

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第2項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年11月9日
【四半期会計期間】	第15期第2四半期（自 2022年7月1日 至 2022年9月30日）
【会社名】	アルピコホールディングス株式会社
【英訳名】	ALPICO HOLDINGS CO.,LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 佐藤 裕一
【本店の所在の場所】	長野県松本市井川城二丁目1番1号
【電話番号】	0263-26-7100（代表）
【事務連絡者氏名】	常務取締役 小林 晴彦
【最寄りの連絡場所】	長野県松本市井川城二丁目1番1号
【電話番号】	0263-26-7100（代表）
【事務連絡者氏名】	常務取締役 小林 晴彦
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第14期 第2四半期連結 累計期間	第15期 第2四半期連結 累計期間	第14期
会計期間	自2021年4月1日 至2021年9月30日	自2022年4月1日 至2022年9月30日	自2021年4月1日 至2022年3月31日
営業収益 (千円)	43,746,957	45,992,370	87,796,789
経常利益又は経常損失 () (千円)	345,689	409,464	603,494
親会社株主に帰属する四半期純 利益又は親会社株主に帰属する 四半期(当期)純損失 () (千円)	347,521	359,342	643,116
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	354,868	373,778	619,965
純資産額 (千円)	10,098,305	10,059,118	9,832,952
総資産額 (千円)	56,003,523	56,546,373	54,265,700
1株当たり四半期純利益又は四 半期(当期)純損失 () (円)	5.80	6.00	11.69
潜在株式調整後1株当たり四半 期(当期)純利益 (円)	-	-	-
自己資本比率 (%)	18.0	17.8	18.1
営業活動によるキャッシュ・フ ロー (千円)	845,281	2,692,640	2,316,063
投資活動によるキャッシュ・フ ロー (千円)	813,397	1,838,247	1,630,077
財務活動によるキャッシュ・フ ロー (千円)	436,154	1,051,473	1,614,662
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高 (千円)	4,160,855	4,670,007	2,764,140

回次	第14期 第2四半期 連結会計期間	第15期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自2021年7月1日 至2021年9月30日	自2022年7月1日 至2022年9月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	7.22	6.38

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 第15期第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、当社は非上場であり期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。
3. 第14期及び第14期第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、1株当たり四半期(当期)純損失金額であり、また、当社は非上場であり期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。

2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが営む事業の内容について、重要な変更はありません。なお、主要な関係会社の異動は、以下のとおりであります。

当社の連結子会社である株式会社デリシアが株式会社マックドラッグの全株式を取得したため、同社を連結子会社としております。

当社の連結子会社であるアルピコ交通株式会社における蓼科高原別荘地事業を分割し、アルピコ蓼科高原リゾート株式会社を設立したため、連結子会社としております。

当社の連結子会社であるアルピコ交通株式会社が株式交換により当社の連結子会社であるアルピコタクシー株式会社の全株式を取得しております。

当社の連結子会社である東洋観光事業株式会社におけるホテル・旅館等の運営事業を分割し、アルピコホテルズ株式会社を設立したため、連結子会社としております。なお、東洋観光事業株式会社はアルピコリゾート&ライフ株式会社へ商号変更をいたしております。

この結果、2022年9月30日現在では、当社グループは、当社、連結子会社10社、持分法適用関連会社1社により構成されることとなりました。

なお、第1四半期連結会計期間において、報告セグメントの名称を変更しております。詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等） セグメント情報」の「3. 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

(継続企業の前提に関する重要事象等)

当社グループは、新型コロナウイルス感染症(以下、「新型コロナウイルス感染症」といいます。)の影響が常態化する中、当第2四半期連結累計期間においては409,464千円の経常利益を計上しましたが、新型コロナウイルス感染症の拡大以前の本格的な業績回復までには至っておりません。その結果、一部の借入契約については依然として財務制限条項に抵触しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループはこのような状況を解消すべく、環境変化に耐性のある経営体質への変換を図るとともに、金融機関とは別枠で当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しており、当面の間、資金繰りに重大な懸念はありません。また、金融機関からは期限の利益喪失請求権の権利行使の放棄を受ける見込みであるため、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。

なお、対応策が予定どおりに進捗しない場合には、事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

経営成績

当第2四半期連結累計期間(2022年4月1日～2022年9月30日)における日本経済は、新型コロナウイルス感染症の再拡大が見られた反面、行政による厳しい行動制限は実施されず、外食・宿泊・レジャー等のサービス消費には需要回復が見られました。一方、生産・輸出は資源価格の高騰や世界的なサプライチェーンの混乱等が成長の下押し要因となりました。今後も世界的な物価上昇、急激な円安の継続、また、サービス業を中心とした更なる人手不足のリスク要因も加わり、先行きの不透明感は増しております。

このような環境下において、当社グループは、『アルピコグループ新中期経営計画(Change & Challenge 2023)』に取組んでおり、「大胆な構造改革による生産性向上」「新たな事業価値の創造と実践」「企業文化の変革」を3つの基本方針としております。主要事業別では、流通事業においては、「店舗、本部業務の効率化」「店舗外販売チャネルの拡大」等に、運輸事業においては、「車両、人員配置の適正化」等に、観光事業においては、「ホテル内業務の集約・統合」「新たな観光・旅行資源の開発」等に取り組んでおります。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、連結営業収益45,992,370千円(前年同期比5.1%増)、連結営業利益324,263千円(前年同期は915,863千円の営業損失)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

a. 流通事業

流通事業は、食品スーパー「デリシア」50店舗(内フランチャイズ1店舗)及び業務スーパー「ユーパレット」8店舗の合計58店舗の展開に加え、移動販売「とくし丸」を28台運行、ネットスーパーを14拠点で展開しマルチチャネル化による顧客・マーケットの拡大、深耕を進めております。当第2四半期では、商品値上げによるお客様の消費マインドの低下が顕著に見られ、買上点数の伸び悩み等マイナス影響が拡大し、前年同期比減収となりました。

損益面では、電気料金等の値上げ、原材料、仕入価格の高騰による粗利益率の悪化が利益の押下げ要因となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益35,403,441千円(前年同期比2.2%減)、営業利益667,835千円(前年同期比34.7%減)となりました。

b. 運輸事業

バス事業は、新型コロナウイルス感染症の再拡大により回復基調が鈍化した一方、厳しい行動制限が実施されなかった影響により観光路線が好調に推移した他、イベント輸送や貸切バス利用も回復し、バス事業全体で前年同期比増収となりました。

タクシー事業は、新型コロナウイルス感染症の動向に敏感に左右される中、主力の市街地乗用利用には回復の動きが見られ、前年同期比増収となりました。

鉄道事業は、昨年8月の豪雨による田川橋りょう被災の復旧工事の完了により、全線にて運行が再開(2022年6月)され、通勤通学等の定期利用客や観光利用が回復し、前年同期比増収となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益5,041,493千円(前年同期比25.2%増)、営業損失205,571千円(前年同期は998,720千円の営業損失)となりました。

c. 観光事業

ホテル・旅館事業は、松本市内5施設、諏訪市内1施設の全6施設において宿泊を中心に回復が顕著となり、前年同期比増収となりました。一方、宴会利用の需要回復には遅れが見られます。

サービスエリア事業は、お盆期間やシルバーウィーク等の連休期間中に行動制限が実施されなかったことにより一定の収益を確保し前年同期比増収となりました。

旅行事業は、新型コロナウイルスの動向に大きく左右され本格回復には至らなかったものの、修学旅行等教育関連やスポーツ観戦等イベント関連を中心に収益を確保し前年同期比増収となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益4,831,699千円(前年同期比68.2%増)、営業利益75,801千円(前年同期は743,653千円の営業損失)となりました。

d. 不動産事業

別荘分譲地管理事業は、茅野市の「蓼科高原別荘地」及び原村の「八ヶ岳中央高原四季の森」分譲地の区画販売が堅調に推移しました。また、テナント賃貸事業は、新型コロナウイルスのワクチン接種会場として空きフロアの利用が継続する等、前年同期比増収となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益688,061千円(前年同期比10.1%増)、営業利益89,317千円(前年同期比10.2%増)となりました。

e. その他のサービス事業

保険事業は、既存顧客への多項目提案施策による保険契約の増加、また、グループ社員向け損害保険取扱い件数が堅調に推移し、前年同期比増収となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、営業収益169,625千円(前年同期比10.6%増)、営業利益35,712千円(前年同期比47.3%増)となりました。

財政状態

(資産合計)

当第2四半期連結会計期間末における資産総額は56,546,373千円となり、前連結会計年度末に比較して2,280,673千円増加いたしました。これは、主に資金調達に伴う現金及び預金の増加等によるものであります。

(負債合計)

当第2四半期連結会計期間末における負債総額は46,487,255千円となり、前連結会計年度末に比較して2,054,507千円増加いたしました。これは、主に資金調達に伴う長期借入金の増加等によるものであります。

(純資産合計)

当第2四半期連結会計期間末における純資産総額は10,059,118千円となり、前連結会計年度末に比較して226,165千円増加いたしました。これは、主に親会社株主に帰属する四半期純利益の計上等によるものであります。

(2) キャッシュ・フローの状況

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益407,689千円、減価償却費1,592,201千円、補助金の受取額285,819千円等を加減した結果、2,692,640千円の資金収入(前年同期比1,847,358千円増)となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得による支出1,709,178千円等があったことにより、1,838,247千円の資金支出(前年同期比1,024,849千円増)となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入れによる収入6,820,000千円、長期借入金の返済による支出3,430,778千円等があったことにより、1,051,473千円の資金収入(前年同期比615,319千円増)となりました。

これらの結果、現金及び現金同等物の当第2四半期連結会計期間末残高は、4,670,007千円(前年同期比509,152千円増)となりました。

(3) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題について重要な変更はありません。

(4) 研究開発活動

該当事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	100,000,000
種類株式 B	3,000,000
計	100,987,960

(注) 会社法下では、発行可能種類株式総数の合計は発行可能株式総数と一致する必要はないと解され、当社におきましても発行可能種類株式総数と一致いたしません。

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末現在 発行数(株) (2022年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2022年11月9日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	59,928,460	59,928,460	非上場	当社は単元株制度は採用しておりません。
種類株式 B	2,886,000	2,886,000	非上場	当社は単元株制度は採用しておりません。 (注)
計	62,814,460	62,814,460	-	-

(注) 種類株式Bの内容は次のとおりであります。

1. B種株式に対する剰余金の配当

- (1) 当社は、剰余金の配当がその効力を生ずる日における当社の会社法(平成17年7月26日法律第86号。その後の改正を含む。)第461条第2項所定の分配可能額の範囲内で、B種株式を有する株主(以下、「B種株主」という。)又はB種株式の登録株式質権者(以下、「B種登録株式質権者」という。)に対し、普通株式を有する株主(以下、「普通株主」という。)又は普通株式の登録株式質権者(以下、「普通登録株式質権者」という。)に先立ち、下記(2)に定める額の金銭(以下、「B種配当金」という。)を支払う。ただし、2018年3月31日を基準日とするB種株式に対する剰余金の配当については、普通株主又は普通登録株式質権者と同順位かつ平等の割合の額にて支払われる。
- (2) B種配当金
1株あたりのB種配当金は、B種株式1株あたりの払込金額に、2.0%の配当年率を乗じて算出した額とする。
- (3) 非累積条項
ある事業年度において、B種株主又はB種登録株式質権者に対して配当する剰余金の額がB種配当金の額に達しないときは、その不足額は翌事業年度以降に累積しない。
- (4) 非参加条項
B種株主又はB種登録株式質権者に対しては、B種配当金を超えて剰余金の配当は行わない。ただし、2018年3月31日を基準日とするB種株式に対する剰余金の配当についてはこの限りではない。
- (5) 期末配当以外の剰余金の配当
B種株主又はB種登録株式質権者に対しては、当会社定款第41条に定める剰余金の配当以外の剰余金の配当は行わない。

2. 残余財産の分配

- (1) 当社は、残余財産を分配するときは、B種株主又はB種登録株式質権者に対し、普通株主又は普通登録株式質権者に先立ち、B種株式1株につき、1,000円に経過B種配当金相当額(下記(2)に定義される。)を加算した額を支払い、かかる残余財産の分配を行った後、残余する財産があるときは、普通株主又は普通登録株式質権者に対し、残余財産の分配を行う。
- (2) 本項において、「経過B種配当金相当額」とは、残余財産分配日の属する事業年度におけるB種配当金の額を当該事業年度の初日から残余財産分配日までの日数(初日及び残余財産分配日を含む。)で1年を365日として日割計算した額をいう。
- (3) B種株主又はB種登録株式質権者に対しては、上記の他、残余財産の分配を行わない。

3. 特定の株主からの取得

- (1) 当社は、法令の定めに従い、特定の株主との合意によってB種株式の全部又は一部を有償で取得することができる。
- (2) B種株式の取得について会社法第160条第1項の規定による決定をするときは、同条第2項及び第3項の規定を適用しない。

4. 株式の併合又は分割、募集株式の割当て等

- (1) 当社は、法令に別段の定めがある場合を除き、B種株式について株式の併合又は分割は行わない。
- (2) 当社は、B種株主に対しては、会社法第185条に規定する株式無償割当て又は同法第277条に規定する新株予約権無償割当てを行わず、同法第202条第1項に基づく株式の割当てを受ける権利又は同法第241条第1項に基づく新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。

5. 金銭を対価とする取得条項

当社は、2019年6月26日以降、当社の取締役会が別に定める日の到来をもって法令上可能な範囲で、B種株式1株につき1,000円に経過B種配当金相当額を加算した額の金銭を交付するのと引換えに発行済みのB種株式の全部又は一部を取得することができる(この場合、「残余財産分配日」を、「取得条項の効力発生日」と読み替えるものとする。)。当社がB種株式の一部を取得するときは按分比例の方法により行う。

6. 議決権

B種株主は、株主総会において議決権を有しない。

7. 種類株主総会

当社が会社法第322条第1項各号に掲げる行為をする場合には、法令に別段の定めがある場合を除き、B種株主を構成員とする種類株主総会の決議を要しない。

8. 譲渡

譲渡によるB種株式の取得については、当会社取締役会の承認を必要とする。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減(株)	発行済株式総数残高(株)	資本金増減額(千円)	資本金残高(千円)	資本準備金増減額(千円)	資本準備金残高(千円)
2022年7月1日～ 2022年9月30日	-	62,814,460	-	322,000	-	1,022,000

(5) 【大株主の状況】

普通株式

2022年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
サンリン株式会社	長野県東筑摩郡山形村字下本郷4082番地3	6,369	10.63
高沢産業株式会社	長野県長野市南千歳1丁目15番地3	5,095	8.50
キッセイ薬品工業株式会社	長野県松本市芳野19番48号	4,000	6.67
損害保険ジャパン株式会社	東京都新宿区西新宿1丁目26番1号	3,625	6.05
鈴與株式会社	静岡県静岡市清水区入船町11番1号	3,184	5.31
ホクト株式会社	長野県長野市南堀138番地1	3,052	5.09
株式会社八十二銀行	長野県長野市大字中御所字岡田178番地8	2,951	4.93
八十二キャピタル株式会社	長野県長野市大字南長野南石堂町1282番地11	2,950	4.92
昭和商事株式会社	長野県長野市大字中御所岡田178番地2	2,928	4.89
株式会社日本アクセス	東京都品川区西品川1丁目1番1号	2,000	3.34
計	-	36,157	60.33

種類株式 B

2022年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社八十二銀行	長野県長野市大字中御所字岡田178番地8	2,886	100.00
計	-	2,886	100.00

なお、所有株式に係る議決権の個数の多い順上位10名は、以下の通りであります。

2022年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有議決権数 (千個)	総株主の議決権に 対する所有議決権 数の割合(%)
サンリン株式会社	長野県東筑摩郡山形村字下本郷4082番地3	6,369	10.63
高沢産業株式会社	長野県長野市南千歳1丁目15番地3	5,095	8.50
キッセイ薬品工業株式会社	長野県松本市芳野19番48号	4,000	6.67
損害保険ジャパン株式会社	東京都新宿区西新宿1丁目26番1号	3,625	6.05
鈴與株式会社	静岡県静岡市清水区入船町11番1号	3,184	5.31
ホクト株式会社	長野県長野市南堀138番地1	3,052	5.09
株式会社八十二銀行	長野県長野市大字中御所字岡田178番地8	2,951	4.93
八十二キャピタル株式会社	長野県長野市大字南長野南石堂町1282番地11	2,950	4.92
昭和商事株式会社	長野県長野市大字中御所岡田178番地2	2,928	4.89
株式会社日本アクセス	東京都品川区西品川1丁目1番1号	2,000	3.34
計	-	36,157	60.33

(6)【議決権の状況】

【発行済株式】

2022年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	種類株式B 2,886,000	-	「1(1) 発行済株式」の脚注を参照
無議決権株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 59,928,460	59,928,460	-
単元未満株式	-	-	-
発行済株式総数	62,814,460	-	-
総株主の議決権	-	59,928,460	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期累計期間における役員の異動は、次のとおりであります。

役員の異動

新役職名	旧役職名	氏名	異動年月日
取締役会長	代表取締役社長	曲淵 文昭	2022年6月27日
代表取締役社長	取締役	佐藤 裕一	2022年6月27日

第4【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（2022年7月1日から2022年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,765,154	4,671,020
受取手形及び売掛金	1,717,026	2,124,832
商品及び製品	1,841,808	2,027,977
原材料及び貯蔵品	217,248	178,271
分譲土地等	1,306,556	1,260,625
その他	2,138,517	2,060,323
貸倒引当金	3,438	7,498
流動資産合計	9,982,872	12,315,552
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	22,567,313	22,007,706
機械装置及び運搬具(純額)	593,521	622,181
土地	11,246,540	11,261,732
リース資産(純額)	2,383,260	1,884,032
建設仮勘定	4,056	866,037
その他(純額)	492,695	468,020
有形固定資産合計	37,287,388	37,109,711
無形固定資産		
のれん	498,067	409,808
その他	2,513,407	2,662,653
無形固定資産合計	3,011,474	3,072,462
投資その他の資産		
投資有価証券	266,868	262,997
関係会社株式	481,696	468,326
長期貸付金	29,037	28,528
繰延税金資産	713,919	850,372
その他	2,511,400	2,461,392
貸倒引当金	18,957	22,971
投資その他の資産合計	3,983,964	4,048,647
固定資産合計	44,282,827	44,230,821
資産合計	54,265,700	56,546,373

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,405,396	4,440,747
短期借入金	2 1,700,000	10,000
1年内返済予定の長期借入金	6,304,212	6,997,899
リース債務	1,041,723	919,429
未払法人税等	126,694	184,215
賞与引当金	480,345	476,313
その他	3,548,924	4,338,723
流動負債合計	17,607,295	17,367,329
固定負債		
長期借入金	19,192,975	21,955,891
リース債務	1,713,524	1,333,950
繰延税金負債	6,285	6,285
資産除去債務	2,279,147	2,270,227
役員退職慰労引当金	249,462	235,538
その他	3,384,057	3,318,032
固定負債合計	26,825,452	29,119,925
負債合計	44,432,747	46,487,255
純資産の部		
株主資本		
資本金	322,000	322,000
資本剰余金	4,704,379	4,704,379
利益剰余金	4,824,684	5,036,414
株主資本合計	9,851,064	10,062,794
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	12,282	5,525
繰延ヘッジ損益	30,394	9,200
その他の包括利益累計額合計	18,111	3,675
純資産合計	9,832,952	10,059,118
負債純資産合計	54,265,700	56,546,373

(2)【四半期連結損益及び包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
営業収益	43,746,957	45,992,370
営業費		
運輸業等営業費及び売上原価	1 32,366,254	1 32,735,919
販売費及び一般管理費	1 12,296,566	1 12,932,186
営業費合計	44,662,820	45,668,106
営業利益又は営業損失()	915,863	324,263
営業外収益		
受取利息	2,117	2,141
受取配当金	7,276	6,072
補助金収入	727,856	285,819
その他	41,596	36,111
営業外収益合計	778,847	330,145
営業外費用		
支払利息	153,959	157,672
持分法による投資損失	860	5,880
シンジケートローン手数料	47,378	59,375
その他	6,474	22,016
営業外費用合計	208,673	244,944
経常利益又は経常損失()	345,689	409,464
特別利益		
固定資産売却益	3,625	2,636
補助金収入	4,204	-
受取補償金	443,860	-
受取保険金	-	27,988
その他	59	6
特別利益合計	451,749	30,631
特別損失		
固定資産売却損	7,555	80
固定資産除却損	102,762	3,494
固定資産圧縮損	3,380	-
解体撤去費用	25,341	16,978
災害による損失	2 1,460	-
その他	4,633	11,852
特別損失合計	145,133	32,406
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期 純損失()	39,072	407,689
法人税、住民税及び事業税	113,007	182,781
法人税等調整額	195,440	134,434
法人税等合計	308,448	48,346
四半期純利益又は四半期純損失() (内訳)	347,521	359,342
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主 に帰属する四半期純損失()	347,521	359,342
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	6,633	2,680
繰延ヘッジ損益	1,436	21,193
持分法適用会社に対する持分相当額	723	4,076
その他の包括利益合計	7,347	14,435
四半期包括利益 (内訳)	354,868	373,778
親会社株主に係る四半期包括利益	354,868	373,778

(3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失()	39,072	407,689
減価償却費	1,668,252	1,592,201
のれん償却額	146,316	152,766
貸倒引当金の増減額(は減少)	1,779	8,073
賞与引当金の増減額(は減少)	27,041	4,031
受取利息及び受取配当金	9,394	8,214
支払利息	153,959	157,672
持分法による投資損益(は益)	860	5,880
固定資産売却損益(は益)	3,929	2,556
固定資産除却損	102,762	3,494
固定資産圧縮損	3,380	-
補助金収入	732,060	285,819
受取補償金	443,860	-
受取保険金	-	27,988
災害による損失	1,460	-
売上債権の増減額(は増加)	180,087	410,868
棚卸資産の増減額(は増加)	9,944	101,261
その他の資産の増減額(は増加)	251,123	79,491
仕入債務の増減額(は減少)	123,925	35,350
その他の負債の増減額(は減少)	592,878	1,128,172
長期未払金の増減額(は減少)	141,048	72,708
その他	143,631	11,960
小計	55,039	2,669,307
利息及び配当金の受取額	9,394	8,214
利息の支払額	154,651	158,091
法人税等の支払額	124,679	140,597
補助金の受取額	727,856	285,819
補償金の受取額	443,860	-
保険金の受取額	-	27,988
災害損失の支払額	1,460	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	845,281	2,692,640

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	677,886	1,709,178
無形固定資産の取得による支出	149,624	177,307
固定資産の売却による収入	11,730	2,556
補助金収入	4,204	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	-	2,45,473
その他	1,821	209
投資活動によるキャッシュ・フロー	813,397	1,838,247
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(は減少)	800,000	1,690,000
長期借入れによる収入	5,000,000	6,820,000
長期借入金の返済による支出	3,003,506	3,430,778
リース債務の返済による支出	612,727	500,135
配当金の支払額	147,612	147,612
財務活動によるキャッシュ・フロー	436,154	1,051,473
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	468,037	1,905,866
現金及び現金同等物の期首残高	3,692,817	2,764,140
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,160,855	4,670,007

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

第1四半期連結会計期間より、当社の連結子会社である株式会社デリシアが株式会社マックドラッグの全株式を取得したため、同社を連結の範囲に含めております。

第1四半期連結会計期間より、当社の連結子会社であるアルピコ交通株式会社における蓼科高原別荘地事業を分割し、アルピコ蓼科高原リゾート株式会社を設立したため、同社を連結の範囲に含めております。

第1四半期連結会計期間より、当社の連結子会社である東洋観光事業株式会社におけるホテル・旅館等の運営事業を分割し、アルピコホテルズ株式会社を設立したため、同社を連結の範囲に含めております。なお、東洋観光事業株式会社はアルピコリゾート＆ライフ株式会社へ商号変更をいたしております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

当社は「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。

当該変更による当第2四半期連結会計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益への影響はありません。

(追加情報)

1. 財務制限条項

当社は運転資金の効率的な資金調達を行うため取引金融機関とローン契約等を締結しており、このうち財務制限条項に抵触しているものは以下のとおりであります。

(1) シンジケートローン契約(2016年5月27日締結)

当第2四半期連結会計期間末における借入金実行残高は以下のとおりであります。

シンジケート・ローン借入実行残高 3,533,556千円

契約に付されている財務制限条項は以下のとおりであります。

借入人の各年度の決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額が、当該決算期の直前の決算期の末日又は2016年3月に終了する決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の75パーセントの金額以上であること

借入人の各年度の間接期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額が、当該中間期の直前の中間期の末日又は2016年3月に終了する決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の75パーセントの金額以上であること

借入人の各年度の決算期に係る借入人の連結の損益計算書上の経常損益に関して、それぞれ2期連続して経常損失を計上していないこと

借入人の各年度の間接期に係る借入人の連結の損益計算書上の経常損益に関して、それぞれ2期連続して経常損失を計上していないこと

なお、上記の財務制限条項に抵触しておりますが、期限の利益喪失請求権の権利行使の放棄を受ける見込みであります。

(2) シンジケートローン契約(2017年9月27日締結)

当第2四半期連結会計期間末における借入金実行残高は以下のとおりであります。

シンジケート・ローン借入実行残高 840,000千円

契約に付されている財務制限条項は以下のとおりであります。

借入人の各年度の決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額が、当該決算期の直前の決算期の末日又は2017年3月に終了する決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の75パーセントの金額以上であること

借入人の各年度の間接期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額が、当該中間期の直前の中間期の末日又は2017年3月に終了する決算期の末日における借入人の連結の貸借対照表における純資産の部の金額のいずれか大きい方の75パーセントの金額以上であること

借入人の各年度の決算期に係る借入人の連結の損益計算書上の経常損益に関して、それぞれ2期連続して経常損失を計上していないこと

借入人の各年度の間接期に係る借入人の連結の損益計算書上の経常損益に関して、それぞれ2期連続して経常損失を計上していないこと

なお、上記 の財務制限条項に抵触しておりますが、期限の利益喪失請求権の権利行使の放棄を受ける見込み
であります。

2．グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱いの適用

当社及び連結子会社は、第1四半期連結会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しておりま
す。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を
適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告
第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適
用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

3．新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積りについて

新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積りについては、前連結会計年度の有価証券報告書の（重要な
会計上の見積り）に記載した内容から、重要な変更はありません。

(四半期連結貸借対照表関係)

1. 保証債務

(1) 金融機関からの借入に対する債務保証

	前連結会計年度 (2022年3月31日)		当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)	
	件数	金額(千円)	件数	金額(千円)
四季の森別荘地オーナー	5	10,417	4	8,672

(2) リース債務保証

	前連結会計年度 (2022年3月31日)		当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)	
	件数	金額(千円)	件数	金額(千円)
その他取引先	3	164	4	91

2. コミットメントライン契約及び当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行1行とコミットメントライン契約及び当座貸越契約を締結しております。この契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)
コミットメントライン極度額の総額	3,000,000千円	3,000,000千円
当座貸越極度額の総額	1,500,000千円	1,500,000千円
借入実行残高	1,700,000千円	-千円
差引額	2,800,000千円	4,500,000千円

(四半期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は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2022年4月1日 至2022年9月30日)
従業員給料手当	4,452,377千円	4,334,172千円

運輸業等営業費及び売上原価、販売費及び一般管理費に含まれる引当金繰入額は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2022年4月1日 至2022年9月30日)
賞与引当金繰入額	486,790千円	476,313千円

2 災害による損失

前第2四半期連結累計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)

2021年8月中旬に発生した豪雨の影響による、鉄道設備に係る災害復旧費用であります。

当第2四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022年9月30日)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は下記のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
現金及び預金勘定	4,161,868千円	4,671,020千円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,013千円	1,013千円
現金及び現金同等物	4,160,855千円	4,670,007千円

- 2 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

株式の取得により新たに株式会社マックドラッグ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会社マックドラッグの取得価額と株式会社マックドラッグ取得による支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	106,461千円
固定資産	9,447
のれん	64,508
流動負債	105,983
固定負債	73,434
株式会社マックドラッグの取得価額	1,000
株式会社マックドラッグ現金及び現金同等物	46,473
差引：株式会社マックドラッグ取得による収入	45,473

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年6月23日 定時株主総会	普通株式	89,892	1.5	2021年3月31日	2021年6月24日	利益剰余金
	種類株式B	57,720	20	2021年3月31日	2021年6月24日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2022年6月22日 定時株主総会	普通株式	89,892	1.5	2022年3月31日	2022年6月23日	利益剰余金
	種類株式B	57,720	20	2022年3月31日	2022年6月23日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

	報告セグメント					合計
	流通	運輸	観光	不動産	その他のサービス	
営業収益						
顧客との契約から生じる収益	36,191,537	3,261,100	2,863,497	531,112	151,724	42,998,972
その他の収益	-	747,984	-	-	-	747,984
外部顧客への営業収益	36,191,537	4,009,084	2,863,497	531,112	151,724	43,746,957
セグメント間の内部営業収益 又は振替高	7,336	16,813	8,631	93,919	1,698	128,399
計	36,198,874	4,025,898	2,872,129	625,031	153,423	43,875,356
セグメント利益又はセグメント 損失()	1,022,175	998,720	743,653	81,047	24,239	614,911

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益及び包括利益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	614,911
セグメント間取引消去	112,520
全社費用(注)	405,900
未実現利益の調整額	7,571
四半期連結損益及び包括利益計算書の営業損失()	915,863

(注) 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。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

当第2四半期連結累計期間において、該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

（単位：千円）

	報告セグメント					合計
	流通	運輸	観光	不動産	その他のサービス	
営業収益						
顧客との契約から生じる収益	35,399,977	4,623,268	4,823,458	590,764	167,228	45,604,697
その他の収益	-	387,672	-	-	-	387,672
外部顧客への営業収益	35,399,977	5,010,941	4,823,458	590,764	167,228	45,992,370
セグメント間の内部営業収益 又は振替高	3,463	30,552	8,240	97,297	2,396	141,950
計	35,403,441	5,041,493	4,831,699	688,061	169,625	46,134,320
セグメント利益又はセグメント 損失（ ）	667,835	205,571	75,801	89,317	35,712	663,095

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益及び包括利益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

（単位：千円）

利益	金額
報告セグメント計	663,095
セグメント間取引消去	123,286
全社費用（注）	454,498
未実現利益の調整額	7,619
四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益	324,263

（注） 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。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

第1四半期連結累計期間より、従来の「レジャー・サービス」事業から「観光」事業へセグメントの名称を変更し、また、報告セグメントの記載順序を変更しております。これに伴い、前第2四半期連結累計期間の報告セグメントの名称及び記載順序を同様に変更しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益又は1株当たり四半期純損失及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
1株当たり四半期純利益又は1株当たり四半期純損失()	5.80円	6.00円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失()(千円)	347,521	359,342
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失()(千円)	347,521	359,342
普通株式の期中平均株式数(千株)	59,928	59,928
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(注) 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、当社は非上場であり期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。また、前第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、1株当たり四半期純損失であり、また、当社は非上場であり期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2【その他】

該当事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2022年11月9日

アルピコホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

松本事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山元 清二
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山中 崇
--------------------	-------	------

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているアルピコホールディングス株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2022年7月1日から2022年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益及び包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、アルピコホールディングス株式会社及び連結子会社の2022年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は、四半期レビュー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(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2 . 四半期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。