



2020年1月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年9月11日

上場会社名 株式会社アマガサ 上場取引所 東
 コード番号 3070 URL http://www.amagasa-co.com/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 永井 英樹
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 経営企画担当 (氏名) 鈴木 親 TEL 03-3871-0111
 四半期報告書提出予定日 2019年9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： 無

(百万円未満切捨て)

1. 2020年1月期第2四半期の連結業績（2019年2月1日～2019年7月31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	%
2020年1月期第2四半期	2,605	△5.4	△8	—	△10	—	△35	—
2019年1月期第2四半期	2,753	△11.7	△28	—	△36	—	△37	—

(注) 包括利益 2020年1月期第2四半期 △47百万円 (—%)

2019年1月期第2四半期 △47百万円 (—%)

	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
2020年1月期第2四半期	△19.01	—
2019年1月期第2四半期	△20.21	—

(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
2020年1月期第2四半期	3,741	614	16.4	330.06
2019年1月期	3,718	662	17.8	355.41

(参考) 自己資本 2020年1月期第2四半期 614百万円 2019年1月期 662百万円

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
2019年1月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2020年1月期	—	0.00	—	—	—
2020年1月期（予想）	—	—	—	—	—

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

当社は定款において期末日を配当基準日と定めておりますが、現時点では当該基準日における配当予想額は未定としております。

3. 2020年1月期の連結業績予想（2019年2月1日～2020年1月31日）

2020年1月期の連結業績予想につきましては、本資料の発表日現在において、新たな計画を策定しており、未定としております。新たな計画に基づく連結業績予想の精査が完了次第速やかに公表いたします。

※ 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

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 有

(注) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(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）	2020年1月期2Q	1,920,000株	2019年1月期	1,920,000株
② 期末自己株式数	2020年1月期2Q	56,802株	2019年1月期	56,802株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年1月期2Q	1,863,198株	2019年1月期2Q	1,863,199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

※ その他特記事項

・決算補足説明資料については、2019年9月11日に当社ホームページに掲載する予定です。

○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	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
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
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	10
3. その他	10

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婦人靴業界におきましては、消費者の低価格志向が引き続き強く、個人消費は伸び悩んでおり、依然として厳しい経営環境となっております。

こうした環境のもと、当社は、従来の方針を維持し、デザイン性を追求した高付加価値商材の積極的な投入、適正価格の維持に努めたものの、非常に苦戦を強いられました。

このような状況下において、当社グループにおきましては、前連結会計年度において、重要な親会社株主に帰属する当期純損失を計上し、金融機関からの新たな資金調達が困難となったことから再建計画を策定し、「2.

(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)」に記載のとおり当該状況解消に向けての取り組みを開始いたしました。

当第2四半期連結累計期間につきましては、売上高2,605百万円(前年同期比5.4%減)、営業損失8百万円(前年同期は28百万円の営業損失)、経常損失10百万円(前年同期は36百万円の経常損失)、親会社株主に帰属する四半期純損失35百万円(前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失37百万円)となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるセグメントの業績は以下のとおりであります。なお、セグメントの業績については、セグメント間の内部売上高又は振替高を含めて記載しております。

(卸売事業)

卸売事業におきましては、専門店向け販売及びアパレル向け販売が前年を大きく下回ったことなどから、売上高は686百万円(前年同期比15.5%減)、営業利益は117百万円(同13.5%減)となりました。

(小売事業)

小売事業におきましては、沖縄・浦添PARCO CITY店をオープンいたしました。これにより7月31日現在における直営店舗数は39店舗となりました。売上高につきましては、直営既存店で前年同期比7.2%減となりました。

これらの結果、小売事業における売上高は1,587百万円(前年同期比3.2%減)、営業利益は136百万円(同3.0%減)となりました。

(EC事業)

EC事業におきましては、自社WEB販売及び通販向け販売ともに好調に推移し、売上高は331百万円(前年同期比10.1%増)、営業利益は55百万円(同6.6%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①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流動資産の残高は、1,508百万円(前連結会計年度末は1,419百万円)となり、88百万円増加しました。主な理由は、売上債権の増加(518百万円から694百万円へ176百万円増)、商品及び製品の減少(453百万円から407百万円へ46百万円減)及び現金及び預金の減少(437百万円から405百万円へ31百万円減)であります。

また、固定資産の残高は、2,233百万円(前連結会計年度末は2,299百万円)となり、65百万円減少しました。主な理由は、投資有価証券の減少(60百万円から0百万円へ60百万円減)、固定資産の売却による減少(12百万円減)、固定資産の取得による増加(29百万円増)及び減価償却による減少(18百万円減)であります。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債の残高は、1,417百万円(前連結会計年度末は1,472百万円)となり、55百万円減少しました。主な理由は、1年内返済予定の長期借入金の減少(874百万円から601百万円へ273百万円減)、短期借入金の増加(19百万円から120百万円へ101百万円増)、支払手形及び買掛金の増加(101百万円から151百万円へ50百万円増)及び未払消費税の増加(20百万円増)であります。

また、固定負債の残高は、1,709百万円(前連結会計年度末は1,584百万円)となり、125百万円増加しました。主な理由は、長期借入金の増加(1,404百万円から1,576百万円へ171百万円増)及び退職給付に係る負債の減少(122百万円から87百万円へ35百万円減)であります。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産の残高は、614百万円(前連結会計年度末は662百万円)となり、47百万円減少しました。主な理由は、親会社株主に帰属する四半期純損失35百万円の計上による減少であります。

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、前連結会計年度末に比べて17百万円増加し、347百万円となりました。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)

営業活動の結果、使用した資金は110百万円(前年同期は53百万円の収入)となりました。

これは主に、売上債権の増加額174百万円、特別退職金の支払額35百万円及び退職給付に係る負債の減少35百万円に対し、仕入債務の増加額60百万円、たな卸資産の減少額46百万円及び減価償却費18百万円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)

投資活動の結果、獲得した資金は148百万円(前年同期は49百万円の支出)となりました。

これは主に、定期預金の払戻による収入103百万円、投資有価証券の売却による収入59百万円及び有形固定資産の売却による収入16百万円に対し、定期預金の預入による支出56百万円、有形固定資産の取得による支出28百万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)

財務活動の結果、使用した資金は19百万円(前年同期は374百万円の収入)となりました。

これは、長期借入金の返済による支出101百万円、リース債務の返済による支出19百万円に対し、短期借入れによる収入101百万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

通期業績予想につきましては、本資料の発表日現在において、新たな計画を策定しており、未定としております。新たな計画に基づく連結業績予想の精査が完了次第速やかに公表いたします。

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 (2019年1月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年7月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	437,125	405,615
受取手形及び売掛金	518,769	694,947
商品及び製品	453,763	407,142
その他	13,447	5,466
貸倒引当金	△3,700	△4,900
流動資産合計	1,419,406	1,508,272
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	939,255	935,871
土地	1,111,104	1,111,104
その他(純額)	81	3,310
有形固定資産合計	2,050,441	2,050,285
無形固定資産	127	1,352
投資その他の資産	248,906	181,854
固定資産合計	2,299,475	2,233,492
資産合計	3,718,882	3,741,764
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	101,153	151,194
電子記録債務	252,119	262,961
短期借入金	19,167	120,793
1年内返済予定の長期借入金	874,386	601,100
未払法人税等	17,119	14,190
返品調整引当金	2,800	2,800
その他	205,793	264,495
流動負債合計	1,472,539	1,417,535
固定負債		
長期借入金	1,404,799	1,576,459
退職給付に係る負債	122,939	87,903
その他	56,404	44,886
固定負債合計	1,584,142	1,709,249
負債合計	3,056,681	3,126,785

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2019年1月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年7月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	308,100	308,100
資本剰余金	230,600	230,600
利益剰余金	166,084	130,649
自己株式	△71,057	△71,057
株主資本合計	633,726	598,291
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	8,728	△21
為替換算調整勘定	19,745	16,709
その他の包括利益累計額合計	28,473	16,688
純資産合計	662,200	614,979
負債純資産合計	3,718,882	3,741,764

(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2月1日 至 2018年7月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年2月1日 至 2019年7月31日)
売上高	2,753,395	2,605,649
売上原価	1,515,254	1,386,387
売上総利益	1,238,140	1,219,261
販売費及び一般管理費	1,266,305	1,227,475
営業損失(△)	△28,165	△8,213
営業外収益		
受取利息	460	446
受取配当金	1,161	1,102
受取補償金	1,980	867
助成金収入	360	6,472
その他	1,209	1,313
営業外収益合計	5,171	10,202
営業外費用		
支払利息	10,953	10,968
その他	2,482	1,339
営業外費用合計	13,436	12,307
経常損失(△)	△36,430	△10,319
特別利益		
固定資産売却益	—	3,257
投資有価証券売却益	—	12,953
特別利益合計	—	16,210
特別損失		
減損損失	525	—
投資有価証券売却損	—	1,189
特別退職金	—	35,424
特別損失合計	525	36,613
税金等調整前四半期純損失(△)	△36,955	△30,721
法人税等	715	4,713
四半期純損失(△)	△37,671	△35,434
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△37,671	△35,434

(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2月1日 至 2018年7月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年2月1日 至 2019年7月31日)
四半期純損失(△)	△37,671	△35,434
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△5,960	△8,749
為替換算調整勘定	△3,833	△3,036
その他の包括利益合計	△9,793	△11,785
四半期包括利益	△47,464	△47,220
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△47,464	△47,220
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(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2月1日 至 2018年7月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年2月1日 至 2019年7月31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損失(△)	△36,955	△30,721
減価償却費	69,410	18,528
減損損失	525	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△2,183	△35,035
貸倒引当金の増減額(△は減少)	500	△690
受取利息及び受取配当金	△1,621	△1,549
支払利息	10,953	10,968
有形固定資産売却損益(△は益)	—	△3,257
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△11,764
特別退職金	—	35,424
売上債権の増減額(△は増加)	△100,687	△174,135
たな卸資産の増減額(△は増加)	40,380	46,620
仕入債務の増減額(△は減少)	90,847	60,882
その他	△8	22,633
小計	71,161	△62,096
利息及び配当金の受取額	1,621	1,549
利息の支払額	△10,983	△11,226
特別退職金の支払額	—	△35,424
法人税等の支払額	△8,435	△3,090
営業活動によるキャッシュ・フロー	53,363	△110,288
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△121,780	△56,700
定期預金の払戻による収入	121,826	103,770
投資有価証券の取得による支出	△1,340	△603
投資有価証券の売却による収入	—	59,033
有形固定資産の取得による支出	△25,869	△28,204
有形固定資産の売却による収入	—	16,416
無形固定資産の取得による支出	△1,745	△2,875
差入保証金の回収による収入	582	13,352
差入保証金の差入による支出	△19,649	△8,632
その他	△1,462	52,631
投資活動によるキャッシュ・フロー	△49,438	148,188
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)	—	101,626
長期借入れによる収入	900,000	—
長期借入金の返済による支出	△494,478	△101,626
自己株式の取得による支出	△0	—
配当金の支払額	△172	△1
リース債務の返済による支出	△30,439	△19,192
財務活動によるキャッシュ・フロー	374,909	△19,193
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,462	△1,502
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	377,372	17,204
現金及び現金同等物の期首残高	357,462	330,565
現金及び現金同等物の四半期末残高	734,834	347,770

(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)

当社グループは、2016年1月期以降、継続的な売上高の減少傾向にあり、前連結会計年度においては、売上高5,281,942千円となっており、営業損失156,235千円を計上するとともに、減損損失641,643千円を計上したことにより、825,271千円の重要な親会社株主に帰属する当期純損失を計上しました。さらに、このような業績の悪化等により、金融機関からの新たな資金調達が困難となったために、借入金元本の一定期間の返済猶予を受け、今後の借入金の返済方法等を含む当社の再建計画を策定し、取引金融機関と協議を行ってまいりました。

当第2四半期連結累計期間においても、売上高2,605,649千円、営業損失8,213千円、親会社株主に帰属する四半期純損失35,434千円となり、金融機関からは引き続き借入金元本の返済猶予を受けております。

以上の状況から、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループでは当該状況を解消すべく以下の施策を実施し、当該状況の解消又は改善に努めております。

事業施策

1. 全社、機能、セグメント毎の計画策定とアクションプランの立案、プロセス管理と実行
成功体験に依拠した手法を根本的に見直し、外部環境を踏まえた中期の戦略を策定し、更に、具体的なアクションプランを立案し、プロセス管理を実行しております。
2. セグメント毎の収益性の改善、パフォーマンスに合わせた人員見直し
セグメント毎の最適人員の見直し等を行い、収益性の改善を目指しております。卸事業では、商品企画担当者と連携して商品の提案を実施することにより、先行受注の獲得をしてまいります。小売事業では、全社的なトレーニングプログラムを設定し、実行していくことにより、店舗のパフォーマンスを向上させ、売上高の増加につなげてまいります。また、EC事業においては、自社サイトにてコーディネート提案や特設ページを設ける等、更新頻度を高めることにより訪問者数を増加させ、売上高の増加を目指しております。
3. ブランド統廃合と主力ブランドJELLY BEANSの3ライン化
当社グループの主力ブランドであるJELLY BEANSを高・中・低価格帯の3ラインに区分けし、営業戦略とマーケティング戦略を明確にしております。JELLY BEANSは、シーズントレンドによりフォーカスをした主幹ブランドとし、JELLY BEANS Richeでは、機能性や素材に拘りをもった付加価値の高い商品を提供してまいります。Style JELLY BEANSは、幅広いラインナップとレンジの価格で、より身近に感じてもらえるブランドとして位置付けており、これらの営業戦略及びマーケティング戦略により、売上高の増加を目指しております。
4. 店舗特性に合わせた戦略策定と店舗統廃合、出店計画
出店エリアや出店先商業施設の顧客特性の変化に対する感受性を高め、「JELLY BEANS」ブランドの3ラインを店舗特性に応じて展開しております。また、スクラップ・アンド・ビルドによる店舗戦略を実行することにより、赤字店舗の損失削減と新規出店による売上高の増加を目指しております。
5. 小売、ECの強化、改善スピードの加速を目的とした事業提携の検討
当社グループ単独で行う小売、ECを強化し、売上の拡大を図ることのできる事業提携を検討してまいります。
6. 物流の外部委託による在庫一元管理とチャネル連携
在庫の一元管理、業務効率化を目的として、物流の外部委託を進めております。これにより小売とECの連携を押し進めることで、オムニチャネル化を図り、販売ロス抑制、顧客満足度の向上、売上高の増加を目指しております。
7. マーケット特性、顧客志向、商品特性に合わせた仕入施策（海外生産商品の活用）の実施
マーケット特性や顧客志向に合わせた商品開発を鮮明化し、特に低価格志向顧客向けのブランドであるStyle JELLY BEANSの商品を中心に、原価率の低い海外生産商品比率を高めることで、原価の低減及び豊富なデザイン性の維持を図ってまいります。
8. 固定費の削減
役員報酬の削減や組織体制の見直し・配置転換等による人件費の圧縮及び管理可能な経費の削減等、固定費の徹底した削減をしております。

財務施策

1. 資産の処分と有利子負債の圧縮による財務健全化
本社機能の圧縮及び物流業務の外部委託等に伴い、余剰となる不動産について売却し、有利子負債の圧縮及びキャッシュ・フローの改善を図っております。
2. 財務基盤の安定化
一部の取引金融機関を除いて、長期借入金の元本返済について条件変更契約を締結しております。また、元本返済の条件変更契約が締結できていない取引金融機関についても、手形貸付による借換えを受けております。取引金融機関と緊密な関係を維持し、継続的にご支援を頂けるよう対応してまいります。

以上の施策をもって抜本的な改善を実行していく予定です。しかしながら、当社の再建計画について、取引金融機関と協議中であり、その結果によっては、今後の資金繰りに重要な影響を及ぼす可能性があることから、現時点においては継続企業の前提に関する重要な不確実性が存在するものと認識しております。

なお、四半期連結財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表に反映していません。

(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。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。また、見積実効税率を使用できない場合は、税引前四半期純損益に一時差異に該当しない重要な差異を加減した上で、法定実効税率を乗じて計算しております。

3. その他

継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、2016年1月期以降、継続的な売上高の減少傾向にあり、前連結会計年度においては、売上高5,281,942千円となっており、営業損失156,235千円を計上するとともに、減損損失641,643千円を計上したことにより、825,271千円の重要な親会社株主に帰属する当期純損失を計上しました。さらに、このような業績の悪化等により、金融機関からの新たな資金調達が困難となったために、借入金元本の一定期間の返済猶予を受け、今後の借入金の返済方法等を含む当社の再建計画を策定し、取引金融機関と協議を行ってまいりました。

当第2四半期連結累計期間においても、売上高2,605,649千円、営業損失8,213千円、親会社株主に帰属する四半期純損失35,434千円となり、金融機関からは引き続き借入金元本の返済猶予を受けております。

これらの状況により、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しておりますが、「2. (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)」に記載のとおり、当該状況の改善に全力を挙げて取り組んでまいります。