



2024年3月期 第1四半期決算短信(日本基準)(連結)

2023年8月10日

上場会社名 株式会社ゴルフ・ドゥ
コード番号 3032 URL <https://www.golfdo.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 佐久間 功
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 経営管理本部長 (氏名) 並木 健二
四半期報告書提出予定日 2023年8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 : 無

上場取引所 名
TEL 048- 851- 3111

(百万円未満切捨て)

1. 2024年3月期第1四半期の連結業績(2023年4月1日～2023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	%
2024年3月期第1四半期	1,500	11.4	8		46		70	
2023年3月期第1四半期	1,693	16.2	57	32.0	60	29.1	37	40.8

(注) 包括利益 2024年3月期第1四半期 31百万円 (%) 2023年3月期第1四半期 60百万円 (7.0%)

	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
2024年3月期第1四半期	28.11	
2023年3月期第1四半期	15.08	14.82

2024年3月期第1四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株当たり当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	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2024年3月期第1四半期	3,105	763	23.7	293.04
2023年3月期	3,291	844	24.7	324.87

(参考) 自己資本 2024年3月期第1四半期 734百万円 2023年3月期 814百万円

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
2023年3月期		0.00		10.00	10.00
2024年3月期					
2024年3月期(予想)		0.00		10.00	10.00

(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. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024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	6,800	12.2	140	65.3	130	45.0	83	101.3	33.11

(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)	2024年3月期1Q	2,605,642 株	2023年3月期	2,605,642 株
期末自己株式数	2024年3月期1Q	99,200 株	2023年3月期	99,200 株
期中平均株式数(四半期累計)	2024年3月期1Q	2,506,442 株	2023年3月期1Q	2,506,442 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1四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8
(重要な後発事象)	8
3. 補足情報	9
売上高前年対比等	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1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルスの感染法上の分類が5類へ引き下げられたことで、個人消費の行動範囲が拡がり、レジャーや高額品の需要が勢いを増しております。また、円安が一段と進んだものの、インバウンド需要、輸出、海外投資家による日本株買いなど、むしろ好影響が目立っております。海外においては、利上げの効果で物価の上昇は収まりつつあるものの、資源や食料などの価格は依然として不安定な状態が続いており、各国による囲い込み競争が過熱しております。

リユース市場においては、循環型社会やサステナビリティの時流を背景に、環境保護意識が強い若年層を中心に需要が増加傾向にあるとともに、元来のリユース企業以外の参入も増加傾向にあります。また、物価上昇に伴う消費者の節約志向にも合致した市場は成長が続いております。

ゴルフ用品市場においては、旅行や観光を始めとするレジャー需要や商業施設への集客が回復するに連れ、コロナ禍を切っ掛けにゴルフを始めたライト層の需要減少が見られ始めており、一過性のゴルフ人気に終わらせないための取り組みが強く必要とされております。なお、株式会社矢野経済研究所「YPSゴルフデータ」によりますと、2023年4月～6月の新品クラブ及びボールなど用品類の販売数量ベース・金額ベースのカテゴリー合計前年同月比は、4月97.6%・96.1%、5月95.1%・97.1%、6月91.7%・97.3%となっております。前年同月との比較では数量ベース、金額ベースともに大半のカテゴリーが下回っているものの、コロナ禍前である2019年同月との比較で金額ベースにおいては、大半のカテゴリーが上回っております。

ゴルフ場及び練習場においては、経済産業省「特定サービス産業動態統計調査」によりますと、2023年4月、5月のゴルフ場・練習場の利用者数前年同月比*は、4月98.4%・93.8%、5月95.2%・90.1%となりました。他のレジャーとの競争が一段と本格化してきたことが窺えます。*6月分は公表日の都合で記載しておりません。

このような経営環境のなか、当社グループは前連結会計年度から引き続き「EC戦略の強化」を最優先に取り組みでまいりましたところ、「ゴルフドゥ！オンラインショップ」は順調に業績を伸ばしており、やや伸び悩む「ゴルフドゥ！」店舗を側面より支えるまでになっております。また、秋に予定するリニューアルに向けた改修や、9月1日にオープンを抑える「楽天市場店」の準備も順調に進んでおり、「EC戦略の強化」のうち現在進行しているものは、ゴールが視界に入ってきております。なお、次は「『ゴルフドゥ！』店舗の収益構造改革」に軸足を移してまいります。費用面については、前第1四半期連結累計期間と比較し大きく上回っているものとして、広告宣伝費、減価償却費及び貸倒引当金繰入額の3つがあげられますが、広告宣伝費は「ゴルフドゥ！オンラインショップ」にかかるものであり、減価償却費は「ゴルフドゥ！オンラインショップ」のリニューアルを見据えた現行サイトにかかるものの前倒しであり、どちらも前向きな費用となります。一方で貸倒引当金繰入額については、2023年8月10日に開示いたしました「貸倒引当金繰入額の計上に関するお知らせ」のとおり、当社から「ゴルフドゥ！」フランチャイズ店を運営する企業への売掛債権及び貸付債権について、当該企業の経営状況及び財務状況を慎重に検討した結果、貸倒引当金繰入額として計上に至ったものです。

直営事業においては、「ゴルフドゥ！」直営店で客数の減少を単価上昇で補い、動きが鈍い新品クラブと用品を中古クラブが補い、好不調の変動が大きい店頭に対して安定した「ゴルフドゥ！オンラインショップ」経由販売という状況が期間を通して続きました。また、購入客数の回復と、在庫調整による粗利益率低下の回復という2つの回復への取り組みを進めておりますが、どちらも目立った効果が表れておらず、取り組みは道半ばの状況にあります。なお、当第1四半期連結累計期間の同店の売上高前年増減率（子会社運営店舗を含まず）は、全店ベース1.7%増、既存店ベース0.7%増となりました。

フランチャイズ事業においては、新品クラブの動きが低調なこともあり、「ゴルフドゥ！」フランチャイズ店では、客数の減少を単価上昇で補う構図に終わりが見え隠れしており、客数の回復が急務となっております。また、店頭販売がゴールデンウィーク期間を除き苦戦する一方で、「ゴルフドゥ！オンラインショップ」経由販売は好調に推移しており、補完機能としての役割が大きくなっております。なお、当第1四半期連結累計期間の同店の売上高前年増減率（子会社運営店舗を含む）は、全店ベース4.7%減、既存店ベース4.8%減となりました。

当第1四半期連結累計期間における「ゴルフドゥ！」のオープンは新規でフランチャイズが1店舗（4月29日「コジマ小山店」）で、2023年6月30日現在の「ゴルフドゥ！」は、直営24店舗、フランチャイズ53店舗（子会社運営店舗を含む）、合計77店舗、チェーン合計の売上高前年増減率は、全店ベース1.8%減、既存店ベース2.3%減となりました。

営業販売事業においては、米国のインフレや円安による米国輸入品のコスト上昇に依然として改善が見られず、卸販売は好不調の変動が大きく、国内ECモールに出店している「GOLF J-WINGS」は総じて厳しい状況が続きました。

アパレル事業においては、4月と6月の売上高は前年同月を上回ったものの、5月の落ち込みや人件費の増加もあり、売上高及び利益は前年同四半期を下回りました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の経営成績は売上高15億円（前第1四半期連結累計期間は売上高16億93百万円）、営業損失8百万円（前第1四半期連結累計期間は営業利益57百万円）、経常損失46百万円（前第1四半期連結累計期間は経常利益60百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失70百万円（前第1四半期連結累計期間は親会社株主に帰属する四半期純利益37百万円）となりました。

当第1四半期連結累計期間におけるセグメント別の経営成績は、次のとおりであります。

（直営事業）

当第1四半期連結累計期間における直営事業の売上高は11億11百万円（前年同四半期売上高は10億91百万円）、セグメント利益は59百万円（前年同四半期セグメント利益は97百万円）となりました。

（フランチャイズ事業）

当第1四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1億25百万円（前年同四半期売上高は1億90百万円）、セグメント利益は8百万円（前年同四半期セグメント利益は44百万円）となりました。

（営業販売事業）

当第1四半期連結累計期間における営業販売事業の売上高は2億74百万円（前年同四半期売上高は4億8百万円）、セグメント利益は8百万円（前年同四半期セグメント利益は6百万円）となりました。

（アパレル事業）

当第1四半期連結累計期間におけるアパレル事業の売上高は13百万円（前年同四半期売上高は13百万円）、セグメント利益は0百万円（前年同四半期セグメント利益は1百万円）となりました。

（2）財政状態に関する説明

（資産）

当第1四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1億85百万円の減少となり、31億5百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ90百万円の減少となり、24億11百万円となりました。これは主に現金及び預金が48百万円、商品が36百万円減少したことによるものです。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ94百万円の減少となり、6億94百万円となりました。これは主に無形固定資産が29百万円、長期繰延税金資産が22百万円減少、貸倒引当金が31百万円増加したことによるものです。

（負債）

当第1四半期連結会計期間末における負債は、前連結会計年度末に比べ1億4百万円の減少となり、23億41百万円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末に比べ2億94百万円の減少となり、12億85百万円となりました。これは主に買掛金が2億1百万円、短期借入金が80百万円、未払法人税等が63百万円減少したことによるものです。

固定負債は、前連結会計年度末に比べ1億89百万円の増加となり、10億56百万円となりました。これは主に長期借入金が1億94百万円増加したことによるものです。

（純資産）

当第1四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べ80百万円の減少となり、7億63百万円となりました。これは主に利益剰余金が95百万円減少したことによるものです。

この結果、自己資本比率は23.7%（前連結会計年度末は24.7%）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

2024年3月期の連結業績予想につきましては、2023年5月12日付で公表いたしました内容に変更はありません。なお、2023年8月10日に開示いたしました「貸倒引当金繰入額の計上に関するお知らせ」のとおり、当社から「ゴルフドゥ！」フランチャイズ店を運営する企業への売掛債権及び貸付債権について、当該企業の経営状況及び財務状況を慎重に検討いたしました結果、回収見込みが不確定であることを保守的に評価し、2024年3月期第1四半期において当該債権に対する貸倒引当金繰入額として計上いたしました。現在「ゴルフドゥ！オンラインショップ」が想定以上の業績で推移していることに加え、今後に予定するリニューアルなどによって、仮に全額が回収不能となった場合でもその影響は業績予想の範囲内にとどまるものと判断し、2024年3月期の連結業績予想は据え置くことといたしました。

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 (2023年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2023年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	655,352	606,744
売掛金	261,413	267,205
商品	1,524,041	1,487,365
短期貸付金	5,948	6,806
未収還付法人税等	374	248
その他	55,179	53,029
貸倒引当金	△497	△10,125
流動資産合計	2,501,812	2,411,273
固定資産		
有形固定資産	291,018	278,441
無形固定資産	181,457	152,410
投資その他の資産		
投資有価証券	19,872	23,744
長期貸付金	33,441	31,935
敷金及び保証金	175,269	175,363
繰延税金資産	55,717	33,521
その他	34,969	33,199
貸倒引当金	△2,595	△34,103
投資その他の資産合計	316,673	263,660
固定資産合計	789,149	694,513
繰延資産		
社債発行費	240	137
繰延資産合計	240	137
資産合計	3,291,202	3,105,924
負債の部		
流動負債		
買掛金	417,652	215,741
短期借入金	600,000	520,000
1年内償還予定の社債	20,000	10,000
1年内返済予定の長期借入金	196,659	238,273
未払法人税等	69,799	6,788
賞与引当金	29,892	11,127
ポイント引当金	35,597	36,964
株主優待引当金	13,460	7,639
その他	196,384	238,770
流動負債合計	1,579,446	1,285,304
固定負債		
長期借入金	562,654	757,427
退職給付に係る負債	163,137	159,988
資産除去債務	87,175	87,357
その他	54,534	51,885
固定負債合計	867,501	1,056,658
負債合計	2,446,947	2,341,963

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2023年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	515,838	515,838
資本剰余金	169,240	169,240
利益剰余金	152,879	57,364
自己株式	△98,208	△98,208
株主資本合計	739,750	644,235
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,619	7,211
為替換算調整勘定	69,907	83,051
その他の包括利益累計額合計	74,526	90,263
新株予約権	29,977	29,461
純資産合計	844,254	763,960
負債純資産合計	3,291,202	3,105,924

(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1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)
売上高	1,693,874	1,500,818
売上原価	1,107,358	937,650
売上総利益	586,516	563,167
販売費及び一般管理費	528,516	571,540
営業利益又は営業損失(△)	57,999	△8,373
営業外収益		
受取利息及び配当金	682	474
受取手数料	1,417	1,444
為替差益	92	86
助成金収入	2,301	711
その他	1,356	1,144
営業外収益合計	5,850	3,860
営業外費用		
支払利息	3,246	2,836
貸倒引当金繰入額	—	38,314
その他	313	495
営業外費用合計	3,559	41,645
経常利益又は経常損失(△)	60,290	△46,158
特別損失		
固定資産除却損	1,837	—
特別損失合計	1,837	—
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(△)	58,453	△46,158
法人税、住民税及び事業税	11,209	3,140
法人税等調整額	9,458	21,151
法人税等合計	20,667	24,291
四半期純利益又は四半期純損失(△)	37,785	△70,450
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	37,785	△70,450

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)
四半期純利益又は四半期純損失 (△)	37,785	△70,450
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,472	8,953
為替換算調整勘定	20,869	30,094
その他の包括利益合計	22,341	39,048
四半期包括利益	60,127	△31,401
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	60,127	△31,401
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 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1四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022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 財務諸表計 上額 (注) 2
	直営	フランチャイズ	営業販売	アパレル	合計		
売上高							
外部顧客への売上高	1,091,721	187,356	400,898	13,898	1,693,874	—	1,693,874
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	3,056	7,925	—	10,981	△10,981	—
計	1,091,721	190,412	408,824	13,898	1,704,856	△10,981	1,693,874
セグメント利益	97,925	44,603	6,286	1,476	150,292	△92,292	57,999

(注) 1. 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。

2. 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。

II 当第1四半期連結累計期間(自2023年4月1日至2023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 財務諸表計 上額 (注) 2
	直営	フランチャイズ	営業販売	アパレル	合計		
売上高							
外部顧客への売上高	1,111,934	121,793	253,386	13,702	1,500,818	—	1,500,818
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	3,372	20,881	—	24,254	△24,254	—
計	1,111,934	125,166	274,268	13,702	1,525,072	△24,254	1,500,818
セグメント利益又は 損失 (△)	59,305	8,128	8,567	962	76,964	△85,337	△8,373

(注) 1. 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。

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損失と調整を行っております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

3. 補足情報

売上高前年対比等

当第1四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。

	2023年4月	2023年5月	2023年6月	第1四半期合計 (4月～6月)
ゴルフドゥ！ 全店	103.6%	95.3%	95.8%	98.2%
ゴルフドゥ！ 既存店	102.4%	94.7%	96.2%	97.7%
同 直営店 全店	106.3%	99.8%	99.1%	101.7%
同 直営店 既存店	104.1%	99.1%	99.1%	100.7%
同 FC店 全店	101.5%	91.7%	93.0%	95.3%
同 FC店 既存店	101.0%	91.1%	93.7%	95.2%

(注) FC店には当社子会社の運営店舗が含まれております。

当第1四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(合計)、会員数前年増加率は、以下のとおりであります。

	2023年4月	2023年5月	2023年6月	第1四半期合計 (4月～6月)
売上高前年対比	142.0%	132.2%	133.3%	135.7%
アクセス数前年対比	197.9%	167.2%	165.8%	176.2%
会員数(合計)				404千人
会員数前年増加率				9.4%

(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。