特例処理によっております。
  - ロ．ヘッジ手段とヘッジ対象
    - （ヘッジ手段）
      - 金利スワップ
    - （ヘッジ対象）
      - 借入金の支払利息
  - ハ．ヘッジ方針
    - 金利スワップは、借入金利等の将来の金利変動リスクを回避する目的で行っております。
  - ニ．ヘッジ有効性評価の方法
    - 金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、決算日における有効性の評価を省略しております。
- (5)のれんの償却方法及び償却期間
  - のれんは、20年で均等償却しております。
- (6)連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲
  - 手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクしか負わない取得日から３ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。
- (7)消費税等の会計処理
  - 税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)および「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日)

(1) 概要

財務報告を改善する観点および国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異および未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務および勤務費用の計算方法ならびに開示の拡充を中心に改正されたものであります。

(2) 適用予定日

平成26年3月期の期末より適用予定です。ただし、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が連結財務諸表に与える影響につきましては、現在評価中であります。

(追加情報)

(連結納税制度の適用)

当社及び一部の連結子会社は、当連結会計年度より連結納税制度を採用しております。

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度まで「財務活動によるキャッシュ・フロー」に区分掲記しておりました「一般更生債権、更生担保権の返済による支出」は、当社の連結子会社である日本土地改良株式会社の更生手続が平成23年9月28日付をもって終結したことに伴い、当連結会計年度より「長期未払金の返済による支出」として表示しております。

## (連結貸借対照表関係)

## 1. 非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 159,700千円               | 90,000千円                |

## 2. 有形固定資産の減価償却累計額

|                | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 22,429,315千円            | 23,013,169千円            |

なお、減価償却累計額には、減損損失累計額が含まれております。

## 3. 貸倒引当金直接控除額

|          | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 流動資産     | 34,457千円                | 30,850千円                |
| 投資その他の資産 | 251,542                 | 259,916                 |
| 計        | 285,999                 | 290,767                 |

## 4. 担保提供資産

|           | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 販売用不動産    | 288,990千円               | 317,420千円               |
| 建物及び構築物   | 1,147,113               | 1,029,097               |
| 機械装置及び運搬具 | 1,310                   | 988                     |
| 工具、器具及び備品 | 1,003                   | 748                     |
| 投資再生不動産   | 2,702,004               | 2,698,263               |
| 計         | 4,140,422               | 4,046,518               |

## 担保資産に対する債務

|              | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 流動負債その他(未払金) | 464,935千円               | 464,935千円               |
| 長期未払金        | 929,852                 | 464,917                 |
| 計            | 1,394,787               | 929,852                 |

## 5. 土地の再評価

土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)及び土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律(平成11年3月31日改正)に基づき事業用の土地の再評価を行い、土地再評価差額金を純資産の部に計上しております。

- ・再評価の方法 土地の再評価に関する法律施行令(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第1号に定める標準地の公示価格に合理的な調整を行って算出する方法及び第2条第5号に定める不動産鑑定士による鑑定評価により算出する方法によっております。
- ・再評価を行った年月日 平成14年3月31日

|                                      | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 再評価を行った土地の期末における時価と<br>再評価後の帳簿価額との差額 | 760,651千円               | 774,331千円               |

6. 前連結会計年度（平成24年3月31日）

所有目的の変更により有形固定資産から投資再生不動産に1,326,938千円、投資再生不動産から有形固定資産に3,324,144千円振替処理しております。

当連結会計年度（平成25年3月31日）

所有目的の変更により有形固定資産から投資再生不動産に89,730千円、有形固定資産から販売用不動産に71,238千円振替処理しております。

7. 保証債務

|                       | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 会員権購入者のためのローンに対する保証債務 | 149千円                   | -千円                     |

8. 財務制限条項

前連結会計年度（平成24年3月31日）

短期借入金2,600,000千円及び長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）1,928,600千円について財務制限条項が付されており、これに抵触した場合、取引金融機関各社の要求に基づき、借入金を一括返済する可能性があります。当該条項は以下のとおりであります。

(1) 各事業年度の決算期及び第2四半期決算期のいずれかの末日における連結及び単体の貸借対照表に示される純資産額について前年度決算期（前年同期を含む）の純資産額の75%又は80%以上に維持すること。

(2) 各事業年度の決算期及び第2四半期決算期のいずれかの末日の報告書等に記載される連結損益計算書及び単体の損益計算書における経常損益について損失を計上しないこと。

当第2四半期累計期間の単体において経常損失を計上し、当該財務制限条項に抵触しましたが、取引金融機関各社から、期限の利益喪失請求を行わないことについて承諾書を入手しております。

なお、当連結会計年度末において当該財務制限条項の抵触はありません。

(連結損益計算書関係)

1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

|            | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 給料         | 2,295,729千円                            | 2,652,447千円                            |
| 賞与引当金繰入額   | 83,978                                 | 104,195                                |
| 退職給付引当金繰入額 | 51,451                                 | 29,746                                 |
| 水道光熱費      | 1,037,888                              | 1,245,274                              |

2. 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額

|      | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 売上原価 | 7,370千円                                | 2,814千円                                |

3. 災害による損失の内容は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

東日本大震災および原発事故の影響によりゴルフ・ホテル・旅館等の一時営業停止により稼働率が低下したことに伴う非原価相当額です。

4. たな卸資産減耗損の内訳は、次のとおりであります。

|     | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|-----|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 貯蔵品 | -千円                                    | 9,505千円                                |

5. 営業補償金の内容は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

東京電力株式会社の福島第一原子力発電所及び福島第二原子力発電所における事故に伴い、一時営業停止を余儀なくされた運営施設等が被った損害に関する賠償金について営業補償金として計上してお

ります。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

東京電力株式会社の福島第一原子力発電所及び福島第二原子力発電所における事故に伴い、一時営業停止を余儀なくされた運営施設等が被った損害に関する賠償金について営業補償金として計上しております。

## (連結包括利益計算書関係)

## 1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

|              | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| その他有価証券評価差額金 |                                        |                                        |
| 当期発生額        | 6千円                                    | 42千円                                   |
| 組替調整額        | -                                      | -                                      |
| 税効果調整前       | 6                                      | 42                                     |
| 税効果額         | 0                                      | 16                                     |
| その他有価証券評価差額金 | 5                                      | 26                                     |
| 土地再評価差額金     |                                        |                                        |
| 税効果額         | 21,324                                 | -                                      |
| 土地再評価差額金     | 21,324                                 | -                                      |
| その他の包括利益合計   | 21,318                                 | 26                                     |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期<br>首株式数(株) | 当連結会計年度増<br>加株式数(株) | 当連結会計年度減<br>少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式   |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 55,642,000          | -                   | -                   | 55,642,000         |
| 自己株式(注) |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 80,499              | 2,868               | -                   | 83,367             |

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加は単元未満株式の買取による増加であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|----------------|---------------------|------------|------------|
| 平成23年5月11日<br>取締役会 | 普通株式  | 166,684        | 3.0                 | 平成23年3月31日 | 平成23年6月30日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資                | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|----------------|----------------------|-----------------|------------|------------|
| 平成24年5月11日<br>取締役会 | 普通株式  | 166,675        | 利益剰余金<br>及び資本剰<br>余金 | 3.0             | 平成24年3月31日 | 平成24年6月29日 |

当連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期<br>首株式数(株) | 当連結会計年度増<br>加株式数(株) | 当連結会計年度減<br>少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式   |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 55,642,000          | -                   | -                   | 55,642,000         |
| 自己株式(注) |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 83,367              | 734                 | -                   | 84,101             |

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加は単元未満株式の買取による増加であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|----------------|---------------------|------------|------------|
| 平成24年5月11日<br>取締役会 | 普通株式  | 166,675        | 3.0                 | 平成24年3月31日 | 平成24年6月29日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| (決議)               | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 平成25年5月10日<br>取締役会 | 普通株式  | 166,673        | 利益剰余金 | 3.0             | 平成25年3月31日 | 平成25年6月28日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1. 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

|                  | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 現金及び預金           | 2,266,582千円                            | 1,845,511千円                            |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | 46,000                                 | 40,000                                 |
| 現金及び現金同等物        | 2,220,582                              | 1,805,511                              |

2. 重要な非資金取引の内容

前連結会計年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

(1) 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式取得により新たに(株)西東京ゴルフ倶楽部、南栃木ゴルフ倶楽部(株)、(株)岡崎カントリー倶楽部を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得による支出(純額)は次のとおりであります。

|        |             |
|--------|-------------|
| 流動資産   | 266,794千円   |
| 固定資産   | 3,219,888千円 |
| 流動負債   | 980,232千円   |
| 固定負債   | 1,084,380千円 |
| のれん    | 804,129千円   |
| 負ののれん  | 12,279千円    |
| 少数株主持分 | 7,126千円     |

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 株式の取得価額          | 2,206,793千円 |
| 現金及び現金同等物        | 193,472千円   |
| 差引：株式取得による支出(純額) | 2,013,320千円 |

株式取得により新たに(株)福島グリーンシステム、(株)福島石川カントリークラブを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得による収入(純額)は次のとおりであります。

|       |           |
|-------|-----------|
| 流動資産  | 89,884千円  |
| 固定資産  | 162,849千円 |
| 流動負債  | 157,709千円 |
| 固定負債  | 13,038千円  |
| 負ののれん | 31,985千円  |

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 株式の取得価額         | 50,000千円 |
| 株式取得価額のうち過年度支払額 | 50,000千円 |
| 現金及び現金同等物       | 13,309千円 |

|                  |          |
|------------------|----------|
| 差引：株式取得による収入(純額) | 13,309千円 |
|------------------|----------|

(2) 当連結会計年度に新たに計上したリース取引に係る資産及び負債の額は198,057千円であります。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

(1) 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式取得により新たに備前ゴルフクラブ(株)を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得による支出（純額）は次のとおりであります。

|                  |            |
|------------------|------------|
| 流動資産             | 55,938 千円  |
| 固定資産             | 98,292 千円  |
| 流動負債             | 8,047 千円   |
| 固定負債             | 46,183 千円  |
| 株式の取得価額          | 100,000 千円 |
| 現金及び現金同等物        | 54,231 千円  |
| 差引：株式取得による支出（純額） | 45,768 千円  |

(2) 当連結会計年度に新たに計上したリース取引に係る資産及び負債の額は253,448千円であります。

(リース取引関係)

リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：千円)

|           | 前連結会計年度(平成24年3月31日) |            |         |
|-----------|---------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額             | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 機械装置及び運搬具 | 16,422              | 16,148     | 273     |
| 工具、器具及び備品 | 36,151              | 26,870     | 9,280   |
| 無形固定資産    | 280,822             | 172,560    | 108,261 |
| 合計        | 333,395             | 215,579    | 117,815 |

(単位：千円)

|           | 当連結会計年度(平成25年3月31日) |            |         |
|-----------|---------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額             | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 工具、器具及び備品 | 24,603              | 20,103     | 4,499   |
| 無形固定資産    | 272,127             | 203,635    | 68,491  |
| 合計        | 296,730             | 223,739    | 72,990  |

(2) 未経過リース料期末残高相当額

(単位：千円)

|     | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 46,609                  | 44,765                  |
| 1年超 | 79,723                  | 34,957                  |
| 合計  | 126,332                 | 79,723                  |

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：千円)

|          | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 支払リース料   | 62,614                                 | 51,028                                 |
| 減価償却費相当額 | 56,252                                 | 45,661                                 |
| 支払利息相当額  | 5,227                                  | 3,607                                  |

(4) 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

(5) 利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。

1. ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

・有形固定資産

主として、ホテル運営事業におけるホテル館内の設備及び備品（工具、器具及び備品）であります。

・無形固定資産

主として、福利厚生事業における予約管理用ソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとして算定する方法によっております。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|     | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 731,754                 | 749,732                 |
| 1年超 | 10,195,735              | 9,427,845               |
| 合計  | 10,927,490              | 10,177,577              |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組み方針

当社グループは、主に運営事業に係る業務を遂行するために必要な施設設備投資のための資金及び短期的な運転資金の調達については銀行等金融機関からの借入によっております。一時的な余資については、短期の預金等で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金は顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先ごとの月次の期日管理や残高管理等の方法により管理しております。

差入保証金は主に建物賃貸借契約に係るものであり、差入れ先の信用リスクに晒されております。当該リスクについては、差入れ先の信用状況を定期的に把握することを通じて、リスクの軽減を図っております。

短期借入金は、主に営業取引に係る資金調達であります。金利は主に市場金利をベースとした変動金利であり、金利の変動リスクについて留意をしております。

長期借入金は、主に株式取得に係る資金調達であります。また、支払期日にその支払いを実行できなくなる流動性リスクを内包しておりますが、返済時期を分散させることにより流動性リスクの回避を図っております。

デリバティブ取引は、借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした金利スワップ取引であります。金利スワップ取引については、金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、その判定をもって有効性の評価を省略しております。

預り保証金は、利用権を有する施設会員からの預り金であります。当社グループでは、各社が資金決済及び残高管理等を実施することにより、流動性リスクに対処しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）を参照ください。）。

## 前連結会計年度（平成24年3月31日）

|                                      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円)   | 差額<br>(千円) |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|------------|
| (1) 現金及び預金                           | 2,266,582          | 2,266,582    | -          |
| (2) 売掛金（純額）                          | 1,414,282          | 1,414,282    | -          |
| (3) 投資有価証券<br>その他有価証券                | 152                | 152          | -          |
| (4) 長期貸付金（純額）                        | 551,749            | 562,705      | 10,955     |
| (5) 差入保証金                            | 1,334,052          | 1,114,572    | 219,479    |
| 資産計                                  | 5,566,819          | 5,358,295    | 208,523    |
| (6) 買掛金                              | (740,676)          | (740,676)    | -          |
| (7) 短期借入金                            | (2,981,500)        | (2,981,500)  | -          |
| (8) 未払法人税等                           | (149,564)          | (149,564)    | -          |
| (9) 預り金                              | (952,233)          | (952,233)    | -          |
| (10) 長期借入金<br>（1年内返済予定の長期借入金<br>を含む） | (5,442,900)        | (5,410,704)  | ( 32,195)  |
| (11) 長期未払金                           | (1,377,505)        | (1,370,180)  | ( 7,324)   |
| (12) 長期預り金                           | (442,930)          | (423,434)    | ( 19,495)  |
| (13) 預り保証金                           | (6,083,154)        | (5,744,230)  | ( 338,923) |
| (14) リース債務                           | (820,030)          | (827,984)    | ( 7,953)   |
| 負債計                                  | (18,990,495)       | (18,600,509) | ( 389,986) |

負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## 当連結会計年度（平成25年3月31日）

|                                      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円)   | 差額<br>(千円) |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|------------|
| (1) 現金及び預金                           | 1,845,511          | 1,845,511    | -          |
| (2) 売掛金（純額）                          | 1,946,163          | 1,946,163    | -          |
| (3) 投資有価証券<br>その他有価証券                | 195                | 195          | -          |
| (4) 長期貸付金（純額）                        | 96,082             | 96,082       | -          |
| (5) 差入保証金                            | 1,215,900          | 1,134,412    | 81,488     |
| 資産計                                  | 5,103,854          | 5,022,365    | 81,488     |
| (6) 買掛金                              | (690,023)          | (690,023)    | -          |
| (7) 短期借入金                            | (2,497,500)        | (2,497,500)  | -          |
| (8) 未払法人税等                           | (162,356)          | (162,356)    | -          |
| (9) 預り金                              | (989,407)          | (989,407)    | -          |
| (10) 長期借入金<br>（1年内返済予定の長期借入金<br>を含む） | (5,903,051)        | (6,067,626)  | (164,575)  |
| (11) 長期未払金                           | (619,398)          | (625,362)    | ( 5,964)   |
| (12) 長期預り金                           | (317,363)          | (312,477)    | ( 4,886)   |
| (13) 預り保証金                           | (5,549,963)        | (5,377,440)  | ( 172,522) |
| (14) リース債務                           | (863,297)          | (874,582)    | (11,285)   |
| 負債計                                  | (17,592,360)       | (17,596,775) | ( 4,415)   |

負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金(純額)

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。

(4) 長期貸付金(純額)、(5) 差入保証金

将来キャッシュ・フローを、国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(6) 買掛金、(7) 短期借入金、(8) 未払法人税等、(9) 預り金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(10) 長期借入金、(14) リース債務

これらの時価については、元利金の合計額を新規に同様の借入又はリース取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

(11) 長期未払金、(12) 長期預り金、(13) 預り保証金

将来キャッシュ・フローを残存期間に対応するリスクフリー・レートで割り引いて算定する方法によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分                               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 非上場株式(関係会社株式を含む)<br>投資事業有限責任組合出資 | 159,916<br>115,319      | 97,480<br>98,569        |
| 合計                               | 275,235                 | 196,049                 |

( ) これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成24年3月31日)

|        | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 2,266,582    | -                   | -                    | -            |
| 売掛金    | 1,442,264    | -                   | -                    | -            |
| 長期貸付金  | -            | 803,270             | -                    | -            |
| 合計     | 3,708,846    | 803,270             | -                    | -            |

当連結会計年度(平成25年3月31日)

|        | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 1,845,511    | -                   | -                    | -            |
| 売掛金    | 1,972,240    | -                   | -                    | -            |
| 長期貸付金  | -            | 355,984             | -                    | -            |
| 合計     | 3,817,752    | 355,984             | -                    | -            |

(注4) 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(平成24年3月31日)

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超 2年<br>以内<br>(千円) | 2年超 3年<br>以内<br>(千円) | 3年超 4年<br>以内<br>(千円) | 4年超 5年<br>以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| 短期借入金 | 2,981,500    | -                    | -                    | -                    | -                    | -           |
| 長期借入金 | 865,750      | 903,850              | 2,502,200            | 356,600              | 299,900              | 514,600     |
| リース債務 | 177,685      | 181,060              | 167,575              | 134,745              | 66,552               | 92,410      |
| 合計    | 4,024,935    | 1,084,910            | 2,669,775            | 491,345              | 366,452              | 607,010     |

当連結会計年度(平成25年3月31日)

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超 2年<br>以内<br>(千円) | 2年超 3年<br>以内<br>(千円) | 3年超 4年<br>以内<br>(千円) | 4年超 5年<br>以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| 短期借入金 | 2,497,500    | -                    | -                    | -                    | -                    | -           |
| 長期借入金 | 1,565,846    | 2,843,296            | 515,596              | 402,696              | 360,617              | 215,000     |
| リース債務 | 226,360      | 217,059              | 184,283              | 117,371              | 73,751               | 44,468      |
| 合計    | 4,289,706    | 3,060,355            | 699,879              | 520,067              | 434,368              | 259,468     |

(有価証券関係)

その他有価証券

前連結会計年度(平成24年3月31日)

|                            | 種類     | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円) |
|----------------------------|--------|---------------------------------|----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | (1)株式  | -                               | -        | -      |
|                            | (2)債券  | -                               | -        | -      |
|                            | (3)その他 | -                               | -        | -      |
|                            | 小計     | -                               | -        | -      |
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | (1)株式  | 152                             | 217      | 64     |
|                            | (2)債券  | -                               | -        | -      |
|                            | (3)その他 | -                               | -        | -      |
|                            | 小計     | 152                             | 217      | 64     |
| 合計                         |        | 152                             | 217      | 64     |

当連結会計年度(平成25年3月31日)

|                            | 種類     | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円) |
|----------------------------|--------|---------------------------------|----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | (1)株式  | -                               | -        | -      |
|                            | (2)債券  | -                               | -        | -      |
|                            | (3)その他 | -                               | -        | -      |
|                            | 小計     | -                               | -        | -      |
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | (1)株式  | 195                             | 217      | 21     |
|                            | (2)債券  | -                               | -        | -      |
|                            | (3)その他 | -                               | -        | -      |
|                            | 小計     | 195                             | 217      | 21     |
| 合計                         |        | 195                             | 217      | 21     |

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

| ヘッジ会計の方法        | デリバティブ取引の種<br>類等      | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(千円) | 契約額等のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) |
|-----------------|-----------------------|---------|--------------|------------------------|------------|
| 金利スワップの特例<br>処理 | 金利スワップ取引<br>支払固定・受取変動 | 長期借入金   | 2,433,400    | 2,167,000              | (注)        |

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は長期借入金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

| ヘッジ会計の方法        | デリバティブ取引の種<br>類等      | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(千円) | 契約額等のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) |
|-----------------|-----------------------|---------|--------------|------------------------|------------|
| 金利スワップの特例<br>処理 | 金利スワップ取引<br>支払固定・受取変動 | 長期借入金   | 2,392,000    | 2,025,600              | (注)        |

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は長期借入金の時価に含めて記載しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。なお、当社は、平成24年1月に適格退職年金制度を廃止し、確定拠出年金制度に移行しております。

また、連結子会社19社については退職一時金を給付する退職金制度を有しております。

2. 退職給付債務に関する事項

|                      | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| (1) 退職給付債務 (千円)      | 461,289                 | 479,643                 |
| (内訳)                 |                         |                         |
| (2) 未認識数理計算上の差異 (千円) | -                       | -                       |
| (3) 退職給付引当金 (千円)     | 461,289                 | 479,643                 |

(注) 一部の連結子会社については、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

3. 退職給付費用の内訳

|                                | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| (1) 勤務費用 (千円)                  | 48,896                                 | 27,892                                 |
| (2) 利息費用 (千円)                  | 3,146                                  | 1,853                                  |
| (3) 期待運用収益 (千円)                | 551                                    | -                                      |
| (4) 数理計算上の差異の費用処理額 (千円)        | 41                                     | -                                      |
| (5) 退職給付費用(1)+(2)+(3)+(4) (千円) | 51,451                                 | 29,746                                 |

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は「(1)勤務費用」に含めております。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

|                       | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| (1) 割引率 (%)           | 1.0                     | 1.0                     |
| (2) 期待運用収益率 (%)       | 1.0                     | -                       |
| (3) 退職給付見込額の期間配分方法    | 期間定額基準                  | 期間定額基準                  |
| (4) 数理計算上の差異の処理年数 (年) | 8                       | 8                       |

(ストック・オプション等関係)

当社グループはストック・オプションを利用していないため、該当事項はありません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                | (単位：千円)                 |                         |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
|                | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
| 繰延税金資産         |                         |                         |
| 退職給付引当金        | 166,064                 | 162,340                 |
| 賞与引当金          | 31,911                  | 41,456                  |
| 会員権評価損         | 43,429                  | 42,412                  |
| 販売用不動産評価損      | 79,775                  | 78,244                  |
| 従業員特別補償引当金     | 36,000                  | 2,520                   |
| 貸倒引当金          | 90,249                  | 96,321                  |
| 未実現損益          | 4,641                   | -                       |
| 減損損失           | 7,386,955               | 7,334,442               |
| 繰越欠損金          | 5,562,257               | 5,368,168               |
| その他            | 92,496                  | 85,652                  |
| 繰延税金資産小計       | 13,493,782              | 13,211,557              |
| 評価性引当額         | 12,686,651              | 12,364,567              |
| 繰延税金資産合計       | 807,130                 | 846,990                 |
| 繰延税金負債         |                         |                         |
| 連結納税加入に伴う時価評価  | -                       | 86,817                  |
| 債務消却益          | 144,288                 | 144,288                 |
| 繰延税金負債合計       | 144,288                 | 231,105                 |
| 繰延税金資産の純額      | 662,842                 | 615,885                 |
| 再評価に係る繰延税金負債の額 |                         |                         |
| 土地再評価差額        | 153,533                 | 153,533                 |
| 再評価に係る繰延税金負債の額 | 153,533                 | 153,533                 |

繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|               | (単位：千円)                 |                         |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
| 流動資産 - 繰延税金資産 | 285,972                 | 475,702                 |
| 固定資産 - 繰延税金資産 | 376,870                 | 140,182                 |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後法人税等の負担率との間の原因となった主な項目別の内訳

|                      | (単位：%)                  |                         |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                      | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
| 法定実効税率               | 41.0                    | 38.0                    |
| (調整)                 |                         |                         |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 1.0                     | 1.7                     |
| 住民税等均等割等             | 2.2                     | 3.6                     |
| のれん償却額               | 4.1                     | 6.7                     |
| 負ののれん発生益             | 1.9                     | -                       |
| 子会社株式売却損益の連結調整       | 3.4                     | -                       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 6.5                     | -                       |
| 評価性引当額の増減            | 1,281.5                 | 29.9                    |
| 税務上の繰越欠損金の利用         | -                       | 21.1                    |
| 新規連結子会社の繰延税金資産の計上    | 1,288.4                 | 0.7                     |
| 連結納税による影響            | -                       | 29.1                    |
| その他                  | 1.0                     | 1.1                     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 48.4                    | 28.4                    |

## (企業結合等関係)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

ホテル建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年～30年と見積り、割引率は使用見込期間に応じたリスク・フリーレートの利率を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 期首残高            | 174,552千円                                | 191,890千円                                |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 14,118                                   | -                                        |
| 時の経過による調整額      | 3,220                                    | 3,205                                    |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -                                        | 44,475                                   |
| 期末残高            | 191,890                                  | 150,620                                  |

—

(賃貸等不動産関係)

当社では、埼玉県その他の地域において、賃貸用のオフィスビル等(土地を含む。)を有しております。平成24年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は6,399千円であります。平成25年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は 1,876千円であります。

賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び期中における主な変動並びに連結決算日における時価及び当該時価の算定方法は以下のとおりであります。

(単位：千円)

|            | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 連結貸借対照表計上額 |                                          |                                          |
| 期首残高       | 873,624                                  | 864,311                                  |
| 期中増減額      | 9,313                                    | 8,275                                    |
| 期末残高       | 864,311                                  | 856,035                                  |
| 期末時価       | 541,320                                  | 532,790                                  |

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2 主な変動

前連結会計年度の主な減少は、賃貸用オフィスビルの減価償却費9,313千円であります。

当連結会計年度の主な減少は、賃貸用オフィスビルの減価償却費8,275千円であります。

3 時価の算定方法

主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額であります。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1. 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは運営事業、開発事業、福利厚生事業、リゾート関連事業及びこれらに付帯するサービスを行っており、さらに運営事業をゴルフ運営事業とホテル運営事業に区分しております。したがって、当社グループは、事業部門を基礎とした事業の種類別セグメントから構成されており、「ゴルフ運営事業」、「ホテル運営事業」、「開発事業」、「福利厚生事業」、「リゾート関連事業」の5つを報告セグメントとしております。

なお、報告セグメントごとの事業の内容は以下のとおりであります。

| 報告セグメント  | 売上区分                                                                   | 事業の内容                                                                                                                         |
|----------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ゴルフ運営事業  | ゴルフ場の運営<br>ゴルフ場の経営<br>コンサルティング業務<br>ゴルフ場の施設業務管理<br>レジャー用品の販売           | 埼玉県、茨城県、栃木県等のゴルフ場運営<br>埼玉県及び千葉県等のゴルフ場の経営<br>ゴルフ場の運営コンサルタント<br>ゴルフ場の施設管理<br>ゴルフクラブ・ボール・ウェア・ギフト等                                |
| ホテル運営事業  | リゾート施設の運営<br>ホテル宿泊施設の運営<br><br>ホテルの経営<br>コンサルティング業務<br>ホテル等の施設業務管理     | リゾートホテル「プリシアリゾートヨロン」の運営<br>「ホテルリソル」「R & Sホテル」「旅の館」等の運営、旅館・別荘・保養所等の運営<br>千葉県のホテル等の経営<br>外部ホテルの運営コンサルタント<br>ホテル・旅館・別荘・保養所等の施設管理 |
| 開発事業     | デューデリジェンス業務<br>再生事業不動産等の販売                                             | ホテル・ゴルフ場の鑑定評価<br>ゴルフ場・ホテル・旅館・別荘・保養所等の販売                                                                                       |
| 福利厚生事業   | 「ライフサポート倶楽部」の販売<br>国内旅行の販売<br>海外旅行の販売                                  | カフェテリア方式の福利厚生代行サービス「ライフサポート倶楽部」の販売<br>リゾート施設・ホテル・旅館への送客及びその他の国内旅行<br>その他の海外バック旅行の販売                                           |
| リゾート関連事業 | リゾート施設会員権等の販売<br><br>リゾート施設の企画及び開発<br>ゴルフ会員権の販売<br>リゾートマンション・別荘等販売及び仲介 | リゾートクラブ「ドラマチックリゾートクラブ」、ゴルフ場内別荘の滞在利用権及び正会員プレー権がセットの「ゴルフヴィラ」の会員権等<br>リゾート施設の企画・開発・請負工事<br>流通ゴルフ会員権<br>土地及び建物の販売、仲介等             |

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

|                                                   | 報告セグメント         |                 |              |                |                         |            | 調整額<br>(千円)<br>(注1) | 連結財務諸表<br>計上額<br>(千円)<br>(注2) |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|-------------------------|------------|---------------------|-------------------------------|
|                                                   | ゴルフ運営事業<br>(千円) | ホテル運営事業<br>(千円) | 開発事業<br>(千円) | 福利厚生事業<br>(千円) | リゾート 関連<br>連事業 (千<br>円) | 計<br>(千円)  |                     |                               |
| 売上高<br>(1) 外部顧客への売上高<br>(2) セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 7,643,553       | 6,603,872       | 2,400        | 2,591,503      | 1,151,057               | 17,992,385 | -                   | 17,992,385                    |
|                                                   | -               | -               | -            | -              | -                       | -          | -                   | -                             |
| 計                                                 | 7,643,553       | 6,603,872       | 2,400        | 2,591,503      | 1,151,057               | 17,992,385 | -                   | 17,992,385                    |
| セグメント利益<br>又は損失( )                                | 485,327         | 15,876          | 2,400        | 208,959        | 27,677                  | 708,487    | 589,393             | 119,093                       |
| セグメント資産                                           | 18,917,218      | 6,646,800       | -            | 1,177,252      | 1,788,527               | 28,529,799 | 2,222,439           | 30,752,239                    |
| その他の項目<br>減価償却費                                   | 243,696         | 208,184         | -            | 31             | 9,421                   | 461,334    | 170,779             | 632,114                       |

(注) 1. 調整額は、以下のとおりであります。

(1) セグメント利益又は損失( )の調整額 589,393千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、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) 調整額に含めた資産のうち、主なものは、親会社での余資金運用（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）及び管理部門に係る資産等であります。

(注) 2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

|                                                   | 報告セグメント         |                 |              |                |                         |            | 調整額<br>(千円)<br>(注1) | 連結財務諸表<br>計上額<br>(千円)<br>(注2) |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|-------------------------|------------|---------------------|-------------------------------|
|                                                   | ゴルフ運営事業<br>(千円) | ホテル運営事業<br>(千円) | 開発事業<br>(千円) | 福利厚生事業<br>(千円) | リゾート 関連<br>連事業 (千<br>円) | 計<br>(千円)  |                     |                               |
| 売上高<br>(1) 外部顧客への売上高<br>(2) セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 8,967,790       | 7,460,019       | -            | 2,143,524      | 1,497,518               | 20,068,853 | -                   | 20,068,853                    |
|                                                   | -               | -               | -            | -              | -                       | -          | -                   | -                             |
| 計                                                 | 8,967,790       | 7,460,019       | -            | 2,143,524      | 1,497,518               | 20,068,853 | -                   | 20,068,853                    |
| セグメント利益                                           | 922,546         | 42,883          | -            | 187,666        | 202,746                 | 1,355,843  | 721,818             | 634,025                       |
| セグメント資産                                           | 18,882,319      | 6,342,501       | -            | 1,149,825      | 1,317,960               | 27,692,608 | 2,281,474           | 29,974,082                    |
| その他の項目<br>減価償却費                                   | 345,537         | 204,823         | -            | 379            | 8,331                   | 559,073    | 218,979             | 778,052                       |

(注) 1. 調整額は、以下のとおりであります。

(1) セグメント利益の調整額 721,818千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、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) 調整額に含めた資産のうち、主なものは、親会社での余資金運用（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）及び管理部門に係る資産等であります。

(注) 2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(2)有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

|       | ゴルフ<br>運営事業<br>(千円) | ホテル<br>運営事業<br>(千円) | 開発事業<br>(千円) | 福利厚生<br>事業<br>(千円) | リゾート<br>関連事業<br>(千円) | 全社<br>(千円) | 合計<br>(千円) |
|-------|---------------------|---------------------|--------------|--------------------|----------------------|------------|------------|
| 当期償却額 | 93,685              | 4,282               | -            | -                  | -                    | -          | 97,967     |
| 当期末残高 | 1,986,942           | 48,409              | -            | -                  | -                    | -          | 2,035,352  |

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

|       | ゴルフ<br>運営事業<br>(千円) | ホテル<br>運営事業<br>(千円) | 開発事業<br>(千円) | 福利厚生<br>事業<br>(千円) | リゾート<br>関連事業<br>(千円) | 全社<br>(千円) | 合計<br>(千円) |
|-------|---------------------|---------------------|--------------|--------------------|----------------------|------------|------------|
| 当期償却額 | 126,415             | 4,282               | -            | -                  | -                    | -          | 130,697    |
| 当期末残高 | 1,860,527           | 44,127              | -            | -                  | -                    | -          | 1,904,654  |

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当連結会計年度において、ゴルフ運営事業において44,265千円の負ののれん発生益を計上しております。

これは、南栃木ゴルフ倶楽部株式会社（旧永野ゴルフ倶楽部）及び株式会社福島グリーンシステムの株式を取得し、同社を連結子会社としたことにより発生しました。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社等

前連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

| 種類         | 会社等の名称<br>又は氏名 | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%)       | 関連当事者<br>との関係  | 取引の内容                 | 取引金額<br>(千円) | 科目   | 期末残高<br>(千円) |
|------------|----------------|------------|----------------------|---------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|--------------|------|--------------|
| 非連結子<br>会社 | ㈱ジェー<br>ジー久慈   | 東京都<br>新宿区 | 10,000               | ゴルフ場の<br>運営   | (所有)<br>直接<br>95.0<br>間接<br>3.8 | 運営事業等<br>の事業協力 | ゴルフ場運<br>営受委託料<br>の収受 | 452,253      | 売掛金  | 91,521       |
|            |                |            |                      |               |                                 |                |                       |              | 未収入金 | 1,659        |
|            |                |            |                      |               |                                 |                |                       |              | 買掛金  | 196          |
|            |                |            |                      |               |                                 |                |                       |              | 預り金  | 76,327       |
|            |                |            |                      |               |                                 |                | 貸付金利息<br>の受取          | 6,125        | 貸付金  | 433,000      |

(注) 1. 上記金額の取引金額には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

ゴルフ場運営に係る業務委託については、当社の原価より算定した価格により、交渉の上決定しております。  
 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

| 種類 | 会社等の名称<br>又は氏名 | 所在地 | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 事業の内容<br>又は職業  | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容          | 取引金額<br>(千円) | 科目 | 期末残高<br>(千円) |
|----|----------------|-----|----------------------|----------------|---------------------------|---------------|----------------|--------------|----|--------------|
| 役員 | 平田 秀明          | -   | -                    | 当社代表 取<br>締役社長 | (被所有)<br>直接<br>0.2        | -             | 投資再生不<br>動産の売却 | 10,605       | -  | -            |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行なっております。

当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## ( 1株当たり情報 )

|              | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 159.64円                                | 165.93円                                |
| 1株当たり当期純利益金額 | 8.86円                                  | 9.33円                                  |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 492,381                                | 518,102                                |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 492,381                                | 518,102                                |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 55,559                                 | 55,558                                 |

## ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分                      | 当期首残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率(%) | 返済期限      |
|-------------------------|---------------|---------------|---------|-----------|
| 短期借入金                   | 2,981,500     | 2,497,500     | 1.510   | -         |
| 1年以内に返済予定の長期借入金         | 865,750       | 1,565,846     | 1.877   | -         |
| 1年以内に返済予定のリース債務         | 177,685       | 226,360       | 2.683   | -         |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 4,577,150     | 4,337,205     | 1.640   | 平成26年～31年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 642,345       | 636,936       | 2.613   | 平成26年～33年 |
| その他有利子負債                | -             | -             | -       | -         |
| 合計                      | 9,244,430     | 9,263,848     | -       | -         |

(注) 1. 平均利率は、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

| 区分    | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 2,843,296       | 515,596         | 402,696         | 360,617         |
| リース債務 | 217,059         | 184,283         | 117,371         | 73,751          |

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

( 2 ) 【その他】

1. 連結会計年度終了後の状況

特記事項はありません。

2. 当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間)                 | 第1四半期     | 第2四半期     | 第3四半期      | 当連結会計年度    |
|------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 売上高(千円)                | 5,208,703 | 9,972,478 | 14,622,115 | 20,068,853 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益金額(千円) | 66,333    | 308,187   | 208,348    | 741,047    |
| 四半期(当期)純利益金額(千円)       | 59,931    | 180,448   | 162,860    | 518,102    |
| 1株当たり四半期(当期)純利益金額(円)   | 1.08      | 3.25      | 2.93       | 9.33       |

| (会計期間)                         | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額又は四半期純損失金額( ) (円) | 1.08  | 2.17  | 0.32  | 6.39  |

2【財務諸表等】  
(1)【財務諸表】  
【貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(平成24年3月31日)     | 当事業年度<br>(平成25年3月31日)     |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                           |                           |
| 流動資産          |                           |                           |
| 現金及び預金        | 1,169,386                 | 1,169,064                 |
| 売掛金(純額)       | 1,349,194 <sup>1, 3</sup> | 1,523,046 <sup>1, 3</sup> |
| 商品            | 9,685                     | 17,849                    |
| 販売用不動産        | 812,043 <sup>4</sup>      | 636,890 <sup>4</sup>      |
| 前渡金           | 57,061                    | 91,173                    |
| 前払費用          | 294,471                   | 284,273                   |
| 繰延税金資産        | 281,960                   | 378,238                   |
| 短期貸付金(純額)     | 559,708 <sup>1, 3</sup>   | 534,551 <sup>1, 3</sup>   |
| 未収入金(純額)      | 219,165 <sup>3</sup>      | 458,060 <sup>3</sup>      |
| 立替金(純額)       | 55,311 <sup>3</sup>       | 20,800 <sup>3</sup>       |
| その他           | 4,693                     | -                         |
| 流動資産合計        | 4,812,682                 | 5,113,947                 |
| 固定資産          |                           |                           |
| 有形固定資産        |                           |                           |
| 建物            | 1,953,363                 | 1,909,729                 |
| 減価償却累計額       | 856,522                   | 888,145                   |
| 建物(純額)        | 1,096,840                 | 1,021,584                 |
| 構築物           | 171,461                   | 188,991                   |
| 減価償却累計額       | 133,532                   | 140,367                   |
| 構築物(純額)       | 37,928                    | 48,624                    |
| 機械及び装置        | 52,805                    | 53,260                    |
| 減価償却累計額       | 35,361                    | 38,333                    |
| 機械及び装置(純額)    | 17,444                    | 14,926                    |
| 車両運搬具         | 18,563                    | 18,563                    |
| 減価償却累計額       | 16,180                    | 16,802                    |
| 車両運搬具(純額)     | 2,383                     | 1,760                     |
| 工具、器具及び備品     | 253,276                   | 244,020                   |
| 減価償却累計額       | 213,502                   | 214,424                   |
| 工具、器具及び備品(純額) | 39,773                    | 29,595                    |
| 土地            | 4,151,402 <sup>4, 5</sup> | 4,151,402 <sup>4</sup>    |
| リース資産         | 631,529                   | 631,454                   |
| 減価償却累計額       | 253,269                   | 335,065                   |
| リース資産(純額)     | 378,260                   | 296,389                   |
| 有形固定資産合計      | 5,724,033                 | 5,564,282                 |
| 無形固定資産        |                           |                           |
| 借地権           | 214,101                   | 214,101                   |
| ソフトウェア        | 3,483                     | 3,365                     |
| リース資産         | 63,296                    | 56,547                    |
| その他           | 13,160                    | 13,160                    |
| 無形固定資産合計      | 294,042                   | 287,175                   |

|                 | 前事業年度<br>(平成24年3月31日)                   | 当事業年度<br>(平成25年3月31日)    |
|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------|
| <b>投資その他の資産</b> |                                         |                          |
| 投資有価証券          | 115,520                                 | 102,285                  |
| 関係会社株式          | 3,156,615                               | 5,361,294 <sub>5</sub>   |
| 投資再生関係会社株式      | 3,335,959                               | 1,131,280 <sub>5</sub>   |
| 出資金             | 6,500                                   | 3,049                    |
| 長期貸付金(純額)       | 3 <sub>3</sub> 116,051                  | 3 <sub>3</sub> 89,213    |
| 関係会社長期貸付金(純額)   | 3 <sub>3</sub> 2,997,677                | 3 <sub>3</sub> 2,977,000 |
| 長期未収入金(純額)      | 3 <sub>3</sub> 6,636                    | 3 <sub>3</sub> 4,979     |
| 長期前払費用          | 95,523                                  | 72,589                   |
| 繰延税金資産          | 477,904                                 | 181,231                  |
| 差入保証金           | 1 <sub>1</sub> 1,325,668                | 1 <sub>1</sub> 1,209,701 |
| 会員権             | 5,419                                   | -                        |
| その他             | 170                                     | 170                      |
| 投資その他の資産合計      | 11,639,645                              | 11,132,794               |
| <b>固定資産合計</b>   | 17,657,721                              | 16,984,252               |
| <b>資産合計</b>     | 22,470,403                              | 22,098,200               |
| <b>負債の部</b>     |                                         |                          |
| <b>流動負債</b>     |                                         |                          |
| 買掛金             | 495,047                                 | 2 <sub>2</sub> 750,161   |
| 短期借入金           | 2 <sub>2</sub> 7 <sub>7</sub> 5,114,816 | 2 <sub>2</sub> 4,234,032 |
| 1年内返済予定の長期借入金   | 7 <sub>7</sub> 865,750                  | 1,565,846                |
| リース債務           | 104,968                                 | 106,560                  |
| 未払金             | 19,831                                  | 23,141                   |
| 未払費用            | 2 <sub>2</sub> 357,201                  | 2 <sub>2</sub> 493,931   |
| 未払法人税等          | 21,474                                  | 56,372                   |
| 前受金             | 20,698                                  | 24,232                   |
| 預り金             | 2 <sub>2</sub> 1,120,152                | 2 <sub>2</sub> 1,118,109 |
| 賞与引当金           | 38,381                                  | 53,644                   |
| その他             | 4,527                                   | 114,253                  |
| 流動負債合計          | 8,162,849                               | 8,540,285                |
| <b>固定負債</b>     |                                         |                          |
| 長期借入金           | 7 <sub>7</sub> 4,577,150                | 4,337,205                |
| リース債務           | 374,287                                 | 284,546                  |
| 長期未払金           | 169,438                                 | 15,387                   |
| 長期預り金           | 373,846                                 | 317,363                  |
| 預り保証金           | 1,355,850                               | 1,216,754                |
| 再評価に係る繰延税金負債    | 4 <sub>4</sub> 153,533                  | 4 <sub>4</sub> 153,533   |
| 従業員特別補償引当金      | 100,000                                 | 7,000                    |
| 退職給付引当金         | 185,394                                 | 193,607                  |
| 資産除去債務          | 191,890                                 | 150,620                  |
| 固定負債合計          | 7,481,391                               | 6,676,020                |
| <b>負債合計</b>     | 15,644,240                              | 15,216,306               |

|              | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 3,948,088             | 3,948,088             |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 1,759,974             | 1,759,974             |
| その他資本剰余金     | 763,512               | 596,836               |
| 資本剰余金合計      | 2,523,487             | 2,356,811             |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 繰越利益剰余金      | 99,804                | 322,328               |
| 利益剰余金合計      | 99,804                | 322,328               |
| 自己株式         | 18,165                | 18,282                |
| 株主資本合計       | 6,553,214             | 6,608,945             |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| 土地再評価差額金     | <sup>4</sup> 272,948  | <sup>4</sup> 272,948  |
| 評価・換算差額等合計   | 272,948               | 272,948               |
| 純資産合計        | 6,826,163             | 6,881,894             |
| 負債純資産合計      | 22,470,403            | 22,098,200            |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|                   | 前事業年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>売上高</b>        |                                           |                                           |
| 商品売上高             | 977,370                                   | 839,051                                   |
| 施設運営売上高           | 10,634,230                                | 12,580,945                                |
| 不動産売上高            | 84,495                                    | 525,538                                   |
| その他の売上高           | 2,908,924                                 | 2,377,159                                 |
| 売上高合計             | 14,605,020                                | 16,322,694 <sub>1</sub>                   |
| <b>売上原価</b>       |                                           |                                           |
| 商品売上原価            |                                           |                                           |
| 商品期首たな卸高          | 9,132                                     | 9,685                                     |
| 当期商品仕入高           | 784,451                                   | 631,373                                   |
| 合計                | 793,584                                   | 641,058                                   |
| 商品期末たな卸高          | 9,685                                     | 17,849                                    |
| 商品売上原価            | 783,898                                   | 623,209                                   |
| 施設運営売上原価          | 9,990,341                                 | 11,799,524                                |
| 不動産売上原価           | 68,065                                    | 315,820                                   |
| その他の原価            | 1,356,072                                 | 997,742                                   |
| 売上原価合計            | 12,198,379 <sub>1, 3</sub>                | 13,736,296 <sub>1, 3</sub>                |
| 売上総利益             | 2,406,641                                 | 2,586,397                                 |
| <b>販売費及び一般管理費</b> |                                           |                                           |
| 販売費及び一般管理費合計      | 2,396,497 <sub>2</sub>                    | 2,320,170 <sub>2</sub>                    |
| 営業利益              | 10,143                                    | 266,226                                   |
| <b>営業外収益</b>      |                                           |                                           |
| 受取利息              | 68,673 <sub>1</sub>                       | 42,475 <sub>1</sub>                       |
| 投資事業組合等利益         | 7,756                                     | -                                         |
| 投資再生不動産売却益        | 220,859                                   | 7,211                                     |
| 債務消却益             | 103,383                                   | 8,994                                     |
| 受取配当金             | -                                         | 92,440                                    |
| その他               | 7,762                                     | 23,705                                    |
| 営業外収益合計           | 408,435                                   | 174,828                                   |
| <b>営業外費用</b>      |                                           |                                           |
| 支払利息              | 196,323 <sub>1</sub>                      | 172,198 <sub>1</sub>                      |
| 投資再生関係会社株式売却損     | 46,900                                    | -                                         |
| その他               | 12,280                                    | 11,487                                    |
| 営業外費用合計           | 255,503                                   | 183,685                                   |
| 経常利益              | 163,075                                   | 257,369                                   |
| <b>特別利益</b>       |                                           |                                           |
| 退職給付制度変更による債務消滅益  | 22,089                                    | -                                         |
| 営業補償金             | 273,138 <sub>5</sub>                      | 159,649 <sub>5</sub>                      |
| 関係会社株式売却益         | 40,870                                    | -                                         |
| 特別利益合計            | 336,098                                   | 159,649                                   |
| <b>特別損失</b>       |                                           |                                           |
| 従業員特別補償引当金繰入額     | 41,750                                    | 56,700                                    |
| 災害による損失           | 163,207 <sub>4</sub>                      | -                                         |
| その他               | 16,121                                    | 6,590                                     |
| 特別損失合計            | 221,079                                   | 63,290                                    |
| 税引前当期純利益          | 278,094                                   | 353,727                                   |
| 法人税、住民税及び事業税      | 8,000                                     | 69,190                                    |
| 法人税等調整額           | 199,239                                   | 200,395                                   |

|        | 前事業年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|--------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 法人税等合計 | 207,239                                   | 131,204                                   |
| 当期純利益  | 70,855                                    | 222,523                                   |

## 【施設運営売上原価明細書】

| 区分            | 前事業年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) |        | 当事業年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |        |
|---------------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|
|               | 金額(千円)                               | 構成比(%) | 金額(千円)                               | 構成比(%) |
| 1. 施設運営業務委託料等 | 8,693,121                            | 85.6   | 10,285,442                           | 87.2   |
| 2. 賃借料        | 1,460,427                            | 14.3   | 1,514,082                            | 12.8   |
| 3. 他勘定への振替高   | 163,207                              | -      | -                                    | -      |
| 計             | 9,990,341                            | 100.0  | 11,799,524                           | 100.0  |

(注) 原価計算の方法

前事業年度の「他勘定への振替高」の内訳は次のとおりであります。

災害による損失への振替高 163,207千円

## 【不動産売上原価明細書】

| 区分           | 前事業年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) |        | 当事業年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |        |
|--------------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|
|              | 金額(千円)                               | 構成比(%) | 金額(千円)                               | 構成比(%) |
| 1. 建物購入費     | 51,131                               | 78.0   | 16,285                               | 11.6   |
| 2. 土地購入費     | 9,905                                | 15.1   | 124,075                              | 88.2   |
| 3. 経費        | 4,552                                | 6.9    | 306                                  | 0.2    |
| 計            | 65,589                               | 100.0  | 140,667                              | 100.0  |
| 期首販売用不動産たな卸高 | 814,519                              |        | 812,043                              |        |
| 期末販売用不動産たな卸高 | 819,413                              |        | 637,850                              |        |
| たな卸資産評価損     | 7,370                                |        | 960                                  |        |
| 当期不動産売上原価    | 68,065                               |        | 315,820                              |        |

【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

|                  | 前事業年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>株主資本</b>      |                                           |                                           |
| <b>資本金</b>       |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 3,948,088                                 | 3,948,088                                 |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 当期変動額合計          | -                                         | -                                         |
| 当期末残高            | 3,948,088                                 | 3,948,088                                 |
| <b>資本剰余金</b>     |                                           |                                           |
| <b>資本準備金</b>     |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 1,759,974                                 | 1,759,974                                 |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 当期変動額合計          | -                                         | -                                         |
| 当期末残高            | 1,759,974                                 | 1,759,974                                 |
| <b>その他資本剰余金</b>  |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 763,512                                   | 763,512                                   |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当 | -                                         | 166,675                                   |
| 当期変動額合計          | -                                         | 166,675                                   |
| 当期末残高            | 763,512                                   | 596,836                                   |
| <b>資本剰余金合計</b>   |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 2,523,487                                 | 2,523,487                                 |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当 | -                                         | 166,675                                   |
| 当期変動額合計          | -                                         | 166,675                                   |
| 当期末残高            | 2,523,487                                 | 2,356,811                                 |
| <b>利益剰余金</b>     |                                           |                                           |
| <b>その他利益剰余金</b>  |                                           |                                           |
| <b>繰越利益剰余金</b>   |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 195,634                                   | 99,804                                    |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 剰余金の配当           | 166,684                                   | -                                         |
| 当期純利益            | 70,855                                    | 222,523                                   |
| 当期変動額合計          | 95,829                                    | 222,523                                   |
| 当期末残高            | 99,804                                    | 322,328                                   |
| <b>利益剰余金合計</b>   |                                           |                                           |
| 当期首残高            | 195,634                                   | 99,804                                    |
| 当期変動額            |                                           |                                           |
| 剰余金の配当           | 166,684                                   | -                                         |
| 当期純利益            | 70,855                                    | 222,523                                   |
| 当期変動額合計          | 95,829                                    | 222,523                                   |
| 当期末残高            | 99,804                                    | 322,328                                   |

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |
|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>自己株式</b>         |                                           |                                           |
| 当期首残高               | 17,763                                    | 18,165                                    |
| 当期変動額               |                                           |                                           |
| 自己株式の取得             | 401                                       | 116                                       |
| 当期変動額合計             | 401                                       | 116                                       |
| 当期末残高               | 18,165                                    | 18,282                                    |
| <b>株主資本合計</b>       |                                           |                                           |
| 当期首残高               | 6,649,446                                 | 6,553,214                                 |
| 当期変動額               |                                           |                                           |
| 剰余金の配当              | 166,684                                   | -                                         |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当    | -                                         | 166,675                                   |
| 当期純利益               | 70,855                                    | 222,523                                   |
| 自己株式の取得             | 401                                       | 116                                       |
| 当期変動額合計             | 96,231                                    | 55,731                                    |
| 当期末残高               | 6,553,214                                 | 6,608,945                                 |
| <b>評価・換算差額等</b>     |                                           |                                           |
| <b>土地再評価差額金</b>     |                                           |                                           |
| 当期首残高               | 251,624                                   | 272,948                                   |
| 当期変動額               |                                           |                                           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 21,324                                    | -                                         |
| 当期変動額合計             | 21,324                                    | -                                         |
| 当期末残高               | 272,948                                   | 272,948                                   |
| <b>評価・換算差額等合計</b>   |                                           |                                           |
| 当期首残高               | 251,624                                   | 272,948                                   |
| 当期変動額               |                                           |                                           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 21,324                                    | -                                         |
| 当期変動額合計             | 21,324                                    | -                                         |
| 当期末残高               | 272,948                                   | 272,948                                   |
| <b>純資産合計</b>        |                                           |                                           |
| 当期首残高               | 6,901,070                                 | 6,826,163                                 |
| 当期変動額               |                                           |                                           |
| 剰余金の配当              | 166,684                                   | -                                         |
| 剰余金（その他資本剰余金）の配当    | -                                         | 166,675                                   |
| 当期純利益               | 70,855                                    | 222,523                                   |
| 自己株式の取得             | 401                                       | 116                                       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 21,324                                    | -                                         |
| 当期変動額合計             | 74,907                                    | 55,731                                    |
| 当期末残高               | 6,826,163                                 | 6,881,894                                 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

移動平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

(2) 販売用不動産

個別法に基づく原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法

主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 10～46年

構築物 3～40年

機械装置 7～17年

車両運搬具 3年

工具器具備品 3～10年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

なお、リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。数理計算上の差異は、それぞれの発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定年数（8年）による定額法により翌事業年度から費用処理することとしております。

(4) 従業員特別補償引当金

アスベスト健康被害に係る元従業員（労災認定者）の補償金の支出に備えるため過去の実績を基礎に負担額を計上しております。

5. ヘッジ会計の処理

(1) ヘッジ会計の方法

特例処理の要件を満たす金利スワップについては、特例処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

（ヘッジ手段）

金利スワップ  
(ヘッジ対象)  
借入金の支払利息

(3)ヘッジ方針

金利スワップは、借入金利等の将来の金利変動リスクを回避する目的で行っております。

(4)ヘッジ有効性評価の方法

金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、決算日における有効性の評価を省略しております。

6. その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(追加情報)

当社は、当事業年度より連結納税制度を採用しております。

## (貸借対照表関係)

## 1. 関係会社に対する資産は次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 売掛金   | 434,697千円             | 571,608千円             |
| 短期貸付金 | 560,999               | 534,551               |
| 差入保証金 | 181,142               | 167,488               |

## 2. 関係会社に対する負債は次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 買掛金   | - 千円                  | 359,691千円             |
| 短期借入金 | 2,133,316             | 1,736,532             |
| 預り金   | 772,201               | 966,161               |
| 未払費用  | 15,688                | 39,927                |

## 3. 貸倒引当金直接控除額

|          | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 流動資産     | 12,843千円              | 13,015千円              |
| 投資その他の資産 | 263,133               | 266,785               |
| 計        | 275,976               | 279,800               |

## 4. 土地の再評価

土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)及び土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律(平成11年3月31日改正)に基づき事業用の土地の再評価を行い、土地再評価差額金を純資産の部に計上しております。

- ・再評価の方法 土地の再評価に関する法律施行令(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第1号に定める標準地の公示価格に合理的な調整を行って算出する方法及び第2条第5号に定める不動産鑑定士による鑑定評価により算出する方法によっております。
- ・再評価を行った年月日 平成14年3月31日

|                                  | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 再評価を行った土地の期末における時価と再評価後の帳簿価額との差額 | 760,651千円             | 774,331千円             |

## 5. 前事業年度(平成24年3月31日)

所有目的の変更により投資再生不動産を有形固定資産に3,324,144千円振替処理をしております。

## 当事業年度(平成25年3月31日)

所有目的の変更により関係会社株式を投資再生関係会社株式に47,500千円、投資再生関係会社株式を関係会社株式へ2,252,179千円それぞれ振替処理をしております。

## 6. 保証債務は次のとおりであります。

|                       | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 会員権購入者のためのローンに対する保証債務 | 149千円                 | - 千円                  |

## 7. 財務制限条項

前事業年度（平成24年3月31日）

短期借入金2,600,000千円及び長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）1,928,600千円について財務制限条項が付されており、これに抵触した場合、取引金融機関各社の要求に基づき、借入金を一括返済する可能性があります。当該条項は以下のとおりであります。

（1）各事業年度の決算期及び第2四半期決算期のいずれかの末日における連結及び単体の貸借対照表に示される純資産額について前年度決算期（前年同期を含む）の純資産額の75%又は80%以上に維持すること。

（2）各事業年度の決算期及び第2四半期決算期のいずれかの末日の報告書等に記載される連結損益計算書及び単体の損益計算書における経常損益について損失を計上しないこと。

当第2四半期累計期間の単体において経常損失を計上し、当該財務制限条項に抵触しましたが、取引金融機関各社から、期限の利益喪失請求を行わないことについて承諾書を入手しております。

なお、当事業年度末において当該財務制限条項の抵触はありません。

( 損益計算書関係 )

1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

|      | 前事業年度<br>( 自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日 ) |
|------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 売上高  | - 千円                                        | 733,788千円                                   |
| 売上原価 | 7,226,315                                   | 2,405,690                                   |
| 受取利息 | 43,078                                      | 35,285                                      |
| 支払利息 | 52,699                                      | 10,504                                      |

2. 販売費及び一般管理費の主な費目は、次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>( 自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日 ) |
|------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 給料         | 461,496千円                                   | 481,897千円                                   |
| 賞与         | 34,024                                      | 55,921                                      |
| 賞与引当金繰入額   | 38,381                                      | 53,644                                      |
| 退職給付引当金繰入額 | 26,313                                      | 12,011                                      |
| 不動産賃借料     | 198,670                                     | 185,429                                     |
| 販売促進費      | 540,983                                     | 455,757                                     |
| 広告宣伝費      | 24,092                                      | 19,164                                      |
| 支払手数料      | 261,157                                     | 212,900                                     |
| 減価償却費      | 97,477                                      | 60,438                                      |

3. 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下げ額

|      | 前事業年度<br>( 自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日 ) |
|------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 売上原価 | 7,370千円                                     | 2,814千円                                     |

4. 災害による損失の内容は以下のとおりであります。

前事業年度 ( 自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日 )

東日本大震災および原発事故の影響によりゴルフ・ホテル・旅館等の一時営業停止により稼働率が低下したことに伴う非原価相当額です。

5. 営業補償金の内容は以下のとおりであります。

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

東京電力株式会社の福島第一原子力発電所及び福島第二原子力発電所における事故に伴い、一時営業停止を余儀なくされた運営施設等が被った損害に関する賠償金について営業補償金として計上しております。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

東京電力株式会社の福島第一原子力発電所及び福島第二原子力発電所における事故に伴い、一時営業停止を余儀なくされた運営施設等が被った損害に関する賠償金について営業補償金として計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首株式数(株) | 当事業年度増加株式数(株) | 当事業年度減少株式数(株) | 当事業年度末株式数(株) |
|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 普通株式(注) | 80,499        | 2,868         | -             | 83,367       |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加は単元未満株式の買取による増加であります。

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首株式数(株) | 当事業年度増加株式数(株) | 当事業年度減少株式数(株) | 当事業年度末株式数(株) |
|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 普通株式(注) | 83,367        | 734           | -             | 84,101       |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加は単元未満株式の買取による増加であります。

(リース取引関係)

リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：千円)

|           | 前事業年度(平成24年3月31日) |            |         |
|-----------|-------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額           | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 工具、器具及び備品 | 25,433            | 17,581     | 7,851   |
| 無形固定資産    | 275,310           | 167,784    | 107,526 |
| 合計        | 300,743           | 185,365    | 115,377 |

(単位：千円)

|           | 当事業年度(平成25年3月31日) |            |         |
|-----------|-------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額           | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 工具、器具及び備品 | 24,603            | 20,103     | 4,499   |
| 無形固定資産    | 272,127           | 203,635    | 68,491  |
| 合計        | 296,730           | 223,739    | 72,990  |

(2) 未経過リース料期末残高相当額

(単位：千円)

|     | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 1年内 | 44,171                | 44,765                |
| 1年超 | 79,723                | 34,957                |
| 合計  | 123,895               | 79,723                |

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 支払リース料   | 54,581                               | 47,779                               |
| 減価償却費相当額 | 48,929                               | 42,412                               |
| 支払利息相当額  | 5,150                                | 3,607                                |

(4) 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

(5) 利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

1. ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

・有形固定資産

主として、ホテル運営事業におけるホテル館内の設備及び備品（工具、器具及び備品）であります。

・無形固定資産

主として、福利厚生事業における予約管理用ソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|     | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 1年内 | 730,806               | 748,784               |
| 1年超 | 10,193,049            | 9,426,107             |
| 合計  | 10,923,856            | 10,174,891            |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成24年3月31日)

| 区分        | 貸借対照表計上額(千円) |
|-----------|--------------|
| (1)子会社株式  | 6,492,574    |
| (2)関連会社株式 | -            |
| 計         | 6,492,574    |

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

当事業年度(平成25年3月31日)

| 区分        | 貸借対照表計上額(千円) |
|-----------|--------------|
| (1)子会社株式  | 6,492,574    |
| (2)関連会社株式 | -            |
| 計         | 6,492,574    |

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別の内訳

|                | (単位：千円)               |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
| 繰延税金資産         |                       |                       |
| 退職給付引当金        | 66,741                | 69,698                |
| 賞与引当金          | 14,584                | 20,384                |
| 会員権評価損         | 43,429                | 42,412                |
| 従業員特別補償引当金     | 36,000                | 2,520                 |
| 貸倒引当金          | 93,513                | 95,313                |
| 販売用不動産評価損      | 77,879                | 78,244                |
| 繰越欠損金          | 354,597               | 238,940               |
| その他            | 120,005               | 62,164                |
| 繰延税金資産小計       | 806,751               | 609,677               |
| 評価性引当額         | 46,887                | 50,208                |
| 繰延税金資産合計       | 759,864               | 559,469               |
| 繰延税金負債         | -                     | -                     |
| 繰延税金資産の純額      | 759,864               | 559,469               |
| 再評価に係る繰延税金負債の額 |                       |                       |
| 土地再評価差額金       | 153,533               | 153,533               |
| 再評価に係る繰延税金負債の額 | 153,533               | 153,533               |

繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|               | (単位：千円)               |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
| 流動資産 - 繰延税金資産 | 281,960               | 378,238               |
| 固定資産 - 繰延税金資産 | 477,904               | 181,231               |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後法人税等の負担率との間の原因となった主な項目別の内訳

|                      | (単位：%)                |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
| 法定実効税率               | 41.0                  |                       |
| (調整)                 |                       |                       |
| 交際費等永久に損金にされない項目     | 2.8                   |                       |
| 住民税等均等割等             | 2.9                   | (注)                   |
| 評価性引当額の増減            | 1.8                   |                       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 27.3                  |                       |
| その他                  | 2.3                   |                       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 74.5                  |                       |

(注) 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

ホテル建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年～30年と見積り、割引率は使用見込期間に応じたリスク・フリーレートを使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 期首残高            | 174,552千円                              | 191,890千円                              |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 14,118                                 | -                                      |
| 時の経過による調整額      | 3,220                                  | 3,205                                  |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -                                      | 44,475                                 |
| 期末残高            | 191,890                                | 150,620                                |

## ( 1株当たり情報 )

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 122.86円                                | 123.87円                                |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1.28円                                  | 4.01円                                  |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 70,855                                 | 222,523                                |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 70,855                                 | 222,523                                |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 55,559                                 | 55,558                                 |

## ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

| 種類及び銘柄 |         |                             | 株式数(株) | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|--------|---------|-----------------------------|--------|------------------|
| 投資有価証券 | その他有価証券 | アマテス・ゴルフ・アンド・リゾート投資事業有限責任組合 | -      | 98,569           |
|        |         | 財形住宅金融(株)                   | 1      | 200              |
|        |         | ゼネラルリース(株)                  | 1,000  | 1                |
|        |         | 中条町リゾート(株)                  | 320    | 0                |
|        |         | 奥只見道光高原リゾート(株)              | 120    | 0                |
|        |         | 神鉄兵庫ゴルフ(株)                  | 3,000  | 3,514            |
| 計      |         |                             | 4,441  | 102,285          |

## 【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類     | 当期首残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 当期末減価<br>償却累計額<br>又は償却累<br>計額<br>(千円) | 当期償却額<br>(千円) | 差引当期末残高<br>(千円) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------|---------------|-----------------|
| 有形固定資産    |               |               |               |               |                                       |               |                 |
| 建物        | 1,953,363     | 6,853         | 50,487        | 1,909,729     | 888,145                               | 71,910        | 1,021,584       |
| 構築物       | 171,461       | 19,081        | 1,551         | 188,991       | 140,367                               | 8,054         | 48,624          |
| 機械及び装置    | 52,805        | 933           | 479           | 53,260        | 38,333                                | 3,430         | 14,926          |
| 車両運搬具     | 18,563        | -             | -             | 18,563        | 16,802                                | 622           | 1,760           |
| 工具、器具及び備品 | 253,276       | 104           | 9,360         | 244,020       | 214,424                               | 10,282        | 29,595          |
| 土地        | 4,151,402     | -             | -             | 4,151,402     | -                                     | -             | 4,151,402       |
| リース資産     | 631,529       | 4,269         | 4,344         | 631,454       | 335,065                               | 83,347        | 296,389         |
| 有形固定資産計   | 7,232,402     | 31,241        | 66,222        | 7,179,422     | 1,633,139                             | 177,647       | 5,564,282       |
| 無形固定資産    |               |               |               |               |                                       |               |                 |
| 借地権       | 214,101       | -             | -             | 214,101       | -                                     | -             | 214,101         |
| ソフトウェア    | 17,233        | 1,000         | -             | 18,233        | 14,867                                | 1,117         | 3,365           |
| リース資産     | 133,381       | 15,591        | -             | 148,973       | 92,425                                | 22,340        | 56,547          |
| その他       | 13,160        | -             | -             | 13,160        | -                                     | -             | 13,160          |
| 無形固定資産計   | 377,877       | 16,591        | -             | 394,468       | 107,292                               | 23,457        | 287,175         |
| 長期前払費用    | 132,177       | 4,200         | -             | 136,377       | 63,787                                | 27,133        | 72,589          |

【引当金明細表】

| 区分         | 当期首残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(目的使用)<br>(千円) | 当期減少額<br>(その他)<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) |
|------------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| 貸倒引当金      | 275,976       | 7,013         | -                       | 3,189                  | 279,800       |
| 賞与引当金      | 38,381        | 53,644        | 38,381                  | -                      | 53,644        |
| 従業員特別補償引当金 | 100,000       | 56,700        | 149,700                 | -                      | 7,000         |

(注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は洗替えによる戻入(3,189千円)であります。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## 資産の部

## イ．流動資産

## (イ) 現金及び預金

| 種別   | 金額(千円)    |
|------|-----------|
| 現金   | 3,477     |
| 預金   |           |
| 当座預金 | 459,190   |
| 普通預金 | 702,470   |
| 別段預金 | 1,964     |
| 郵便貯金 | 1,962     |
| 計    | 1,165,587 |
| 合計   | 1,169,064 |

## (ロ) 売掛金

## 相手先別内訳

| 相手先                | 金額(千円)    |
|--------------------|-----------|
| リソルゴルフマネジメント西日本(株) | 283,003   |
| リソルゴルフマネジメント東日本(株) | 250,495   |
| セブン&アイグループ労働組合連合会  | 49,320    |
| 三井不動産リアルティ(株)      | 40,767    |
| リソルホテルマネジメント東日本(株) | 38,107    |
| その他                | 871,745   |
| 貸倒引当金              | 10,393    |
| 計                  | 1,523,046 |

## 売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

| 当期首残高<br>(千円) | 当期発生高<br>(千円) | 当期回収高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 回収率(%)                             | 滞留期間(日)<br>(A) + (D) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|----------------------|
| (A)           | (B)           | (C)           | (D)           | $\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$ | 2<br>(B)<br>365      |
| 1,349,194     | 17,117,446    | 16,943,314    | 1,523,046     | 91.8                               | 30.6                 |

(注) 消費税等の会計処理は税抜処理によっておりますが、上表の金額には消費税等が含まれております。

## (ハ) 商品

| 区分  | 金額(千円)  |        |
|-----|---------|--------|
| 会員権 | ゴルフ会員権  | 16,968 |
|     | リゾート会員権 | 880    |
|     | 計       | 17,849 |

## (二) 販売用不動産

| 区分 |      | 金額(千円)     |                |         |
|----|------|------------|----------------|---------|
| 土地 | 群馬県  | 111,627.78 | m <sup>2</sup> | 96,740  |
|    | 千葉県  | 5,152.90   | m <sup>2</sup> | 57,073  |
|    | 神奈川県 | 17,164.60  | m <sup>2</sup> | 109,917 |
|    | 栃木県  | 5,660.00   | m <sup>2</sup> | 11,906  |
|    | 長野県  | 800.00     | m <sup>2</sup> | 6,333   |
|    | 静岡県  | 13,935.30  | m <sup>2</sup> | 30,814  |
|    | 計    |            |                | 312,785 |
| 建物 | 神奈川県 |            |                | 164,564 |
|    | 栃木県  |            |                | 66,625  |
|    | 千葉県  |            |                | 6,685   |
|    | 静岡県  |            |                | 86,229  |
|    | 計    |            |                | 324,105 |
| 合計 |      |            |                | 636,890 |

(注) 販売用土地、建物の県別保有状況であります。

## ロ. 固定資産

## (イ) 関係会社株式

| 区分                   | 金額(千円)    |
|----------------------|-----------|
| 瀬戸内ゴルフリゾート(株)        | 1,816,400 |
| 日本土地改良(株)            | 1,000,000 |
| 西東京ゴルフ倶楽部(株)         | 950,000   |
| 大熱海国際ゴルフ(株)          | 465,500   |
| プリシアリゾート土肥(株)        | 435,779   |
| (株)那須ハイランドゴルフ        | 334,400   |
| リソルホテルマネジメント東日本(株)   | 150,000   |
| リソルアドベンチャー(株)        | 90,000    |
| リソルホテルマネジメント西日本(株)   | 50,000    |
| リソルシード(株)            | 30,000    |
| プリシアンクラブ(株)          | 10,000    |
| リソルゴルフマネジメント西日本(株)   | 10,000    |
| リソルアールアンドエスマネジメント(株) | 10,000    |
| (株)ジェージー久慈           | 9,215     |
| リソル施設管理(株)           | 0         |
| リソルゴルフマネジメント東日本(株)   | 0         |
| 計                    | 5,361,294 |

## (ロ) 投資再生関係会社株式

| 区分             | 金額(千円)    |
|----------------|-----------|
| プリシアリゾートヨロン(株) | 690,000   |
| (株)碧山亭         | 393,780   |
| 福島グリーンシステム(株)  | 47,500    |
| 計              | 1,131,280 |

## (ハ) 関係会社長期貸付金

| 区分           | 金額(千円)    |
|--------------|-----------|
| 西東京ゴルフ倶楽部(株) | 1,164,000 |
| 大熱海国際ゴルフ(株)  | 1,380,000 |
| (株)ジェージー久慈   | 433,000   |
| 計            | 2,977,000 |

## (二) 差入保証金

| 区分            | 金額(千円)    |
|---------------|-----------|
| ホテルリソル札幌 中島公園 | 253,482   |
| ホテルリソル博多      | 218,000   |
| ホテルリソル倉敷      | 130,536   |
| ホテルリソル池袋      | 105,458   |
| 西新宿三井ビルディング   | 103,591   |
| ホテルリソル町田      | 65,000    |
| ホテルリソル名古屋     | 62,270    |
| その他           | 271,362   |
| 計             | 1,209,701 |

負債の部

イ. 流動負債

(イ) 買掛金

| 相手先            | 金額(千円)  |
|----------------|---------|
| ライフサポート倶楽部入会企業 | 357,627 |
| ゴルフ場現地法人       | 358,901 |
| その他            | 33,632  |
| 計              | 750,161 |

(ロ) 短期借入金

| 相手先         | 金額(千円)    |
|-------------|-----------|
| 株那須ハイランドゴルフ | 1,696,532 |
| 株三井住友銀行     | 1,600,000 |
| 株三菱東京UFJ銀行  | 400,000   |
| 株あおぞら銀行     | 212,500   |
| 株埼玉りそな銀行    | 200,000   |
| 株千葉銀行       | 75,000    |
| リソルシード株     | 40,000    |
| 株群馬銀行       | 10,000    |
| 計           | 4,234,032 |

(ハ) 一年以内長期借入金

| 相手先        | 金額(千円)    |
|------------|-----------|
| 株三菱東京UFJ銀行 | 285,600   |
| 株商工組合中央金庫  | 255,450   |
| 株千葉銀行      | 200,000   |
| 株横浜銀行      | 200,000   |
| 株八十二銀行     | 150,000   |
| 株足利銀行      | 109,200   |
| 株三菱UFJ信託銀行 | 100,000   |
| 株埼玉りそな銀行   | 99,996    |
| 株百十四銀行     | 66,400    |
| 株伊予銀行      | 33,600    |
| 株徳島銀行      | 33,600    |
| 株群馬銀行      | 32,000    |
| 計          | 1,565,846 |

## (二) 預り金

| 相手先                | 金額(千円)    |
|--------------------|-----------|
| リソルゴルフマネジメント西日本(株) | 489,261   |
| プリシアンクラブ(株)        | 164,785   |
| プリシアリゾートヨロン(株)     | 155,478   |
| その他                | 308,584   |
| 計                  | 1,118,109 |

## ロ. 固定負債

## (イ) 長期借入金

| 相手先          | 金額(千円)    |
|--------------|-----------|
| (株)三井住友信託銀行  | 1,700,000 |
| (株)三菱東京UFJ銀行 | 1,357,400 |
| (株)埼玉りそな銀行   | 375,005   |
| (株)商工組合中央金庫  | 313,700   |
| (株)千葉銀行      | 150,000   |
| (株)足利銀行      | 132,000   |
| (株)三菱UFJ信託銀行 | 125,000   |
| (株)百十四銀行     | 50,600    |
| (株)八十二銀行     | 37,500    |
| (株)群馬銀行      | 36,000    |
| (株)徳島銀行      | 32,800    |
| (株)伊予銀行      | 27,200    |
| 計            | 4,337,205 |

## (口) 預り保証金

| 区分             | 金額(千円)    |
|----------------|-----------|
| リゾート会員権預託金     | 808,100   |
| 北武蔵カントリークラブ預託金 | 408,654   |
| 計              | 1,216,754 |

(3)【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

|                                                       |                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 事業年度                                                  | 4月1日から3月31日まで                                                                                                                  |
| 定時株主総会                                                | 6月中                                                                                                                            |
| 基準日                                                   | 3月31日                                                                                                                          |
| 剰余金の配当の基準日                                            | 9月30日<br>3月31日                                                                                                                 |
| 1単元の株式数                                               | 1,000株                                                                                                                         |
| 単元未満株式の買取り及び買増し<br>取扱場所<br>株主名簿管理人<br>取次所<br>買取・買増手数料 | (特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社<br>(特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社<br>無料                                     |
| 公告掲載方法                                                | 電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載する。<br>公告掲載URL<br><a href="http://www.resol.jp">http://www.resol.jp</a> |
| 株主に対する特典                                              | 毎年2回、3月31日及び9月30日の株主名簿に記録されている1,000株以上を所有する株主を対象に、「宿泊専用商品券」、「ゴルフ専用商品券」、「リゾート商品券」及び「株主ライフサポート倶楽部」を一定の基準により発行する。                 |

(注) 1 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、取得請求権付株式の取得を請求する権利並びに株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利を有しておりません。

2 平成25年6月28日付で、株式名簿管理人を次の通り変更する予定です。なお、特定口座の口座管理機関については、変更はありません。

株主名簿管理人 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号  
 三菱UFJ信託銀行株式会社

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

#### 1．有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第119期）（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）平成24年6月28日関東財務局長に提出

#### 2．内部統制報告書及びその添付書類

平成24年6月28日関東財務局長に提出

#### 3．四半期報告書及び確認書

第120期第1四半期（自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日）平成24年8月14日関東財務局長に提出

第120期第2四半期（自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日）平成24年11月14日関東財務局長に提出

第120期第3四半期（自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日）平成25年2月14日関東財務局長に提出

#### 4．臨時報告書

平成24年6月29日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。

## 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。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年6月25日

リゾートソリューション株式会社

取締役会 御中

### 優成監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 加藤 善孝 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 狐塚 利光 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 宮崎 哲 印

#### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリゾートソリューション株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

#### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リゾートソリューション株式会社及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、リゾートソリューション株式会社の平成25年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、リゾートソリューション株式会社が平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

- 
1. 上記は、監査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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
  2. 連結財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

平成25年6月25日

リゾートソリューション株式会社

取締役会 御中

### 優成監査法人

|                |       |         |
|----------------|-------|---------|
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 加藤 善孝 印 |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 狐塚 利光 印 |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 宮崎 哲 印  |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているリゾートソリューション株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第120期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、リゾートソリューション株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

1. 上記は、監査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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。