



2019年2月期 第2四半期決算短信(日本基準)(非連結)

2018年10月11日

上場会社名 株式会社 グラファイトデザイン
 コード番号 7847 URL <http://www.gd-inc.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 山田 拓郎

問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役管理部部長 (氏名) 窪田 悟

TEL 0494-62-2800

四半期報告書提出予定日 2018年10月12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・証券アナリスト)

(百万円未満切捨て)

1. 2019年2月期第2四半期の業績(2018年3月1日～2018年8月31日)

(1) 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	%
2019年2月期第2四半期	1,400	5.6	80	35.0	105	14.4	66	11.7
2018年2月期第2四半期	1,326	8.0	124	241.7	122		75	

	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2月期第2四半期	10.37	
2018年2月期第2四半期	11.75	

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年2月期第2四半期	5,215	4,276	82.0
2018年2月期	5,349	4,361	81.5

(参考)自己資本 2019年2月期第2四半期 4,276百万円 2018年2月期 4,361百万円

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2月期		0.00		23.00	23.00
2019年2月期		0.00			
2019年2月期(予想)				20.00	20.00

(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. 2019年2月期の業績予想(2018年3月1日～2019年2月28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	3,065	4.9	375	9.5	399	0.3	245	4.6	38.25

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

(注)詳細は、添付書類P. 2「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(2) 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

(3) 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)	2019年2月期2Q	6,945,600 株	2018年2月期	6,945,600 株
期末自己株式数	2019年2月期2Q	516,064 株	2018年2月期	516,064 株
期中平均株式数(四半期累計)	2019年2月期2Q	6,429,536 株	2018年2月期2Q	6,429,536 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

(注)本資料に掲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利用にあたっての注意事項については、添付資料P.211「当四半期決算に関する定性的情報(3)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）業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期財務諸表及び主な注記	4
（1）四半期貸借対照表	4
（2）四半期損益計算書	6
第2四半期累計期間	6
（3）四半期キャッシュ・フロー計算書	7
（4）四半期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
（四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）	8
（セグメント情報等）	8
（重要な後発事象）	8

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2四半期累計期間における経営環境は、政府・日銀による経済政策の効果から企業収益や雇用・所得環境の改善により緩やかに回復基調となっております。しかしながら、海外経済については、貿易摩擦懸念や地政学的リスクにより減速感なども加わり、依然として企業を取り巻く環境は不透明な状況が続いております。

ゴルフ業界におきましては、小売市場での余剰在庫が減少し、新製品を中心としたプロパー品販売によりゴルフクラブの販売状況は、堅調に推移しております。

このような状況の中、大手クラブメーカーからのOEMシャフトの受注獲得が順調に推移したこともあり売上は微増となったものの、当社主力商品でもある自社ブランドシャフト(Tour AD)の受注が当初予想に比べ減少したことで、各段階利益は昨年を下回る結果となりました。

この結果、当第2四半期累計期間の業績は、売上高1,400,890千円（前年同期比5.6%増）、営業利益80,904千円（前年同期比35.0%減）、経常利益105,222千円（前年同期比14.4%減）、四半期純利益66,675千円（前年同期比11.7%減）となりました。

セグメントの業績については、下記のとおりであります。

当社は、スポーツ用品関係の専門メーカーとしてゴルフシャフト等の製造販売を柱とし、ゴルフクラブ組立加工事業を行っております。従って、経営の多角化を示すような事業の種類がないため、記載しておりませんが、売上集計区分である売上構成について記載しております。

部門の名称	当第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	前年同期比 (%)
ゴルフシャフト製造販売 (千円)	1,261,022	△0.7
ゴルフクラブ組立加工及びその他 (千円)	139,868	250.1
合計 (千円)	1,400,890	5.6

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

(資産)

当第2四半期会計期間末の総資産は、前事業年度末に比べ134,130千円減少し、5,215,422千円となりました。

主な要因は、流動資産において、売上債権が200,762千円増加したものの、配当及び借入金返済の支出により現金及び預金が580,212千円減少したことによるものであります。

(負債)

当第2四半期会計期間末の負債総額は、前事業年度末に比べ49,619千円減少し、938,779千円となりました。

主な要因は、生産数量が増えたことに伴い仕入債務が79,059千円増加したものの、短期借入金が114,502千円及び未払法人税等が26,695千円減少したことによるものであります。

(純資産)

当第2四半期会計期間末の純資産については、前事業年度末と比べ84,510千円減少し、4,276,643千円となりました。

主な要因は、四半期純利益66,675千円の計上となった一方配当金の支払い決議が147,879千円発生したことによるものであります。

この結果、自己資本比率は82.0%となり前事業年度末と比べ0.5ポイント増加しました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期会計期間末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)の残高は、前事業年度末に比べ580,212千円減少し、2,830,169千円となりました。

当第2四半期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)

営業活動における資金は、199,370千円の使用（前年同期は26,031千円の獲得）となりました。

主な要因は、税引前四半期純利益107,810千円となったものの、売上債権200,762千円の増加とたな卸資産128,606千円の増加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)

投資活動における資金は、129,664千円の使用（前年同期は24,095千円の使用）となりました。

主な要因は、有形固定資産及び無形固定資産の取得による支出が128,878千円発生したこと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)

財務活動における資金は、261,984千円の使用（前年同期は242,767千円の使用）となりました。

主な要因は、短期借入金の返済114,502千円と配当金の支払い147,482千円が発生したことによるものであります。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期におきましては、2018年9月28日に「業績予想の修正に関するお知らせ」にて公表いたしましたとおり、通期業績予想を修正しております。詳しくは、2018年9月28日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、今後の経営環境や販売先での生産調整等、不確定要素を多分に含みます。また、業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、実際の業績等は業況の変化等により予想数値と異なる場合があります。今後、業績予想数値の修正の必要が生じた場合には、適時適切に開示を行ってまいります。

2. 四半期財務諸表及び主な注記

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年2月28日)	当第2四半期会計期間 (2018年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,410,381	2,830,169
受取手形及び売掛金	552,205	752,968
商品及び製品	172,279	281,607
仕掛品	65,261	91,551
原材料及び貯蔵品	73,136	66,126
繰延税金資産	26,676	27,029
その他	10,564	31,508
貸倒引当金	△549	△750
流動資産合計	4,309,957	4,080,209
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	375,268	594,401
土地	195,701	195,701
建設仮勘定	139,100	500
その他（純額）	74,150	79,490
有形固定資産合計	784,221	870,093
無形固定資産	29,768	37,480
投資その他の資産	225,606	227,638
固定資産合計	1,039,595	1,135,212
資産合計	5,349,553	5,215,422
負債の部		
流動負債		
買掛金	262,299	341,358
短期借入金	294,502	180,000
未払法人税等	77,592	50,896
賞与引当金	38,406	37,978
その他	74,358	60,567
流動負債合計	747,158	670,801
固定負債		
退職給付引当金	48,194	49,943
役員退職慰労引当金	133,171	141,478
資産除去債務	59,875	76,555
固定負債合計	241,240	267,977
負債合計	988,398	938,779

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年2月28日)	当第2四半期会計期間 (2018年8月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	589,612	589,612
資本剰余金	582,653	582,653
利益剰余金	3,648,273	3,567,069
自己株式	△456,164	△456,164
株主資本合計	4,364,374	4,283,170
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△3,220	△6,527
評価・換算差額等合計	△3,220	△6,527
純資産合計	4,361,154	4,276,643
負債純資産合計	5,349,553	5,215,422

(2) 四半期損益計算書
(第2四半期累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期累計期間 (自 2017年3月1日 至 2017年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)
売上高	1,326,444	1,400,890
売上原価	695,121	770,655
売上総利益	631,323	630,235
販売費及び一般管理費	506,927	549,330
営業利益	124,396	80,904
営業外収益		
受取利息	469	1,490
受取配当金	521	525
為替差益	—	18,429
雑収入	3,597	5,170
営業外収益合計	4,588	25,615
営業外費用		
支払利息	1,496	1,176
為替差損	4,495	—
雑損失	87	120
営業外費用合計	6,079	1,296
経常利益	122,905	105,222
特別利益		
固定資産売却益	776	—
保険解約返戻金	1,250	2,743
特別利益合計	2,027	2,743
特別損失		
固定資産除却損	798	154
ゴルフ会員権評価損	5,380	—
特別損失合計	6,178	154
税引前四半期純利益	118,753	107,810
法人税、住民税及び事業税	37,923	43,380
法人税等調整額	5,307	△2,244
法人税等合計	43,230	41,135
四半期純利益	75,523	66,675

(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期累計期間 (自 2017年3月1日 至 2017年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期純利益	118,753	107,810
減価償却費	42,042	42,688
保険解約返戻金	△1,250	△2,743
貸倒引当金の増減額(△は減少)	15	201
ゴルフ会員権評価損	5,380	—
受取利息及び受取配当金	△991	△2,015
支払利息	1,496	1,176
為替差損益(△は益)	1,682	△10,807
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	7,530	8,307
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△1,091	1,749
賞与引当金の増減額(△は減少)	△395	△428
固定資産売却損益(△は益)	△776	—
固定資産除却損	798	154
売上債権の増減額(△は増加)	△6,107	△200,762
たな卸資産の増減額(△は増加)	5,518	△128,606
仕入債務の増減額(△は減少)	16,256	86,651
その他	△36,493	△37,785
小計	152,369	△134,406
利息及び配当金の受取額	991	2,015
利息の支払額	△1,479	△1,117
法人税等の支払額	△125,850	△65,861
営業活動によるキャッシュ・フロー	26,031	△199,370
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	△21,030	△118,396
無形固定資産の取得による支出	△2,219	△10,482
有形固定資産の売却による収入	1,361	—
保険積立金の積立による支出	△5,007	△4,967
保険積立金の解約による収入	2,694	4,161
貸付金の回収による収入	104	20
投資活動によるキャッシュ・フロー	△24,095	△129,664
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額(△は減少)	△114,498	△114,502
配当金の支払額	△128,269	△147,482
財務活動によるキャッシュ・フロー	△242,767	△261,984
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,682	10,807
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△242,514	△580,212
現金及び現金同等物の期首残高	3,418,983	3,410,381
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,176,468	2,830,169

（4）四半期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。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

当社の報告セグメントは、スポーツ用品関係の専門メーカーとして、ゴルフシャフトの製造販売を柱とし、その他ゴルフクラブ組立加工を行っております。

従って、当社は、スポーツ用品関係の専門メーカーであり単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。