



※ 注記事項

(1) 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：無
- 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

(2) 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）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

|          |            |          |            |
|----------|------------|----------|------------|
| 2021年9月期 | 1,404,000株 | 2020年9月期 | 1,404,000株 |
| 2021年9月期 | 7,744株     | 2020年9月期 | 7,684株     |
| 2021年9月期 | 1,396,274株 | 2020年9月期 | 1,396,365株 |

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 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の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の背景等につきましては、添付資料P. 4「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....           | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....        | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....        | 3  |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....   | 3  |
| (4) 今後の見通し .....            | 4  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 ..... | 5  |
| 3. 財務諸表及び主な注記 .....         | 6  |
| (1) 貸借対照表 .....             | 6  |
| (2) 損益計算書 .....             | 9  |
| (3) 株主資本等変動計算書 .....        | 10 |
| (4) キャッシュ・フロー計算書 .....      | 12 |
| (5) 財務諸表に関する注記事項 .....      | 13 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....       | 13 |
| (持分法損益等) .....              | 13 |
| (セグメント情報等) .....            | 13 |
| (1株当たり情報) .....             | 15 |
| (重要な後発事象) .....             | 15 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当事業年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により厳しい状況が続き、非製造業の企業収益や個人消費を中心に停滞が見られました。経済活動が段階的に再開し、感染拡大防止策やワクチン接種が進む中、持ち直しの動きが見られる一方で、変異株ウイルスによる感染拡大等から緊急事態措置やまん延防止等重点措置が長期化する等、先行き不透明な状況が続きました。

このような状況下、当社は各事業がそれぞれの特性に応じた施策の推進に努めました。営業収益は、保険事業、千本松牧場、ゴルフ事業は前期を上回りましたが、不動産事業は前期を下回り、全体では前期比増収となりました。営業総利益は、全事業で前期比増益となりました。一般管理費は前期を下回り、営業利益は前期比増益となりました。

当事業年度の経営成績は、営業収益が4,846百万円（前期比127百万円増）、営業総利益は826百万円（前期比316百万円増）、一般管理費は619百万円（前期比34百万円減）となり、営業利益は206百万円（前期比350百万円改善）となりました。営業外収益にゴルフ会員権消却益147百万円（前期比89百万円減）を計上したことを主因に、経常利益は358百万円（前期比177百万円増）、当期純利益は214百万円（前期比43百万円増）となりました。

セグメント別の経営成績は、次のとおりです。

#### ①保険事業

お客様とのリレーションを強化し、リスク分析に基づくそれぞれのニーズに応じた保険商品の提案を行うコンサルティング営業を推進しました。営業収益は、損害保険分野で既存契約の更改が順調に進んだことに加えて、損害保険・生命保険の双方で新規のご契約を数多く頂いたことを主因に両分野とも増加し、全体で1,121百万円（前期比23百万円増）となりました。営業原価は経費の抑制により前年同期を下回り、営業総利益は390百万円（前期比33百万円増）となりました。

#### ②不動産事業

賃貸オフィスビルの入居率はほぼ満室状態で安定的に推移し、前期に取得した新規賃貸レジデンスの賃料収入の寄与もありましたが、前期に建物一括賃貸借契約を解約した新宿ホウライビルの賃料収入の減少を主因に、営業収益は1,210百万円（前期比166百万円減）となりました。営業原価は新宿ホウライビルの賃借料の減少などにより前期を下回り、営業総利益は603百万円（前期比32百万円増）となりました。

#### ③千本松牧場

新型コロナウイルス感染症の影響により厳しい状況が続く中、各種メディアを通じた積極的な広告宣伝や、ご来場者様により楽しんでいただける施設作りに努めましたが、緊急事態宣言長期化等の影響から、観光施設のご来場者数は前期を下回り、前期比減収となりました。外販営業は、地元量販店、商業施設向けの一部が減少した一方、企業ギフト、首都圏卸売りが伸長し、前期比増収となりました。酪農は、搾乳牛の累計頭数の増加及び1頭当たりの搾乳量の増加から、前期比増収となりました。この結果、営業収益は全体で1,711百万円（前期比31百万円増）となりました。営業原価は人件費、経費の抑制により前期を下回り、営業総損失は165百万円（前期比36百万円改善）となりました。

#### ④ゴルフ事業

Webを中心とした多岐にわたるプランのご案内、スループレー導入、ホウライカントリー倶楽部におけるセルフプレーの継続、冬期営業日拡大等のご来場者様の増加へ向けた取り組みに加え、ご来場の楽しみが増えるポイントサービスの導入、クラブハウス売店におけるお土産品の充実、スタイリッシュなウェア販売と売り場美化、接遇向上等、ご来場者様によりご満足いただけるゴルフ場作りに努めました。また、5月に西那須野カントリー倶楽部で開催された新たな男子プロトーナメントは、テレビ等のメディアを通じ、我が国有数のゴルフ場としての認知度向上に繋がりました。この結果、ご来場者数は前期を大幅に上回り、営業収益は802百万円（前期比239百万円増）となりました。営業原価は、ご来場者の増加に伴い支払手数料や販売促進費が増加したことから前期を上回り、営業総損失は2百万円（前期比215百万円改善）となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当事業年度末の流動資産は4,135百万円となり、前期比248百万円減少しました。これは主に現金及び預金が減少したことによるものです。固定資産は14,885百万円となり、前期比67百万円増加しました。これは主に投資有価証券の増加によるものです。

この結果、総資産は、19,021百万円となり、前期比180百万円減少しました。

(負債)

当事業年度末の流動負債は1,293百万円となり、前期比348百万円増加しました。これは主に未払金の増加によるものです。固定負債は9,604百万円となり、前期比746百万円減少しました。これは主にゴルフ会員権買取等による長期預り保証金が減少したことによるものです。

この結果、負債合計は、10,898百万円となり、前期比397百万円減少しました。

(純資産)

当事業年度末の純資産合計は8,122百万円となり、前期比217百万円増加しました。これは主に当期純利益の計上によるものです。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当事業年度末における現金及び現金同等物は、前期比112百万円減少し、2,986百万円となりました。

当事業年度における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

減価償却費319百万円を主因に886百万円の収入（前期は338百万円の支出）となりました。

(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△258百万円を主因に246百万円の支出（前期は5,146百万円の支出）となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

ゴルフ会員権買取等△534百万円、長期借入金の返済による支出△100百万円、配当金の支払い△69百万円等を主因に752百万円の支出（前期は2,391百万円の収入）となりました。

キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                   | 2019年9月期 | 2020年9月期 | 2021年9月期 |
|-------------------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率            | 38.1%    | 41.2%    | 42.7%    |
| 時価ベースの自己資本比率      | 19.7%    | 22.0%    | 22.8%    |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率 | 0.9年     | －年       | 3.5年     |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ  | 1,381.4倍 | －倍       | 28.4倍    |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注) キャッシュ・フローは、キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。有利子負債は、貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。また、利払いは、キャッシュ・フロー計算書の利息支払額を使用しております。

なお、2020年9月期のキャッシュ・フロー対有利子負債比率及びインタレスト・カバレッジ・レシオについては、営業キャッシュ・フローがマイナスであるため記載しておりません。

(4) 今後の見通し

当社は、当事業年度を初年度とした3ヶ年中期経営計画(2021年9月期～2023年9月期)を推進しております。当社を取り巻く事業環境の大きな変化に対して、「お客様を起点とした改革の実行」「ビジネスチャンスへの変換」「SDGsを意識したサステナビリティ経営」への取り組み等により、経営基盤の強化と持続的成長を実現することによる「企業価値の向上」を目指しております。

当事業年度は、新型コロナウイルス変異株等による感染症拡大の影響を通期にわたって受けるなど、大変厳しい環境が続きましたが、お客様目線で「安心・安全」かつ「快適」なサービス・商品等の提供、並びに中期経営計画で掲げた千本松牧場・ゴルフ事業の業績回復(千本松ルネサンス)をはじめとした主要施策への積極的な取り組みに努めた結果、当初計画していた営業利益100百万円を大きく上回る206百万円(前期比350百万円増)となりました。

新型コロナウイルス感染症については、デルタ株・ラムダ株などの変異種による感染動向、年末にかけての第6波発生懸念など依然として不透明感が残るものの、若年層から年配層までのワクチン接種の進展や、日常生活における感染対策の浸透などウィズコロナ・アフターコロナに向けた経済活動への道筋も少しずつ見えてくるものと考えております。

なお、次期の業績見通しにつきましては、営業収益4,800百万円(前期比46百万円減)、営業利益300百万円(前期比93百万円増)、経常利益380百万円(前期比21百万円増)、当期純利益270百万円(前期比55百万円増)を見込んでおります。

各セグメント別施策の主なものは、次のとおりであります。

事業部門・本社部門での主要施策における共通認識として、①様々な事業環境の変化を踏まえた態勢整備、ビジネスチャンスへの変換、②お客様目線の徹底に立ち返った収益構造改革の着実な実行(お客様との対話を通じた「安心・安全」かつ「快適で満足度の高い商品・サービスの提供」など)、③経費構造改革の聖域なき推進、④当社の最大の強みである「質の高いお客様基盤」の有効活用と更なる拡充、⑤未来に向けた持続的発展を目指した「地球・人間・社会の調和と共生」への取り組み推進により、経営基盤の強化と持続的成長を実現し、「企業価値の向上」を目指してまいります。

(保険事業)

「守りから攻めへの営業転換」により、今までとは異なる次元まで進化した代理店を目指します。具体的には業務品質の向上を追求し続けるとともに、お客様への最適なリスクソリューションの提案により、事業・生活に関するリスク管理パートナーとしての信頼と評価を獲得し、お客様のリスク管理パートナーとしてのファーストコール代理店の地位を強固にしていまいります。

そして、損害保険・生命保険の普及を通じて、「安心かつ安全で持続可能な社会の実現」と「国民生活と経済の安定と向上」への取り組みを推進し、サステナブルな成長の実現を推進してまいります。

- ①お客様にとって最適なリスクソリューションをサポートする総合提案力の向上
- ②高い業務品質を実現しお客様の期待にお応えすると共に、業務の効率化・迅速化の推進
- ③お客様の信頼をベースとした取引拡大による持続的成長を実現し得る組織・体制の強化

(不動産事業)

最大の使命である「テナント様・入居者様への『安心・安全』かつ『快適』な空間の提供」によるサステナビリティの追求をミッションとし、適切な修繕・更新投資の実施によるビルグレードの維持向上を図り、「安心・安全」かつ「快適」な空間の提供によるお客様満足度の確保と賃料収入向上の両立を目指すとともに、空調機器更新等の省エネ型設備への移行により、環境保全に配慮したサステナブルな賃貸不動産の運営を推進してまいります。

また、更新投資の進捗と収益力向上の状況を見極めるとともに、優良資産の取得並びに優良資産への入替による所有資産ポートフォリオ再構築を図ることで収益力強化を進めてまいります。

(千本松牧場)

徹底したコスト構造改革により、赤字領域の縮小（撤退も視野）並びに黒字領域への経営資源の投入を進めるとともに、ご来場いただいたお客様に満足してお帰りいただけるような新たな仕組みを作り、より高度化するお客様のニーズに柔軟に対応できる態勢を構築してまいります。

具体的には、「酪農領域の効率化」、「自社工場の効率的な運営」等の推進、「営業戦略」では販売戦略・チャンネル等の見直しを進めております。「自社工場の効率的な運営」としては、2021年10月より牛乳のOEM製造を開始いたしました。また、「牧場（アトラクション・飲食・お土産等）」においては、ご来場いただいたお客様に「安心・安全」かつ「快適で楽しい」仕組みづくりとして、新コンセプト「PURE MILK FARM」に基づく「牧場らしさ」を追求し、リニューアルオープンした「グリルハウス」「ファームレストラン」をはじめとする既存施設・サービスの改廃を順次行うとともに、魅力ある商品づくりとして、自社工場でのチーズ製造・販売など商品コンセプトの見直しを進め、収益体質の強化により営業利益の黒字化を目指します。

また、SDGsの目指す自然環境への取り組みに関係性が高い事業領域でもあり、当社理念である『自然との共生』に基づき従来から取り組んできた環境対応を更に推進し、以下を柱とするサステナブルな事業運営を進めてまいります。

- ①牧場で飼育する乳牛のふんを自社施設にて、牛のベッドとなる敷料に加工したり、広大な畑に撒く堆肥を製造し、自家製飼料作物の育成に活用するなどの循環型酪農を推進
- ②土・牧草づくりから乳製品製造販売に至る「こだわり」が創造する「安心・安全な食品づくり」への取り組み
- ③工場や販売・サービス等の製販過程で使用しているプラスチック製品からの脱却による環境問題への取り組みの推進
- ④当社は牧場全体が「鳥獣保護区」に指定されており、オオタカやオオジシギのような準絶滅危惧種の野鳥保護をはじめ、広大な森林の適切な管理により生物多様性保全への積極的な取り組み

(ゴルフ事業)

「お客様によりお喜びいただけるサービス」と「徹底したローコストオペレーション」を両立し、ご来場者様に、お支払いいただく料金以上に満足いただけるゴルフ場実現に邁進致します。

具体的には、ご来場からお帰りまで「安心・安全」「快適」にプレーいただけるよう、新型コロナウイルス等感染防止対策の徹底、「おもてなし」の一層の充実、コースコンディションのきめ細やかな管理、魅力あるプレープランの提供などを進めるとともに、一段の効率運営に取り組み、課題である営業利益の黒字転換を図り、収益体質の強化を図ってまいります。

また、ゴルフ事業を通じたSDGsへの取り組みとして、広大な原生林がコース内に有る魅力溢れる自然環境に配慮した設備導入・薬剤利用を推進し、より多くのゴルフ愛好家の心と身体の健康を支えてまいります。

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社は、国際的な事業展開や資金調達を行っておりませんので、日本基準に基づき財務諸表を作成しております。

3. 財務諸表及び主な注記

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(2020年9月30日) | 当事業年度<br>(2021年9月30日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>   |                       |                       |
| 流動資産          |                       |                       |
| 現金及び預金        | 3,751,719             | 3,638,441             |
| 受取手形          | 710                   | 574                   |
| 売掛金           | 315,347               | 262,712               |
| 商品及び製品        | 131,089               | 104,259               |
| 仕掛品           | 7,801                 | 8,204                 |
| 原材料及び貯蔵品      | 46,687                | 37,563                |
| 前払費用          | 74,680                | 72,589                |
| 未収還付法人税等      | 5,749                 | —                     |
| その他           | 50,396                | 11,666                |
| 貸倒引当金         | △68                   | △103                  |
| 流動資産合計        | 4,384,112             | 4,135,909             |
| 固定資産          |                       |                       |
| 有形固定資産        |                       |                       |
| 建物            | 11,675,912            | 11,759,446            |
| 減価償却累計額       | △8,067,146            | △8,097,986            |
| 建物(純額)        | 3,608,765             | 3,661,459             |
| 構築物           | 3,979,009             | 3,992,806             |
| 減価償却累計額       | △3,653,012            | △3,652,718            |
| 構築物(純額)       | 325,996               | 340,088               |
| 機械及び装置        | 1,410,756             | 1,408,901             |
| 減価償却累計額       | △1,290,976            | △1,301,946            |
| 機械及び装置(純額)    | 119,779               | 106,955               |
| 車両運搬具         | 169,064               | 158,342               |
| 減価償却累計額       | △157,153              | △148,104              |
| 車両運搬具(純額)     | 11,911                | 10,237                |
| 工具、器具及び備品     | 1,175,730             | 1,198,393             |
| 減価償却累計額       | △824,549              | △842,114              |
| 工具、器具及び備品(純額) | 351,180               | 356,279               |
| 乳牛            | 246,147               | 247,174               |
| 減価償却累計額       | △98,546               | △95,319               |
| 乳牛(純額)        | 147,601               | 151,854               |
| 土地            | 8,266,772             | 8,266,772             |
| コース勘定         | 729,640               | 729,640               |
| 立木            | 73,308                | 73,387                |
| リース資産         | 261,252               | 248,267               |
| 減価償却累計額       | △173,164              | △186,380              |
| リース資産(純額)     | 88,088                | 61,887                |
| 有形固定資産合計      | 13,723,044            | 13,758,562            |

(単位：千円)

|                   | 前事業年度<br>(2020年9月30日) | 当事業年度<br>(2021年9月30日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>無形固定資産</b>     |                       |                       |
| ソフトウェア            | 7,965                 | 5,575                 |
| リース資産             | 2,399                 | —                     |
| その他               | 23,978                | 18,895                |
| <b>無形固定資産合計</b>   | <b>34,342</b>         | <b>24,470</b>         |
| <b>投資その他の資産</b>   |                       |                       |
| 投資有価証券            | 762,137               | 866,878               |
| 出資金               | 3,522                 | 3,522                 |
| 長期前払費用            | 75,100                | 46,208                |
| 前払年金費用            | 19,237                | 32,040                |
| 繰延税金資産            | 183,331               | 132,027               |
| その他               | 40,678                | 44,979                |
| 貸倒引当金             | △23,000               | △23,000               |
| <b>投資その他の資産合計</b> | <b>1,061,007</b>      | <b>1,102,656</b>      |
| <b>固定資産合計</b>     | <b>14,818,394</b>     | <b>14,885,689</b>     |
| <b>資産合計</b>       | <b>19,202,507</b>     | <b>19,021,599</b>     |
| <b>負債の部</b>       |                       |                       |
| <b>流動負債</b>       |                       |                       |
| 買掛金               | 80,412                | 76,349                |
| リース債務             | 51,268                | 44,168                |
| 未払金               | 23,478                | 207,262               |
| 未払費用              | 179,594               | 276,178               |
| 未払法人税等            | 23,879                | 55,338                |
| 前受金               | 111,896               | 114,615               |
| 保険会社勘定            | 152,858               | 151,757               |
| 預り金               | 19,421                | 13,654                |
| 1年内返済予定の長期借入金     | 100,000               | 100,000               |
| 賞与引当金             | 44,469                | 62,924                |
| 役員賞与引当金           | —                     | 8,938                 |
| ポイント引当金           | —                     | 1,983                 |
| 事業構造改善引当金         | —                     | 22,860                |
| その他               | 158,114               | 157,651               |
| <b>流動負債合計</b>     | <b>945,393</b>        | <b>1,293,682</b>      |
| <b>固定負債</b>       |                       |                       |
| 長期借入金             | 2,900,000             | 2,800,000             |
| リース債務             | 195,555               | 156,585               |
| 退職給付引当金           | 40,130                | 30,970                |
| 役員退職慰労引当金         | 68,270                | 74,500                |
| 長期預り保証金           | 7,050,287             | 6,445,030             |
| 資産除去債務            | 96,911                | 97,838                |
| <b>固定負債合計</b>     | <b>10,351,154</b>     | <b>9,604,924</b>      |
| <b>負債合計</b>       | <b>11,296,548</b>     | <b>10,898,607</b>     |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2020年9月30日) | 当事業年度<br>(2021年9月30日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 4,340,550             | 4,340,550             |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 527,052               | 527,052               |
| 資本剰余金合計      | 527,052               | 527,052               |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 90,876                | 97,857                |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 繰越利益剰余金      | 2,904,663             | 3,041,902             |
| 利益剰余金合計      | 2,995,539             | 3,139,760             |
| 自己株式         | △18,791               | △18,971               |
| 株主資本合計       | 7,844,350             | 7,988,390             |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 61,608                | 134,601               |
| 評価・換算差額等合計   | 61,608                | 134,601               |
| 純資産合計        | 7,905,958             | 8,122,991             |
| 負債純資産合計      | 19,202,507            | 19,021,599            |

(2) 損益計算書

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(自 2019年10月1日<br>至 2020年9月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年10月1日<br>至 2021年9月30日) |
|---------------|---|---|
| 営業収益          | 4,718,772                               | 4,846,745                               |
| 営業原価          | 4,209,291                               | 4,020,693                               |
| 営業総利益         | 509,480                                 | 826,051                                 |
| 一般管理費         | 653,213                                 | 619,059                                 |
| 営業利益又は営業損失(△) | △143,733                                | 206,991                                 |
| 営業外収益         |   |   |
| 受取利息          | 127                                     | 40                                      |
| 受取配当金         | 30,465                                  | 23,996                                  |
| 会員権消却益        | 236,359                                 | 147,058                                 |
| 雇用調整助成金       | 46,311                                  | 11,325                                  |
| その他           | 34,457                                  | 25,177                                  |
| 営業外収益合計       | 347,722                                 | 207,598                                 |
| 営業外費用         |   |   |
| 支払利息          | 2,847                                   | 31,530                                  |
| 乳牛除売却損        | 8,182                                   | 14,104                                  |
| ゴルフ関連調査研究費    | 6,486                                   | 7,150                                   |
| その他           | 5,222                                   | 3,442                                   |
| 営業外費用合計       | 22,738                                  | 56,228                                  |
| 経常利益          | 181,251                                 | 358,361                                 |
| 特別利益          |   |   |
| 圧縮未決算特別勘定戻入額  | 2,998,382                               | —                                       |
| 特別利益合計        | 2,998,382                               | —                                       |
| 特別損失          |   |   |
| 固定資産除売却損      | 9,693                                   | 22,876                                  |
| 固定資産圧縮損       | 2,954,464                               | —                                       |
| 本社移転費用        | 44,580                                  | —                                       |
| 事業構造改善引当金繰入額  | —                                       | 22,860                                  |
| 減損損失          | —                                       | 38,047                                  |
| 特別損失合計        | 3,008,738                               | 83,784                                  |
| 税引前当期純利益      | 170,894                                 | 274,577                                 |
| 法人税、住民税及び事業税  | 9,477                                   | 39,158                                  |
| 法人税等調整額       | △9,292                                  | 21,382                                  |
| 法人税等合計        | 185                                     | 60,540                                  |
| 当期純利益         | 170,709                                 | 214,036                                 |

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

(単位: 千円)

|                      | 株主資本      |         |        |                     |           |         | 株主資本合計    |
|----------------------|-----------|---------|--------|---------------------|-----------|---------|-----------|
|                      | 資本金       | 資本剰余金   | 利益剰余金  |                     |           | 自己株式    |           |
|                      |           | 資本準備金   | 利益準備金  | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計   |         |           |
| 当期首残高                | 4,340,550 | 527,052 | 83,893 | 2,810,757           | 2,894,651 | △18,450 | 7,743,804 |
| 当期変動額                |           |         |        |                     |           |         |           |
| 利益準備金の積立             |           |         | 6,982  | △6,982              | —         |         | —         |
| 剰余金の配当               |           |         |        | △69,821             | △69,821   |         | △69,821   |
| 当期純利益                |           |         |        | 170,709             | 170,709   |         | 170,709   |
| 自己株式の取得              |           |         |        |                     |           | △341    | △341      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) |           |         |        |                     |           |         |           |
| 当期変動額合計              | —         | —       | 6,982  | 93,905              | 100,887   | △341    | 100,546   |
| 当期末残高                | 4,340,550 | 527,052 | 90,876 | 2,904,663           | 2,995,539 | △18,791 | 7,844,350 |

|                      | 評価・換算差額等     | 純資産合計     |
|----------------------|--------------|-----------|
|                      | その他有価証券評価差額金 |           |
| 当期首残高                | 104,554      | 7,848,358 |
| 当期変動額                |              |           |
| 利益準備金の積立             |              | —         |
| 剰余金の配当               |              | △69,821   |
| 当期純利益                |              | 170,709   |
| 自己株式の取得              |              | △341      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | △42,945      | △42,945   |
| 当期変動額合計              | △42,945      | 57,600    |
| 当期末残高                | 61,608       | 7,905,958 |

当事業年度 (自 2020年10月1日 至 2021年9月30日)

(単位:千円)

|                      | 株主資本      |         |        |           |           |         | 自己株式      | 株主資本合計 |
|----------------------|-----------|---------|--------|-----------|-----------|---------|-----------|--------|
|                      | 資本金       | 資本剰余金   |        | 利益剰余金     |           | 利益剰余金合計 |           |        |
|                      |           | 資本準備金   | 利益準備金  | その他利益剰余金  |           |         |           |        |
|                      |           |         |        | 繰越利益剰余金   |           |         |           |        |
| 当期首残高                | 4,340,550 | 527,052 | 90,876 | 2,904,663 | 2,995,539 | △18,791 | 7,844,350 |        |
| 当期変動額                |           |         |        |           |           |         |           |        |
| 利益準備金の積立             |           |         | 6,981  | △6,981    | —         |         | —         |        |
| 剰余金の配当               |           |         |        | △69,815   | △69,815   |         | △69,815   |        |
| 当期純利益                |           |         |        | 214,036   | 214,036   |         | 214,036   |        |
| 自己株式の取得              |           |         |        |           |           | △180    | △180      |        |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) |           |         |        |           |           |         |           |        |
| 当期変動額合計              | —         | —       | 6,981  | 137,238   | 144,220   | △180    | 144,040   |        |
| 当期末残高                | 4,340,550 | 527,052 | 97,857 | 3,041,902 | 3,139,760 | △18,971 | 7,988,390 |        |

|                      | 評価・換算差額等     | 純資産合計     |
|----------------------|--------------|-----------|
|                      | その他有価証券評価差額金 |           |
| 当期首残高                | 61,608       | 7,905,958 |
| 当期変動額                |              |           |
| 利益準備金の積立             |              | —         |
| 剰余金の配当               |              | △69,815   |
| 当期純利益                |              | 214,036   |
| 自己株式の取得              |              | △180      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | 72,992       | 72,992    |
| 当期変動額合計              | 72,992       | 217,032   |
| 当期末残高                | 134,601      | 8,122,991 |

(4) キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                         | 前事業年度<br>(自 2019年10月1日<br>至 2020年9月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年10月1日<br>至 2021年9月30日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 税引前当期純利益                | 170,894                                 | 274,577                                 |
| 減価償却費                   | 310,836                                 | 319,973                                 |
| 減損損失                    | —                                       | 38,047                                  |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | △296                                    | 34                                      |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        | △381                                    | 18,455                                  |
| 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)      | —                                       | 8,938                                   |
| ポイント引当金の増減額 (△は減少)      | —                                       | 1,983                                   |
| 事業構造改善引当金の増減額 (△は減少)    | —                                       | 22,860                                  |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)      | 8,270                                   | △9,160                                  |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)    | △35,820                                 | 6,230                                   |
| 受取利息及び受取配当金             | △30,593                                 | △24,036                                 |
| 会員権消却益                  | △236,359                                | △147,058                                |
| 支払利息                    | 2,847                                   | 31,530                                  |
| 固定資産除売却損益 (△は益)         | 9,693                                   | 22,876                                  |
| 固定資産圧縮損                 | 2,954,464                               | —                                       |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | 52,600                                  | 52,770                                  |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)        | 22,526                                  | 35,550                                  |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △6,776                                  | △4,063                                  |
| 預り敷金及び保証金の増減額 (△は減少)    | △55,630                                 | 7,524                                   |
| 圧縮未決算特別勘定の増減額           | △2,998,382                              | —                                       |
| 未払費用の増減額 (△は減少)         | △38,186                                 | 96,582                                  |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加)       | △34,976                                 | 34,976                                  |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)       | △54,693                                 | 63,227                                  |
| その他                     | △23,692                                 | 48,225                                  |
| 小計                      | 16,344                                  | 900,044                                 |
| 利息及び配当金の受取額             | 29,348                                  | 23,705                                  |
| 利息の支払額                  | △15,828                                 | △31,264                                 |
| 法人税等の支払額                | △368,404                                | △11,417                                 |
| 法人税等の還付額                | —                                       | 5,749                                   |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△338,539</b>                         | <b>886,816</b>                          |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 定期預金の預入による支出            | △1,000,000                              | △1,000,000                              |
| 定期預金の払戻による収入            | 1,000,000                               | 1,000,000                               |
| 有形固定資産の取得による支出          | △5,145,516                              | △258,121                                |
| 有形固定資産の売却による収入          | 26,190                                  | 30,477                                  |
| 無形固定資産の取得による支出          | △2,386                                  | △2,523                                  |
| 投資有価証券の取得による支出          | △6,033                                  | △1,499                                  |
| 投資有価証券の売却による収入          | —                                       | 4                                       |
| 資産除去債務の履行による支出          | △36,427                                 | —                                       |
| その他                     | 18,166                                  | △15,290                                 |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△5,146,006</b>                       | <b>△246,953</b>                         |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 長期借入金による収入              | 3,000,000                               | —                                       |
| 長期借入金の返済による支出           | —                                       | △100,000                                |
| 入会預り保証金の返還による支出         | △487,740                                | △534,441                                |
| リース債務の返済による支出           | △51,080                                 | △47,772                                 |
| 配当金の支払額                 | △69,575                                 | △69,645                                 |
| その他                     | △341                                    | △180                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>2,391,261</b>                        | <b>△752,040</b>                         |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | △3,093,284                              | △112,177                                |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 6,192,144                               | 3,098,860                               |
| 現金及び現金同等物の期末残高          | 3,098,860                               | 2,986,683                               |

(5) 財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

a. セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

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

当社は、製品・サービス別に4つの事業本部を置いて事業活動を展開しており、「保険事業」「不動産事業」「千本松牧場」「ゴルフ事業」の4つを報告セグメントとしております。

「保険事業」は保険代理店業務、「不動産事業」は賃貸ビルの運営、「千本松牧場」は乳製品の製造販売、レストラン経営や土産品販売、「ゴルフ事業」はゴルフ場の運営を行っております。

2. 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、財務諸表を作成するために採用される会計方針に準拠した方法であります。

報告セグメントの利益は、営業総利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

(単位：千円)

|                    | 報告セグメント   |            |           |           |            | 調整額<br>(注) 1 | 財務諸表<br>計上額<br>(注) 2 |
|--------------------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|--------------|----------------------|
|                    | 保険事業      | 不動産<br>事業  | 千本松牧場     | ゴルフ事業     | 計          |              |                      |
| 営業収益               |           |            |           |           |            |              |                      |
| 外部顧客への営業収益         | 1,097,593 | 1,377,728  | 1,680,583 | 562,866   | 4,718,772  | —            | 4,718,772            |
| セグメント間の内部営業収益又は振替高 | —         | —          | 4,605     | —         | 4,605      | △4,605       | —                    |
| 計                  | 1,097,593 | 1,377,728  | 1,685,188 | 562,866   | 4,723,377  | △4,605       | 4,718,772            |
| セグメント利益又は損失(△)     | 357,425   | 571,633    | △201,649  | △217,930  | 509,480    | △653,213     | △143,733             |
| セグメント資産            | 358,294   | 10,487,607 | 1,687,743 | 1,589,624 | 14,123,271 | 5,079,235    | 19,202,507           |
| その他の項目             |           |            |           |           |            |              |                      |
| 減価償却費              | 12,561    | 130,111    | 125,480   | 4,220     | 272,373    | 38,463       | 310,836              |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 11,553    | 4,927,673  | 118,856   | 34,544    | 5,092,627  | 99,354       | 5,191,982            |

(注) 1. 調整額の内容は以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益又は損失(△)の調整額△653,213千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
  - (2) セグメント資産の調整額5,079,235千円、その他の項目の減価償却費の調整額38,463千円、有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額99,354千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。
2. セグメント利益又は損失(△)は、損益計算書の営業損失と調整を行っております。

当事業年度 (自 2020年10月1日 至 2021年9月30日)

(単位: 千円)

|                        | 報告セグメント   |            |           |           |            | 調整額<br>(注) 1 | 財務諸表<br>計上額<br>(注) 2 |
|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|--------------|----------------------|
|                        | 保険事業      | 不動産<br>事業  | 千本松牧場     | ゴルフ事業     | 計          |              |                      |
| 営業収益                   |           |            |           |           |            |              |                      |
| 外部顧客への営業収益             | 1,121,303 | 1,210,832  | 1,711,783 | 802,826   | 4,846,745  | —            | 4,846,745            |
| セグメント間の内部営業収益又は振替高     | —         | —          | 5,871     | —         | 5,871      | △ 5,871      | —                    |
| 計                      | 1,121,303 | 1,210,832  | 1,717,655 | 802,826   | 4,852,617  | △ 5,871      | 4,846,745            |
| セグメント利益又は損失<br>(△)     | 390,788   | 603,682    | △ 165,541 | △ 2,877   | 826,051    | △ 619,059    | 206,991              |
| セグメント資産                | 297,518   | 10,556,953 | 1,549,164 | 1,516,470 | 13,920,106 | 5,101,492    | 19,021,599           |
| その他の項目                 |           |            |           |           |            |              |                      |
| 減価償却費                  | 8,949     | 143,029    | 120,984   | 9,037     | 282,000    | 37,972       | 319,973              |
| 有形固定資産及び無形<br>固定資産の増加額 | 4,646     | 255,443    | 153,354   | 15,478    | 428,922    | 2,333        | 431,255              |

(注) 1. 調整額の内容は以下のとおりであります。

(1) セグメント利益又は損失(△)の調整額△619,059千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(2) セグメント資産の調整額5,101,492千円、その他の項目の減価償却費の調整額37,972千円、有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額2,333千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、損益計算書の営業利益と調整を行っております。

b. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

前事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2020年10月1日 至 2021年9月30日)

(単位: 千円)

|      | 保険事業 | 不動産事業 | 千本松牧場  | ゴルフ事業 | 全社・消去 | 合計     |
|------|------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 減損損失 | —    | —     | 38,047 | —     | —     | 38,047 |

(1株当たり情報)

| 項目         | 前事業年度<br>(自 2019年10月1日<br>至 2020年9月30日)                  | 当事業年度<br>(自 2020年10月1日<br>至 2021年9月30日)                  |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 5,662円01銭  | 5,817円70銭  |
| 1株当たり当期純利益 | 122円25銭<br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式がないため記載しておりません。 | 153円29銭<br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式がないため記載しておりません。 |

(注) 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                | 前事業年度<br>(自 2019年10月1日<br>至 2020年9月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年10月1日<br>至 2021年9月30日) |
|-------------------|---|---|
| 当期純利益 (千円)        | 170,709                                 | 214,036                                 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | —                                       | —                                       |
| 普通株式に係る当期純利益 (千円) | 170,709                                 | 214,036                                 |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)  | 1,396,365                               | 1,396,274                               |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。