

2019年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年8月13日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社ゴルフダイジェスト・オンライン
 コード番号 3319 URL <https://www.golfdigest.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 石坂 信也
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員最高財務責任者 (氏名) 西野 洋 (TEL) 03-5656-2865
 四半期報告書提出予定日 2019年8月14日 配当支払開始予定日 2019年8月23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 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年12月期第2四半期の連結業績 (2019年1月1日～2019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)

	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	%
2019年12月期第2四半期	16,728	40.3	262	△18.3	256	△16.8	80	△41.4
2018年12月期第2四半期	11,926	23.6	320	3.6	308	△1.8	137	△14.4

(注) 包括利益 2019年12月期第2四半期 △4百万円 (-%) 2018年12月期第2四半期 132百万円 (△14.5%)

	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
2019年12月期第2四半期	4.40	—
2018年12月期第2四半期	7.50	7.50

(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
2019年12月期第2四半期	17,812	6,059	34.0	331.60
2018年12月期	18,236	6,207	34.0	339.69

(参考) 自己資本 2019年12月期第2四半期 6,059百万円 2018年12月期 6,207百万円

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
2018年12月期	—	4.00	—	5.50	9.50
2019年12月期	—	4.00	—	—	—
2019年12月期(予想)	—	—	—	5.50	9.50

(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. 2019年12月期の連結業績予想 (2019年1月1日～2019年12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	35,000	30.9	900	11.9	860	4.5	440	15.5	24.08

(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 : 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
- 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）	2019年12月期2Q	18,274,000株	2018年12月期	18,274,000株
② 期末自己株式数	2019年12月期2Q	250株	2018年12月期	250株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2019年12月期2Q	18,273,750株	2018年12月期2Q	18,273,821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、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	2
(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
(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
(追加情報)	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（2019年1月1日～2019年6月30日）における世界の経済環境は、米中貿易摩擦や英国のEU離脱をめぐる不透明感により低迷しております。このような中、日本の経済環境は、雇用・所得環境の堅調な回復に支えられて緩やかに改善を続けているものの、2019年10月の消費税増税影響等もあり、先行きは不透明な状況です。

インターネットを取り巻く環境は、引き続きスマートフォンやタブレット等のモバイル端末の普及が進み、Eコマース市場や各種インターネット関連サービス市場等は成長を続けております。また、IoT、AIに代表されるデジタル技術は進化し続けており、様々な場面においてデジタル化が進んでおります。ゴルフ市場においても同様に、ゴルファーの需要スタイルは日々変化しております。

このような環境下、当社グループはゴルフ専門のITサービス企業として、圧倒的な情報量とゴルフに特化したサービス力を強みに、ゴルファーにより快適で楽しいゴルフライフを提供してまいりました。また、今期は企業価値の最大化を目指し「グローバルなゴルフ総合サービス企業」へ成長することを方針とした「5か年中期経営方針」の初年度に当たります。この方針に基づき、国内事業では引き続き売上拡大を目指すとともに利益の維持に努めてまいりました。海外事業では連結子会社が利益貢献を早期実現するためにマネジメントの強化とオペレーションの向上に注力してまいりました。また、新規事業においては、新たな収益モデルの構築を目指してまいりました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間（2019年1月1日～2019年6月30日）の業績は売上高16,728百万円（前年同期比40.3%増）、営業利益262百万円（前年同期比18.3%減）、経常利益256百万円（前年同期比16.8%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益80百万円（前年同期比41.4%減）となりました。

主要セグメント別の業績は次の通りであります。

「国内」セグメント

当第2四半期連結累計期間における「国内」セグメントの業績は、各サービスともに好調に推移したことから売上高13,077百万円（前年同期比9.7%増）となりました。また、セグメント利益は591百万円（前年同期比15.9%増）となりました。

「海外」セグメント

当第2四半期連結累計期間における「海外」セグメントの業績は、2018年7月に連結子会社となったGolfTEC Enterprises LLC（以下「米国GOLFTEC」といいます。）が好調に推移し、売上高3,650百万円（前年同期売上高一百万円）となりました。また、米国GOLFTECの子会社化に伴い発生したのれんの償却等により、セグメント損失329百万円（前年同期セグメント損失189百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

① 資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ424百万円減少し、17,812百万円となりました。また、負債は前連結会計年度末に比べ276百万円減少の11,753百万円となり、純資産は前連結会計年度末に比べ147百万円減少の6,059百万円となりました。

主要な勘定残高は、現金及び預金が260百万円、のれんが161百万円それぞれ減少、買掛金が243百万円、長期借入金が334百万円、未払法人税等が122百万円それぞれ減少、前受金が384百万円増加しました。利益剰余金は62百万円の減少となりました。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度と比較して260百万円減少し1,440百万円となりました。

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ける営業活動によるキャッシュ・フローは、1,030百万円の収入（前年同期は128百万円の支出）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益246百万円、減価償却費554百万円、その他の流動負債の増加641百万円等による資金の増加が、売上債権の増加117百万円、仕入債務の減少234百万円、法人税等の支払272百万円等による資金の減少を上回ったこと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)

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、829百万円の支出（前年同期は403百万円の支出）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出465百万円、無形固定資産の取得による支出226百万円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)

当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、457百万円の支出（前年同期は657百万円の収入）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出334百万円、配当金の支払100百万円によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年12月期の連結業績予想につきましては、2019年2月12日に公表いたしました連結業績予想から変更はありません。

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 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,700,950	1,440,039
売掛金	2,490,289	2,601,644
商品	4,235,962	4,158,712
仕掛品	24,115	1,376
貯蔵品	116,998	95,139
その他	1,002,182	992,362
貸倒引当金	△8,702	△10,090
流動資産合計	9,561,796	9,279,184
固定資産		
有形固定資産	2,237,413	2,371,307
無形固定資産		
のれん	3,230,282	3,068,620
ソフトウェア	1,247,867	1,216,414
その他	1,119,070	1,035,038
無形固定資産合計	5,597,221	5,320,073
投資その他の資産		
その他	847,391	849,343
貸倒引当金	△7,037	△7,284
投資その他の資産合計	840,354	842,059
固定資産合計	8,674,988	8,533,440
資産合計	18,236,785	17,812,624
負債の部		
流動負債		
買掛金	2,359,362	2,116,177
短期借入金	2,435,430	2,408,288
1年内返済予定の長期借入金	666,800	666,800
未払法人税等	305,792	182,916
前受金	2,239,861	2,624,170
賞与引当金	60,514	7,058
ポイント引当金	224,042	224,886
株主優待引当金	30,031	37,910
その他	1,807,104	1,944,808
流動負債合計	10,128,939	10,213,016
固定負債		
長期借入金	1,335,069	1,000,708
役員退職慰労引当金	92,750	100,002
資産除去債務	218,578	218,950
その他	253,999	220,348
固定負債合計	1,900,398	1,540,009
負債合計	12,029,337	11,753,026

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,458,953	1,458,953
資本剰余金	2,447,104	2,447,104
利益剰余金	2,300,888	2,238,005
自己株式	△245	△245
株主資本合計	6,206,700	6,143,817
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△2,519	△2,683
為替換算調整勘定	3,266	△81,536
その他の包括利益累計額合計	747	△84,219
純資産合計	6,207,448	6,059,598
負債純資産合計	18,236,785	17,812,624

(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2018年1月1日 至2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年6月30日)
売上高	11,926,845	16,728,648
売上原価	7,357,792	10,183,473
売上総利益	4,569,052	6,545,174
販売費及び一般管理費	4,248,126	6,282,953
営業利益	320,926	262,220
営業外収益		
受取利息	11,224	45
受取配当金	—	350
不動産賃貸料	6,769	6,247
その他	2,174	2,379
営業外収益合計	20,167	9,023
営業外費用		
支払利息	2,001	13,721
貸倒引当金繰入額	23,539	—
その他	6,948	657
営業外費用合計	32,490	14,378
経常利益	308,602	256,865
特別利益		
新株予約権戻入益	1,234	—
特別利益合計	1,234	—
特別損失		
固定資産除却損	417	10,267
投資有価証券評価損	27,529	—
特別損失合計	27,947	10,267
税金等調整前四半期純利益	281,890	246,598
法人税、住民税及び事業税	137,037	153,081
法人税等調整額	7,773	13,175
法人税等合計	144,811	166,256
四半期純利益	137,078	80,341
親会社株主に帰属する四半期純利益	137,078	80,341

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2018年1月1日 至2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年6月30日)
四半期純利益	137,078	80,341
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△4,877	△164
為替換算調整勘定	—	△84,803
その他の包括利益合計	△4,877	△84,967
四半期包括利益	132,201	△4,626
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	132,201	△4,626

(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2018年1月1日 至2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年6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	281,890	246,598
減価償却費	236,168	554,234
のれん償却額	5,531	169,967
貸倒引当金の増減額(△は減少)	25,064	1,862
賞与引当金の増減額(△は減少)	△23,022	△53,456
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	6,502	7,252
ポイント引当金の増減額(△は減少)	43,131	844
株主優待引当金の増減額(△は減少)	152	7,879
受取利息及び受取配当金	△11,224	△395
支払利息	2,001	13,721
固定資産除却損	417	10,267
投資有価証券評価損益(△は益)	27,529	—
売上債権の増減額(△は増加)	△221,387	△117,917
たな卸資産の増減額(△は増加)	△339,411	118,692
仕入債務の増減額(△は減少)	△142,650	△234,390
長期前払費用の増減額(△は増加)	13,403	△2,898
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△79,467	△1,122
その他の流動負債の増減額(△は減少)	339,963	641,748
その他	743	△47,350
小計	165,337	1,315,537
利息及び配当金の受取額	312	395
利息の支払額	△1,935	△13,055
法人税等の支払額	△292,506	△272,398
営業活動によるキャッシュ・フロー	△128,792	1,030,478
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	△147,805	△465,069
無形固定資産の取得による支出	△203,455	△226,181
事業譲受による支出	—	△108,045
敷金の差入による支出	△29,437	△30,616
貸付けによる支出	△22,888	—
その他	△75	△10
投資活動によるキャッシュ・フロー	△403,660	△829,921
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)	750,000	△20,717
長期借入金の返済による支出	—	△334,327
自己株式の取得による支出	△146	—
リース債務の返済による支出	△1,076	△1,458
配当金の支払額	△91,470	△100,605
財務活動によるキャッシュ・フロー	657,306	△457,108
現金及び現金同等物に係る換算差額	—	△4,358
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	124,852	△260,910
現金及び現金同等物の期首残高	1,533,834	1,700,950
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,658,686	1,440,039

(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】

前第2四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年6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			調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	国内	海外	計		
売上高					
外部顧客への売上高	11,926,845	—	11,926,845	—	11,926,845
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	11,926,845	—	11,926,845	—	11,926,845
セグメント利益又は損失 (△)	510,687	△189,761	320,926	—	320,926

(注) 1. セグメント売上高の調整額は、セグメント間取引消去であります。

2. 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一致しております。

当第2四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年6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			調整額 (注)1	四半期連結損益 計算書計上額 (注)2
	国内	海外	計		
売上高					
外部顧客への売上高	13,077,765	3,650,883	16,728,648	—	16,728,648
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	47,115	47,115	△47,115	—
計	13,077,765	3,697,998	16,775,763	△47,115	16,728,648
セグメント利益又は損失 (△)	591,859	△329,638	262,220	—	262,220

(注) 1. セグメント売上高の調整額は、セグメント間取引消去であります。

2. 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一致しております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

前第3四半期連結会計期間より、GolfTEC Enterprises LLCを含む11社を連結範囲に含めたことに伴い、報告セグメントを従来の単一セグメントから、国内の顧客に対するゴルフビジネスである「国内」と海外の顧客に対するゴルフビジネスである「海外」の2つに区分することとしました。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

(追加情報)

「『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 2018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います。