

第18回定時株主総会招集ご通知に際しての インターネット開示事項

本内容は、法令及び当社定款第17条の規定に基づき、
当社ホームページ（<http://company.golfdigest.co.jp/ir/>）に掲載し、
提供させていただいているものです。

株式会社ゴルフダイジェスト・オンライン

連結注記表

1. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項

(1) 連結の範囲に関する事項

① 連結子会社の状況

連結子会社の数 3社

主要な連結子会社の名称

株式会社インサイト、株式会社GDOゴルフテック、キッズゴルフ株式会社

なお、キッズゴルフ株式会社は、株式の取得に伴い連結子会社としたため、当連結会計年度より連結子会社に含めることとしました。

② 非連結子会社の状況

該当事項はありません。

③ 議決権の過半数を所有しているにもかかわらず子会社としなかった会社等の状況

該当事項はありません。

(2) 会計方針に関する事項

① 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ. その他有価証券

・時価のあるもの

当連結会計年度末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

・時価のないもの

移動平均法による原価法

ロ. デリバティブ

時価法

ハ. たな卸資産

・商品

主として、移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

・仕掛品、貯蔵品

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

② 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ. 有形固定資産

定率法

（リース資産を除く）

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりとなっております。

建物 3～47年

工具、器具及び備品 2～15年

□. 無形固定資産 (リース資産を除く) ・ 自社利用のソフトウェア	社内における利用可能期間 (3～5 年) に基づく定額法によっております。
ハ. リース資産 ・ 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産	リース期間を耐用年数とし、残存価額を零として算定する定額法を採用しております。
③ 重要な引当金の計上基準	
イ. 貸倒引当金	債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
□. 賞与引当金	翌期に支給すべき従業員賞与に備えるため、当期に負担すべき金額を見積もって計上しております。
ハ. ポイント引当金	将来のポイントの使用による販売促進費の発生に備えるため、使用実績率に基づき将来利用されると見込まれるポイントに対して見積り額を計上しております。
ニ. 株主優待引当金	株主優待制度に基づく費用の発生に備えるため、翌期において発生すると見込まれる額を計上しております。
ホ. 役員退職慰労引当金	役員の退職慰労金の支給に備えるため、内部規定に基づき期末要支給額を計上しております。
④ 重要なヘッジ会計の方法	
イ. ヘッジ会計の方法	繰延ヘッジ処理を採用しております。
□. ヘッジ手段とヘッジ対象	ヘッジ手段 為替予約 ヘッジ対象 外貨建金銭債権債務等
ハ. ヘッジ方針	内部規定に基づき、外貨建金銭債権債務等に係る為替変動リスクについてヘッジしております。
ニ. ヘッジ有効性評価の方法	為替相場の変動によるキャッシュ・フローの変動を完全に相殺するものと想定されるため、有効性の評価は省略しております。

⑤ その他連結計算書類作成のための重要な事項

- イ. 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。
- ロ. のれんの償却方法及び期間 のれんの償却については、5年間の均等償却を行っております。

2. 会計方針の変更に関する注記

(企業結合に関する会計基準の適用)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。)、 「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。) 及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。) 等を当連結会計年度から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、当連結会計年度の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定により取得価額の配分額の見直しを企業結合日の属する連結会計年度の連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。加えて、当期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58－2項(4)、連結会計基準第44－5項(4)及び事業分離等会計基準第57条－4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、当連結会計年度の期首時点から将来にわたって適用しております。

これによる損益に与える影響はありません。

(有形固定資産の減価償却の方法の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当連結会計年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、この変更による当連結会計年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微であります。

3. 表示方法の変更に関する注記

連結損益計算書

前連結会計年度において営業外収益の「その他」に含めておりました「為替差益」(前連結会計年度103千円)、「受取保険金」(前連結会計年度876千円)については、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より区分掲記しております。

前連結会計年度において営業外費用の「その他」に含めておりました「支払手数料」(前連結会計年度710千円)については、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より区分掲記しております。

4. 追加情報

(法人税率等の変更による影響)

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以降に開始する連結会計年度から法人税率等が変更されることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率は従来の32.3%から、平成29年1月1日に開始する連結会計年度及び平成30年1月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%になり、平成31年1月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異については、30.6%となります。

この税率変更による繰延税金資産(繰延税金負債の金額を控除した金額)及び法人税等調整額に与える影響は軽微であります。

5. 連結貸借対照表に関する注記

有形固定資産の減価償却累計額

504,800千円

6. 連結損益計算書に関する注記

固定資産の減損

① 減損損失を認識した資産

用 途	種 類	場 所	減損損失額 (千円)
事業用資産 (インターネット事業他)	ソフトウェア	東京都品川区他	36,898
事業用資産 (本社)	その他無形固定資産	東京都品川区他	1,035
GolfTEC by GDO 六本木スタジオ	建物他	東京都港区	16,725
合計			54,659

② 減損損失の認識に至った経緯

当社はサービスインフラの移行を予定しており、それに伴い当社が所有している事業用資産の一部を当初の予定より早期に処分する方針を決定しております。これらの事業用資産及び他の事業用資産で当初の予定より早期の処分が明らかになったものにつき、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

また、インドアゴルフレッスン事業の株式会社GDOゴルフテックにおいて、お客様は年々増加し続けているものの、出店ペースは計画から遅延が生じております。このような事業環境の下、港区にあります六本木スタジオについて、当初想定した設備投資額の回収が見込めないため、当該資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

③ 減損損失の内訳

種類	減損損失額（千円）
ソフトウェア	36,898
建物	14,728
工具器具備品	1,623
長期前払費用	374
その他	1,035
合計	54,659

④ 資産のグルーピングの方法

独立したキャッシュ・フローを生み出す事業単位を基準に資産のグルーピングを行っております。また、遊休資産及び処分予定資産については、当該資産ごとにグルーピングを行っております。

⑤ 回収可能価額の算定方法

事業用資産の回収可能価額は使用価値により算定しております。使用価値については、将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がマイナスであるものは、回収可能価額を零として評価しております。

また将来キャッシュ・フローがマイナスであるものの割引率は記載を省略しております。

7. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

(1) 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株 式 の 種 類	当連結会計年度 期首の株式数	当連結会計年度 増加株式数	当連結会計年度 減少株式数	当連結会計年度 末の株式数
普 通 株 式 (注)	17,746,600株	306,800株	－株	18,053,400株

(注)増加株式数306,800株は、新株予約権の行使によるものです。

(2) 配当に関する事項

① 配当金支払額

決 議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当原資
平成28年3月30日 定 時 株 主 総 会	普通株式	97,606	5.50	平成27年12月31日	平成28年3月31日	利益剰余金
平成28年5月9日 取 締 役 会	普通株式	53,816	3.00	平成28年6月30日	平成28年8月25日	利益剰余金

② 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成29年3月30日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決 議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当原資
平成29年3月30日 定 時 株 主 総 会	普通株式	72,213	4.00	平成28年12月31日	平成29年3月31日	利益剰余金

(3) 当連結会計年度末日における新株予約権の目的となる株式の種類及び数

普通株式 235,600株

8. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用につきましては、主に預金及び有価証券の安全性の高い金融商品で運用しております。

事業を行うための設備投資資金及び運転資金につきましては、銀行等金融機関からの借入により調達しております。

デリバティブ取引は、将来の為替変動等によるリスク回避を目的としてのみ利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

② 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うと共に、回収遅延債権については、定期的に各担当部門長へ報告され、個別に把握及び対応を行う体制としております。

投資有価証券は、その他有価証券に区分される株式及び投資信託であり、市場価格の変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握することで減損懸念の早期把握や軽減を図っております。

営業債務である買掛金は、そのほとんどが3カ月以内の支払期日です。

短期借入金は、主に営業取引に係る運転資金の調達を目的としており、長期借入金は、主に設備投資に係る資金調達を目的としております。このうち一部は、変動金利であるため金利変動リスクに晒されております。デリバティブ取引は、通貨関連では為替予約であります。

為替予約取引は、為替相場の変動によるリスクを有しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、「1. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項(2)会計方針に関する事項④重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

③ 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年12月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（(注) 2参照）。

	連結貸借対照表 計上額（千円）	時価 （千円）	差額 （千円）
(1) 現金及び預金	1,508,529	1,508,529	－
(2) 売掛金	1,715,999	1,715,999	－
(3) 投資有価証券	10,787	10,787	－
資産計	3,235,315	3,235,315	－
(1) 買掛金	1,461,204	1,461,204	－
(2) 未払金	626,266	626,266	－
負債計	2,087,471	2,087,471	－

(注) 1.金融商品の時価の算定方法、並びに投資有価証券に関する事項は次のとおりであります。

資産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

時価のある株式については、取引所の価格によっております。

なお、種類ごとの有価証券に関する事項については、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

負債

(1) 買掛金、(2) 未払金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

①ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

②ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

期末残高はありません。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	連結貸借対照表計上額（千円）
非上場投資信託	17,738
非上場株式	283,028
敷金及び保証金	446,190

非上場投資信託及び非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、「(3)投資有価証券」には含めておりません。

また、将来の償還予定時期が合理的に見込めない敷金及び保証金は、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価開示の対象とはしておりません。

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額は、次のとおりであります。

	1年以内（千円）
現金及び預金	1,508,529
売掛金	1,715,999

9. 賃貸等不動産に関する注記

当連結会計年度末における賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため、注記を省略しております。

10. 1株当たり情報に関する注記

(1) 1株当たり純資産額	299円96銭
(2) 1株当たり当期純利益	34円16銭

11. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

個別注記表

1. 重要な会計方針に係る事項

(1) 資産の評価基準及び評価方法

- | | |
|-----------------|--|
| ① 子会社株式及び関連会社株式 | 移動平均法による原価法 |
| ② その他有価証券 | |
| ・ 時価のあるもの | 当事業年度末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） |
| ・ 時価のないもの | 移動平均法による原価法 |
| ③ デリバティブ | 時価法 |
| ④ たな卸資産 | |
| ・ 商品 | 主として、移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定） |
| ・ 仕掛品、貯蔵品 | 個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法） |

(2) 固定資産の減価償却の方法

- | | |
|------------------------------|--|
| ① 有形固定資産
(リース資産を除く) | 定率法
ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。
なお、主な耐用年数は以下のとおりとなっております。
建物 47年
建物附属設備 3～21年
工具、器具及び備品 2～15年 |
| ② 無形固定資産
(リース資産を除く) | |
| ・ 自社利用のソフトウェア | 社内における利用可能期間（3～5年）に基づく定額法によっております。 |
| ③ リース資産 | |
| ・ 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 | リース期間を耐用年数とし、残存価額を零として算定する定額法を採用しております。 |

(3) 引当金の計上基準

- | | |
|-------------|--|
| ① 貸倒引当金 | 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 |
| ② 賞与引当金 | 翌期に支給すべき従業員賞与に備えるため、当期に負担すべき金額を見積もって計上しております。 |
| ③ ポイント引当金 | 将来のポイントの使用による販売促進費の発生に備えるため、使用実績率に基づき将来利用されると見込まれるポイントに対して見積り額を計上しております。 |
| ④ 株主優待引当金 | 株主優待制度に基づく費用の発生に備えるため、翌期において発生すると見込まれる額を計上しております。 |
| ⑤ 役員退職慰労引当金 | 役員の退職慰労金の支給に備えるため、内部規定に基づき期末要支給額を計上しております。 |

(4) 重要なヘッジ会計の方法

- | | |
|---------------|---|
| ① ヘッジ会計の方法 | 繰延ヘッジ処理を採用しております。 |
| ② ヘッジ手段とヘッジ対象 | ヘッジ手段 為替予約
ヘッジ対象 外貨建金銭債権債務等 |
| ③ ヘッジ方針 | 内部規定に基づき、外貨建金銭債権債務等に係る為替変動リスクについてヘッジしております。 |
| ④ ヘッジ有効性評価の方法 | 為替相場の変動によるキャッシュ・フローの変動を完全に相殺するものと想定されるため、有効性の評価は省略しております。 |

(5) その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理	税抜方式によっております。
-----------	---------------

2. 会計方針の変更に関する注記

(有形固定資産の減価償却の方法の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、この変更による当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。

3. 表示方法の変更に関する注記

損益計算書

前事業年度において営業外収益の「その他」に含めておりました「受取保険金」（前事業年度876千円）については、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。

前事業年度において営業外費用の「その他」に含めておりました「支払手数料」（前事業年度710千円）については、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。

4. 追加情報

（法人税率等の変更による影響）

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等が変更されることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率は従来の32.3%から、平成29年1月1日に開始する事業年度及び平成30年1月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%になり、平成31年1月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、30.6%となります。

この税率変更による繰延税金資産（繰延税金負債の金額を控除した金額）及び法人税等調整額に与える影響は軽微であります。

5. 貸借対照表に関する注記

(1) 有形固定資産の減価償却累計額 393,904千円

(2) 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分掲記したものを除く）

① 短期金銭債権 30,511千円

② 短期金銭債務 21,420千円

6. 損益計算書に関する注記

(1) 固定資産の減損

① 減損損失を認識した資産

用 途	種 類	場 所	減損損失額 (千円)
事業用資産（インターネット事業他）	ソフトウェア	東京都品川区他	36,898
事業用資産（本社）	その他無形固定資産	東京都品川区他	1,035
合計			37,933

② 減損損失の認識に至った経緯

当社はサービスインフラの移行を予定しており、それに伴い当社が所有している事業用資産の一部を当初の予定より早期に処分する方針を決定しております。これらの事業用資産及び他の事業用資産で当初の予定より早期の処分が明らかになったものにつき、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

③ 減損損失の内訳

種類	減損損失額（千円）
ソフトウェア	36,898
その他	1,035
合計	37,933

④ 資産のグルーピングの方法

独立したキャッシュ・フローを生み出す事業単位を基準に資産のグルーピングを行っております。また、遊休資産及び処分予定資産については、当該資産ごとにグルーピングを行っております。

⑤ 回収可能価額の算定方法

事業用資産の回収可能価額は使用価値により算定しております。使用価値については将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がマイナスであるものは、回収可能価額を零として評価しております。割引率は将来キャッシュ・フローがマイナスであるため記載を省略しております。

(2) 関係会社との取引高

① 売上高	95,540千円
② 売上原価	37,098千円
③ 販売費及び一般管理費	51,044千円
④ 営業取引以外の取引高	10,296千円

7. 株主資本等変動計算書に関する注記

自己株式の種類及び株式数に関する事項

株 式 の 種 類	当事業年度 期首の株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度 末の株式数
普 通 株 式	43 株	－ 株	－ 株	43 株

8. 税効果会計に関する注記

繰延税金資産及び負債の発生的主要原因別内訳

繰延税金資産（流動）

商品評価損	1,441千円
賞与引当金	22,335千円
ポイント引当金	60,657千円
株主優待引当金	3,992千円
未払事業税	21,585千円
その他	3,040千円
合計	113,052千円

繰延税金資産（固定）

減価償却費	8,317千円
減損損失	11,703千円
貸倒引当金	49,771千円
役員退職慰労引当金	20,436千円
資産除去債務	30,097千円
関係会社株式評価損	30,051千円
その他	2,259千円
小計	152,637千円
評価性引当額	△98,021千円
合計	54,616千円

繰延税金負債（固定）

資産除去債務	△28,911千円
その他有価証券評価差額金	△5,803千円
合計	△34,715千円

繰延税金資産（固定）の純額 19,901千円

9. 関連当事者との取引に関する注記

(1) 連結子会社及び関連会社

種類	会社等の名称	議決権等の所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
子会社	株式会社 GDOゴルフテック	(所有) 直接100.0	商品の販売 役員の兼任	資金の貸付 (注2)	180,000	流動資産その他 (未収利息)	1,896
				経営指導料	6,000	関係会社 長期貸付金(注2、3)	300,000
				利息の受取	1,896	—	—

- (注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
資金の貸付につきましては、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。
3. 株式会社GDOゴルフテックに対する貸倒懸念債権等に対し、当事業年度において153,898千円の貸倒引当金を計上し、153,898千円の貸倒引当金繰入額を計上しております。

(2) 役員及び主要株主

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有 (被所有) 割合 (%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	石坂信也	—	—	当社 代表取締役	(被所有) 直接17.9	当社代表取 締役社長	ストックオ プシヨンの 権利行使	23,142 (114 千株)	—	—
役員	伊藤修武	—	—	当社取締役	(被所有) 直接0.7	当社取締役	ストックオ プシヨンの 権利行使	12,180 (60 千株)	—	—

- (注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 平成25年5月10日開催の取締役会決議に基づき付与されたストックオプションのうち、当事業年度における新株予約権の権利行使について記載しております。なお、「取引金額」欄は、当事業年度におけるストックオプションとしての新株予約権の権利行使による付与株式数に払込金額を乗じた金額を記載しております。

10. 1株当たり情報に関する注記

- (1) 1株当たり純資産額 299円58銭
(2) 1株当たり当期純利益 27円46銭

11. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。