

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成31年3月26日

【事業年度】 第21期(自 平成30年1月1日 至 平成30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17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成26年12月	平成27年12月	平成28年12月	平成29年12月	平成30年12月
売上高 (千円)	3,388,713	3,364,811	3,259,963	3,214,749	3,287,407
経常利益 (は経常損失) (千円)	10,077	119,455	36,281	24,961	13,121
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)	5,474	74,726	4,384	66,675	63,851
包括利益 (千円)	6,910	60,366	51,054	82,974	21,202
純資産額 (千円)	3,608,431	3,668,798	3,719,852	3,636,878	3,658,080
総資産額 (千円)	10,419,100	10,231,485	10,082,918	9,803,499	9,686,733
1株当たり純資産額 (A法) (円)	50,010.14	50,883.44	51,626.62	50,514.30	50,878.75
1株当たり純資産額 (B法) (円)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1株当たり当期純利益 (は1株当たり 当期純損失) (円)	75.82	1,036.02	60.84	925.64	887.37
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	34.63	35.86	36.89	37.10	37.76
自己資本利益率 (%)	0.15	2.05	0.12	1.81	1.75
株価収益率 (倍)					
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	304,119	310,577	161,804	140,631	183,440
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	39,403	12,872	11,018	20,842	22,278
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	300,772	323,823	204,277	240,281	104,773
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	432,504	406,385	352,895	232,402	288,790
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	450 (80)	457 (78)	453 (63)	476 (67)	460 (71)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

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

3 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。

4 従業員数は就業人員数を表示しております。

5 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。

6 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。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成26年12月	平成27年12月	平成28年12月	平成29年12月	平成30年12月
売上高 (千円)	3,355,083	3,327,027	3,231,305	3,205,322	3,278,897
経常利益 (は経常損失) (千円)	88,524	94,278	26,502	41,535	40,699
当期純利益 (は当期純損失) (千円)	59,690	88,567	21,128	43,005	43,940
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)	3,919,406	3,993,613	4,061,411	4,002,107	3,915,518
総資産額 (千円)	8,691,911	8,640,632	8,594,991	8,418,206	8,378,550
1株当たり純資産額 (A法) (円)	54,307.97	55,376.10	56,354.49	55,574.80	54,447.24
1株当たり純資産額 (B法) (円)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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)	826.50	1,227.65	293.07	596.90	610.52
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	45.09	46.22	47.25	47.54	46.73
自己資本利益率 (%)	1.52	2.24	0.53	1.07	1.11
株価収益率 (倍)					
配当性向 (%)					
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	183 (25)	174 (31)	177 (27)	192 (36)	188 (40)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

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

3 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。

4 従業員数は就業人員数を表示しております。

5 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。

6 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。

2 【沿革】

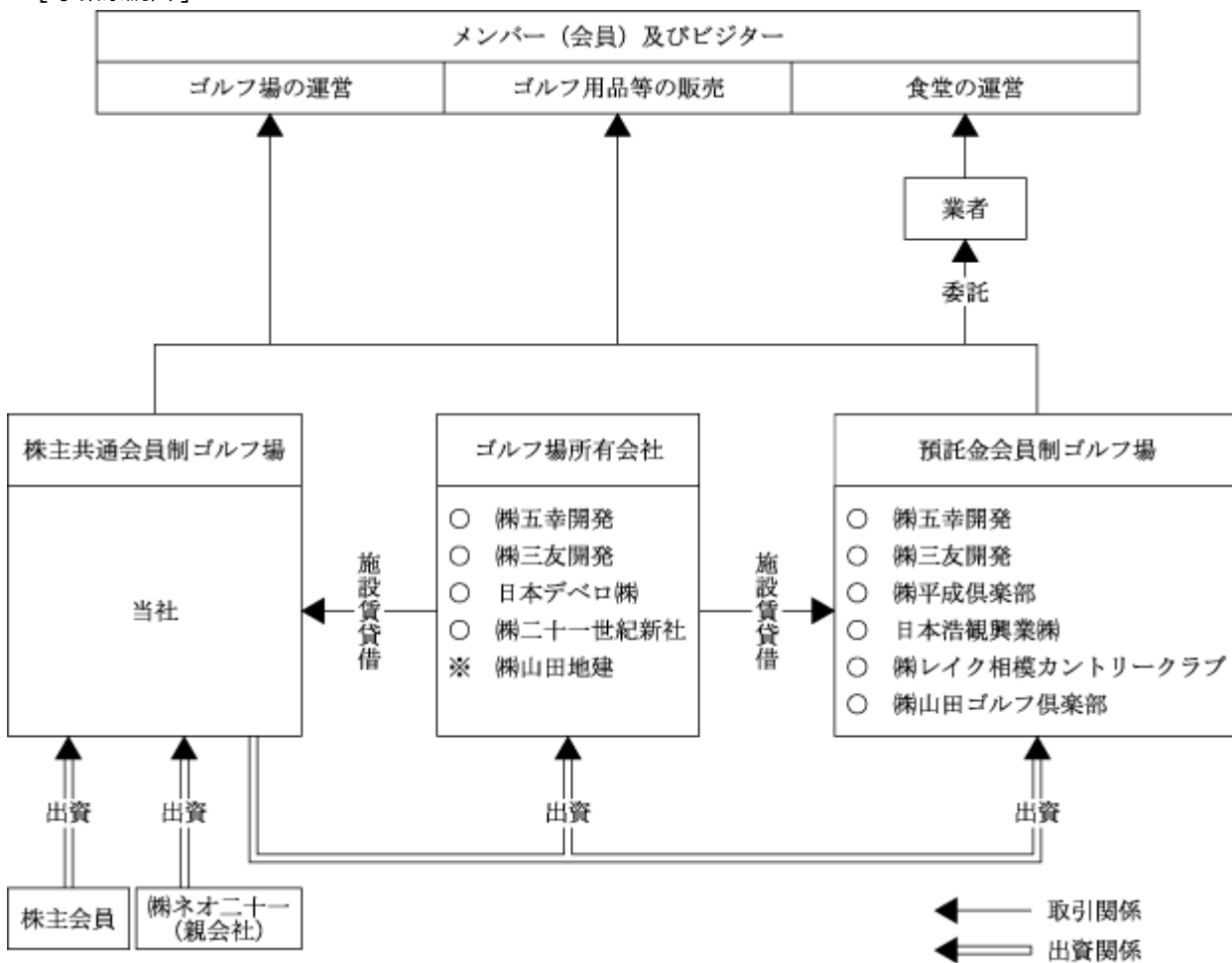
年月	事項
平成10年4月 平成12年12月	ゴルフ場事業を主な目的として、東京都渋谷区に㈱山田クラブ二十一を設立。 ㈱平成倶楽部(設立年月 平成元年7月)の株式を100%取得し、親会社となる。 ㈱レイク相模カントリークラブ(設立年月 昭和61年5月)の株式を100%取得し、親会社となる。
平成15年2月	㈱山田クラブ2 1 に社名変更。
平成15年4月	資本金50,000千円増資し、新資本金80,000千円となる。
平成15年10月	資本金1,900,000千円増資し、新資本金1,980,000千円となる。
平成15年11月	株主共通会員制の導入に伴い、株主共通会員制ゴルフ場事業を開始。
平成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
平成倶楽部鉢形城コース	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) 〇 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	・ 役員の兼任 3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	・ 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	・ 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	・ 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	・ 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 (注)	東京都港区	30,000	ゴルフ場運営	100	・ 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	・ 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	・ 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	・ 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	・ 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、平成30年5月末日現在の財務諸表を使用し、その他の会社は、平成30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)	2,598,481
日本デベロ(株)(千円)	11,425,264
(株)五幸開発(千円)	3,482,848
(株)三友開発(千円)	2,672,871
(株)平成倶楽部(千円)	130,589
(株)山田ゴルフ倶楽部(千円)	485,463
日本浩観興業(株)(千円)	1,667,296
(株)山田地建(千円)	19,501,450

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。

平成30年12月31日現在

事業所の名称	従業員数(人)
平成倶楽部鉢形城コース	94 (6)
レイク相模カントリークラブ	70 (10)
山田ゴルフ倶楽部	64 (12)
南茂原カントリークラブ	83 (24)
万木城カントリークラブ	67 (16)
日立高鈴ゴルフ倶楽部	44 (3)
本社(管理部門)	38 (-)
合計	460 (71)

(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

平成30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)
188 (40)	52.08	9.18	2,510,308

事業所の名称	従業員数(人)
南茂原カントリークラブ	83 (24)
万木城カントリークラブ	67 (16)
本社(管理部門)	38 (-)
合計	188 (40)

(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。

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】

当社グループの経営方針として『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及び若年層のゴルフ離れ等によるゴルフ人口の減少や入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、入場者数、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されました。

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致しております。

2 【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(平成30年12月31日)現在の純資産は3,658百万円、会員預り金残高は1,435百万円となり、また、短期借入金は2,566百万円となりました。この状況は今後の経済情勢の変動によっては、財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。当該状況により当社グループは継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当該状況を解消すべく当社グループは、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・顧客ニーズにあった営業企画の提供及び経費低減により、営業成績の向上及び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(平成30年12月31日)現在の短期借入金は2,566百万円となりました。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)による影響をうけます。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。

3 【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世界経済は、米国において消費や雇用者数が引き続き増加するなど着実に回復が続いておりますが、米国と中国の通商問題やアジア新興国等の経済・政策、欧州諸国の政局に関して不透明感が続きました。

わが国経済は、企業収益や雇用情勢が引き続き改善しており、消費者物価が穏やかに上昇するなど、個人消費も穏やかな回復基調が続きました。

ゴルフ業界におきましては、団塊の世代の高齢化及び若年層のゴルフ離れ等によるゴルフ人口の減少や入場者確保のためのプレー料金値下げによる集客競争が依然として継続し、厳しい事業環境下にありました。

このような状況の中、当社グループのゴルフ場は、サービスを中心とした「他コースとの徹底した差別化」及び「顧客ニーズにあった営業企画の提供」により来場者数の増加を図り、ゴルフ場営業収入の向上に努めるとともに、コスト削減に注力致しました。

その結果、年明けに降雪による若干のクローズがあったものの、比較的天候に恵まれていたことなどで、全6コースの総来場者数は274,984人(前連結会計年度比3.5%増)となり、当連結会計年度における業績は、売上高3,287百万円(前連結会計年度比2.3%増)、営業利益58百万円(前連結会計年度比189.7%増)、経常利益13百万円(前連結会計年度は24百万円の経常損失)、親会社株主に帰属する当期純利益63百万円(前連結会計年度は66百万円の親会社株主に帰属する当期純損失)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116百万円減少し、9,686百万円となりました。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137百万円減少し、6,028百万円となりました。一方、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21百万円増加し、3,658百万円となりました。

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、営業収入の増加などにより、前連結会計年度末に比べ56百万円増加し、当連結会計年度末には288百万円(前連結会計年度末比24.2%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、183百万円(前連結会計年度は140百万円の獲得)となりました。これは主に営業収入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、22百万円(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など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、104百万円(前連結会計年度は240百万円の使用)となりました。これは主に短期借入金の返済など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年間のゴルフ場入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 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)			当連結会計年度 (自 平成30年1月1日 至 平成30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	363	57,455	95.8	358	58,316	101.5
日立高鈴ゴルフ倶楽部	358	34,166	105.6	350	36,092	105.6
南茂原カントリークラブ	363	43,202	102.6	361	45,711	105.8
レイク相模カントリークラブ	360	42,380	106.1	354	45,182	106.6
平成倶楽部鉢形城コース	364	45,304	104.6	358	45,363	100.1
山田ゴルフ倶楽部	364	43,178	100.0	360	44,320	102.6
合計	-	265,685	101.8	-	274,984	103.5

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 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)				当連結会計年度 (自 平成30年1月1日 至 平成30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	499,958	95.3	499	95.4	507,405	101.5	495	99.1
日立高鈴ゴルフ倶楽部	197,287	104.2	72	100.0	204,358	103.6	72	100.0
南茂原カントリークラブ	493,171	100.7	468	77.6	527,212	106.9	453	96.9
レイク相模カントリークラブ	538,021	98.0	1,117	91.2	569,842	105.9	1,222	109.4
平成倶楽部鉢形城コース	636,107	102.8	2,849	82.7	633,777	99.6	2,762	97.0
山田ゴルフ倶楽部	518,425	97.7	225	100.0	521,332	100.6	536	238.4
その他	-	-	326,548	92.8	-	-	317,935	97.4
合計	2,882,968	99.3	331,780	92.7	2,963,929	102.8	323,477	97.5

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(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されており、財政状態、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おります。

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合計は、前連結会計年度末と比較して116百万円減少し、9,686百万円となりました。

流動資産は同55百万円増加し467百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金が56百万円増加したことによります。

固定資産は同172百万円減少し9,219百万円となりました。この主な要因は、減価償却などにより建物及び構築物が122百万円減少したことによります。

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137百万円減少し、6,028百万円となりました。

流動負債は同279百万円減少し3,624百万円となりました。この主な要因は、短期借入金が418百万円減少したことによります。

固定負債は同141百万円増加し2,404百万円となりました。この主な要因は、長期借入金が増加したことによります。

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21百万円増加し、3,658百万円となりました。この主な要因は、当期純利益の計上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 3 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 2 事業等のリスク」をご参照ください。

なお、「第2事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおり当社グループは継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当該状況を解消すべく当社グループは、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・顧客ニーズにあった営業企画の提供及び経費低減により、営業成績の向上及び財務体質の改善を図ってまいります。

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 3 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。

4 【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37名	平成倶楽部鉢形城コース用地の賃借	(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	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(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	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(株)山田クラブ2 1	(株)良長	南茂原カントリークラブ・万木城カントリークラブ内レストランの業務委託	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(株)平成倶楽部	(株)良長	平成倶楽部鉢形城コース内レストランの業務委託	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(株)レイク相模カントリークラブ	(株)良長	レイク相模カントリークラブ内レストランの業務委託	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(株)山田ゴルフ倶楽部	(株)良長	山田ゴルフ倶楽部内レストランの業務委託	平成26年1月1日～平成30年12月31日(注) 4
(株)山田クラブ2 1	(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	平成15年11月1日～平成35年10月31日

- (注) 1 契約年数は5年であり、契約の終期は平成32年5月から平成35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、契約の終期は平成38年11月から平成47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、契約の終期は平成38年8月から平成42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。
- 4 契約年数を5年とする自動更新契約により、契約期間が平成31年1月1日～平成35年12月31日に更新されております。

5 【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22,576千円です。主なものはゴルフ場の整備設備の導入であります。
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

平成30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	496	397	-	- (-)	15,420	11	16,325	38 (-)
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	43,898	3,878	239	- (-)	3,153	1,442	52,611	83 (24)
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	11,105	10,307	270	- (-)	-	3,556	25,238	67 (16)
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	5,355	-	-	- (-)	-	-	5,355	-

(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	211,575	0	1,885,042	536,889 (1,347)	-	38,809	2,672,315	-
"	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	-	-	-	644,977 (680)	-	-	644,977	-
(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	15,438	-	17,115	19,511 (57)	-	-	52,066	-
(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	505,491	0	897,891	770,097 (1,003)	-	0	2,173,480	-
日本デベロ(株)	平成倶楽部鉢形城コース (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 所有	ゴルフ場 関連施設	813,230	15,641	721,372	353,797 (302)	-	2,410	1,906,452	-
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	7,451	2,971	199	- (-)	3,599	242	14,465	44 (3)
(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	20,310	14,096	290	- (-)	-	68	34,765	70 (10)
(株)平成倶楽部	平成倶楽部鉢形城コース (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 運営	ゴルフ場 関連施設	17,792	8,180	234	- (-)	4,786	693	31,687	94 (6)
(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	58,180	3,685	1,651	- (-)	4,378	826	68,722	64 (12)

- (注) 1 金額には消費税等を含めておりません。
2 従業員数の()は、臨時従業員数を外書きしております。
3 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)新都市リアル・ エステイト	平成29年6月1日～ 平成31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	平成15年11月1日～ 平成35年10月31日	レイク相模カントリー クラブ営業収入の15% 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	平成15年11月1日～ 平成35年10月31日	山田ゴルフ倶楽部営業 収入の15%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	13,642
(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)	平成倶楽部鉢形城コース (埼玉県大里郡寄居町)	ゴルフ場 所有	平成倶楽部鉢形城コース用地の賃借	埼玉県寄居町の地主 37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	平成26年1月1日～平成30年12月31日 (注) 4	(株)レイク相模カントリークラブ営業収入の15%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	平成26年1月1日～平成30年12月31日 (注) 4	(株)山田ゴルフ倶楽部営業収入の15%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、契約の終期は平成32年5月から平成35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、契約の終期は平成38年11月から平成47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、契約の終期は平成38年8月から平成42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。
- 4 契約年数を5年とする自動更新契約により、契約期間が平成31年1月1日～平成35年12月31日に更新されております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

平成30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) (平成30年12月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成31年3月26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】

適用はありません。

(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

平成30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

平成30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)		5	2	1,391			4,480	5,878	
所有株式数 (株)		56	8	4,711			5,526	10,301	
所有株式数 の割合(%)		0.54	0.08	45.73			53.65	100.00	

(注) 自己株式323株は「その他の法人」に含まれております。

B種優先株式

平成30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		182			1,536	1,720	
所有株式数 (株)		8		448			1,554	2,010	
所有株式数 の割合(%)		0.40		22.29			77.31	100.00	

(注) 自己株式74株は「その他の法人」に含まれております。

(6) 【大株主の状況】

平成30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	60,207	83.72
(株)グリーンリンクス	東京都中央区銀座 8 - 8 - 7	223	0.31
(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)レオパレス21	東京都中野区本町 2 - 54 - 11	75	0.10
(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	36	0.05
(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		60,965	84.77

(注) 上記の他に、当社所有の自己株式397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。

平成30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】

平成30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323株、B種優先株式74株は自己株式であります。

【自己株式等】

平成30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	88	-
B種優先株式	11	-
当期間における取得自己株式		
A種優先株式	23	-
B種優先株式	-	-

(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、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)	323		346	
保有自己株式数(B種優先株式)	74		74	

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 【株価の推移】

当社株式は非上場でありますので、該当事項はありません。

5 【役員の状況】

男性7名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役名	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11年3月 ㈱山真代表取締役 平成12年11月 ㈱ネオ二十一代表取締役(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 ㈱住友銀行三鷹支店入行 (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) 4	
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) 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		三 瓶 弘	昭和30年9月25日生	昭和54年4月 川崎電気㈱入社 昭和57年4月 摂陽商事㈱入社 昭和58年4月 松元税務会計事務所入所 平成2年4月 税理士登録 平成2年4月 興和物産㈱入社 平成4年6月 三瓶弘税理士事務所開業 平成16年3月 当社監査役(現任)	(注) 3	
計						3

(注) 1 監査役 村松弘久、三瓶弘は、社外監査役であります。

2 取締役の任期は、平成29年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成31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、平成27年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成31年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

4 取締役 大山茂の任期は、平成30年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成31年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

株式会社員制度の導入により、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。

(1) 会社機関の内容

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。

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。

監査役監査の状況

監査役監査は、1名の常勤監査役と2名の監査役により、監査役会で定めた監査方針、業務分担等に基づき取締役の職務執行に関して監査を行っております。また、会計監査人と連携し、監査の実効性を確保しております。

会計監査の状況

当社は、東日本監査法人と監査契約を結び、会社法及び金融商品取引法に基づく会計監査を受けております。

なお、会計監査業務を執行した公認会計士は、篠原重男であり、会計監査業務に係る補助者は公認会計士2名であります。

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。

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。

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。

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。

(2) 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。

(3) 役員報酬の内容

当社の取締役の年間報酬総額は、14,830千円であります。
また、監査役の年間報酬総額は、7,660千円であります。

(4) 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おりません。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(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	10		10	
連結子会社				
計	10		10	

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬は、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。

第5 【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成30年1月1日から平成30年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成30年1月1日から平成30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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5 232,608	5 288,996
受取手形及び売掛金	130,094	131,851
営業未収入金	9,328	8,655
たな卸資産	1 15,436	1 14,666
その他	24,311	23,003
流動資産合計	411,779	467,173
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	4 1,832,654	4 1,710,328
機械装置及び運搬具(純額)	61,235	59,157
コース勘定	4 3,203,262	4 3,203,262
立木	4 321,043	4 321,043
土地	4 2,326,314	4 2,326,314
リース資産(純額)	40,641	31,338
その他(純額)	47,941	48,060
有形固定資産合計	3 7,833,094	3 7,699,505
無形固定資産		
	8,567	8,450
投資その他の資産		
投資有価証券	2 91,538	2 48,889
関係会社ゴルフ会員権	1,398,823	1,399,229
長期前払費用	893	581
長期貸付金	100,000	104,000
長期未収入金	246,723	245,764
その他	58,803	58,902
貸倒引当金	346,723	345,764
投資その他の資産合計	1,550,058	1,511,602
固定資産合計	9,391,720	9,219,559
資産合計	9,803,499	9,686,733

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	49,332	43,344
短期借入金	4 2,984,000	4 2,566,000
1年内返済予定の長期借入金	-	70,000
リース債務	13,418	12,843
未払金	507,056	575,757
未払法人税等	37,823	33,672
賞与引当金	7,095	6,822
その他	305,658	316,058
流動負債合計	3,904,383	3,624,497
固定負債		
長期借入金	-	260,000
リース債務	33,002	23,681
退職給付に係る負債	161,110	150,508
会員預り金	1,529,200	1,435,400
長期未払金	538,924	534,564
固定負債合計	2,262,237	2,404,154
負債合計	6,166,621	6,028,652
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	409,914	346,063
自己株式	5,942	5,942
株主資本合計	3,605,070	3,668,922
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	31,807	10,841
その他の包括利益累計額合計	31,807	10,841
純資産合計	3,636,878	3,658,080
負債純資産合計	9,803,499	9,686,733

【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 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自平成30年1月1日 至平成30年12月31日)
売上高	3,214,749	3,287,407
売上原価	2,813,090	2,863,459
売上総利益	401,658	423,948
販売費及び一般管理費		
給料	198,564	187,018
賞与引当金繰入額	2,074	1,683
退職給付費用	8,047	7,529
支払報酬	36,209	32,984
賃借料	35,583	35,546
その他	100,969	100,629
販売費及び一般管理費合計	381,448	365,391
営業利益	20,210	58,557
営業外収益		
受取利息及び配当金	1,535	2,296
受取保険金	5,240	31
利用税交付金	3,449	3,419
貸倒引当金戻入額	384	958
還付消費税等	77	2,088
その他	6,304	5,719
営業外収益合計	16,992	14,513
営業外費用		
支払利息	61,149	58,710
貸倒損失	19	-
その他	994	1,238
営業外費用合計	62,163	59,949
経常利益又は経常損失()	24,961	13,121
特別利益		
自己ゴルフ会員権購入差益	-	90,598
債務免除益	2,000	6,032
その他	-	23
特別利益合計	2,000	96,653
特別損失		
固定資産除却損	1 5	1 0
投資有価証券評価損	266	-
特別損失合計	272	0
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失()	23,233	109,775
法人税、住民税及び事業税	43,442	45,924
当期純利益又は当期純損失()	66,675	63,851
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又は親会社株主に帰属する当期純損失()	66,675	63,851

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
当期純利益又は当期純損失 ()	66,675	63,851
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	16,298	42,649
その他の包括利益合計	1 16,298	1 42,649
包括利益	82,974	21,202
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	82,974	21,202
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 平成29年 1月 1日 至 平成29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	343,238	5,942	3,671,746	48,106	48,106	3,719,852
当期変動額								
親会社株主に帰属する 当期純損失()			66,675		66,675			66,675
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)						16,298	16,298	16,298
当期変動額合計	-	-	66,675	-	66,675	16,298	16,298	82,974
当期末残高	100,000	3,920,928	409,914	5,942	3,605,070	31,807	31,807	3,636,878

当連結会計年度(自 平成30年 1月 1日 至 平成30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	409,914	5,942	3,605,070	31,807	31,807	3,636,878
当期変動額								
親会社株主に帰属する 当期純利益			63,851		63,851			63,851
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)						42,649	42,649	42,649
当期変動額合計	-	-	63,851	-	63,851	42,649	42,649	21,202
当期末残高	100,000	3,920,928	346,063	5,942	3,668,922	10,841	10,841	3,658,080

【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 平成29年 1月 1 日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1 日 至 平成30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又は税金等調整前当期純損失()	23,233	109,775
減価償却費	176,480	156,480
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	4,983	11,601
賞与引当金の増減額(は減少)	41	272
貸倒引当金の増減額(は減少)	748	958
受取利息及び受取配当金	1,535	2,296
支払利息	61,149	58,710
債務免除益	2,000	6,032
受取保険金	5,240	31
自己ゴルフ会員権購入差益	-	90,598
貸倒損失	19	-
固定資産除却損	5	0
売上債権の増減額(は増加)	2,367	5,953
仕入債務の増減額(は減少)	7,910	5,987
未払金の増減額(は減少)	23,941	62,540
未払消費税等の増減額(は減少)	1,744	5,769
会員預り金の増減額(は減少)	900	425
その他	685	2,799
小計	236,076	283,826
利息及び配当金の受取額	1,243	1,891
保険金の受取額	5,240	179
利息の支払額	58,204	52,381
法人税等の支払額	43,723	50,075
営業活動によるキャッシュ・フロー	140,631	183,440
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	21,279	18,272
有形固定資産の売却による収入	-	23
貸付けによる支出	-	4,000
敷金及び保証金の差入による支出	-	40
敷金及び保証金の回収による収入	436	10
投資活動によるキャッシュ・フロー	20,842	22,278
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	120,000	-
短期借入金の返済による支出	348,000	418,000
長期借入れによる収入	-	330,000
リース債務の返済による支出	12,281	13,166
自己ゴルフ会員権の取得による支出	-	3,607
財務活動によるキャッシュ・フロー	240,281	104,773
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	120,492	56,387
現金及び現金同等物の期首残高	352,895	232,402
現金及び現金同等物の期末残高	¹ 232,402	¹ 288,790

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

当連結会計年度(自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)

ゴルフ場業界におきましては、預託金償還問題、低価格化競争など、依然として厳しい状況が続いております。かかる状況下、当社グループは、連結財務諸表初年度(平成13年12月期)にゴルフ場資産を時価まで評価減した結果、債務超過となりました。

これら預託金償還問題の解決及び債務超過の解消を行い、経営基盤を安定させるため、当社グループゴルフ場は、預託金会員制から株主会員制へ転換するとともに、会員権の価値を上げるべく共通会員制への移行を提案し、会員の大多数の賛同を得、株主共通会員制を導入いたしました。

その後、株主共通会員制への移行が順調に推移し、平成17年12月期の連結会計年度末に債務超過は解消されました。当連結会計年度末の純資産は3,658,080千円、会員預り金残高は1,435,400千円となり、また、短期借入金は2,566,000千円となりましたが、この状況は、今後の経済情勢及び金利情勢の変動によっては、財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。当該状況により当社グループは継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当該状況を解消すべく当社グループは、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・顧客ニーズにあった営業企画の提供及び経費低減により、財務体質の改善と営業成績の向上を図ってまいります。

しかし、これらの対応策は進捗の途上であるため、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められません。

なお、連結財務諸表は、継続企業を前提として作成されており、上記のような重要な不確実性の影響を連結財務諸表には反映しておりません。

(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

時価のあるもの

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

時価のないもの

総平均法による原価法

(ロ) たな卸資産

(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)

(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)

(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、支給見込額の当期連結会計年度負担額を計上しております。

(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) 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しか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。

(6) 消費税及び地方消費税の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度に「営業外収益」の「その他」に含めていた「還付消費税等」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた6,382千円は、「還付消費税等」77千円、「その他」6,304千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

* 1 たな卸資産の内訳は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
商品	8,637千円	6,817千円
原材料及び貯蔵品	6,798千円	7,849千円

* 2 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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
投資有価証券(株式)	0千円	0千円

* 3 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
	8,983,202千円	9,095,457千円

* 4 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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
建物及び構築物	984,715千円	954,524千円
コース勘定	3,203,262千円	3,203,262千円
立木	321,043千円	321,043千円
土地	2,325,274千円	2,325,274千円
計	6,834,295千円	6,804,104千円

担保付債務は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
短期借入金	2,814,000千円	2,516,000千円

* 5 会員預り金の返還請求者からの差押及びこれに関連して供託している資産は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
預金	205千円	205千円

(連結損益計算書関係)

* 1 固定資産除却損の内訳は、以下の通りであります。

	前連結会計年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
建物及び構築物	0千円	0千円
機械装置及び運搬具	0千円	0千円
その他	5千円	0千円
合計	5千円	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 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	16,298千円	42,649千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	16,298千円	42,649千円
税効果額	- 千円	- 千円
その他有価証券評価差額金	16,298千円	42,649千円
その他の包括利益合計	16,298千円	42,649千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成29年 1月 1日 至 平成29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	204	47		251
B種優先株式	54	9		63
合計	258	56		314

(変更事由の概要)

自己株式の増加は、無償取得による増加56株(A種優先株式47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 平成30年1月1日 至 平成30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	251	88		339
B種優先株式	63	11		74
合計	314	99		413

(変更事由の概要)

自己株式の増加は、無償取得による増加99株(A種優先株式88株及びB種優先株式11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 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)
現金及び預金勘定	232,608千円	288,996千円
拘束されている預金	205千円	205千円
現金及び現金同等物	232,402千円	288,790千円

(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

営業債権である受取手形及び売掛金は、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。短期借入金は、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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません((注2参照))。

前連結会計年度(平成29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) 現金及び預金	232,608	232,608	-
(2) 受取手形及び売掛金	130,094	130,094	-
(3) 営業未収入金	9,328	9,328	-
(4) 投資有価証券	91,401	91,401	-
(5) 長期貸付金	100,000		
長期未収入金	246,723		
貸倒引当金()	346,723		
	-	-	-
資産計	463,432	463,432	-
(1) 短期借入金	2,984,000	2,984,000	-
(2) 未払金	507,056	507,056	-
負債計	3,491,056	3,491,056	-

長期貸付金及び長期未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度(平成30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) 現金及び預金	288,996	288,996	-
(2) 受取手形及び売掛金	131,851	131,851	-
(3) 営業未収入金	8,655	8,655	-
(4) 投資有価証券	48,752	48,752	-
(5) 長期貸付金	104,000		
長期未収入金	245,764		
貸倒引当金(1)	345,764		
	4,000	4,000	-
資産計	482,255	482,255	-
(1) 短期借入金	2,566,000	2,566,000	-
(2) 未払金	575,757	575,757	-
(3) 長期借入金(2)	330,000	330,000	-
負債計	3,471,757	3,471,757	-

(1) 長期貸付金及び長期未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

(2) 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。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金、(3) 営業未収入金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。また、営業未収入金については、貸倒引当金を控除しております。

(4) 投資有価証券

これらの時価について、株式等は取引所の価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

(5) 長期貸付金及び長期未収入金

長期貸付金及び長期未収入金は、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は連結決算日における連結貸借対照表価額から現在の貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該帳簿価額をもって時価としております。

負債

(1) 短期借入金、(2) 未払金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)

元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

2 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

区分	平成29年12月31日	平成30年12月31日
非上場株式 1	137	137
関係会社ゴルフ会員権 2	1,398,823	1,399,229
会員預り金 3	1,529,200	1,435,400

1 非上場株式については、市場価値がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

- 2 関係会社ゴルフ会員権については、株式転換に伴い会員の方々より買い取った預託金債権であり、市場性がなく、その契約内容から期間の算定が困難であることなどにより、合理的な将来キャッシュ・フローを見積もることが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。
- 3 会員預り金については、返還時期の算定が困難であることなどにより、合理的な将来キャッシュ・フローを見積もることが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。

3 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（平成29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	232,608	-	-	-
受取手形及び売掛金	130,094	-	-	-
営業未収入金	9,328	-	-	-
合計	372,031	-	-	-

(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（平成30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	288,996	-	-	-
受取手形及び売掛金	131,851	-	-	-
営業未収入金	8,655	-	-	-
合計	429,503	-	-	-

(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。

4 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（平成29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)
リース債務	13,418	11,355	10,835	6,611	4,199	-

当連結会計年度（平成30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	70,000	120,000	120,000	20,000	-	-
リース債務	12,843	12,379	8,230	2,331	740	-
合計	82,843	132,379	128,230	22,331	740	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(平成29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	91,401	59,594	31,807
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
(3) その他				
	小計	91,401	59,594	31,807
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		91,401	59,594	31,807

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額137千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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(平成30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			
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
(3) その他				
	小計			
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	48,752	59,594	10,841
	(2) 債券			
	国債・地方債等			
	社債			
	その他			
(3) その他				
	小計	48,752	59,594	10,841
合計		48,752	59,594	10,841

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額137千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	156,127	161,110
退職給付費用	23,257	21,129
退職給付の支払額	18,274	31,731
退職給付に係る負債の期末残高	161,110	150,508

(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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
非積立型制度の退職給付債務	161,110	150,508
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	161,110	150,508
退職給付に係る負債	161,110	150,508
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	161,110	150,508

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 23,257千円 当連結会計年度 21,129千円

(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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
(繰延税金資産)		
貸倒損失	30,015千円	30,015千円
貸倒引当金	178,554千円	178,232千円
固定資産評価差額	5,861,103千円	5,805,810千円
退職給付に係る負債	54,133千円	50,570千円
連結会社間内部利益消去	180,684千円	180,919千円
繰越欠損金	976,436千円	1,011,273千円
減損損失	92,026千円	90,762千円
その他	15,103千円	28,900千円
繰延税金資産小計	7,388,057千円	7,376,485千円
評価性引当額	349,606千円	383,800千円
繰延税金資産合計	7,038,450千円	6,992,684千円
(繰延税金負債)		
連結消去に伴う会員預り金消去差額	7,038,450千円	6,992,684千円
繰延税金負債合計	7,038,450千円	6,992,684千円
繰延税金資産(負債)の純額	- 千円	- 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

	前連結会計年度 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
法定実効税率	- %	33.6%
(調整)		
住民税等均等割	- %	4.9%
繰越欠損金の発生	- %	88.8%
税効果未認識額	- %	85.2%
その他	- %	0.3%
税効果会計適用後の実効税率	- %	41.8%

(注) 前連結会計年度は、税金等調整前当期純損失が計上されているため、記載を省略しております。

(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。

(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 平成29年1月1日 至 平成29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 平成30年1月1日 至 平成30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 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)

種類	会社等の名称	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	㈱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	㈱山田クラブ21の銀行借入に対する不動産の担保受入 施設使用料	2,814,000 24,729	未払金	191,777

(注) 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

当連結会計年度(自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)

種類	会社等の名称	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	㈱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	㈱山田クラブ21の銀行借入に対する不動産の担保受入 施設使用料	2,516,000 39,793	未払金	232,327

(注) 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(イ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 平成29年1月1日 至 平成29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	㈱青葉	東京都中央区	10,000	不動産賃貸業		役員の兼任2人	㈱山田クラブ21の銀行借入に対する不動産の担保受入	2,814,000		
							資金の借入	70,000	短期借入金	170,000
役員及びその近親者	山田 正志					取締役山田真嗣の実父	㈱山田クラブ21の銀行借入に対する債務被保証	2,814,000		

(注) 1 ㈱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 保証料の支払は行っておりません。

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、返済条件は分割返済としております。

4 取引金額には、消費税等が含まれておりません。

当連結会計年度(自 平成30年1月1日 至 平成30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	㈱青葉	東京都 中央区	10,000	不動産 賃貸業		役員の兼任2人	㈱山田クラブ21の 銀行借入に対する 不動産の担保受入	2,516,000		
							借入金の返済	120,000	短期借入金	50,000
							資金の借入	330,000	1年内 返済予定の 長期借入金	70,000
								長期借入金	260,000	
役員及び その近親 者	山田 正志					取締役山田真嗣 の実父	㈱山田クラブ21の 銀行借入に対する 債務被保証	2,516,000		

- (注) 1 ㈱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 保証料の支払は行っておりません。
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、返済条件は分割返済としております。
4 取引金額には、消費税等が含まれておりません。

(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 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)
該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成30年1月1日 至 平成30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㈱山田地建であり、その要約財務諸表は以下の通りであります。

	㈱山田地建	
	前連結会計年度	当連結会計年度
流動資産合計	289,995千円	316,757千円
固定資産合計	5,019,788千円	4,993,456千円
流動負債合計	2,479,469千円	2,550,836千円
固定負債合計	22,283,545千円	22,260,828千円
純資産合計	19,453,231千円	19,501,450千円
売上高	35,482千円	24,729千円
税引前当期純損失()	18,068千円	48,148千円
当期純損失()	18,138千円	48,218千円

(1 株当たり情報)

前連結会計年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)		当連結会計年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)	
1株当たり純資産額(A法)	50,514円30銭	1株当たり純資産額(A法)	50,878円75銭
1株当たり純資産額(B法)	0円00銭	1株当たり純資産額(B法)	0円00銭
1株当たり当期純損失()	925円64銭	1株当たり当期純利益	887円37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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
1株当たり優先分配相当額		
A種優先株式	323,132円17銭	328,335円72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金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	3,636,878	3,658,080
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)	3,636,878	3,658,080
期末の普通株式(普通株式と同等の株式を含む)数(株)	71,997	71,898
期末の普通株式数(株)	60,000	60,000
期末の優先株式数(株)	11,997	11,898

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 (平成29年12月31日)	当連結会計年度 (平成30年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	3,636,878	3,658,080
純資産の部の合計から控除する金額(千円)	3,636,878	3,658,080
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	0	0
期末の普通株式数(株)	60,000	60,000

5 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)	当連結会計年度 (自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失金額()		
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)	66,675	63,851
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 (は普通株式に係る親会社株主に帰属する当期 純損失)(千円)	66,675	63,851
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)	72,032	71,956
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)	12,032	11,956

(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
短期借入金	2,984,000	2,566,000	2.0	
1年以内に返済予定の長期借入金		70,000	1.8	
1年以内に返済予定のリース債務	13,418	12,843		
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)		260,000	1.8	平成32年1月6日～ 平成34年2月28日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	33,002	23,681		平成32年6月27日～ 平成35年10月23日
その他有利子負債				
合計	3,030,421	2,932,524		

(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年内における1年ごとの返済予定額の総額

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	120,000	120,000	20,000	
リース債務	12,379	8,230	2,331	740

【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 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	137,650	193,375
売掛金	55,294	52,692
営業未収入金	8,495	7,622
商品	3,404	2,147
貯蔵品	1,584	1,754
前払費用	14,136	13,700
関係会社短期貸付金	3,088,722	3,041,003
未収入金	2,975	2,429
関係会社未収入金	1,345,067	1,353,900
その他	1,281	1,329
貸倒引当金	1,905,344	1,912,305
流動資産合計	2,753,270	2,757,651
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1 17,815	1 15,643
構築物（純額）	48,785	45,213
機械及び装置（純額）	15,602	13,249
車両運搬具（純額）	0	1,333
工具、器具及び備品（純額）	4,398	5,009
土地	1,040	1,040
リース資産（純額）	19,714	16,328
その他（純額）	1 509	1 509
有形固定資産合計	107,865	98,328
無形固定資産		
ソフトウェア	339	223
無形固定資産合計	339	223
投資その他の資産		
投資有価証券	91,401	48,752
関係会社株式	125,000	125,000
関係会社ゴルフ会員権	5,283,388	5,287,696
長期貸付金	100,000	104,000
長期未収入金	194,822	194,622
その他	56,941	56,898
貸倒引当金	294,822	294,622
投資その他の資産合計	5,556,731	5,522,347
固定資産合計	5,664,936	5,620,898
資産合計	8,418,206	8,378,550

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	23,080	18,471
短期借入金	1 2,984,000	1 2,566,000
1年内返済予定の長期借入金	-	70,000
リース債務	7,081	7,511
未払金	180,474	187,503
関係会社未払金	528,899	641,329
未払費用	48,976	47,661
未払法人税等	3,240	3,240
預り金	12,387	11,797
賞与引当金	3,604	3,398
未払消費税等	18,987	19,209
前受収益	134,059	141,429
その他	-	145
流動負債合計	3,944,792	3,717,696
固定負債		
長期借入金	-	260,000
リース債務	17,989	14,000
退職給付引当金	65,464	65,641
債務保証損失引当金	348,356	371,044
その他	39,495	34,649
固定負債合計	471,306	745,335
負債合計	4,416,099	4,463,032
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	50,628	94,568
利益剰余金合計	50,628	94,568
株主資本合計	3,970,300	3,926,360
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	31,807	10,841
評価・換算差額等合計	31,807	10,841
純資産合計	4,002,107	3,915,518
負債純資産合計	8,418,206	8,378,550

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当事業年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
営業収益		
営業収入	2,658,915	2,735,856
名義書換手数料	70,850	71,275
年会費収入	255,659	246,628
商品売上高	213,949	218,584
その他	5,948	6,552
営業収益合計	3,205,322	3,278,897
営業費用		
商品売上原価		
商品期首たな卸高	2,376	3,404
当期商品仕入高	59,391	68,376
合計	61,768	71,781
商品期末たな卸高	3,404	2,147
商品売上原価	58,363	69,633
給料及び手当	390,293	398,243
福利厚生費	58,603	59,780
賞与引当金繰入額	1,530	1,714
租税公課	71,164	69,764
コース管理費	51,680	57,715
業務委託費	1,579,945	1,615,068
その他	578,479	599,127
営業費用合計	2,790,060	2,871,048
売上総利益	415,261	407,848
販売費及び一般管理費		
給料	207,752	195,621
福利厚生費	25,335	27,172
賞与引当金繰入額	2,074	1,683
賃借料	35,583	35,546
支払報酬	36,209	32,984
減価償却費	7,547	7,516
その他	65,907	63,827
販売費及び一般管理費合計	380,409	364,352
営業利益	34,851	43,496
営業外収益		
受取利息	72	115
受取配当金	1,436	2,154
貸倒引当金戻入額	7,588	-
利用税交付金	1,530	1,517
補助金収入	150	700
その他	1,886	1,425
営業外収益合計	12,663	5,912

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	当事業年度 (自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)
営業外費用		
支払利息	62,609	59,826
貸倒引当金繰入額	-	6,760
債務保証損失引当金繰入額	25,812	22,687
その他	628	833
営業外費用合計	89,050	90,109
経常損失()	41,535	40,699
特別損失		
固定資産除却損	2 0	2 0
特別損失合計	0	0
税引前当期純損失()	41,535	40,700
法人税、住民税及び事業税	1,470	3,240
当期純損失()	43,005	43,940

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成29年 1 月 1 日 至 平成29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	7,623	7,623	4,013,305	48,106	48,106	4,061,411
当期変動額										
当期純損失()					43,005	43,005	43,005			43,005
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)								16,298	16,298	16,298
当期変動額合計	-	-	-	-	43,005	43,005	43,005	16,298	16,298	59,303
当期末残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	50,628	50,628	3,970,300	31,807	31,807	4,002,107

当事業年度(自 平成30年 1 月 1 日 至 平成30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	50,628	50,628	3,970,300	31,807	31,807	4,002,107
当期変動額										
当期純損失()					43,940	43,940	43,940			43,940
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)								42,649	42,649	42,649
当期変動額合計	-	-	-	-	43,940	43,940	43,940	42,649	42,649	86,589
当期末残高	100,000	2,529,000	1,391,928	3,920,928	94,568	94,568	3,926,360	10,841	10,841	3,915,518

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

当事業年度(自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日)

ゴルフ場業界におきましては、預託金償還問題、低価格化競争など、依然として厳しい状況が続いております。かかる状況下、当社は平成14年度に、関係会社の投資に対して減損処理等を実施したことにより債務超過となりましたが、株主共通会員化に伴う増資を行ったこと等により、当事業年度末の純資産は3,915,518千円となりました。

なお、当社グループの当連結会計年度末の純資産は3,658,080千円、会員預り金残高は1,435,400千円となり、また、短期借入金は2,566,000千円となりましたが、この状況は、今後の経済情勢及び金利情勢の変動によっては、財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。当該状況により当社は継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当該状況を解消すべく当社グループは、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・顧客ニーズにあった営業企画の提供及び経費低減により、財務体質の改善と営業成績の向上を図ってまいります。

しかし、これらの対応策は進捗の途上であるため、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められません。

なお、財務諸表は、継続企業を前提として作成されており、上記のような重要な不確実性の影響を財務諸表には反映しておりません。

(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

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

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)

(2) 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)

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

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. 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、支給見込額の当期事業年度負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

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。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税及び地方消費税の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度に「営業外収益」の「その他」に含めていた「補助金収入」は、「営業外収益」の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた2,036千円は、「補助金収入」150千円、「その他」1,886千円として組替えております。

(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 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
建物	17,054千円	15,147千円
その他	509千円	509千円
計	17,563千円	15,656千円

担保付債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
短期借入金	2,814,000千円	2,516,000千円

(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 平成29年 1月 1 日 至 平成29年12月31日)	当事業年度 (自 平成30年 1月 1 日 至 平成30年12月31日)
営業費用 業務委託費	1,579,945千円	1,615,068千円

* 2 固定資産除却損の内訳は以下の通りであります。

	前事業年度 (自 平成29年 1月 1 日 至 平成29年12月31日)	当事業年度 (自 平成30年 1月 1 日 至 平成30年12月31日)
機械及び装置	- 千円	0千円
車両運搬具	0千円	0千円
工具、器具及び備品	- 千円	0千円

(有価証券関係)

前事業年度(平成29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)は市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから記載しておりません。

当事業年度(平成30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)は市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから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 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
(繰延税金資産)		
債務保証損失引当金	117,047千円	124,670千円
関係会社株式評価損	58,128千円	58,128千円
貸倒引当金	99,060千円	98,993千円
退職給付引当金	21,995千円	22,055千円
投資有価証券評価損	3,752千円	18,082千円
繰越欠損金	28,838千円	34,332千円
その他	1,880千円	1,797千円
繰延税金資産小計	330,703千円	358,059千円
評価性引当額	330,703千円	358,059千円
繰延税金資産合計	- 千円	- 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 (平成29年12月31日)	当事業年度 (平成30年12月31日)
法定実効税率	- %	- %
(調整)		
住民税等均等割	- %	- %
税効果未認識額	- %	- %
繰越欠損金の発生	- %	- %
繰越欠損金の利用	- %	- %
税率変更による影響	- %	- %
その他	- %	- %
税効果会計適用後の実効税率	- %	- %

(注) 前事業年度及び当事業年度は、税金前当期純損失が計上されているため、記載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	71,800	48,752
計		71,800	48,752

【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	34,428	-	-	34,428	18,785	2,171	15,643
構築物	91,375	-	-	91,375	46,162	3,572	45,213
機械及び装置	29,114	-	232	28,881	15,631	2,352	13,249
車両運搬具	4,943	1,600	218	6,325	4,992	266	1,333
工具、器具及び備品	26,196	1,550	210	27,536	22,526	938	5,009
土地	1,040	-	-	1,040	-	-	1,040
リース資産	34,339	3,270	3,940	33,668	17,340	6,655	16,328
その他	509	-	-	509	-	-	509
有形固定資産計	221,948	6,420	4,601	223,766	125,438	15,957	98,328
無形固定資産							
ソフトウェア	932	-	-	932	709	116	223
無形固定資産計	932	-	-	932	709	116	223

【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)	1,905,344	6,960			1,912,305
貸倒引当金(投資その他の 資産)	294,822			200	294,622
賞与引当金	3,604	3,398	3,604		3,398
債務保証損失引当金	348,356	22,687			371,044

(注) 貸倒引当金(投資その他の資産)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20期)(自 平成29年 1 月 1 日 至 平成29年12月31日)平成30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21期中)(自 平成30年 1 月 1 日 至 平成30年 6 月30日)平成30年 9 月28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

平成31年3月26日

株式会社山田クラブ21
取締役会 御中

東日本監査法人

代表社員
業務執行社員 公認会計士 篠原重男 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社山田クラブ21の平成30年1月1日から平成30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。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社山田クラブ21及び連結子会社の平成30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・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、当連結会計年度末の純資産は3,658,080千円、会員預り金残高は1,435,400千円、短期借入金は2,566,000千円となり、今後の経済情勢及び金利情勢の変動によっては、財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は連結財務諸表には反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。

独立監査人の監査報告書

平成31年 3月26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

代表社員
業務執行社員 公認会計士 篠原重男 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社山田クラブ2 1の平成30年1月1日から平成30年12月31日までの第21期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社山田クラブ2 1の平成30年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社グループの当連結会計年度末の純資産は3,658,080千円、会員預り金残高は1,435,400千円、短期借入金は2,566,000千円となり、今後の経済情勢及び金利情勢の変動によっては、財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は財務諸表には反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。