



平成31年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成30年11月13日

上場会社名 株式会社 ゴルフ・ドゥ
コード番号 3032 URL <http://www.golfdco.co.jp/>

上場取引所 名

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 伊東 龍也

問合せ先責任者 (役職名) 経営管理本部長 (氏名) 並木 健二

TEL 048- 851- 3111

四半期報告書提出予定日 平成30年11月14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 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 有 機関投資家・アナリスト向け

(百万円未満切捨て)

1. 平成31年3月期第2四半期の連結業績(平成30年4月1日～平成30年9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)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
31年3月期第2四半期	2,564	10.7	57	43.9	60	41.6	45	41.9
30年3月期第2四半期	2,871	14.4	102	29.9	103	38.8	78	36.3

(注) 包括利益 31年3月期第2四半期 54百万円 (33.8%) 30年3月期第2四半期 81百万円 (79.0%)

	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
31年3月期第2四半期	18.77	
30年3月期第2四半期	31.04	

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
31年3月期第2四半期	2,592	398	15.4	163.10
30年3月期	2,732	344	12.6	140.95

(参考) 自己資本 31年3月期第2四半期 398百万円 30年3月期 344百万円

(注) 平成31年3月期より、「税効果会計に係る会計基準」の一部改正(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等の適用による表示方法の変更を行ったため、平成30年3月期の連結財政状態は当該変更を反映した遡及適用後の数値を記載しています。

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
30年3月期		0.00		0.00	0.00
31年3月期		0.00			
31年3月期(予想)				0.00	0.00

(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31年 3月期の連結業績予想(平成30年 4月 1日～平成31年 3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	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	5,137	6.2	112	116.5	111	123.2	76	31.13

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

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(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (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
- | | |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更 | : 無 |
| 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	31年3月期2Q	2,540,642 株	30年3月期	2,540,642 株
期末自己株式数	31年3月期2Q	99,200 株	30年3月期	99,200 株
期中平均株式数(四半期累計)	31年3月期2Q	2,441,442 株	30年3月期2Q	2,540,642 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料P. 3「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」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) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	9
(追加情報)	9
(セグメント情報等)	10
3. 補足情報	11
売上高前年対比等	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、個人消費において依然と先行き不透明な状況が続き、自然災害により大きな影響を受けるものの、景気は底堅く推移しております。しかしながら、海外での貿易摩擦や新興国の資金流出などにより、世界経済の下振れリスクが大きくなっており、国内経済への影響も懸念されております。

リユース市場におきましては、主にフリマアプリの需要増加により、市場の拡大基調が続いております。

ゴルフ用品市場におきましては、昨年末以降にメーカー各社から発売された新製品のゴルフクラブが好調に推移し市場を牽引している反面、ボールやグローブなどゴルフ用品は相対的に苦戦傾向にあります(矢野経済研究所「YSPゴルフデータ」)。

ゴルフ場および練習場におきましては、夏季(平成30年6月～8月)の利用者数が、ゴルフ場で前年同月比6月97.8%、7月83.3%、8月92.5%、練習場で同6月95.7%、7月87.4%、8月89.2%とどちらも前年実績を下回る状況が続いております(経済産業省「特定サービス産業動態統計調査」)。なお、ゴルフ場、練習場とも猛暑や豪雨、台風など自然の影響が大きかったと推測されます。

このような経営環境のなか、当社グループではウェルネス事業を担っておりました子会社を平成30年3月31日付で譲渡しましたため、祖業であるゴルフ関連事業に集中し、一刻も早い業績回復を図るべく努めております。

直営事業におきましては、平成30年4月に過去最高の人数となる新卒者を採用し、主に「ゴルフ・ドゥ!」直営店の出店に備えております。また、当第2四半期連結累計期間の売上高は、全店ベースでは前期から2店舗減少により前年同期比7.0%減、既存店ベースでは同1.7%減となりました。フランチャイズ事業におきましては、第1四半期に「ゴルフレンジアミーゴ福島成川店」、「アコーディア・ガーデン東京ベイ店」、「座間店」、「菊陽パイパス店」を出店しており、平成30年7月には福島県に「いわき店」を出店、当第2四半期連結累計期間において出店は合計5店舗となりました。なお、平成30年9月末日現在の「ゴルフ・ドゥ!」直営店、フランチャイズ店の合計店舗数は78店舗となっております。また、当期より「ゴルフ・ドゥ!」100店舗体制構築構想をスタートしており、今後3年間で直営店8店舗にフランチャイズ店を合わせ、合計20店舗以上の出店を目指しております。営業販売事業におきましては、円安傾向にあるUSドル為替レートの影響以上に、目立ったヒット商品がUS直輸入品に無いことが業績に大きく影響しており、米国子会社による輸出や国内卸営業の売上高は前年実績を下回る結果となっております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は売上高25億64百万円(前年同四半期比10.7%減)、営業利益57百万円(同43.9%減)、経常利益60百万円(同41.6%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益は45百万円(同41.9%減)となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるセグメント別の業績は、次のとおりであります。なお、ウェルネス事業を担っていた子会社である株式会社ナインルーツを平成30年3月31日付で譲渡しましたため、当第2四半期連結累計期間におけるウェルネス事業の実績はございません。

(直営事業)

当第2四半期連結累計期間における直営事業の売上高は16億81百万円(前年同四半期比6.9%減)となりました。また、セグメント利益は49百万円(同60.4%減)となりました。

(フランチャイズ事業)

当第2四半期連結累計期間におけるフランチャイズ事業の売上高は2億36百万円(前年同四半期比19.0%増)となりました。また、セグメント利益は92百万円(同7.9%増)となりました。

(営業販売事業)

当第2四半期連結累計期間における営業販売事業の売上高は6億46百万円(前年同四半期比22.3%減)となりました。また、セグメント利益は44百万円(同20.4%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

(資産)

当第2四半期累計期間末における総資産は25億92百万円となり、前連結会計年度末に比べ1億40百万円の減少となりました。

流動資産は、19億61百万円となり、前連結会計年度末に比べ1億21百万円の減少となりました。これは主に現金及び預金が56百万円増加、商品が1億31百万円減少したことによるものです。

固定資産は、6億30百万円となり、前連結会計年度末に比べ19百万円の減少となりました。これは主に有形固定資産が10百万円、建設協力金が5百万円減少したことによるものです。

(負債)

流動負債は、12億85百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億22百万円の減少となりました。これは主に買掛金が1億45百万円、短期借入金が1億50百万円減少したことによるものです。

固定負債は、9億8百万円となり、前連結会計年度末に比べ27百万円の増加となりました。これは主に長期借入金が24百万円増加したことによるものです。

(純資産)

純資産は3億98百万円となり、前連結会計年度末に比べ54百万円の増加となりました。これは主に利益剰余金が45百万円増加したことによるものです。

この結果、自己資本比率は15.4%（前連結会計年度末は12.6%）となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成30年5月14日に公表いたしました平成31年3月期の連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	444,639	500,651
売掛金	317,628	265,156
商品	1,274,616	1,143,482
短期貸付金	30,524	28,725
その他	44,338	50,441
貸倒引当金	△28,979	△27,151
流動資産合計	2,082,769	1,961,305
固定資産		
有形固定資産	253,925	243,816
無形固定資産	44,137	40,985
投資その他の資産		
投資有価証券	22,723	21,000
長期貸付金	273,539	273,623
敷金及び保証金	152,406	152,665
建設協力金	87,516	81,865
繰延税金資産	27,756	32,969
その他	30,634	28,506
貸倒引当金	△242,853	△244,682
投資その他の資産合計	351,723	345,948
固定資産合計	649,786	630,750
資産合計	2,732,555	2,592,056
負債の部		
流動負債		
買掛金	384,276	238,513
短期借入金	650,000	500,000
1年内返済予定の長期借入金	247,105	293,476
未払法人税等	32,942	25,154
賞与引当金	18,233	21,168
ポイント引当金	34,676	34,682
株主優待引当金	4,699	5,703
その他	136,386	167,096
流動負債合計	1,508,320	1,285,794
固定負債		
長期借入金	660,886	685,326
退職給付に係る負債	114,284	117,639
資産除去債務	43,670	44,052
その他	61,281	61,035
固定負債合計	880,122	908,053
負債合計	2,388,443	2,193,847

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	506,120	506,120
資本剰余金	159,523	159,523
利益剰余金	△259,394	△213,558
自己株式	△98,208	△98,208
株主資本合計	308,042	353,878
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	5,719	4,201
為替換算調整勘定	30,350	40,129
その他の包括利益累計額合計	36,070	44,330
純資産合計	344,112	398,208
負債純資産合計	2,732,555	2,592,056

(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:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
売上高	2,871,346	2,564,790
売上原価	1,889,326	1,666,077
売上総利益	982,020	898,712
販売費及び一般管理費	879,743	841,326
営業利益	102,276	57,386
営業外収益		
受取利息及び配当金	1,155	4,106
受取手数料	2,640	2,812
為替差益	444	358
その他	1,816	658
営業外収益合計	6,056	7,936
営業外費用		
支払利息	4,317	4,394
その他	287	329
営業外費用合計	4,605	4,723
経常利益	103,728	60,599
税金等調整前四半期純利益	103,728	60,599
法人税、住民税及び事業税	32,434	19,633
法人税等調整額	△7,577	△4,870
法人税等合計	24,857	14,762
四半期純利益	78,870	45,836
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	78,870	45,836

(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：千円)

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月 30 日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成30年 9 月 30 日)
四半期純利益	78,870	45,836
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,917	△1,518
為替換算調整勘定	949	9,778
その他の包括利益合計	2,866	8,260
四半期包括利益	81,737	54,096
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	81,737	54,096
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	103,728	60,599
減価償却費	29,721	25,523
のれん償却額	349	349
長期前払費用償却額	1,289	1,159
賞与引当金の増減額(△は減少)	11,448	2,709
ポイント引当金の増減額(△は減少)	△408	5
株主優待引当金の増減額(△は減少)	1,481	1,003
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	3,967	3,355
受取利息及び受取配当金	△1,155	△4,106
支払利息	4,317	4,394
売上債権の増減額(△は増加)	△23,003	60,070
たな卸資産の増減額(△は増加)	55,395	136,215
仕入債務の増減額(△は減少)	54,786	△152,801
未払金の増減額(△は減少)	3,961	329
未払費用の増減額(△は減少)	8,076	3,677
未払消費税等の増減額(△は減少)	6,893	23,592
その他	△10,560	4,427
小計	250,290	170,506
利息及び配当金の受取額	1,127	4,078
利息の支払額	△3,865	△4,373
法人税等の支払額	△24,106	△34,599
営業活動によるキャッシュ・フロー	223,446	135,611
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	△77,132	△9,221
無形固定資産の取得による支出	△5,315	△3,484
貸付金の回収による収入	—	1,714
敷金及び保証金の回収による収入	4,259	4,171
敷金及び保証金の差入による支出	△151	△4,420
建設協力金の回収による収入	5,537	5,650
投資活動によるキャッシュ・フロー	△72,803	△5,590
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)	—	△150,000
長期借入れによる収入	250,000	200,000
長期借入金の返済による支出	△125,344	△129,189
財務活動によるキャッシュ・フロー	124,656	△79,189
現金及び現金同等物に係る換算差額	227	5,178
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	275,527	56,011
現金及び現金同等物の期首残高	427,727	444,639
現金及び現金同等物の四半期末残高	703,255	500,651

（4）四半期連結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。

（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。

（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。

（追加情報）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	調整額 (注) 2	四半期連結 財務諸表 計上額 (注) 3
	直営	フランチャイズ	営業販売	ウェルネス	合計			
売上高								
外部顧客への売上高	1,805,287	198,738	832,499	34,821	2,871,346	—	—	2,871,346
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	7,556	△7,556	—
計	1,805,287	198,738	832,499	34,821	2,871,346	7,556	△7,556	2,871,346
セグメント利益又は損失 (△)	124,956	85,351	55,916	△23,584	242,640	922	△141,286	102,276

(注) 1. その他の区分は、報告セグメントに含まれない広告代理店事業であります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、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。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	調整額 (注) 2	四半期連結 財務諸表 計上額 (注) 3
	直営	フランチャイズ	営業販売	合計			
売上高							
外部顧客への売上高	1,681,433	236,558	646,797	2,564,790	—	—	2,564,790
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	8,188	△8,188	—
計	1,681,433	236,558	646,797	2,564,790	8,188	△8,188	2,564,790
セグメント利益	49,491	92,065	44,499	186,056	450	△129,120	57,386

(注) 1. その他の区分は、報告セグメントに含まれない広告代理店事業であります。

2. セグメント利益の調整額は、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。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

前連結会計年度においてウェルネス事業を担っておりました株式会社ナインルーツの全株式を譲渡したことにより、「ウェルネス事業」を報告セグメントから除外しております。

3. 補足情報

売上前年対比等

当第2四半期連結累計期間における「ゴルフ・ドゥ！」店舗売上高前年対比は、以下のとおりであります。

	平成30年 7 月	平成30年 8 月	平成30年 9 月	第 2 四半期合計 (7 月～ 9 月)	第 2 四半期累計 (4 月～ 9 月)
ゴルフ・ドゥ！全店	88.8%	89.5%	92.6%	90.3%	94.8%
ゴルフ・ドゥ！既存店	88.4%	88.9%	92.7%	90.0%	94.8%
直営店 全店	87.4%	85.4%	89.3%	87.4%	93.0%
直営店 既存店	92.4%	89.5%	93.5%	91.8%	98.3%
F C 店 全店	89.6%	92.0%	94.7%	92.1%	95.9%
F C 店 既存店	85.9%	88.6%	92.2%	88.8%	92.5%

当第2四半期連結累計期間における「ゴルフ・ドゥ！オンラインショップ」売上高前年対比、アクセス数前年対比、会員数（累計）、会員数前年増加率は、以下のとおりであります。

	平成30年 7 月	平成30年 8 月	平成30年 9 月	第 2 四半期合計 (7 月～ 9 月)	第 2 四半期累計 (4 月～ 9 月)
売上高前年対比	88.5%	85.3%	86.4%	86.8%	92.6%
アクセス数前年対比	96.5%	89.8%	95.5%	93.9%	99.9%
会員数（累計）					282千人
会員数前年増加率					10.9%

(注) 会員数は「ゴルフ・ドゥ！オンラインショップ」の会員数であり、「ゴルフ・ドゥ！」店舗の会員数とは異なります。