

【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】	令和7年3月31日
【事業年度】	第27期(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
【会社名】	株式会社山田クラブ21
【英訳名】	Yamada Club 21 Corp.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 成元 善一
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区渋谷2丁目10番6号
【電話番号】	03 - 5467 - 0117
【事務連絡者氏名】	取締役 山本 和成
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区渋谷2丁目10番6号
【電話番号】	03 - 5467 - 0117
【事務連絡者氏名】	取締役 山本 和成
【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】

(1) 連結経営指標等

回次	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月	令和 2 年12月	令和 3 年12月	令和 4 年12月	令和 5 年12月	令和 6 年12月
売上高 (千円)	2,745,437	3,774,016	4,153,141	4,358,760	4,512,631
経常利益 (は経常損失) (千円)	160,073	435,569	538,879	602,340	743,252
親会社株主に帰属する 当期純利益 (は親会社株主に 帰属する当期純損失) (千円)	447,075	253,396	383,779	392,996	451,082
包括利益 (千円)	427,115	246,431	406,108	681,381	682,307
純資産額 (千円)	3,338,032	3,584,463	3,990,572	4,671,954	5,354,261
総資産額 (千円)	9,830,091	10,132,276	10,270,471	10,663,055	11,425,326
1株当たり純資産額 (A法) (円)	46,526.99	50,005.07	55,689.14	65,220.70	74,767.66
1株当たり純資産額 (B法) (円)	0.00	0.00	0.00	6,593.24	18,085.03
1株当たり当期純利益 (は1株当たり 当期純損失) (円)	6,228.50	3,533.52	5,354.66	5,485.48	6,297.84
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	33.96	35.38	38.85	43.81	46.86
自己資本利益率 (%)	12.59	7.32	10.13	9.07	9.00
株価収益率 (倍)					
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	386,392	464,369	335,470	536,373	601,301
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	24,030	27,335	31,151	20,951	45,306
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	329,869	40,108	148,083	476,001	149,685
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	1,054,144	1,451,070	1,607,305	1,646,725	2,053,034
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	498 (52)	603 (43)	597 (40)	578 (38)	578 (11)

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

2 株価収益率については非上場・非登録のため記載しておりません。

3 従業員数は就業人員数を表示しております。

4 1株当たり純資産額(A法)については、当連結会計年度末の純資産額を当連結会計年度末の普通株式と優先株式との合計の発行済株式数で除して算定しております。

5 1株当たり純資産額(B法)については、当連結会計年度末の純資産額から普通株主に帰属しないと認められる額を控除した額を、当連結会計年度末の普通株式の発行済株式で除して算定しております。
なお、普通株主に帰属しないと認められる額は、当連結会計年度末時点における優先株式に対する優先分配相当額であります。

6 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第25期の期首から適用しており、第25期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月	令和2年12月	令和3年12月	令和4年12月	令和5年12月	令和6年12月
売上高 (千円)	2,736,298	3,764,424	4,151,255	4,361,953	4,521,167
経常利益 (は経常損失) (千円)	64,662	360,345	353,873	412,097	480,197
当期純利益 (は当期純損失) (千円)	26,930	263,010	248,339	279,820	324,232
資本金 (千円)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
発行済株式総数 (株)	72,311	72,311	72,311	72,311	72,311
純資産額 (千円)	3,929,694	4,185,740	4,456,409	5,024,615	5,580,072
総資産額 (千円)	8,856,204	9,203,088	9,292,973	9,853,299	10,526,479
1株当たり純資産額 (A法) (円)	54,761.63	58,380.16	62,176.09	70,128.20	77,903.51
1株当たり純資産額 (B法) (円)	0.00	0.00	2,760.15	12,366.92	21,744.54
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	()	()	()	()	()
1株当たり当期純利益 (は1株当たり 当期純損失) (円)	375.10	3,666.77	3,464.17	3,904.89	4,525.79
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	44.37	45.48	47.95	50.99	53.01
自己資本利益率 (%)	0.68	6.48	5.75	5.90	6.11
株価収益率 (倍)					
配当性向 (%)					
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	197 (39)	260 (41)	246 (35)	237 (33)	239 (11)
株主総利回り (比較指標： -) (%)	()	()	()	()	()
最高株価 (円)	-	-	-	-	-
最低株価 (円)	-	-	-	-	-

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 2 株価収益率、株主総利回り、比較指標、最高株価及び最低株価については、当社株式が非上場、非登録のため記載しておりません。
- 3 従業員数は就業人員数を表示しております。
- 4 1株当たり純資産額(A法)については、当事業年度末の純資産額を当事業年度末の普通株式と優先株式との合計の発行済株式数で除して算定しております。
- 5 1株当たり純資産額(B法)については、当事業年度末の純資産額から普通株主に帰属しないと認められる額を控除した額を、当事業年度末の普通株式の発行済株式で除して算定しております。
なお、普通株主に帰属しないと認められる額は、当事業年度末時点における優先株式に対する優先分配相当額であります。
- 6 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第25期の期首から適用しており、第25期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2 【沿革】

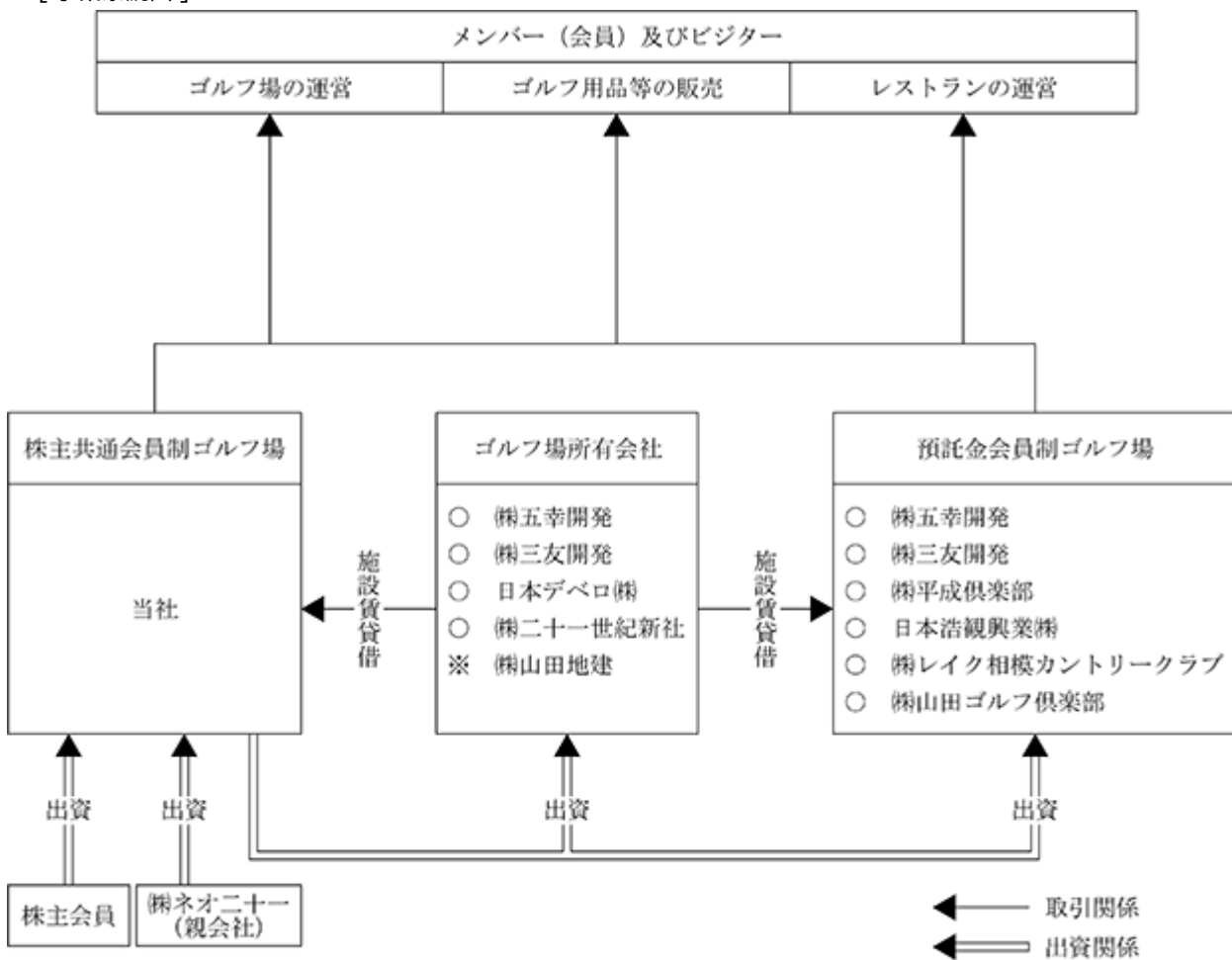
年月	事項
平成10年4月 平成12年12月	ゴルフ場事業を主な目的として、東京都渋谷区に㈱山田クラブ二十一を設立。 ㈱平成倶楽部(設立年月 平成元年7月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱レイク相模カントリークラブ(設立年月 昭和61年5月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱山田ゴルフ倶楽部(設立年月 平成4年7月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱三友開発(設立年月 昭和60年11月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱五幸開発(設立年月 昭和47年12月)の株式を100%取得し、親会社となる。 日本浩観興業㈱(設立年月 昭和57年10月)の株式を100%取得し、親会社となる。 日本デベロ㈱(設立年月 昭和48年3月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱二十一世紀新社(設立年月 昭和52年10月)の株式を100%取得し、親会社となる。
平成15年2月	㈱山田クラブ21に社名変更。
平成15年4月	資本金50,000千円増資し、新資本金80,000千円となる。
平成15年10月	資本金1,900,000千円増資し、新資本金1,980,000千円となる。
平成15年11月	株主共通会員制の導入に伴い、株主共通会員制ゴルフ場事業を開始。
平成16年6月	資本金175,000千円増資し、新資本金2,155,000千円となる。
平成17年8月	資本金10,000千円増資し、新資本金2,165,000千円となる。
平成17年12月	資本金35,000千円増資し、新資本金2,200,000千円となる。
平成18年4月	資本金50,000千円増資し、新資本金2,250,000千円となる。
平成18年9月	資本金150,000千円増資し、新資本金2,400,000千円となる。
平成19年3月	資本金43,500千円増資し、新資本金2,443,500千円となる。
平成19年9月	資本金84,000千円増資し、新資本金2,527,500千円となる。
平成20年3月	資本金15,000千円増資し、新資本金2,542,500千円となる。
平成20年9月	資本金7,500千円増資し、新資本金2,550,000千円となる。
平成20年12月	資本金9,000千円増資し、新資本金2,559,000千円となる。
平成24年12月	資本金2,459,000千円無償減資し、新資本金100,000千円となる。

3 【事業の内容】

当社グループは、当社、子会社 8 社及び関連会社 1 社により構成されており、子会社及び関連会社が所有する下記 6 コースのゴルフ場の運営、管理を行っております。

ゴルフ場名	所在地	コース	開場
万木城カントリークラブ	千葉県いすみ市作田	27ホール	昭和50年10月
日立高鈴ゴルフ倶楽部	茨城県常陸太田市白羽町	18ホール	昭和58年 7 月
南茂原カントリークラブ	千葉県長生郡長南町	18ホール	平成元年 5 月
レイク相模カントリークラブ	山梨県上野原市桐原	18ホール	平成元年10月
平成倶楽部	埼玉県大里郡寄居町	18ホール	平成 5 年 4 月
山田ゴルフ倶楽部	千葉県山武市松尾町	18ホール	平成 8 年 7 月

〔事業系統図〕



(注) ○ 連結子会社 ※ 持分法適用関連会社

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有 又は被所有 割合(%)	関係内容
親会社					
(株)ネオ二十一	東京都港区	10,000	不動産の貸付	(被所有) 100	・当社役員の兼任 2名
連結子会社					
(株)二十一世紀新社 (注)	東京都港区	10,000	ゴルフ場の施設賃貸	100	・当社役員の兼任 2名 ・ゴルフ場施設の賃借
日本デベロ(株) (注)	東京都港区	45,000	ゴルフ場の施設賃貸	100	・当社役員の兼任 2名 ・ゴルフ場施設の賃借
(株)五幸開発 (注)	東京都港区	30,000	ゴルフ場の施設賃貸 及び運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・ゴルフ場施設の賃借 ・業務受託
(株)三友開発 (注)	東京都港区	20,000	ゴルフ場の施設賃貸 及び運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・ゴルフ場施設の賃借 ・業務受託
(株)平成倶楽部	東京都港区	30,000	ゴルフ場運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・業務受委託
(株)レイク相模カントリークラブ	東京都中央区	30,000	ゴルフ場運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・業務受委託
(株)山田ゴルフ倶楽部 (注)	東京都港区	30,000	ゴルフ場運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・業務受委託
日本浩観興業(株) (注)	東京都港区	100,000	ゴルフ場運営	100	・当社役員の兼任 2名 ・業務受委託
持分法適用関連会社					
(株)山田地建 (注)	東京都中央区	10,000	ゴルフ場の施設賃貸 及び不動産の貸付	30	・当社役員の兼任 3名 ・業務受託

(注) 債務超過会社であり、持分法適用関連会社である(株)山田地建は、令和6年5月末日現在の財務諸表を使用し、その他の会社は、令和6年12月末現在の財務諸表による債務超過額を記載しております。

(株)二十一世紀新社(千円)	2,669,214
日本デベロ(株)(千円)	11,589,135
(株)五幸開発(千円)	3,573,211
(株)三友開発(千円)	3,207,842
(株)山田ゴルフ倶楽部(千円)	357,578
日本浩観興業(株)(千円)	1,929,795
(株)山田地建(千円)	19,552,304

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

セグメントを作成していないため、事業所別の従業員数を示すと次のとおりであります。

令和6年12月31日現在

事業所の名称	従業員数(人)
平成倶楽部	107 (-)
レイク相模カントリークラブ	82 (-)
山田ゴルフ倶楽部	98 (-)
南茂原カントリークラブ	111 (4)
万木城カントリークラブ	99 (7)
日立高鈴ゴルフ倶楽部	52 (-)
本社(管理部門)	29 (-)
合計	578 (11)

(注) 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

令和6年12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)
239 (11)	56.17	9.89	2,175,214

事業所の名称	従業員数(人)
南茂原カントリークラブ	111 (4)
万木城カントリークラブ	99 (7)
本社(管理部門)	29 (-)
合計	239 (11)

(注) 1 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

現在、当社並びに連結子会社において労働組合は結成されておりませんが、労使関係は良好な状態であります。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

提出会社

		当事業年度			補足説明
管理職に占める女性労働者の割合(%) (注1)	男性労働者の育児休業取得率(%) (注2)	労働者の男女の賃金の差異(注2)			
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者	
16.7	-	-	-	-	(注) 2

- (注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。
2. 男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異について、当社は「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)における開示項目として選択しておらず、かつ、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)における公表基準に該当していないため、記載を省略しております。

連結子会社

		当事業年度			補足説明	
名称	管理職に占める女性労働者の割合(%) (注1)	男性労働者の育児休業取得率(%) (注2)	労働者の男女の賃金の差異(注2)			
			全労働者	正規雇用労働者		パート・有期労働者
(株)平成倶楽部	0.0	-	-	-	-	(注) 2、3

- (注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。
2. 男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異について、上記連結子会社は「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)における開示項目として選択しておらず、かつ、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)における公表基準に該当していないため、記載を省略しております。
3. 上記以外の連結子会社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)における公表基準に該当していないため、記載を省略しております。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社グループは、経営方針として『徹底したサービスによる差別化を図り「サービス日本一」のゴルフ場を目指す。』を掲げ、収益力の向上に努めることで、企業価値ひいては株主共通会員制の会員権の価値を高めることを目指しております。

ゴルフ場業界におきましては、いわゆるバブル崩壊後の長期不況からゴルフ会員権相場の暴落・低迷により預託金償還問題が発生し、それを起因として法的整理を行う企業が後を絶たない状況が続いてまいりました。また、近年においては、団塊の世代の高齢化等によるゴルフ人口の減少や来場者確保のためのプレー料金値下げによる集客競争が激化し、来場者数、価格の両面で厳しい状況にあります。

このような経営環境の中、経営の安定化及び会員権価値の保護を目的として、平成15年に「株主共通会員制」を会員の皆様に提案し、大多数の会員の賛同のもと、新制度を導入し、今までに全会員の9割を超える方が交換手続きを完了しております。

また、価格面等での競争激化への対応につきましては、サービスの向上を中心とした「他コースとの徹底した差別化」をスローガンに低価格競争に巻き込まれない企業体質を作り上げていくよう努力しております。

2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。

なお、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) ガバナンス

当社グループは、ゴルフ場事業の運営に伴い、化石燃料由来の二酸化炭素ガスを排出する一方、ゴルフコース内の樹木や植物が二酸化炭素ガスを吸収することで、カーボンニュートラルの実現が可能な事業であると考えております。

今後も、サステナビリティ関連事項である自然環境の保全や人的資本関連の社会課題の解決に向け、当社グループは、全社幹部会議などにおいてこれらの状況の把握及び取組について審議していく予定です。

また、当社グループは、徹底したサービスによる差別化を経営方針として掲げており、サービス向上推進室を設置し、接遇講習の実施により、従業員の教育にも努めております。

(2) 戦略

当社グループでは、地球環境の保全や安定的な事業の運営のため、以下の取組を行っております。

地球環境保全への取組

- ・環境にやさしい肥料などへの切替え検討
- ・CO2排出削減を目的とし、コース内の樹木等への散水は雨水などによる貯水池の水を使用
- ・コース内で発生した倒木材を、コース内の階段などへの使用により、地球環境の保全に努める
- ・CO2排出削減のため、植樹等の実施

脱炭素社会への取組

- ・設備更新の必要が生じた場合は、LED照明設備等への切替え検討

人材教育の取組

- ・サービス向上を目的とした従業員への接遇講習の実施並びにサービス向上推進賞の表彰により、サービス向上の進化と従業員のモチベーション向上に注力
- ・各部署で都度行われるOJT研修により業務の造詣を深め、従業員のモチベーション維持に貢献

人材確保の取組

- ・継続的な新卒者の積極採用
- ・様々な経験・スキルを有する即戦力人材の積極採用による組織力の向上
- ・シルバー人材等の活用により多様性のある組織集団の構築

(3) リスク管理

施設内の事故や怪我に対するリスク管理

- ・ 事故や怪我の対策は、業務ルーチンにより速やかに事故報告が行われ、その報告をコース衛生委員会で共有・協議することで、グループ全社の事故発生減少に努める
- ・ クラブハウスなどの施設内に救急箱やAEDを設置し、来場者や従業員の病気や事故に対処

自然災害に対するリスク管理

- ・ 台風などの自然災害への対策として、ハザードマップの作成などにより、来場者や従業員への被害の最小化に注力

設備の経年劣化に対するリスク管理

- ・ 設備点検などにより、故障リスクを把握し、予算策定時、設備の交換時期を検討

(4) 指標及び目標

サステナビリティ関連のリスク及び機会に関する実績を長期的に管理するための指標は設定しておりませんが、人材育成に関しては、接遇講習やOJT研修により、人材の育成に努めております。

また、採用した新人や中途採用の人材が心身ともに健やかな社会生活が送れるように、健康診断やストレスチェックなどを最大限活用することで、社内の労働環境の整備に努めております。

3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

また、当社グループとして必ずしも事業上のリスクと考えていない事項についても、当社グループの事業活動を理解する上で重要と考えられる事項については、積極的な情報開示の観点から記載しております。

なお、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、事業等のリスクはこれらに限られるものではありません。

(1) 財政状態について

預託金償還問題を起因としたゴルフ場業界の状況に鑑み、当社グループは会員の皆様の財産である会員権の保全を図るために、当社グループが所有する首都圏6コースを統合して、会員権の権利拡大と財産価値を高める株主共通会員制への移行を決定し、推進してまいりました。株主共通会員制への移行は順調に推移し、平成17年12月期には債務超過も解消されました。

しかしながら、当社グループの当連結会計年度末（令和6年12月31日）現在の会員預り金残高は1,155百万円となっており、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。

従って、今後につきましても引き続き株主共通会員制移行を進め、サービスの向上などに努め、財務体質の改善を図ってまいります。

(2) 金融市場の動向

当社グループは有利子負債の削減に努めております。この結果、当社グループの当連結会計年度末(令和6年12月31日)現在の長期借入金は2,433百万円となりました。しかしながら、金融市場の動向が、資金調達や支払金利に対して影響を与え、これらを通して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。

(3) 気象条件

ゴルフ場は屋外競技であり、入場者数は気象条件(天候、気温など)による影響を受けます。想定外の降雪、台風あるいは異常な天候不順等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。

(4) 地震等自然災害

当社グループのゴルフ場において、万一、地震等の大規模な自然災害が発生した場合には、設備の損壊あるいは事業活動の中断により、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。

(5) 情報漏洩

当社グループで管理しているお客様の個人情報が外部へ漏洩した場合、その対応や当社グループの信用の失墜等により、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。

(6) 感染症等の流行発生に係るリスク

治療薬やワクチンが開発されていない感染症が流行し、外出制限や営業自粛等が要請された場合、来場者数が減少し、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。

4 【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】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー(以下、「経営成績等」という。)の状況の概要は次のとおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業の価格転嫁の促進や旺盛なインバウンド需要による経済効果などを背景に、雇用・所得環境の改善が進みつつあり、緩やかな回復基調が継続しました。一方で、不安定な国際情勢と円安の長期化による物価上昇が実質賃金の下押し圧力となっており、持続的な消費回復には至っていないと見られます。また、中国経済の低迷や欧州における政治的混乱、米国新政権の今後の政策動向による影響の波及が懸念され、依然として先行きの不透明な状況が続いております。

ゴルフ業界におきましては、これまで控えられていた外食・旅行等レジャーの分散化が進み、加えて夏季の記録的な猛暑による屋外活動の自粛や秋季の台風及び秋雨前線による大雨などの影響により、コロナ禍によって増加していた利用者数が緩やかな減少に転じている様子が伺えます。夏の猛暑は来場者数のみならずコースの維持管理にも大きな影響を与えており、今後も記録的な暑さが予測される中で、安心してプレーを続けられる環境の整備が急務となっております。

このような状況の中、当社グループのゴルフ場では、接客よりワンランク上の接遇によるサービスを中心に、「他コースとの徹底した差別化」及び「顧客ニーズに合った営業企画の提供」により来場者数の増加を図り、営業収入の拡大に努めるとともに、コスト削減に注力してまいりました。

売上高及び利益面につきましては、自社運営の強みを活かしたレストランの売上上昇など顧客単価全体は上昇傾向にあり、ネット経由での集客や天候ロスを意識した予約獲得などの取り組みが、シニア層のプレー回数の増加及び若年層や女性の来場者数増加に繋がった結果、前年同期を上回りました。

その結果、全6コースの当連結会計年度における業績は、来場者数314,536人(前年同期比2.1%増)、売上高4,512百万円(前年同期比3.5%増)、営業利益746百万円(前年同期比22.1%増)、経常利益743百万円(前年同期比23.4%増)、親会社株主に帰属する当期純利益451百万円(前年同期比14.8%増)となりました。

目標とする経営指標等につきましては、当連結会計年度においては、来場者数は目標316,210人に対し314,536人の実績(目標達成率99.5%)となりました。

当連結会計年度末の資産の部合計は、前連結会計年度末と比較して762百万円増加し、11,425百万円となりました。当連結会計年度末の負債の部合計は、前連結会計年度末と比較して79百万円増加し、6,071百万円となりました。当連結会計年度末の純資産の部合計は、前連結会計年度末と比較して682百万円増加し、5,354百万円となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、税金等調整前当期純利益の増加などにより、前連結会計年度末に比べ406百万円増加し、当連結会計年度末には2,053百万円(前会計年度末比24.7%増)となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における営業活動により得られた資金は、601百万円(前連結会計年度は536百万円の獲得)となりました。これは主に税金等調整前当期純利益743百万円、法人税等の支払額237百万円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動により使用した資金は、45百万円(前連結会計年度は20百万円の使用)となりました。これは主に有形固定資産取得による支出があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動により使用した資金は、149百万円(前連結会計年度は476百万円の使用)となりました。これは主に長期借入金の返済による支出があったことによるものであります。

生産、受注及び販売の実績

当社グループの実態に即した内容を記載するため、生産、受注及び販売の実績にかえて来場者数並びに売上高を記載しております。なお、当社グループは単一のセグメントであるため、セグメントごとの記載を省略しております。

a 来場者数

最近2年間のゴルフ場来場者数を事業所ごとに示すと次のとおりであります。

事業所の名称	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)			当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)		
	営業日数 (日)	総来場者数 (人)	前年同期比 (%)	営業日数 (日)	総来場者数 (人)	前年同期比 (%)
万木城カントリークラブ	362	69,424	102.5	360	72,415	104.3
日立高鈴ゴルフ倶楽部	354	34,092	100.5	356	33,907	99.5
南茂原カントリークラブ	363	51,654	101.7	358	51,712	100.1
レイク相模カントリークラブ	362	48,286	100.2	361	48,242	99.9
平成倶楽部	363	54,403	99.6	362	57,372	105.5
山田ゴルフ倶楽部	362	50,150	101.0	360	50,888	101.5
合計	-	308,009	101.0	-	314,536	102.1

b 売上高

最近2年間のゴルフ場営業収入及びその他の収入を事業所ごとに示すと次のとおりであります。

事業所の名称	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)				当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)			
	ゴルフ場 営業収入 (千円)	前年 同期比 (%)	その他 収入 (千円)	前年 同期比 (%)	ゴルフ場 営業収入 (千円)	前年 同期比 (%)	その他 収入 (千円)	前年 同期比 (%)
万木城カントリークラブ	724,771	106.2	409	109.6	766,948	105.8	275	67.3
日立高鈴ゴルフ倶楽部	230,516	104.9	56	104.5	237,238	102.9	54	95.2
南茂原カントリークラブ	721,531	106.1	372	90.9	731,037	101.3	429	115.2
レイク相模カントリークラブ	733,254	102.8	3,955	116.5	746,850	101.9	3,886	98.2
平成倶楽部	885,202	104.9	3,088	96.3	945,197	106.8	3,041	98.5
山田ゴルフ倶楽部	686,812	103.7	195	100.0	714,927	104.1	75	38.5
その他	-	-	368,591	106.9	-	-	362,669	98.4
合計	3,982,090	104.8	376,670	106.9	4,142,200	104.0	370,431	98.3

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりです。なお、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。

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しております。連結財務諸表の作成にあたって、当社の連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載のとおりです。

連結財務諸表の作成にあ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が、不確実性が内在しているため、将来生じる実際の結果と異なる可能性があります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当連結会計年度末の資産の部の合計は、前連結会計年度末と比較して762百万円増加し、11,425百万円となりました。

流動資産は同408百万円増加し2,294百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金の増加によるものです。

固定資産は同353百万円増加し9,130百万円となりました。この主な要因は、投資有価証券の評価替えによるものです。

当連結会計年度末の負債の部の合計は、前連結会計年度末と比較して79百万円増加し、6,071百万円となりました。

流動負債は同34百万円増加し1,565百万円となりました。この主な要因は、未払法人税等の増加によるものです。

固定負債は同45百万円増加し4,505百万円となりました。この主な要因は、繰延税金負債の増加によるものです。

当連結会計年度末の純資産の部の合計は、前連結会計年度末と比較して682百万円増加し、5,354百万円となりました。この主な要因は、利益剰余金及びその他有価証券評価差額金の増加によるものであります。

経営成績については、「第2事業の状況 4 経営者による財政状況、経営成績及びキャッシュ・フローの状況分析 (1)経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況」をご参照ください。

経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2事業の状況 3事業等のリスク」をご参照ください。

資本の財源及び資金の流動性について、当社グループの主要な資金需要は、労務費、経費、販売費及び一般管理費等の営業費用並びに当社グループの設備改修等に係る投資であります。これらの資金需要につきましては、自己資金及び借入金により資金調達を行うことを基本方針としております。

なお、キャッシュ・フローの状況の詳細は「第2事業の状況 4 経営者による財政状況、経営成績及びキャッシュ・フローの状況分析 (1)経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

5 【経営上の重要な契約等】

契約会社名	相手方の名称	契約内容	契約期間
(株)五幸開発	千葉県夷隅郡の地主7名	万木城カントリークラブ用地の賃借	(注)1
(株)三友開発	千葉県長南町の地主16名	南茂原カントリークラブ用地の賃借	(注)2
日本デベロ(株)	埼玉県寄居町の地主35名	平成倶楽部用地の賃借	(注)3
(株)レイク相模カントリークラブ	(株)山田地建	レイク相模カントリークラブ施設の賃借	令和6年1月1日～ 令和10年12月31日
(株)山田ゴルフ倶楽部	(株)山田地建	山田ゴルフ倶楽部施設の賃借	令和6年1月1日～ 令和10年12月31日
(株)山田クラブ21	(株)山田地建	レイク相模カントリークラブ・山田ゴルフ倶楽部施設の賃借	令和5年11月1日～ 令和25年10月31日

- (注) 1 契約年数は5年であり、契約の終期は令和7年5月から令和10年12月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。
- 2 契約年数が20年であり、契約の終期は令和8年11月から令和17年12月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。
- 3 契約年数は20年であり、契約の終期は令和8年8月から令和12年9月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当社グループの事業は単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
当連結会計年度の設備投資は122,574千円です。主なものはゴルフ場の整備機械であります。
なお、当連結会計年度中に重要な影響を及ぼす設備の売却、除却などはありません。

2 【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)における主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

令和6年12月31日現在

事業所名 (所在地)	事業部門 の名称	設備の内容	帳簿価額						従業員数 (人)	
			建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び運搬 具 (千円)	立木・ コース勘 定 (千円)	土地 (千円) (面積千 ㎡)	リース資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
本社 (東京都渋谷区)	総括管理 部門	本社事務所	0	0	-	- (-)	55,536	276	55,813	29 (-)
南茂原カントリー クラブ (千葉県長生郡長南 町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	37,649	2,318	192	- (-)	16,314	2,091	58,566	111 (4)
万木城カントリー クラブ (千葉県いすみ市作 田)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	23,214	3,333	270	- (-)	32,097	4,300	63,216	99 (7)
レイク相模カント リークラブ (山梨県上野原市桐 原)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	-	-	-	1,040 (1)	-	-	1,040	-
日立高鈴ゴルフ倶 楽部 (茨城県常陸太田市 白羽町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	1,258	-	-	- (-)	-	-	1,258	-

(2) 国内子会社

会社名	事業所名 (所在地)	事業部門 の名称	設備の 内容	帳簿価額						従業員数 (人)	
				建物及び 構築物 (千円)	機械装置 及び 運搬具 (千円)	立木・ コース勘定 (千円)	土地 (千円) (面積千 ㎡)	リース 資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
(株)五幸開発	万木城カントリークラブ (千葉県いすみ市作田)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	129,671	0	1,885,042	536,889 (1,347)	-	38,800	2,590,403	-
"	日立高鈴ゴルフ倶楽部 (茨城県常陸太田市白羽町)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	-	-	-	605,395 (680)	-	-	605,395	-
(株)二十一世紀 新社	日立高鈴ゴルフ倶楽部 (茨城県常陸太田市白羽町)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	8,301	-	16,065	18,314 (57)	-	-	42,680	-
(株)三友開発	南茂原カントリークラブ (千葉県長生郡長南町)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	308,986	-	723,143	620,220 (1,003)	-	-	1,652,350	-
日本デベロ(株)	平成倶楽部 (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	456,791	0	721,372	353,797 (302)	-	567	1,532,529	-
日本浩観興業 (株)	日立高鈴ゴルフ倶楽部 (茨城県常陸太田市白羽町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	17,472	1,365	187	- (-)	-	2,232	21,258	52 (-)
(株)レイク相模 カントリークラブ	レイク相模カントリークラブ (山梨県上野原市桐原)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	38,883	4,624	290	- (-)	586	6,177	50,562	82 (-)
(株)平成倶楽部	平成倶楽部 (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	47,894	3,640	234	- (-)	-	3,376	55,146	107 (-)
(株)山田ゴルフ 倶楽部	山田ゴルフ倶楽部 (千葉県山武市松尾町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	45,506	3,256	1,892	- (-)	-	1,211	51,865	98 (-)

(注) 1 従業員数の()は、臨時従業員数を外書きしております。

2 上記の他、連結会社以外からの主要な賃借設備の内容は、下記の通りであります。

提出会社

事業所名(所在地)	事業部門の名称	設備の内容	相手方の名称	契約期間	年間賃借料 (千円)
本社 (東京都渋谷区)	総括管理部門	本社事務所施設の賃借	(株)凜	令和5年6月1日～ 令和7年5月31日	25,790
レイク相模カントリー クラブ (山梨県上野原市桐原)	ゴルフ場運営	レイク相模カントリー クラブ施設の賃借	(株)山田地建	令和5年11月1日～ 令和25年10月31日	レイク相模カントリー クラブ営業収入の12% からゴルフ場所有に伴 う費用を控除した金額
山田ゴルフ倶楽部 (千葉県山武市松尾町)	ゴルフ場運営	山田ゴルフ倶楽部施設 の賃借	(株)山田地建	令和5年11月1日～ 令和25年10月31日	山田ゴルフ倶楽部営業 収入の12%からゴルフ 場所有に伴う費用を控 除した金額

(注) 本社事務所施設の賃借に伴う管理料は、年間賃借料に含めて表示しております。

国内子会社

事業所名(所在地)		事業部門の名称	設備の内容	相手方の名称	契約期間	年間賃借料(千円)
(株)五幸開発 (東京都港区)	万木城カントリークラブ (千葉県いすみ市作田)	ゴルフ場 所有	万木城カントリークラブ用地の賃借	千葉県夷隅郡の地主 7名	(注) 1	13,628
(株)三友開発 (東京都港区)	南茂原カントリークラブ (千葉県長生郡長南町)	ゴルフ場 所有	南茂原カントリークラブ用地の賃借	千葉県長南町の地主 16名	(注) 2	8,825
日本デベロ(株) (東京都港区)	平成倶楽部 (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 所有	平成倶楽部用地の賃借	埼玉県寄居町の地主 35名	(注) 3	51,478
(株)レイク相模カントリークラブ (東京都中央区)	レイク相模カントリークラブ (山梨県上野原市柗原)	ゴルフ場 運営	レイク相模カントリークラブ施設の賃借	(株)山田地建	令和6年1月1日～ 令和10年12月31日	(株)レイク相模カントリークラブ営業収入の12%からゴルフ場所有に伴う費用を控除した金額
(株)山田ゴルフ倶楽部 (東京都港区)	山田ゴルフ倶楽部 (千葉県山武市松尾町)	ゴルフ場 運営	山田ゴルフ倶楽部施設の賃借	(株)山田地建	令和6年1月1日～ 令和10年12月31日	(株)山田ゴルフ倶楽部営業収入の12%からゴルフ場所有に伴う費用を控除した金額

(注) 1 契約年数は5年であり、契約の終期は令和7年5月から令和10年12月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。

2 契約年数が20年であり、契約の終期は令和8年11月から令和17年12月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。

3 契約年数は20年であり、契約の終期は令和8年8月から令和12年9月の間に到来いたしますが、特段の事情がない限り更新する事となっております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

令和6年12月31日現在における重要な設備の新設、除却等の計画はありません。

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	100,000
優先株式	99,740
計	199,740

(注) 当社定款第6条第2項に次のとおり規定しております。

当社の発行する株式の総数は、199,740株とし、このうち、普通株式は100,000株、A種優先株式は95,000株、B種優先株式は4,740株とする。

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (令和6年12月31日)	提出日現在 発行数(株) (令和7年3月31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	60,000	60,000	非上場・非登録	(注) 1, 2, 3
A種優先株式	10,301	10,301	非上場・非登録	(注) 2, 3, 4
B種優先株式	2,010	2,010	非上場・非登録	(注) 2, 3, 5
計	72,311	72,311		

(注) 1 当社の普通株式は完全議決権株式であります。

2 当社の普通株式、A種優先株式及びB種優先株式については、単元制度は採用していません。

3 当社の株式を譲渡により取得するには、取締役会の承認を要する旨定款に定めております。

4 A種優先株式の内容は次のとおりであります。

(1) 残余財産の分配

当社の残余財産を分配するときは、A種優先株式を有する株主に対しA種優先株式1株につき400,000円までは普通株式を有する株主に先立ち優先して分配を行う。

A種優先株式の株主は、前記の優先分配が行われた後の残余の財産に対しては、分配を受ける権利を有しない。

(2) 議決権

A種優先株式の株主は、株主総会における議決権を有しない。

(3) 新株引受権等

A種優先株式の株主は、当社が株式の分割および新株式、新株予約権または新株予約権付社債の発行を行うとき、これらの引受権を有しない。

(4) 会社法第322条第2項に規定する定款の定め

当社のA種優先株式の株主は、株主総会における議決権を有しないこと及び新株引受権等を有しないことを定款で定めてあることから、新たにA種優先株式を募集する場合において、既発行のA種優先株式の株主を構成員とする種類株主総会は開催いたしません。

(5) 議決権を有しないこととしている理由

当社が経営するゴルフ場の正会員となるために、所有することを要件としている株式であるためであります。

5 B種優先株式の内容は次のとおりであります。

(1) 残余財産の分配

当社の残余財産を分配するときは、B種優先株式を有する株主に対しB種優先株式1株につき200,000円までは普通株式を有する株主に先立ち優先して分配を行う。

B種優先株式の株主は、前記の優先分配が行われた後の残余の財産に対しては、分配を受ける権利を有しない。

(2) 議決権

B種優先株式の株主は、株主総会における議決権を有しない。

(3) 新株引受権等

B種優先株式の株主は、当社が株式の分割および新株式、新株予約権または新株予約権付社債の発行を行うとき、これらの引受権を有しない。

(4) 会社法第322条第2項に規定する定款の定め

当社のB種優先株式の株主は、株主総会における議決権を有しないこと及び新株引受権等を有しないことを定款で定めてあることから、新たにB種優先株式を募集する場合において、既発行のB種優先株式の株主を構成員とする種類株主総会は開催いたしません。

(5) 議決権を有しないこととしている理由

当社が経営するゴルフ場の平日会員となるために、所有することを要件としている株式であるためであります。

(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。

【ライツプランの内容】

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 総数増減数 (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)
平成24年12月5日 (注)		72,311	2,459,000	100,000		2,529,000

(注) 平成24年11月13日開催の臨時株主総会において、資本金の無償減資が可決されました。これに伴う純資産の増減はありません。

(1) 資本金の額2,559,000,000円を2,459,000,000円減少して100,000,000円とする。

(2) 資本金の減少額2,459,000,000円のうち、1,020,873,550円を欠損補填に充当する。

(3) 資本金の減少額2,459,000,000円のうち、1,438,126,450円をその他資本剰余金に振替える。

(4) 無償減資の効力発生日を平成24年12月5日とする。

(5) 【所有者別状況】

普通株式

令和6年12月31日現在

区分	株式の状況							単元未満株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)				1				1	
所有株式数 (株)				60,000				60,000	
所有株式数 の割合(%)				100.00				100.00	

A種優先株式

令和6年12月31日現在

区分	株式の状況							単元未満株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)		3	1	1,643			4,467	6,114	
所有株式数 (株)		52	6	4,852			5,391	10,301	
所有株式数 の割合(%)		0.51	0.06	47.10			52.33	100.00	

(注) 自己株式552株は「個人その他」に含まれております。

B種優先株式

令和6年12月31日現在

区分	株式の状況							単元未満株式の状況 (株)	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)		2		187			1,467	1,656	
所有株式数 (株)		8		506			1,496	2,010	
所有株式数 の割合(%)		0.40		25.17			74.43	100.00	

(注) 自己株式131株は「個人その他」に含まれております。

(6) 【大株主の状況】

令和6年12月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (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(%)
(株)ネオ二十一	東京都港区新橋 2 - 9 - 1	60,206	84.05
(株)グリーンリンクス	東京都中央区銀座 8 - 8 - 7	238	0.33
(株)リバイブ	東京都中央区銀座 7 - 6 - 19	127	0.18
(株)青葉	東京都中央区銀座 7 - 6 - 19	94	0.13
前田建設工業(株)	東京都千代田区富士見 2 - 10 - 2	89	0.12
(株)山田地建	東京都中央区銀座 8 - 8 - 7	52	0.07
岸田 誠	埼玉県さいたま市岩槻区	51	0.07
三井住友カード(株)	大阪府大阪市中央区今橋 4 - 5 - 15	40	0.06
(有)ハルソフト	東京都渋谷区千駄ヶ谷 4 - 5 - 15 - 502	33	0.05
(株)リアル・サポート	東京都港区新橋 2 - 8 - 14	29	0.04
計		60,959	85.10

(注) 上記の他に、当社所有の自己株式683株があります。

なお、所有株式に係る議決権の個数は、以下のとおりであります。

令和6年12月31日現在

氏名又は名称	住所	所有議決権数 (個)	総株主の議決権 に対する所有 株式数の割合 (%)
(株)ネオ二十一	東京都港区新橋 2 - 9 - 1	60,000	100.00
計		60,000	100.00

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

令和6年12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	A種優先株式 10,301 B種優先株式 2,010		各種類の株式の内容は「1. 株式等の状況」の「(1) 株式の総数等発行済株式」(注)に記載しております。
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 60,000	60,000	
単元未満株式			
発行済株式総数	72,311		
総株主の議決権		60,000	

(注) 無議決権株式のうち、A種優先株式552株、B種優先株式131株は自己株式であります。

【自己株式等】

令和6年12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 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
計					

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13号による優先株式の取得

(1) 【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(千円)
当事業年度における取得自己株式		
A種優先株式	15	-
B種優先株式	6	-
当期間における取得自己株式		
A種優先株式	2	-
B種優先株式	2	-

(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(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
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、株式交付、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(A種優先株式)	552	-	554	-
保有自己株式数(B種優先株式)	131	-	133	-

3 【配当政策】

当社は、会員制のゴルフ場の経営を行っており、会員の皆様がより快適にゴルフライフを満喫できますよう環境を整えておくことが第一であると考えております。

従いまして、当社の配当政策における基本的な考え方は、まず、ゴルフ場及び附帯設備を整備し、そのことにより利益の還元をはかっていく事といたしております。

当社の配当機関は株主総会であり、年1回の期末配当を基本としておりますが、上記理由により当期は配当を行っておりません。

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

株式会社制度の導入により、経営内容をディスクロズし、会員の信頼を得るためにコーポレート・ガバナンスの充実が経営の重要な課題であると認識しております。

適正な経営の意思決定を図り、効率的かつ健全な業務執行体制を構築し、経営チェックの充実に努め、サービスの向上・顧客のニーズにあった営業企画の提供により、よりよいゴルフ場の運営に努めております。

企業統治に関する事項

平成16年3月に監査役を2名増員し、監査役を3名といたしました。また、定例の取締役会のほかに、経営に関する基本方針や重要な業務執行の決定、新規株主の承認について、随時取締役会を開催し、重要事項を決定し、会員環境の充実に努めております。

a. 内部統制システムの整備の状況

当社は、毎月1回以上役職ごとに会議を開催し、その会議の決定事項や連絡事項について、職制を通じ各従業員に至るまで、周知徹底を図っております。

b. 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨、定款に定めております。

c. 取締役の選任の決議要件

当社は取締役の選任決議において、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、定款に定めております。

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨、定款に定めております。

d. 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、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役(取締役であった者を含む。)及び監査役(監査役であった者を含む。)の責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。

これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

リスク管理体制の整備の状況

当社では、業務に関するリスクについて専任者を置き、各ゴルフ場よりのリスクを集中管理しております。また、必要に応じ、専任者より各ゴルフ場に連絡する管理体制をとっております。

役員報酬の内容

当社の取締役の年間報酬総額は、27,756千円であります。

また、監査役の年間報酬総額は、5,896千円であります。

取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を年50回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
成元 善一	50回	42回
山田 真嗣	50回	10回
山本 和成	50回	50回
大山 茂	50回	50回

取締役会における具体的な検討内容として、法令及び定款に定められた事項、重要な組織に関する事項、決算及び財務に関する事項、重要な規程の制定及び改廃、経営計画の策定、設備投資計画等、重要な業務執行に関する事項があります。

A種優先株式及びB種優先株式について

当社が発行するA種優先株式とB種優先株式は、それぞれ、当社が経営するゴルフ場の正会員及び平日会員となるために所有することを要件としている株式であり、当社の残余財産優先分配権を有する株式であります。そ

のため、A種優先株式及びB種優先株式の株主は、株主総会における議決権を有していません。

(2) 【役員の状況】

役員の一覧

男性7名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長	成 元 善 一	昭和21年1月2日生	昭和45年4月 中島税務会計事務所入社 昭和57年10月 ㈱二十一世紀新社代表取締役 (現任) 昭和60年4月 日本デベロ㈱代表取締役(現任) 平成7年3月 ㈱三友開発代表取締役(現任) 平成9年1月 ㈱五幸開発代表取締役(現任) 平成10年4月 当社代表取締役(現任)	(注) 2	
取締役	山 田 真 嗣	昭和44年8月1日生	平成6年4月 ㈱パソナ入社 平成10年4月 当社取締役(現任) 平成23年3月 ㈱青葉代表取締役(現任)	(注) 2	
取締役	山 本 和 成	昭和31年8月21日生	昭和58年1月 ㈱二十一世紀新社入社 昭和62年2月 ㈱三友開発転籍 平成10年4月 当社転籍 財務部長 平成19年3月 ㈱三友開発監査役(現任) 平成26年3月 当社取締役(現任)	(注) 2	A種優先 株式 1
取締役	大 山 茂	昭和36年8月27日生	昭和55年4月 ㈱住友銀行入行 (現㈱三井住友銀行) 平成16年10月 同行札幌法人営業部付部長 平成23年7月 同行川越支店長 平成25年4月 同行蒲田支店長 平成26年4月 同行神田支店長 平成29年6月 当社総支配人(現任) 平成31年3月 当社取締役(現任)	(注) 2	
常勤監査役	村 松 弘 久	昭和30年8月15日生	昭和53年4月 ㈱東京相互銀行入行 (現㈱東京スター銀行) 昭和61年5月 村松栄治税務会計事務所入所 平成8年2月 ㈱山田地建入社 平成13年4月 ㈱山田地建監査役 平成16年3月 ㈱山田地建取締役 平成16年3月 当社監査役(現任)	(注) 1, 3	B種優先 株式 1
監査役	新 村 哲 夫	昭和21年3月26日生	昭和51年2月 ㈱大蔵屋入社 昭和59年2月 ㈱二十一世紀新社入社 平成10年4月 当社転籍 業務本部長 平成19年4月 当社取締役 平成22年3月 当社相談役 平成26年3月 当社監査役(現任)	(注) 3	A種優先 株式 1
監査役	川 島 正 和	昭和21年2月23日生	昭和45年4月 浅野建設㈱入社 平成18年11月 同社土木部長 令和3年4月 労働者協同組合ワーカーズコー プ・センター事業団入所(現任) 令和6年3月 当社監査役(現任)	(注) 1, 3	
計					3

(注) 1 監査役 村松弘久、川島正和は、社外監査役であります。

2 取締役の任期は、令和5年12月期に係る定時株主総会終結の時から令和7年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

3 監査役の任期は、令和5年12月期に係る定時株主総会終結の時から令和9年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

社外取締役及び社外監査役との関係

社外監査役は2名であり、社外取締役は選任しておりません。また、社外監査役との取引関係その他の利害関係はありません。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社における監査役監査は、常勤監査役 1 名と監査役 2 名で構成され、内 2 名は社外監査役であります。監査役は取締役会並びに部長会などの重要な会議への出席、会社の業務及び財産の状況の調査を通じ、取締役の職務遂行状況の監査を行っております。また、会計監査人と連携し、監査の実行性を確保しております。当事業年度において当社は監査役会を年 2 回開催しており、各監査役の出席状況は次のとおりであります。

役職名	氏名	開催回数	出席回数
常勤監査役（社外）	村松 弘久	2 回	2 回
監査役	新村 哲夫	2 回	2 回
監査役（社外）	三瓶 弘	1 回	1 回
監査役（社外）	川島 正和	1 回	1 回

なお、三瓶弘は、令和 6 年 3 月 29 日開催の第 26 回定時株主総会の終結の時をもって任期満了となりましたので、出席状況は在任中のものであり、川島正和は、令和 6 年 3 月 29 日開催の第 26 回定時株主総会をもって選任となりましたので、出席状況は選任後のものであります。

監査役会における具体的な検討内容としては、取締役会での取締役の職務遂行の監査並びに会計監査人の評価及び報酬額の妥当性を判断しております。また、会計監査人から監査の実施状況、監査結果の報告を踏まえ、監査報告書の作成を行っております。

常勤監査役の活動として、取締役会や部長会などの重要な会議への出席、監査報告書の作成、定時株主総会への出席などに取り組みました。

内部監査の状況

当社グループは、規模が小さく非上場会社でもあるため、内部監査部門は存在しておりませんが、監査役による取締役会での取締役の職務遂行の監査、並びに会計監査人の評価及び報酬額の妥当性を判断しております。また、常勤監査役による日常的モニタリングを実施しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

東日本監査法人

b. 継続監査期間

平成 20 年 12 月期以降

c. 業務を執行した公認会計士

篠原 重男

d. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 2 名

e. 監査法人の選定方針と理由

当社は監査法人の選定方針として、会計監査人に求められている専門性、独立性及び適正性を有し、当社への会計監査が適切かつ妥当に行われることとしております。

東日本監査法人は、会計監査人としての専門性、品質管理体制、独立性及び監査体制等も含めて総合的に勘案した結果、当社の会計監査人として適任と判断しました。

f. 監査役会による監査法人の評価

当社の監査役会は、会計監査人に対して評価を行っており、会計監査人の独立性及び監査活動並びに監査体制の監視・検証を行うとともに監査役間で協議を行っております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	11		12	
連結子会社				
計	11		12	

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

該当事項はありません。

- c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容
該当事項はありません。
- d. 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は、監査日数、当社の規模及び業務の内容等を勘案して決定しております。
- e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由
取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会は、会計監査人の報酬等について、前連結会計年度の監査実績の分析・評価、監査計画と実績を踏まえ、当連結会計年度の報酬額を検討した結果、相当であると判断し、同意しております。

(4) 【役員の報酬等】

当社は非上場会社でありますので、記載すべき事項はありません。

なお、役員報酬の内容につきましては、「4 コーポレート・ガバナンスの状況等 (1) コーポレート・ガバナンスの概要」に記載しております。

(5) 【株式の保有状況】

当社は非上場会社でありますので、記載すべき事項はありません。

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(令和6年1月1日から令和6年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(令和6年1月1日から令和6年12月31日まで)の財務諸表について、東日本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、また、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、社外セミナーへの参加及び専門雑誌等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 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,646,725	2,053,034
売掛金	1 176,624	1 177,794
営業未収入金	1 6,398	1 4,629
棚卸資産	2 28,324	2 29,709
その他	27,815	29,439
流動資産合計	1,885,889	2,294,607
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	5 1,134,780	5 1,115,631
機械装置及び運搬具(純額)	23,884	18,538
コース勘定	5 3,027,488	5 3,027,488
立木	5 321,201	5 321,201
土地	5 2,135,657	5 2,135,657
リース資産(純額)	79,422	104,536
その他(純額)	55,535	59,034
有形固定資産合計	4 6,777,970	4 6,782,087
無形固定資産	9,245	8,595
投資その他の資産		
投資有価証券	3 515,661	3 863,891
関係会社ゴルフ会員権	1,404,315	1,404,315
長期前払費用	3,031	2,276
長期貸付金	99,575	99,575
長期未収入金	244,461	253,783
繰延税金資産	7,682	10,245
その他	59,259	59,306
貸倒引当金	344,036	353,358
投資その他の資産合計	1,989,949	2,340,035
固定資産合計	8,777,165	9,130,718
資産合計	10,663,055	11,425,326

(単位：千円)

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	110,668	117,211
1年内返済予定の長期借入金	5 120,000	5 120,000
リース債務	29,835	33,791
未払金	746,665	744,929
未払法人税等	125,674	156,026
賞与引当金	16,492	15,237
その他	1 382,022	1 378,705
流動負債合計	1,531,359	1,565,904
固定負債		
長期借入金	5 2,433,500	5 2,313,500
リース債務	51,948	72,192
退職給付に係る負債	143,262	144,581
会員預り金	1,155,600	1,155,600
長期未払金	548,934	549,063
繰延税金負債	126,495	270,222
固定負債合計	4,459,740	4,505,160
負債合計	5,991,100	6,071,064
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
資本剰余金	3,920,928	3,920,928
利益剰余金	339,791	790,873
自己株式	5,942	5,942
株主資本合計	4,354,777	4,805,859
その他の包括利益累計額		
その他の有価証券評価差額金	317,177	548,402
その他の包括利益累計額合計	317,177	548,402
純資産合計	4,671,954	5,354,261
負債純資産合計	10,663,055	11,425,326

【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 (自 令和 5 年 1 月 1 日 至 令和 5 年 12 月 31 日)	当連結会計年度 (自 令和 6 年 1 月 1 日 至 令和 6 年 12 月 31 日)
売上高	1 4,358,760	1 4,512,631
売上原価	3,457,104	3,478,706
売上総利益	901,655	1,033,925
販売費及び一般管理費		
給料	140,073	136,896
賞与引当金繰入額	3,511	2,876
退職給付費用	6,248	6,039
支払報酬	28,189	30,390
賃借料	29,804	29,414
その他	82,559	81,676
販売費及び一般管理費合計	290,387	287,294
営業利益	611,267	746,631
営業外収益		
受取利息及び配当金	4,344	11,773
受取地代家賃	1,379	1,387
受取保険金	560	645
利用税交付金	3,603	3,503
貸倒引当金戻入額	241	-
還付消費税等	1,963	2,309
販売奨励金	1,496	1,476
助成金収入	3,560	-
償却債権取立益	4,386	-
その他	1,552	1,854
営業外収益合計	23,087	22,951
営業外費用		
支払利息	24,798	22,981
和解金	5,000	-
貸倒引当金繰入額	-	384
その他	2,216	2,963
営業外費用合計	32,015	26,329
経常利益	602,340	743,252
特別利益		
自己ゴルフ会員権購入差益	8,772	-
債務免除益	8,600	-
特別利益合計	17,372	-
特別損失		
固定資産除却損	2 669	2 0
特別損失合計	669	0
税金等調整前当期純利益	619,043	743,252
法人税、住民税及び事業税	225,206	268,011
法人税等調整額	840	24,158
法人税等合計	226,047	292,170
当期純利益	392,996	451,082
非支配株主に帰属する当期純利益	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	392,996	451,082

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
当期純利益	392,996	451,082
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	288,385	231,224
その他の包括利益合計	1 288,385	1 231,224
包括利益	681,381	682,307
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	681,381	682,307
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本					その他の包括利益累計額		純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	その他の 包括利益 累計額合計	
当期首残高	100,000	3,920,928	53,205	5,942	3,961,780	28,791	28,791	3,990,572
当期変動額								
親会社株主に帰属する 当期純利益			392,996		392,996			392,996
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)						288,385	288,385	288,385
当期変動額合計	-	-	392,996	-	392,996	288,385	288,385	681,381
当期末残高	100,000	3,920,928	339,791	5,942	4,354,777	317,177	317,177	4,671,954

当連結会計年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本					その他の包括利益累計額		純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	その他の 包括利益 累計額合計	
当期首残高	100,000	3,920,928	339,791	5,942	4,354,777	317,177	317,177	4,671,954
当期変動額								
親会社株主に帰属する 当期純利益			451,082		451,082			451,082
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)						231,224	231,224	231,224
当期変動額合計	-	-	451,082	-	451,082	231,224	231,224	682,307
当期末残高	100,000	3,920,928	790,873	5,942	4,805,859	548,402	548,402	5,354,261

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	619,043	743,252
減価償却費	143,346	117,281
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	10,035	1,318
賞与引当金の増減額(は減少)	6,999	1,255
貸倒引当金の増減額(は減少)	241	-
受取利息及び受取配当金	4,344	11,773
支払利息	24,798	22,981
和解金	5,000	-
債務免除益	8,600	-
受取保険金	560	645
助成金収入	3,560	-
償却債権取立益	4,386	-
自己ゴルフ会員権購入差益	8,772	-
固定資産除却損	669	0
売上債権の増減額(は増加)	7,720	5,672
仕入債務の増減額(は減少)	6,547	6,543
未払消費税等の増減額(は減少)	59,582	9,567
未払金の増減額(は減少)	57,138	10,545
会員預り金の増減額(は減少)	2,604	1,835
その他	19,400	1,986
小計	772,536	859,441
利息及び配当金の受取額	3,613	9,895
保険金の受取額	560	645
助成金の受取額	3,560	-
和解金の支払額	1,000	2,000
利息の支払額	27,122	29,022
法人税等の支払額	215,774	237,658
営業活動によるキャッシュ・フロー	536,373	601,301
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	20,950	45,347
敷金及び保証金の差入による支出	137	210
敷金及び保証金の回収による収入	136	251
投資活動によるキャッシュ・フロー	20,951	45,306
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	446,750	120,000
リース債務の返済による支出	29,024	29,685
自己ゴルフ会員権の取得による支出	227	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	476,001	149,685
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	39,419	406,309
現金及び現金同等物の期首残高	1,607,305	1,646,725
現金及び現金同等物の期末残高	1 1,646,725	1 2,053,034

【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

連結子会社数 8社

連結子会社名は「第 1 4. 関係会社の状況」に記載の通りであります。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用した関連会社数 1社

(株)山田地建

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

(イ) 有価証券

(a) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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)を採用していません。

市場価格のない株式等

総平均法による原価法を採用しております。

(ロ) 棚卸資産

(a) 商品

総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(b) 原材料及び貯蔵品

最終仕入原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(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)

主として定額法を採用しております。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

(ロ) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

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

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(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、貸倒懸念債権等特定の債権については財務内容評価法に基づき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

従業員に対する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な業務における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

営業収入等

顧客へのゴルフ場利用等に係るサービスの対価については、顧客から受け取るグリーンフィ等の総額をサービス利用時に収益として認識し、また、ゴルフ用品や飲料などの販売による対価については、当該商品を顧客に引き渡した時点で収益を認識しております。

名義書換手数料

名義書換手数料については、名義書換等により会員資格を付与するものであり、入金後名義書換等の手続完了時に収益として認識しております。

年会費収入

年会費収入については、当該年会費に対応した期間にわたり収益を認識しております。

(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リスクを負わない取得日から3ヵ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。

(重要な会計上の見積り)

1. 固定資産の減損

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
有形固定資産	6,777,970	6,782,087
無形固定資産	9,245	8,595

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループの事業資産は、ゴルフ場設備であり、各ゴルフ場を独立したキャッシュ・フローを生み出す単位としてグルーピングを行っております。

固定資産の減損の兆候がある資産グループについて、減損の認識の判定を行い、認識すべきと判断された場合は、帳簿価額を回収可能額まで減損し、当該減少額を減損損失として計上しております。回収可能額は、正味売却価額と使用価値を使用し、正味売却価額は不動産鑑定士による鑑定評価額等により、使用価値は、過去の実績と事業計画等を加味した将来のキャッシュ・フローに基づき算出しております。

これらの見積りにおいて用いた設定に変更が生じた場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

2. 貸倒引当金

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
貸倒引当金	344,036	353,358

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

貸倒引当金の算出方法は、「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）」の「4.（3）（イ）貸倒引当金」のとおり、債権の貸倒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、回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

これらの見積りにおいて用いた設定に変更が生じた場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

3. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	19,939	30,758
繰延税金負債	138,752	290,735

なお、上記の繰延税金資産及び繰延税金負債は、相殺前の金額を記載しております。

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 2018年2月16日）に定める会社分類に基づき、当連結会計年度末における将来減算一時差異のうち、翌連結会計年度の課税所得の見積りの範囲内で繰延税金資産を計上しております。

課税所得の見積りは、外部要因に関する情報や過去の実績を考慮し作成した翌年度の予算を基礎とし、課税所得を見積もりました。

なお、当社グループは、屋外競技であるゴルフ場を運営しており、天候や気温などの気象条件の影響を受けるため、これらの見積りにおいて用いた主要な仮定には、見積りの不確実性が存在します。天候不順などにより、当社グループの収益性が悪化した場合、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(連結貸借対照表関係)

* 1 売掛金、営業未収入金のうち、顧客との契約から生じた債権及び流動負債その他のうち、契約負債の金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係） 3.(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高」に記載しております。

* 2 棚卸資産の内訳は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
商品	8,915千円	11,029千円
原材料及び貯蔵品	19,409千円	18,679千円

* 3 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 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
投資有価証券(株式)	0千円	0千円

* 4 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
	9,719,475千円	9,827,930千円

* 5 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
建物及び構築物	794,059千円	796,074千円
コース勘定	3,027,488千円	3,027,488千円
立木	321,201千円	321,201千円
土地	2,134,616千円	2,134,616千円
計	6,277,365千円	6,279,381千円

担保付債務は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
1年内返済予定の長期借入金	120,000千円	120,000千円
長期借入金	2,433,500千円	2,313,500千円

(連結損益計算書関係)

* 1 売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係） 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

* 2 固定資産除却損の内訳は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
建物及び構築物	261千円	- 千円
機械装置及び運搬具	407千円	0千円
その他	0千円	0千円
合計	669千円	0千円

(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 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	427,138千円	348,230千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	427,138千円	348,230千円
税効果額	138,752千円	117,005千円
その他有価証券評価差額金	288,385千円	231,224千円
その他の包括利益合計	288,385千円	231,224千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 令和5年1月1日 至 令和5年12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

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度増加 株式数(株)	当連結会計年度減少 株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	60,000			60,000
A種優先株式	10,301			10,301
B種優先株式	2,010			2,010
合計	72,311			72,311
自己株式				
A種優先株式	537	16		553
B種優先株式	116	9		125
合計	653	25		678

(変更事由の概要)

自己株式の増加は、無償取得による増加25株（A種優先株式16株及びB種優先株式9株）であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 令和 6 年 1 月 1 日 至 令和 6 年12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

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度増加 株式数(株)	当連結会計年度減少 株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	60,000			60,000
A種優先株式	10,301			10,301
B種優先株式	2,010			2,010
合計	72,311			72,311
自己株式				
A種優先株式	553	15		568
B種優先株式	125	6		131
合計	678	21		699

(変更事由の概要)

自己株式の増加は、無償取得による増加21株(A種優先株式15株及びB種優先株式6株)であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(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 (自 令和 5 年 1 月 1 日 至 令和 5 年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和 6 年 1 月 1 日 至 令和 6 年12月31日)
現金及び預金勘定	1,646,725千円	2,053,034千円
現金及び現金同等物	1,646,725千円	2,053,034千円

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

ゴルフ場におけるコース整備機械であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

ゴルフ場におけるコース整備機械及びゴルフ場システム関連機器等であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

(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方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、金融機関等からの借入により資金を調達しております。

(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、主にクレジットカード会社への債権であります。また、営業未収入金は、ゴルフ場会員の年会費であります。これらの債権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、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行っております。

営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが短期的に決済されるものであります。借入金は、主に設備投資に係る資金調達であります。これは、金融市場の動向により資金調達や金利の変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社がグループ資金を一括管理することで、資金管理に留意しております。

(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。

前連結会計年度(令和5年12月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券	515,524	515,524	-
(2) 長期貸付金	99,575		
長期未収入金	244,461		
貸倒引当金(4)	344,036		
	-	-	-
資産計	515,524	515,524	-
(1) 長期借入金(5)	2,553,500	2,555,759	2,259
(2) 長期未払金	548,934	545,020	3,913
負債計	3,102,434	3,100,780	1,653

(1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(2) 「売掛金」、「営業未収入金」、「買掛金」、「未払金」及び「未払法人税等」については、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

- (3) 「(1)投資有価証券」には、市場価格のない株式等は含まれておりません。また、「関係会社ゴルフ会員権」は、市場価格のない株式等であるため、記載しておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度(千円)
投資有価証券(非上場株式)	137
関係会社ゴルフ会員権	1,404,315

- (4) 「長期貸付金」及び「長期未収入金」については、貸倒引当金を控除しております。
 (5) 「長期借入金」には、「1年内返済予定の長期借入金」を含めて表示しております。
 (6) 「会員預り金」については、会員の退会に応じて返還されるものであるため、短期間で返還する場合と同様に時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

当連結会計年度(令和6年12月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券	863,754	863,754	-
(2) 長期貸付金	99,575		
長期未収入金	253,783		
貸倒引当金(4)	353,358		
	-	-	-
資産計	863,754	863,754	-
(1) 長期借入金(5)	2,433,500	2,425,687	7,812
(2) 長期未払金	549,063	544,070	4,992
負債計	2,982,563	2,969,758	12,805

- (1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
 (2) 「売掛金」、「営業未収入金」、「買掛金」、「未払金」及び「未払法人税等」については、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
 (3) 「(1)投資有価証券」には、市場価格のない株式等は含まれておりません。また、「関係会社ゴルフ会員権」は、市場価格のない株式等であるため、記載しておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当連結会計年度(千円)
投資有価証券(非上場株式)	137
関係会社ゴルフ会員権	1,404,315

- (4) 「長期貸付金」及び「長期未収入金」については、貸倒引当金を控除しております。
 (5) 「長期借入金」には、「1年内返済予定の長期借入金」を含めて表示しております。
 (6) 「会員預り金」については、会員の退会に応じて返還されるものであるため、短期間で返還する場合と同様に時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(令和5年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内(千円)	5年超 10年以内(千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,646,725	-	-	-
売掛金	176,624	-	-	-
営業未収入金	6,398	-	-	-
合計	1,829,749	-	-	-

(注) 長期貸付金及び長期未収入金については、償還予定額が見込めないため、上記の表には含めておりません。

当連結会計年度(令和6年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内(千円)	5年超 10年以内(千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	2,053,034	-	-	-
売掛金	177,794	-	-	-
営業未収入金	4,629	-	-	-
合計	2,235,458	-	-	-

(注) 長期貸付金及び長期未収入金については、償還予定額が見込めないため、上記の表には含めておりません。

(注2) 長期借入金、リース債務の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(令和5年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	120,000	2,433,500	-	-	-	-
リース債務	29,835	21,936	15,418	9,612	2,868	2,112
合計	149,835	2,455,436	15,418	9,612	2,868	2,112

当連結会計年度(令和6年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	120,000	-	-	-	-	2,313,500
リース債務	33,791	27,273	21,467	14,723	8,200	528
合計	153,791	27,273	21,467	14,723	8,200	2,314,028

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(令和5年12月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	515,524	-	-	515,524
資産計	515,524	-	-	515,524

当連結会計年度(令和6年12月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	863,754	-	-	863,754
資産計	863,754	-	-	863,754

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度(令和5年12月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金	-	2,555,759	-	2,555,759
長期未払金	-	545,020	-	545,020
負債計	-	3,100,780	-	3,100,780

当連結会計年度(令和6年12月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金	-	2,425,687	-	2,425,687
長期未払金	-	544,070	-	544,070
負債計	-	2,969,758	-	2,969,758

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

長期借入金

これらの時価は、将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回りに信用スプレッドを上乗せした利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

長期未払金

これらの時価は、将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回りに基づいた利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(令和5年12月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	515,524	59,594	455,930
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
	(3) その他			
	小計	515,524	59,594	455,930
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式			
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
	(3) その他			
	小計			
合計		515,524	59,594	455,930

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額137千円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(令和6年12月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	863,754	59,594	804,160
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
(3) その他				
	小計	863,754	59,594	804,160
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式			
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
(3) その他				
	小計			
合計		863,754	59,594	804,160

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額137千円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

当社グループはデリバティブ取引を全く行っておりませんので該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、退職一時金制度を設けております。

なお、当社及び連結子会社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2. 確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)	
	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	153,297	143,262
退職給付費用	25,918	23,478
退職給付の支払額	35,953	22,160
退職給付に係る負債の期末残高	143,262	144,581

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	(千円)	
	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
非積立型制度の退職給付債務	143,262	144,581
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	143,262	144,581
退職給付に係る負債	143,262	144,581
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	143,262	144,581

3. 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	前連結会計年度	25,918千円	当連結会計年度	23,478千円
----------------	---------	----------	---------	----------

(ストック・オプション等関係)

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

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
繰延税金資産		
貸倒引当金	115,285千円	115,611千円
固定資産評価差額	5,615,821千円	5,584,001千円
退職給付に係る負債	48,168千円	48,610千円
連結会社間内部利益消去	181,272千円	181,272千円
繰越欠損金(注)2	788,712千円	784,578千円
減損損失	238,190千円	233,703千円
その他	24,184千円	25,736千円
繰延税金資産小計	7,011,634千円	6,973,514千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	788,712千円	784,578千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	172,388千円	162,221千円
評価性引当額小計(注)1	961,100千円	946,800千円
繰延税金資産合計	6,050,534千円	6,026,714千円
繰延税金負債		
連結消去に伴う会員預り金消去差額	6,030,594千円	5,995,956千円
その他有価証券評価差額金	138,752千円	255,757千円
連結貸倒引当金調整	-千円	34,977千円
繰延税金負債合計	6,169,347千円	6,286,691千円
繰延税金資産(負債)の純額	118,813千円	259,977千円

(注) 1. 評価性引当額が14,300千円減少している主な内容は、税務上の繰越欠損金の減少であります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(令和5年12月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(千円)()	57,619	140,828	95,144	81,885	151,705	261,527	788,712
評価性引当額(千円)	57,619	140,828	95,144	81,885	151,705	261,527	788,712
繰延税金資産(千円)	-	-	-	-	-	-	-

() 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(令和6年12月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(千円)()	140,828	95,144	81,885	151,705	59,720	255,294	784,578
評価性引当額(千円)	140,828	95,144	81,885	151,705	59,720	255,294	784,578
繰延税金資産(千円)	-	-	-	-	-	-	-

() 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

2. 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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
法定実効税率 (調整)	33.6%	33.6%
住民税等均等割	0.9%	0.7%
繰越欠損金の発生	13.9%	7.2%
貸倒引当金の連結調整	- %	4.7%
税効果未認識額	9.7%	5.9%
その他	2.2%	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.5%	39.3%

(資産除去債務関係)

1. 当社グループのゴルフ場土地賃貸借契約の一部には、原状回復義務の条項が付帯されておりますが、当社グループは、ゴルフ場事業から撤退する計画がないため、当該契約を自動更新契約としております。

また、当該契約対象の土地は、ゴルフ場以外の利用が困難であることから、契約解除となる蓋然性が極めて低いと考えております。

従って、当該契約の継続期間を合理的に見積もることができないため、当該債務に見合う資産除去債務を計上しておりません。

2. 当社の本社オフィスの不動産賃貸借契約には、原状回復義務の条項が付帯されておりますが、当社は将来本社を移転する計画がないため、当該契約を自動更新契約としております。

従って、当該資産の使用期間が明確でなく、当該契約に基づく資産除去債務を合理的に見積もることができないため、当該債務に見合う資産除去債務を計上しておりません。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりです。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
営業収入	3,725,049	3,853,194
名義書換手数料	131,175	121,825
年会費収入	242,092	245,203
商品売上高	257,040	289,005
その他収入	3,402	3,403
顧客との契約から生じる収益	4,358,760	4,512,631
外部顧客への売上高	4,358,760	4,512,631

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 4. 会計方針に関する事項 (5) 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から当連結会計年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
顧客との契約から生じた債権(期首残高)	169,610	183,023
顧客との契約から生じた債権(期末残高)	183,023	182,424
契約負債(期首残高)(注)1、2、3	167,435	173,128
契約負債(期末残高)(注)1、2、3	173,128	178,201

(注)1 契約負債は、主として年会費に係る前受収益であります。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。

2 前連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は、167,435千円であります。また、前連結会計年度において、契約負債が5,693千円増加した主な理由は、収益認識による減少及び前受収益による増加であります。

3 当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は、173,128千円であります。また、当連結会計年度において、契約負債が5,073千円増加した主な理由は、収益認識による減少及び前受収益による増加であります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいては、当初に予想される契約期間が1年を超える重要な取引はありません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、ゴルフ場の経営及びこれに付帯する事業を営む単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、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、当該事項はありません。

(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、当該事項はありません。

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、記載していません。

当連結会計年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、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、当該事項はありません。

(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、当該事項はありません。

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、記載していません。

【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】

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】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 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及び関連会社等

前連結会計年度(自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	(株)山田地建	東京都 中央区	10,000	不動産 賃貸業	(所有) 直接 30	役員の兼任 3人 ゴルフ場施設の 賃借	(株)山田クラブ 2 1 の (株)青葉からの借入に 対する不動産の担保 受入 施設使用料	2,553,500 33,677	未払金	363,193

当連結会計年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	(株)山田地建	東京都 中央区	10,000	不動産 賃貸業	(所有) 直接 30	役員の兼任 3人 ゴルフ場施設の 賃借	(株)山田クラブ 2 1 の (株)青葉からの借入に 対する不動産の担保 受入 施設使用料	2,433,500 24,481	未払金	369,739

(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 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)	
役員及び その近親 者が議決 権の過半 数を所有 している 会社等	(株)青葉	東京都 中央区	10,000	不動産 賃貸業		役員の兼任 資金の借入	借入金の返済	120,000	1年内 返済予定の 長期借入金	120,000	
							担保提供(注2)	2,553,500	-	長期借入金	2,433,500
							利息の支払	21,116	未払金	24,935	

- (注) 1 (株)青葉は当社取締役山田真嗣の近親者が100%を直接保有しております。
2 当社の借入金について、不動産を担保提供しております。
3 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は一括返済を主として
おりますが、一部は分割返済としております。

当連結会計年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)	
役員及び その近親 者が議決 権の過半 数を所有 している 会社等	(株)青葉	東京都 中央区	10,000	不動産 賃貸業		役員の兼任 資金の借入	借入金の返済	120,000	1年内 返済予定の 長期借入金	120,000	
							担保提供(注2)	2,433,500	-	長期借入金	2,313,500
							利息の支払	21,054	未払金	6,140	

- (注) 1 (株)青葉は当社取締役山田真嗣の近親者が100%を直接保有しております。
2 当社の借入金について、不動産を担保提供しております。
3 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は一括返済を主として
おりますが、一部は分割返済としております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

(ア) 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 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容 又は職 業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	成元善一	-	-	当社代表取締役、子会社代表取締役	-	債務被保証	連結子会社の借入金の債務被保証(注)	-	-	-

(注) 連結子会社は、金融機関の借入金に対し債務保証を受けております。なお、これに係る保証料の支払は行っておりません。

当該債務被保証については、令和5年6月30日にすべて解消しております。

当連結会計年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

(株)ネオ二十一(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社は(株)山田地建であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(株)山田地建	
	前連結会計年度	当連結会計年度
流動資産合計	415,605千円	430,986千円
固定資産合計	4,875,369千円	4,861,051千円
流動負債合計	2,640,234千円	2,638,740千円
固定負債合計	22,205,998千円	22,205,602千円
純資産合計	19,555,258千円	19,552,304千円
売上高	39,598千円	33,677千円
税引前当期純利益	8,538千円	3,023千円
当期純利益	8,468千円	2,953千円

(1 株当たり情報)

前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)		当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)	
1株当たり純資産額(A法)	65,220円70銭	1株当たり純資産額(A法)	74,767円66銭
1株当たり純資産額(B法)	6,593円24銭	1株当たり純資産額(B法)	18,085円03銭
1株当たり当期純利益	5,485円48銭	1株当たり当期純利益	6,297円84銭

(注) 1 (1) 1株当たり純資産額(A法)については、連結会計年度末の純資産額を連結会計年度末の普通株式と優先株式との合計の発行済株式数で除して算定しております。

(2) 1株当たり純資産額(B法)については、連結会計年度末の純資産額から普通株主に帰属しないと認められる額を控除した額を、連結会計年度末の普通株式の発行済株式数で除して算定しております。
なお、普通株主に帰属しないと認められる額は、連結会計年度末における優先株式に対する優先分配相当額((3)参照)であります。

(3) 連結会計年度末における優先株式に対する1株当たり優先分配相当額は以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
1株当たり優先分配相当額		
A種優先株式	400,000円00銭	400,000円00銭
B種優先株式	200,000円00銭	200,000円00銭

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

3 1株当たり純資産額(A法)の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	4,671,954	5,354,261
純資産の部の合計から控除する金額(千円)		
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	4,671,954	5,354,261
期末の普通株式(普通株式と同等の株式を含む)数(株)	71,633	71,612
期末の普通株式数(株)	60,000	60,000
期末の優先株式数(株)	11,633	11,612

4 1株当たり純資産額(B法)の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (令和5年12月31日)	当連結会計年度 (令和6年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	4,671,954	5,354,261
純資産の部の合計から控除する金額(千円)	4,276,360	4,269,160
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	395,594	1,085,101
期末の普通株式数(株)	60,000	60,000

5 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当連結会計年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	392,996	451,082
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当期純利益 (千円)	392,996	451,082
普通株式(普通株式と同等の株式を含む)の 期中平均株式数(株)	71,643	71,625
普通株式の期中平均株式数(株)	60,000	60,000
優先株式の期中平均株式数(株)	11,643	11,625

(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 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
1年以内に返済予定の長期借入金	120,000	120,000	0.10	
1年以内に返済予定のリース債務	29,835	33,791		
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	2,433,500	2,313,500	0.90	令和12年4月30日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	51,948	72,192		令和8年2月27日～ 令和12年4月5日
其他有利子負債				
合計	2,635,283	2,539,484		

(注) 1. 「平均利率」については、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。

なお、リース債務については、利子込法で連結貸借対照表に計上している為、平均利率を記載しておりません。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)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年以内における1年ごとの返済予定額の総額は以下のとおりであります。

区分	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金				
リース債務	27,273	21,467	14,723	8,200

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

該当事項はありません。

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 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,226,454	1,556,958
売掛金	68,389	71,154
営業未収入金	3,687	4,278
商品	1,908	2,826
貯蔵品	10,078	8,172
前払費用	13,662	13,462
関係会社短期貸付金	2,843,530	2,799,791
未収入金	978	2,214
関係会社未収入金	1,503,631	1,523,207
その他	494	723
貸倒引当金	1,969,858	1,979,637
流動資産合計	3,702,957	4,003,150
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1 24,202	1 34,184
構築物（純額）	37,023	33,537
機械及び装置（純額）	9,378	7,032
車両運搬具（純額）	0	0
工具、器具及び備品（純額）	6,369	6,954
土地	1,040	1,040
リース資産（純額）	72,360	92,697
その他（純額）	1 509	1 509
有形固定資産合計	150,884	175,955
無形固定資産		
ソフトウェア	864	627
無形固定資産合計	864	627
投資その他の資産		
投資有価証券	515,524	863,754
関係会社株式	125,000	125,000
関係会社ゴルフ会員権	5,301,323	5,301,323
長期貸付金	99,575	99,575
長期未収入金	194,622	194,622
その他	56,744	56,667
貸倒引当金	294,197	294,197
投資その他の資産合計	5,998,592	6,346,745
固定資産合計	6,150,341	6,523,328
資産合計	9,853,299	10,526,479

(単位：千円)

	前事業年度 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	48,348	48,619
1年内返済予定の長期借入金	¹ 120,000	¹ 120,000
リース債務	26,345	29,576
未払金	218,328	206,517
関係会社未払金	1,031,231	1,103,368
未払費用	56,224	55,695
未払法人税等	76,828	96,980
預り金	15,947	15,579
賞与引当金	8,472	7,579
未払消費税等	35,474	25,613
前受収益	171,592	176,744
その他	232	462
流動負債合計	1,809,027	1,886,737
固定負債		
長期借入金	¹ 2,433,500	¹ 2,313,500
リース債務	48,267	66,631
退職給付引当金	76,060	80,172
債務保証損失引当金	312,973	307,736
繰延税金負債	126,495	235,245
その他	22,359	56,383
固定負債合計	3,019,656	3,059,668
負債合計	4,828,683	4,946,406
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
資本剰余金		
資本準備金	2,529,000	2,529,000
その他資本剰余金	1,391,928	1,391,928
資本剰余金合計	3,920,928	3,920,928
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	686,509	1,010,741
利益剰余金合計	686,509	1,010,741
株主資本合計	4,707,438	5,031,670
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	317,177	548,402
評価・換算差額等合計	317,177	548,402
純資産合計	5,024,615	5,580,072
負債純資産合計	9,853,299	10,526,479

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 令和 5 年 1 月 1 日 至 令和 5 年 12 月 31 日)	当事業年度 (自 令和 6 年 1 月 1 日 至 令和 6 年 12 月 31 日)
営業収益		
営業収入	3,714,890	3,844,212
名義書換手数料	130,900	121,825
年会費収入	237,289	240,717
商品売上高	256,514	288,501
その他	22,359	25,910
営業収益合計	4,361,953	4,521,167
営業費用		
商品売上原価		
商品期首棚卸高	8,497	9,237
当期商品仕入高	155,852	169,869
合計	164,349	179,106
商品期末棚卸高	9,237	9,212
商品売上原価	155,112	169,894
給料及び手当	478,106	467,221
福利厚生費	74,241	72,068
賞与引当金繰入額	4,961	4,702
租税公課	72,721	71,559
コース管理費	55,378	59,930
業務委託費	1 2,117,055	1 2,208,489
その他	676,266	680,744
営業費用合計	3,633,843	3,734,610
売上総利益	728,109	786,556
販売費及び一般管理費		
給料	155,770	150,023
福利厚生費	21,939	21,689
賞与引当金繰入額	3,511	2,876
賃借料	29,804	29,414
支払報酬	28,189	30,390
減価償却費	738	749
その他	50,432	52,150
販売費及び一般管理費合計	290,387	287,294
営業利益	437,721	499,262
営業外収益		
受取利息	150	209
受取配当金	4,164	11,488
債務保証損失引当金戻入額	31,080	5,236
利用税交付金	1,433	1,391
退職給付引当金戻入額	4,652	-
その他	4,338	1,472
営業外収益合計	45,820	19,797

(単位：千円)

	前事業年度 (自 令和 5 年 1 月 1 日 至 令和 5 年 12 月 31 日)	当事業年度 (自 令和 6 年 1 月 1 日 至 令和 6 年 12 月 31 日)
営業外費用		
支払利息	27,706	26,220
貸倒引当金繰入額	42,179	9,779
その他	1,558	2,861
営業外費用合計	71,444	38,861
経常利益	412,097	480,197
特別損失		
固定資産除却損	2 59	-
特別損失合計	59	-
税引前当期純利益	412,037	480,197
法人税、住民税及び事業税	134,482	164,221
法人税等調整額	2,265	8,255
法人税等合計	132,216	155,965
当期純利益	279,820	324,232

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	406,688	406,688	4,427,617	28,791	28,791	4,456,409
当期変動額										
当期純利益					279,820	279,820	279,820			279,820
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)								288,385	288,385	288,385
当期変動額合計	-	-	-	-	279,820	279,820	279,820	288,385	288,385	568,206
当期末残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	686,509	686,509	4,707,438	317,177	317,177	5,024,615

当事業年度(自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	686,509	686,509	4,707,438	317,177	317,177	5,024,615
当期変動額										
当期純利益					324,232	324,232	324,232			324,232
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)								231,224	231,224	231,224
当期変動額合計	-	-	-	-	324,232	324,232	324,232	231,224	231,224	555,456
当期末残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	1,010,741	1,010,741	5,031,670	548,402	548,402	5,580,072

【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) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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)を採用しております。

2. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 原材料及び貯蔵品

最終仕入原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

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)

定額法を採用しております。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

(2) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

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

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

4. 重要な収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な業務における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

(1) 営業収入等

顧客へのゴルフ場利用等に係るサービスの対価については、顧客から受け取るグリーンフィ等の総額をサービス利用時に収益として認識し、また、ゴルフ用品や飲料などの販売による対価については、当該商品を顧客に引き渡した時点で収益を認識しております。

(2) 名義書換手数料

名義書換手数料については、名義書換等により会員資格を付与するものであり、入金後名義書換等の手続完了時に収益として認識しております。

(3) 年会費収入

年会費収入については、当該年会費に対応した期間にわたり収益を認識しております。

5. 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財務内容評価法に基づき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

従業員に対する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(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。

退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(4) 債務保証損失引当金

関係会社への債務保証等に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

(重要な会計上の見積り)

1. 貸倒引当金

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	前事業年度	当事業年度
(流動)貸倒引当金	1,969,858	1,979,637
(固定)貸倒引当金	294,197	294,197

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

貸倒引当金の算出方法は、「注記事項(重要な会計方針)」の「5.(1)貸倒引当金」のとおり、債権の貸倒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、回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

これらの見積りにおいて用いた設定に変更が生じた場合、翌事業年度以降の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

2. 債務保証損失引当金

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	前事業年度	当事業年度
債務保証損失引当金	312,973	307,736

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは株主共通会員制の導入により、関係会社のゴルフ場施設の使用により事業を運営しているため、関係会社に対する債務保証損失引当金を計上しております。債務保証損失引当金の算出方法は、「注記事項(重要な会計方針)」の「5.(4)債務保証損失引当金」のとおり、関係会社への債務保証等に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

これらの見積りにおいて用いた設定に変更が生じた場合、翌事業年度以降の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

3. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	12,256	20,512
繰延税金負債	138,752	255,757

なお、上記の繰延税金資産及び繰延税金負債は、相殺前の金額を記載しております。

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 2018年2月16日)に定める会社分類に基づき、当事業年度末における将来減算一時差異のうち、翌事業年度の課税所得の見積りの範囲内で繰延税金資産を計上しております。

課税所得の見積りは、外部要因に関する情報や過去の実績を考慮し作成した翌年度の予算を基礎とし、課税所得を見積もりました。

なお、当社は、屋外競技であるゴルフ場を運営しており、天候や気温などの気象条件の影響を受けるため、これらの見積りにおいて用いた主要な仮定には、見積りの不確実性が存在します。

天候不順などにより、当社の収益性が悪化した場合、翌事業年度の財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(貸借対照表関係)

* 1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
建物	24,202千円	34,184千円
その他	509千円	509千円
計	24,711千円	34,693千円

担保付債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
1年以内返済予定の長期借入金	120,000千円	120,000千円
長期借入金	2,433,500千円	2,313,500千円

(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 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当事業年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
営業費用 業務委託費	2,117,055千円	2,208,489千円

* 2 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)	当事業年度 (自 令和6年1月1日 至 令和6年12月31日)
建物	59千円	- 千円
機械及び装置	0千円	- 千円
計	59千円	- 千円

(有価証券関係)

前事業年度(令和5年12月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式125,000千円)は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

当事業年度(令和6年12月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式125,000千円)は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

(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

	前事業年度 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
繰延税金資産		
債務保証損失引当金	105,159千円	103,399千円
関係会社株式評価損	58,128千円	58,128千円
貸倒引当金	98,850千円	98,850千円
退職給付引当金	25,556千円	26,937千円
その他	10,849千円	11,896千円
繰延税金資産小計	298,543千円	299,212千円
評価性引当額	286,286千円	278,699千円
繰延税金資産合計	12,256千円	20,512千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	138,752千円	255,757千円
繰延税金負債合計	138,752千円	255,757千円
繰延税金資産(負債)の純額	126,495千円	235,245千円

2. 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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (令和5年12月31日)	当事業年度 (令和6年12月31日)
法定実効税率	33.6%	33.6%
(調整)		
住民税等均等割	0.8%	0.7%
税効果未認識額	1.7%	1.6%
その他	0.6%	0.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.1%	32.5%

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(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】

銘柄		株式数(株)	貸借対照表計上額 (千円)
投資有価証券	その他有価証券 (株)ジャパンエンジンコーポレーション	215,400	863,754
計		215,400	863,754

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	54,846	13,408		68,254	34,070	3,426	34,184
構築物	101,165			101,165	67,628	3,486	33,537
機械及び装置	33,136			33,136	26,104	2,346	7,032
車両運搬具	6,325			6,325	6,325		0
工具、器具及び備品	35,110	2,903		38,014	31,059	2,318	6,954
土地	1,040			1,040			1,040
リース資産	129,726	46,647	7,047	169,326	76,629	26,310	92,697
その他	509			509			509
有形固定資産計	361,860	62,960	7,047	417,773	241,818	37,889	175,955
無形固定資産							
ソフトウェア	1,183			1,183	555	236	627
無形固定資産計	1,183			1,183	555	236	627

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金(流動資産)	1,969,858	44,400		(注1) 34,620	1,979,637
貸倒引当金(投資その他の 資産)	294,197				294,197
賞与引当金	8,472	7,579	8,472		7,579
債務保証損失引当金	312,973			(注1) 5,236	307,736

(注) 1. 貸倒引当金(流動資産)及び債務保証損失引当金の「当期減少額(その他)」は、洗替による戻入額であり
ます。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(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	1月1日から12月31日まで
定時株主総会	営業年度末日の翌日から3ヶ月以内
基準日	12月31日
株券の種類	1株券 10株券 100株券 1,000株券 10,000株券
剰余金の配当の基準日	12月31日
1単元の株式数	
株式の名義書換え	
取扱場所	東京都渋谷区渋谷2丁目10番6号 株式会社山田クラブ 2 1 会員管理部
株主名簿管理人	
取次所	
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	無料
その他手数料	不所持株券の交付請求、株券喪失登録及び汚損または毀損による再発行により株券を交付する場合は、1請求10,000円に株券1通500円を加算し消費税を加えた額であります。
単元未満株式の買取り	
取扱場所	
株主名簿管理人	
取次所	
買取手数料	
公告掲載方法	官報
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当会社の株式を譲渡するには、取締役会の承認を要します。

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は上場会社ではありませんので、金融商品取引法第24条の7第1項の適用がありません。

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

事業年度(第26期)(自 令和5年1月1日 至 令和5年12月31日)令和6年3月29日関東財務局長に提出。

(2) 半期報告書

事業年度(第27期中)(自 令和6年1月1日 至 令和6年6月30日)令和6年9月30日関東財務局長に提出。

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

令和7年3月31日

株式会社山田クラブ2 1
取締役会 御中

東日本監査法人
東京都文京区

代表社員 公認会計士 篠原重男
業務執行社員

監査意見

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」に掲げられている株式会社山田クラブ2 1の令和6年1月1日から令和6年12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。

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、株式会社山田クラブ2 1及び連結子会社の令和6年12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、全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。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査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、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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業に基づき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企業会計の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。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、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。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、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に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。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、監査報告書において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連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査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。
- ・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企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに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るかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見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、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和7年3月31日

株式会社山田クラブ2 1
取締役会 御中

東日本監査法人
東京都文京区

代表社員 公認会計士 篠原重男
業務執行社員

監査意見

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」に掲げられている株式会社山田クラブ2 1の令和6年1月1日から令和6年12月31日までの第27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。

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、株式会社山田クラブ2 1の令和6年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況を、全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。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査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、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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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。

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企業会計の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。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、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。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、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に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。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、監査報告書において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財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査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。
- ・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企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに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るかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

(注) 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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。