



平成24年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年8月3日

上場会社名 PGMホールディングス株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 2466 URL <http://www.pacificgolf.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 神田 有宏  
 問合せ先責任者 (役職名) 経営企画室長 (氏名) 馬 源 (TEL) (03) 6408-8800  
 四半期報告書提出予定日 平成24年8月10日 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 有

(百万円未満切捨て)

1. 平成24年12月期第2四半期の連結業績 (平成24年1月1日～平成24年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年12月期第2四半期	34,647	10.3	2,892	106.5	1,869	619.4	929	—
23年12月期第2四半期	31,414	△15.9	1,400	△65.6	259	△83.0	△2,022	—

(注) 包括利益 24年12月期第2四半期 948百万円( —%) 23年12月期第2四半期 △1,968百万円( —%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
24年12月期第2四半期	785.43	776.73
23年12月期第2四半期	△1,709.00	—

(注) 平成23年12月期第2四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
24年12月期第2四半期	271,861	92,949	29.7
23年12月期	265,819	80,578	30.3

(参考) 自己資本 24年12月期第2四半期 80,810百万円 23年12月期 80,438百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年12月期	—	0.00	—	500.00	500.00
24年12月期	—	0.00	—	—	—
24年12月期(予想)	—	—	—	1,000.00	1,000.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成24年12月期の連結業績予想 (平成24年1月1日～平成24年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	76,300	7.8	10,300	42.6	8,000	62.2	4,000	75.9	3,378.48

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無  
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	24年12月期2Q	1,183,964株	23年12月期	1,183,633株
② 期末自己株式数	24年12月期2Q	—株	23年12月期	—株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	24年12月期2Q	1,183,835株	23年12月期2Q	1,183,489株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等につきましては、本資料発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績等は、今後様々な要因によって予想値と大きく異なる場合があります。

業績予想等に関する事項は、四半期決算短信 (添付資料) 3 ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 .....	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 .....	4
(4) 追加情報 .....	4
3. 四半期連結財務諸表 .....	5
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	9
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	11
(5) セグメント情報 .....	11
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	11
(7) 重要な後発事象 .....	11
4. 補足情報 .....	11
(1) 生産、受注及び販売の状況 .....	11

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、一部に穏やかな景気回復の兆しがみられたものの、欧州債務危機を発端とする欧州経済の不確実性や世界経済の減速懸念、円高の長期化、電力不足問題などにより、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

このような状況の下、当企業グループは、一昨年策定した「中期経営計画」に基づき、顧客ロイヤルティの向上とオペレーションの効率化を目的とした様々な施策を推進した一方、引き続き、ヤフー株式会社との業務提携によるポイント・プログラムの刷新や、予約システムの導入、さらにはゴルフ場の基幹業務システムの入替等の各種施策を進めております。

財務面におきましては、連結子会社であるパシフィックゴルフプロパティーズ株式会社が、120億円の優先株式を発行し、財務体質の強化を図っております。

この結果、当第2四半期連結累計期間につきましては、営業収益34,647百万円(前年同期比3,232百万円増)、営業利益2,892百万円(前年同期比1,491百万円増)、経常利益1,869百万円(前年同期比1,609百万円増)、四半期純利益929百万円(前年同期比2,952百万円増)となり、前年同期と比較し、経営成績の改善が見られました。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

#### ① 資産、負債及び純資産の状況

##### (資産)

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末から6,042百万円増加して271,861百万円となりました。これは主に、現金及び預金5,565百万円増加によるものであります。

##### (負債)

当第2四半期連結会計期間末の総負債は、前連結会計年度末から6,327百万円減少して178,912百万円となりました。これは主に、1年内償還予定の新株予約権付社債9,950百万円減少、1年内返済予定の長期借入金を含む長期借入金1,520百万円増加によるものであります。

##### (純資産)

当第2四半期連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末から12,370百万円増加して92,949百万円となりました。これは主に、連結子会社の優先株式発行による少数株主持分12,000百万円増加、利益剰余金の配当591百万円及び四半期純利益929百万円の計上によるものであります。

#### ② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末に比べ5,565百万円増加し、17,230百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間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)

当第2四半期連結累計期間において、営業活動の結果得られた資金は6,172百万円となり、前第2四半期連結累計期間に比べ3,484百万円増加いたしました。この主な要因は、税金等調整前四半期純利益が3,310百万円増加し、災害損失の支払額が789百万円減少したこと等によるものです。

## (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において、投資活動の結果使用した資金は1,873百万円となり、前第2四半期連結累計期間に比べ257百万円減少いたしました。この主な要因は、有形固定資産の取得による支出が370百万円減少したことによるものです。

## (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において、財務活動の結果得られた資金は1,266百万円となり、前第2四半期連結累計期間に比べ6,365百万円増加いたしました。この主な要因は、長期借入れによる収入が7,000百万円増加、連結子会社の優先株式発行の払込みによる収入が11,958百万円発生したこと、長期借入金の返済による支出が2,823百万円増加、社債の償還による支出が9,950百万円発生したことによるものです。

## (3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成24年8月3日に連結業績予想及び個別業績予想の修正を行っております。

平成24年2月8日に発表いたしました通期連結業績予想及び通期個別業績予想との比較は以下のとおりであります。なお、詳細につきましては、平成24年8月3日に発表いたしました「通期連結業績予想の修正、並びに個別業績予想と実績の差異及び通期個別業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

平成24年12月期の通期連結業績予想(平成24年1月1日～平成24年12月31日)

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回発表予想(A)	79,500	12,700	10,100	6,500	5,491 57
今回修正予想(B)	76,300	10,300	8,000	4,000	3,378 48
増減額(B-A)	△3,200	△2,400	△2,100	△2,500	—
増減率(%)	△4.0	△18.9	△20.8	△38.5	—
前期実績 (平成23年12月期)	70,758	7,224	4,932	2,273	1,920 85

平成24年12月期の通期個別業績予想(平成24年1月1日～平成24年12月31日)

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回発表予想(A)	2,800	1,500	1,000	1,000	844 86
今回修正予想(B)	2,800	1,700	1,500	1,600	1,351 39
増減額(B-A)	—	200	500	600	—
増減率(%)	—	13.3	50.0	60.0	—
前期実績 (平成23年12月期)	3,759	2,286	2,269	2,509	2,120 65

## 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

### (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

### (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

### (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(1株当たり当期純利益に関する会計基準等の適用)

第1四半期連結会計期間より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)及び「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日)を適用しております。

潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定にあたり、一定期間の勤務後に権利が確定するストック・オプションについて、権利の行使により払い込まれると仮定した場合の入金額に、ストック・オプションの公正な評価額のうち、将来企業が提供されるサービスに係る分を含める方法に変更しております。

なお、前第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失のため、影響はありません。

### (4) 追加情報

(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)

第1四半期連結会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(役員退職慰労引当金)

当社及び連結子会社は従来、役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく要支給額を役員退職慰労引当金として計上しておりましたが、各社の定時株主総会及び取締役会において、役員退職慰労金制度廃止に伴う打ち切り支給が決議されました。これに伴い、「役員退職慰労引当金」を取り崩し、打ち切り支給額の未払額84百万円については、流動負債の「その他」(未払金)及び固定負債の「その他」(長期未払金)に含めて表示しております。

(連結子会社による優先株式の発行)

当社の連結子会社であるパシフィックゴルフプロパティーズ株式会社は、平成24年6月28日を払込期日として優先株式を120億円発行いたしました。当該株式発行により、当社の連結貸借対照表における少数株主持分が120億円増加しております。当該株式は、株主総会における議決権及び普通株式への転換権並びに取得請求権を有しておりません。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	11,665	17,230
受取手形及び売掛金	3,687	3,961
たな卸資産	1,833	1,972
繰延税金資産	4,159	4,313
その他	3,023	1,670
貸倒引当金	△496	△539
流動資産合計	23,872	28,607
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	42,980	43,036
機械装置及び運搬具（純額）	2,099	2,169
工具、器具及び備品（純額）	2,127	2,099
土地	171,927	171,983
その他（純額）	2,848	4,517
有形固定資産合計	221,984	223,806
無形固定資産		
のれん	11,859	11,431
その他	3,854	3,743
無形固定資産合計	15,714	15,174
投資その他の資産		
繰延税金資産	1,095	1,100
その他	3,855	3,850
貸倒引当金	△703	△677
投資その他の資産合計	4,247	4,273
固定資産合計	241,946	243,254
資産合計	265,819	271,861

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	663	713
短期借入金	1,000	—
1年内返済予定の長期借入金	8,333	9,921
1年内償還予定の新株予約権付社債	9,950	—
未払法人税等	322	199
賞与引当金	58	2
ポイント引当金	518	648
株主優待引当金	445	281
災害損失引当金	270	138
その他	8,507	10,234
流動負債合計	30,069	22,140
固定負債		
社債	8,000	8,000
長期借入金	87,479	87,411
繰延税金負債	12,309	13,521
退職給付引当金	3,619	3,670
役員退職慰労引当金	100	—
会員預り金	39,678	38,951
その他	3,983	5,216
固定負債合計	155,171	156,771
負債合計	185,240	178,912
純資産の部		
株主資本		
資本金	12,708	12,715
資本剰余金	13,890	13,897
利益剰余金	54,273	54,611
株主資本合計	80,871	81,224
その他の包括利益累計額		
繰延ヘッジ損益	△432	△414
その他の包括利益累計額合計	△432	△414
新株予約権	139	138
少数株主持分	0	12,000
純資産合計	80,578	92,949
負債純資産合計	265,819	271,861



(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
四半期連結損益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年6月30日)
営業収益	31,414	34,647
営業原価	25,923	27,518
営業総利益	5,491	7,128
販売費及び一般管理費	4,090	4,236
営業利益	1,400	2,892
営業外収益		
受取利息	2	2
受取賃貸料	26	22
災害損失引当金戻入額	—	101
債務消却益	—	31
その他	51	106
営業外収益合計	80	264
営業外費用		
支払利息	1,040	1,019
支払手数料	151	215
その他	30	51
営業外費用合計	1,221	1,287
経常利益	259	1,869
特別利益		
債務免除益	14	—
収用補償金	55	145
関係会社株式売却益	170	—
過年度固定資産税還付金	42	—
営業補償金	136	113
その他	151	27
特別利益合計	571	286
特別損失		
固定資産除却損	182	—
合併関連費用	129	—
災害による損失	1,511	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	115	—
その他	48	—
特別損失合計	1,986	—
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△1,154	2,155
法人税、住民税及び事業税	172	171
法人税等調整額	694	1,054
法人税等合計	867	1,225
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△2,022	930
少数株主利益	0	0
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△2,022	929

四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益 調整前四半期純損失(△)	△2,022	930
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	54	18
その他の包括利益合計	54	18
四半期包括利益	△1,968	948
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△1,968	947
少数株主に係る四半期包括利益	0	0

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年6月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△1,154	2,155
減価償却費	2,065	2,290
のれん償却額	429	428
貸倒引当金の増減額(△は減少)	85	17
賞与引当金の増減額(△は減少)	△118	△55
ポイント引当金の増減額(△は減少)	8	129
株主優待引当金の増減額(△は減少)	148	△163
退職給付引当金の増減額(△は減少)	4	50
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	△52	△100
災害損失引当金の増減額(△は減少)	457	△131
受取利息及び受取配当金	△5	△2
支払利息	1,040	1,019
支払手数料	151	215
債務免除益	△14	—
収用補償金	△55	△145
営業補償金	△136	△113
固定資産除却損	182	—
災害損失	1,054	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	115	—
売上債権の増減額(△は増加)	△80	△367
たな卸資産の増減額(△は増加)	△60	△139
仕入債務の増減額(△は減少)	△25	49
前受金の増減額(△は減少)	1,180	1,310
その他	△658	890
小計	4,559	7,339
利息及び配当金の受取額	5	2
利息の支払額	△1,045	△1,033
その他の収入	55	—
災害損失の支払額	△818	△28
法人税等の支払額	△909	△1,095
法人税等の還付額	841	988
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,687	6,172
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△2,216	△1,845
無形固定資産の取得による支出	△24	△52
その他	109	24
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,131	△1,873

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年6月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△500	△1,000
長期借入れによる収入	4,300	11,300
長期借入金の返済による支出	△6,955	△9,779
借入れに伴う手数料支払による支出	△163	△227
社債の償還による支出	—	△9,950
配当金の支払額	△1,471	△589
少数株主からの払込みによる収入	—	11,958
その他	△309	△444
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,099	1,266
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△4,543	5,565
現金及び現金同等物の期首残高	10,814	11,665
現金及び現金同等物の四半期末残高	6,271	17,230

## (4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (5) セグメント情報

当第2四半期連結累計期間(自平成24年1月1日至平成24年6月30日)及び前第2四半期連結累計期間(自平成23年1月1日至平成23年6月30日)

当企業グループは、ゴルフ事業を単一の報告セグメントとしており、その他の事業については、重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

## (7) 重要な後発事象

該当事項はありません。

## 4. 補足情報

## (1) 生産、受注及び販売の状況

販売実績

前第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結累計期間の営業収益を内容別に示すと、次のとおりであります。

営業収益内容(百万円)	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年6月30日)	増減(百万円)
ゴルフプレー等収益	18,431	20,579	2,148
レストラン・商品販売収益	7,867	8,803	936
年会費等収益	3,656	3,678	21
その他	1,458	1,586	127
合計	31,414	34,647	3,232

(注) 本表の金額には、消費税等は含まれておりません。