



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月11日

上場取引所 名

上場会社名 株式会社 ゴルフ・ドウ
 コード番号 3032 URL <http://www.golfdou.jp/>
 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) 取締役経営管理本部長 (氏名) 大井 康生
 四半期報告書提出予定日 平成25年11月13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 : 無

TEL 048-851-3111

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	2,238	△5.3	21	△81.3	21	△81.1	9	△88.9
25年3月期第2四半期	2,363	17.7	117	58.5	115	57.8	81	32.6

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 21百万円 (△70.1%) 25年3月期第2四半期 72百万円 (32.1%)

	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
26年3月期第2四半期	7.32	—
25年3月期第2四半期	65.78	—

当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行いました。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益を算定しております。

(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
26年3月期第2四半期	2,167	548	25.3	441.86
25年3月期	2,127	526	24.8	424.65

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 548百万円 25年3月期 526百万円

当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行いました。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産を算定しております。

2. 配当の状況

	年間配当金					合計
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	円 銭	
25年3月期	—	0.00	—	0.00	円 銭	0.00
26年3月期	—	0.00	—	—	円 銭	—
26年3月期(予想)	—	—	—	0.00	円 銭	0.00

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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		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	4,800	8.5	110	23.4	100	8.4	40	62.4	32.25

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行いました。連結業績予想の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益を算定しております。

※ 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
新規 — 社 (社名) 、 除外 — 社 (社名)
- (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 : 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

(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)	26年3月期2Q	1,311,300 株	25年3月期	1,311,300 株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	70,900 株	25年3月期	70,900 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期2Q	1,240,400 株	25年3月期2Q	1,240,400 株

当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行いました。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、株式数を算定しております。

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この決算短信は、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査の手続きの対象外であり、この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続きは終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記に記載予想数値は、発表日現在において入手可能な情報に基づいて判断したものであり、多分に不確実な要素を含んでおります。実際の業績等は、様々な要因により予想数値と異なる場合があります。

当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、業績予想の1株当たり当期純利益額については、当該株式分割の影響を考慮しております。

○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. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 継続企業の前提に関する重要事象等	3
4. 四半期連結財務諸表	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
(セグメント情報等)	9

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、新政権による大胆な金融緩和策や緊急経済対策などによる景気回復への期待感から円安・株高へと転じる一方で实体经济への影響は限定的なものにとどまっており、海外景気に対する不安感もあることから、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。

当社グループが所属するゴルフ業界におきましては、人気ブランドの一部ヒット商品がゴルフ用品市場を牽引した昨年の反動から、ヒット商品不在という状況となり、ゴルフクラブの中でも中心商材である「ウッド」及び「アイアン」が単価下落（デフレ）傾向にて推移しております。また、表面的な売上は堅調に推移するも、長引く価格競争により利益は減少傾向が続いております（矢野経済研究所「Y S Pゴルフデータ」）。

平成25年10月16日に日本経済新聞社が発表した「第19回ゴルフ場主要コース調査」によりますと1ゴルフ場あたりの平均売上高は前年比2.6%減となる見通しとなり、ゴルフ用品市場同様に値下げ競争が収まらず客単価の下落が響いております。しかしながら、プレー人口におきましては、若い女性や60代以上のシニア層の来場者数増加により前年比4.5%増と回復傾向にあります。なお、経済産業省「特定サービス産業動態調査」におきましてもゴルフ場／練習場の利用者数が平成25年8月には前年同月比100.9%/97.7%と堅調に推移しております。

このような経営環境のもと、当社グループでは、事業全体の成長戦略の柱として直営店の出店拡大に向け、ゴルフ・ドゥ認知度アップのためのラジオCM、店舗開発本部の新設、来期新卒者の大量採用活動などに先行投資を行ってまいりました。また、直営事業では既存顧客の囲い込みや新規顧客獲得に販促費を投入し、売上獲得に向かいましたが、結果として収益を圧迫する厳しい状況が続いております。営業販売事業では、受注金額に回復傾向がみられるものの前年同四半期から引き続き、前年比で大幅な売上減となりました。店舗につきましては、直営事業において平成25年4月に1店舗出店しましたが、フランチャイズ事業においては平成25年5月に3店舗閉店、9月に1店舗移転リニューアルのみとなりました。平成25年9月末日現在の営業店舗数は全国で合計72店舗となっております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は売上高が22億38百万円（前年同四半期比94.7%）、営業利益が21百万円（同18.7%）、四半期純利益は9百万円（同11.1%）となりました。

◆ゴルフ・ドゥ！店舗月次データ（売上高前年比）は以下のとおりであります。

月	H25年 7月	H25年 8月	H25年 9月	第2四半期合計	第2四半期累計 合計
チェーン全店	95.5%	102.4%	101.0%	99.5%	99.9%
チェーン既存店	93.2%	99.3%	98.6%	96.8%	96.9%
直営全店	101.8%	110.1%	111.6%	107.5%	109.2%
直営既存店	92.7%	99.1%	102.0%	97.7%	99.2%
F C全店	92.6%	98.8%	96.5%	95.8%	95.7%
F C既存店	93.4%	99.4%	97.1%	96.5%	95.9%

なお、セグメント別の状況は以下のとおりであります。

①（直営事業）

当第2四半期連結累計期間においては、荒川沖店（平成24年11月）、環七練馬店（平成25年4月）が加わり、また、施策としましてはスーパーバイザー制度を復活させた新体制のもと、さらなる顧客満足のための弊社独自の接客向上策と店舗ごとに予算達成のための行動計画を推進したことにより、当第2四半期連結累計期間の売上高前年比は108.8%と増収となりました。しかし、既存顧客の囲い込みや新規顧客獲得に販促費を投入したにもかかわらず、販売・買取りともに価格競争による収益を圧迫する厳しい状況が続き、セグメント利益前年比は69.2%と減益となりました。

その結果、直営事業の売上高は14億31百万円（前第2四半期連結累計期間13億16百万円）となりました。また、セグメント利益は73百万円（同1億5百万円）となりました。

② (フランチャイズ事業)

当第2四半期連結累計期間においては、平成25年5月中旬にエリアフランチャイズ加盟企業の方針変更に伴い、小規模店舗が3店舗閉店したことにより、当初想定した予算のとおりには加盟店の売上高が達成できませんでした。当第2四半期連結累計期間の売上高前年比は98.2%と減収となり、計画通りのロイヤリティ収入を確保することもできず、セグメント利益前年比は95.3%となりました。

その結果、フランチャイズ事業の売上高は1億89百万円(前第2四半期連結累計期間1億92百万円)となりました。また、セグメント利益は78百万円(同82百万円)となりました。

③ (営業販売事業)

当第2四半期連結累計期間においては、当第2四半期連結累計期間の売上高前年比が72.3%となり減収、セグメント利益も前年比1.2%となり大幅な減益となりました。その大きな理由といたしましては、昨年暮れ以降の急激な円安により輸入商材の割安感がなくなったこと、そして2013年度の新商品にはヒット商品が不在であったことから取引先の受注が大幅に減少いたしました。

その結果、営業販売事業の売上高は6億17百万円(前第2四半期連結累計期間8億54百万円)となりました。また、セグメント利益は0.5百万円(同46百万円)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

◆資産、負債、純資産の状況

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における総資産は21億67百万円となり、前連結会計年度末に比べ39百万円増加いたしました。

流動資産は、15億39百万円となり、前連結会計年度末に比べ46百万円増加いたしました。これは主に現預金が68百万円増加、売掛金が30百万円増加、そして商品及び製品が50百万円減少したことによるものです。

固定資産は、6億27百万円となり、前連結会計年度末に比べ6百万円の減少となりました。これは主に固定資産23百万円の増加と減価償却費22百万円、のれん償却費8百万円によるものです。

(負債)

流動負債は、9億9百万円となり、前連結会計年度末に比べ21百万円減少いたしました。これは主に短期借入金が67百万円、買掛金が90百万円減少したことによるものです。

固定負債は、7億9百万円となり、前連結会計年度末に比べ40百万円増加しました。これは主に長期借入金が27百万円増加と退職給付引当金が9百万円増加したことによるものです。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産は5億48百万円となり、前連結会計年度末に比べ21百万円増加いたしました。これは主に四半期純利益9百万円及び評価換算差額によるものです。この結果、自己資本比率は25.3%(前連結会計年度末は24.8%)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25年5月13日に公表いたしました連結業績予想を変更しておりません。

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

該当事項はありません。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	253,818	322,555
受取手形及び売掛金	213,567	244,217
商品	947,867	897,864
繰延税金資産	38,562	36,439
その他	40,992	39,668
貸倒引当金	△1,781	△1,573
流動資産合計	1,493,026	1,539,170
固定資産		
有形固定資産	205,204	208,471
無形固定資産		
のれん	39,322	30,584
その他	35,539	35,964
無形固定資産合計	74,861	66,548
投資その他の資産		
投資有価証券	14,481	19,866
敷金及び保証金	154,035	153,774
建設協力金	140,983	135,877
繰延税金資産	1,309	1,361
その他	45,514	44,194
貸倒引当金	△2,167	△2,167
投資その他の資産合計	354,157	352,906
固定資産合計	634,223	627,926
資産合計	2,127,249	2,167,096
負債の部		
流動負債		
買掛金	283,766	193,365
短期借入金	261,419	328,875
1年内返済予定の長期借入金	219,066	214,436
未払法人税等	14,874	10,791
賞与引当金	20,179	21,995
ポイント引当金	21,402	24,663
その他	110,772	115,706
流動負債合計	931,481	909,832
固定負債		
長期借入金	487,092	514,651
繰延税金負債	6,029	6,029
退職給付引当金	103,267	112,499
資産除去債務	28,341	30,694
その他	44,300	45,300
固定負債合計	669,031	709,175
負債合計	1,600,512	1,619,007

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	501,320	501,320
資本剰余金	178,372	178,372
利益剰余金	△140,620	△131,776
自己株式	△23,625	△23,625
株主資本合計	515,447	524,291
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△2,523	2,861
為替換算調整勘定	13,813	20,935
その他の包括利益累計額合計	11,290	23,797
純資産合計	526,737	548,088
負債純資産合計	2,127,249	2,167,096

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	2,363,387	2,238,704
売上原価	1,586,514	1,476,655
売上総利益	776,872	762,048
販売費及び一般管理費	659,353	740,054
営業利益	117,519	21,994
営業外収益		
受取利息	1,613	1,628
受取手数料	1,435	1,579
為替差益	1,542	3,009
その他	782	192
営業外収益合計	5,373	6,410
営業外費用		
支払利息	6,860	6,313
その他	87	154
営業外費用合計	6,948	6,468
経常利益	115,945	21,936
税金等調整前四半期純利益	115,945	21,936
法人税、住民税及び事業税	35,769	10,905
法人税等調整額	△1,412	1,950
法人税等合計	34,356	12,856
少数株主損益調整前四半期純利益	81,588	9,080
四半期純利益	81,588	9,080

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	81,588	9,080
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△2,655	5,385
為替換算調整勘定	△6,682	7,121
その他の包括利益合計	△9,338	12,507
四半期包括利益	72,249	21,587
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	72,249	21,587

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25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	115,945	21,936
減価償却費	22,051	22,751
長期前払費用償却額	1,016	942
のれん償却額	8,738	8,738
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△136	△207
退職給付引当金の増減額(△は減少)	9,610	8,979
賞与引当金の増減額(△は減少)	3,200	1,676
ポイント引当金の増減額(△は減少)	△1,980	3,260
受取利息及び受取配当金	△1,791	△1,628
支払利息	6,860	6,924
売上債権の増減額(△は増加)	△57,651	△24,917
たな卸資産の増減額(△は増加)	△6,568	51,166
仕入債務の増減額(△は減少)	△29,678	△96,725
未払金の増減額(△は減少)	4,357	△3,761
未払費用の増減額(△は減少)	1,408	△465
未払消費税等の増減額(△は減少)	△10,131	15,044
その他	6,356	5,213
小計	71,605	18,928
利息及び配当金の受取額	1,773	1,610
利息の支払額	△6,618	△7,327
法人税等の支払額	△29,822	△17,777
営業活動によるキャッシュ・フロー	36,937	△4,565
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	△2,033	△16,512
無形固定資産の取得による支出	△10,341	△8,312
敷金及び保証金の差入による支出	△7,690	△4,891
敷金及び保証金の回収による収入	4,044	4,087
貸付金の回収による収入	136	107
建設協力金の回収による収入	5,004	5,106
投資活動によるキャッシュ・フロー	△10,880	△20,414
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)	31,616	67,426
長期借入れによる収入	250,000	160,000
長期借入金の返済による支出	△129,092	△137,071
財務活動によるキャッシュ・フロー	152,524	90,355
現金及び現金同等物に係る換算差額	△2,306	3,361
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	176,274	68,737
現金及び現金同等物の期首残高	221,127	253,818
現金及び現金同等物の四半期末残高	397,402	322,555

(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。

(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24年4月1日至平成24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)

	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	1,316,202	192,669	854,516	2,363,387
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—
計	1,316,202	192,669	854,516	2,363,387
セグメント利益	105,926	82,735	46,033	234,695

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	234,695
のれんの償却額	△8,738
全社費用(注)	△108,437
四半期連結損益計算書の営業利益	117,519

(注)全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25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)

	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	1,431,896	189,255	617,552	2,238,704
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—
計	1,431,896	189,255	617,552	2,238,704
セグメント利益又は損失(△)	73,276	78,835	571	152,683

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	152,683
のれんの償却額	△8,738
全社費用(注)	△121,950
四半期連結損益計算書の営業利益	21,994

(注)全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。