

平成16年3月期 第3四半期業績の概況（非連結）

平成16年1月30日

上場会社名 **株式会社学研クレジット** (コード番号：8507 東証第二部)  
 (URL <http://www.gakken-credit.co.jp/>)  
 問合せ先 役職名 取締役社長 氏名 足立 平  
 役職名 経理部長 氏名 亀津 敏宏 (TEL (03) 3495 - 8921)

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

財務諸表等の作成に際して準拠した基準 : 中間財務諸表作成基準  
 会計処理の方法の最近会計年度における認識の方法との相違の有無 : 有  
 (内容) (法人税等の計上基準) 法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。  
 公認会計士又は監査法人による関与の状況 : 無

2. 平成16年3月期第3四半期の業績概況（平成15年4月1日～平成15年12月31日）

(1) 経営成績の進捗状況 (記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

	営 業 収 益		営 業 利 益		経 常 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16年3月期第3四半期	7,159	(6.2)	1,565	(7.8)	1,566	(7.9)
15年3月期第3四半期	6,738	(-)	1,453	(-)	1,451	(-)
(参考)15年3月期	9,071	(6.8)	1,924	(29.0)	1,921	(29.1)

	当期(四半期)純利益	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後1株当たり当期純利益
	百万円 %	円 銭	円 銭
16年3月期第3四半期	873 (3.9)	34 81	- -
15年3月期第3四半期	840 (-)	33 50	- -
(参考)15年3月期	1,104 (25.8)	43 41	- -

(注) 1. 取扱高 16年3月期第3四半期 49,228百万円 (対15年3月期第3四半期比増減率 8.7%)  
 15年3月期第3四半期 53,935百万円 (対14年3月期第3四半期比増減率 -%)  
 (参考)15年3月期 70,952百万円 (対14年3月期 増減率 2.4%)

2. 営業収益、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示しております。

[ 第3四半期の経営成績の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当第3四半期(平成15年4～12月)のわが国経済は、リストラによる企業収益の改善や設備投資などに一部回復の動きがみられたものの、失業率は高水準にあり個人消費も依然改善の兆しが見られず、デフレ基調にも大きな変化はなく自立的な景気回復の道筋が見えないまま推移しております。

クレジット業界におきましても、とりわけショッピングクレジット市場におきましては、個人消費の停滞傾向の影響を受け厳しい情勢にあり、業界内の競争も一層激化してまいりました。また、多重債務による自己破産件数は増加傾向に歯止めがかかりつつありますが、依然として予断を許さない状況にあり消費者信用産業全体の懸念材料となっております。

このような状況の中、当社は学研グループ外部部門の取扱高拡大を図るため、新規取引加盟店開拓と既存取引加盟店への営業促進に積極的に取り組んでまいりました。債権管理面におきましては、良質債権確保のための与信管理の充実と長期滞納債権の抑制に努めてまいりました。

この結果、当第3四半期の取扱高は、与信強化の影響もあり492億2千8百万円と前期に比べ8.7%の減少、営業収益は学研グループ外取扱高のここ近年の取扱高伸長に伴う繰延割賦利益が実現したことにより71億5千9百万円と前期に比べ6.2%の増収となりました。経常利益は15億6千6百万円と前期に比べ7.9%の増益、当期純利益は8億7千3百万円と前期に比べ3.9%の増益となりました。

また、主力であります個品あっせん部門の実績は、次のとおりであります。

学研グループ(同社の関連販売会社や同代理店)の取扱高は、66億5千6百万円と前期に比べ5.1%の減少、営業収益は5億2千6百万円と前期に比べ4.8%の減収となりました。

学研グループ外の取扱高は、379億4千3百万円と前期に比べ10.3%の減少、営業収益は65億2千9百万円と前期に比べ7.2%の増収となりました。

(2) 財政状態の変動状況

	総 資 産	株 主 資 本	株 主 資 本 比 率	1 株 当 たり 株 主 資 本
	百万円	百万円	%	円 銭
16年3月期第3四半期	112,030	12,289	11.0	489 64
15年3月期第3四半期	111,385	11,376	10.2	453 26
(参考)15年3月期	112,466	11,645	10.4	463 39

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期 末 残 高
	百万円	百万円	百万円	百万円
16年3月期第3四半期	322	18	886	13,608
15年3月期第3四半期	4,191	31	2,031	13,740
(参考)15年3月期	4,592	504	1,583	12,418

[ 財政状態の変動状況に関する定性的情報等 ]

財政状態の変動状況

当第3四半期における総資産は1,120億3千万円となり、前期末に比べ4億3千5百万円減少しておりますが、この減少の主な要因は、割賦売掛金の減少3億5千4百万円であります。

キャッシュ・フローの状況

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期における営業活動による資金の増加は、3億2千2百万円となりました。

これは、税引前当期純利益が15億6千万円となりましたが、買掛金等の仕入債務が5億6千8百万円減少、また割賦利益繰延等を含めたその他が8億1千1百万円減少したことなど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3四半期における投資活動による資金の減少は、1千8百万円となりました。

これは主に、固定資産の取得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3四半期における財務活動による資金の増加は、8億8千6百万円となりました。

これは、長短借入金が増加額11億1千2百万円に加え、配当金の支払い額2億2千5百万円によるものであります。

3. 16年3月期の業績予想(平成15年4月1日～平成16年3月31日)

	予 想 営 業 収 益	予 想 経 常 利 益	予 想 当 期 純 利 益	1 株 当 たり 予 想 当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	9,459	1,889	1,043	41 56

(注) 取扱高 16年3月期 63,842百万円 (対前期増減率 10.0%)

[ 業績予想に関する定性的情報等 ]

当第3四半期の業績につきましては、取扱高の減少及び取引加盟店倒産による貸倒引当金増加等により、計画を下回るペースで推移しております。この結果、平成15年10月30日付の平成16年3月期中間決算短信(非連結)で発表いたしました平成16年3月期の業績予想数値を下方修正いたしました。

○添付資料

四半期貸借対照表、四半期損益計算書、四半期キャッシュ・フロー計算書

添付資料

・個別財務諸表等

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前 期(通 期) (平成15年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%		%
流動資産						
現金及び預金	13,740,845		13,608,591		12,418,636	
割賦売掛金	96,012,112		97,517,655		97,871,790	
繰延税金資産	413,384		483,248		586,844	
その他	878,577		495,302		647,613	
貸倒引当金	1,905,000		2,423,000		1,804,000	
流動資産合計	109,139,920	98.0	109,681,798	97.9	109,720,885	97.6
固定資産						
有形固定資産						
リース資産	52,563		35,763		49,270	
その他	58,234		57,152		53,383	
有形固定資産合計	110,798	0.1	92,916	0.1	102,653	0.1
無形固定資産	118,164	0.1	122,292	0.1	130,716	0.1
投資その他の資産						
投資有価証券	118,411		595,358		584,978	
長期貸付金	5,200		6,520		7,038	
繰延税金資産	225,711		275,067		220,749	
固定化営業債権	16,475		158,810		48,361	
その他	1,631,398		1,253,419		1,672,215	
貸倒引当金	18,000		163,000		51,000	
投資その他の資産合計	1,979,196	1.8	2,126,177	1.9	2,482,343	2.2
固定資産合計	2,208,159	2.0	2,341,386	2.1	2,715,713	2.4
繰延資産						
社債発行費	37,500	0.0	7,500	0.0	30,000	0.0
資産合計	111,385,579	100.0	112,030,684	100.0	112,466,599	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前 期(通 期) (平成15年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%		%
流動負債						
支払手形	704,486		649,982		558,152	
買掛金	1,444,638		1,120,465		1,780,857	
短期借入金	21,410,000		18,280,000		17,690,000	
1年以内返済予定長期借入金	14,176,000		11,718,000		13,336,000	
未払法人税等	203,519		117,612		547,576	
賞与引当金	92,436		84,976		187,755	
割賦利益繰延	14,175,493		13,689,179		14,197,507	
その他	806,020		974,222		1,254,672	
流動負債合計	53,012,594	47.6	46,634,438	41.6	49,552,521	44.1
固定負債						
社債	5,000,000		5,000,000		5,000,000	
長期借入金	38,748,000		45,000,000		42,860,000	
退職給付引当金	415,155		460,201		421,557	
役員退職慰労引当金	37,976		45,175		39,889	
預り保証金	1,466,662		1,647,144		1,518,581	
その他	1,328,816		954,249		1,428,525	
固定負債合計	46,996,610	42.2	53,106,771	47.4	51,268,554	45.5
負債合計	100,009,205	89.8	99,741,210	89.0	100,821,075	89.6
(資本の部)						
資本金	859,505	0.8	859,505	0.8	859,505	0.8
資本剰余金						
資本準備金	401,505	0.4	401,505	0.4	401,505	0.4
利益剰余金						
利益準備金	214,876		214,876		214,876	
任意積立金	8,980,000		9,880,000		8,980,000	
四半期(当期)未処分利益	997,403		993,814		1,260,987	
利益剰余金合計	10,192,280	9.1	11,088,690	9.9	10,455,864	9.3
その他有価証券評価差額金	-	-	16,688	0.0	5,564	0.0
自己株式	76,915	0.1	76,915	0.1	76,915	0.1
資本合計	11,376,374	10.2	12,289,473	11.0	11,645,523	10.4
負債及び資本合計	111,385,579	100.0	112,030,684	100.0	112,466,599	100.0

## (2) 四半期損益計算書

(単位：千円)

科 目	前第3四半期 〔自平成14年4月1日〕 〔至平成14年12月31日〕		当第3四半期 〔自平成15年4月1日〕 〔至平成15年12月31日〕		前 期 (通 期) 〔自平成14年4月1日〕 〔至平成15年3月31日〕	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
営業収益		%		%		%
個品あっせん収益	6,641,609		7,055,862		8,939,919	
融資収益	990		785		1,272	
リース売上収益	3,901		3,313		7,757	
事務受託収益	86,255		94,363		116,135	
金融収益	5,448		4,835		6,827	
営業収益合計	6,738,206	100.0	7,159,160	100.0	9,071,911	100.0
営業費用						
販売費及び一般管理費	4,142,545		4,377,991		5,623,280	
金融費用	1,142,549		1,215,322		1,524,590	
営業費用合計	5,285,094	78.5	5,593,313	78.1	7,147,871	78.8
営業利益	1,453,111	21.5	1,565,846	21.9	1,924,040	21.2
営業外収益	5,874	0.1	612	0.0	6,008	0.1
営業外費用	7,706	0.1	-	-	8,554	0.1
経常利益	1,451,280	21.5	1,566,459	21.9	1,921,495	21.2
特別利益	53,421	0.8	1,670	0.0	41,054	0.5
特別損失	2,076	0.0	7,495	0.1	24,440	0.3
税引前当期(四半期)純利益	1,502,625	22.3	1,560,634	21.8	1,938,109	21.4
法人税、住民税及び事業税	734,378	10.9	645,262	9.0	1,078,589	11.9
法人税等調整額	72,688	1.1	41,655	0.6	245,000	2.7
当期(四半期)純利益	840,935	12.5	873,717	12.2	1,104,519	12.2

## (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科目	期別	前第3四半期 〔自平成14年4月1日 至平成14年12月31日〕	当第3四半期 〔自平成15年4月1日 至平成15年12月31日〕	前期(通期) 〔自平成14年4月1日 至平成15年3月31日〕
		金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前当期(四半期)純利益		1,502,625	1,560,634	1,938,109
減価償却費		55,531	55,428	74,364
貸倒引当金の増加額(減少額)		734,000	731,000	666,000
受取利息及び受取配当金		5,448	4,835	5,794
支払利息		1,064,495	1,137,170	1,420,790
社債利息		55,553	55,651	73,799
売上債権の減少額(増加額)		5,350,293	354,135	7,209,971
仕入債務の増加額(減少額)		837,267	568,561	647,382
その他		836,932	811,825	1,767,038
(小計)		1,943,871	2,508,797	1,923,045
利息及び配当金の受取額		5,704	4,856	6,266
利息の支払額		1,047,556	1,101,373	1,469,659
役員賞与支払額		15,000	15,000	15,000
法人税等の支払額		1,190,509	1,075,225	1,190,664
営業活動によるキャッシュ・フロー		4,191,232	322,054	4,592,102
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		20,610	23,761	20,834
投資有価証券の取得による支出		30,630	-	530,630
投資有価証券の売却による収入		19,646	5,034	47,339
その他		450	518	357
投資活動によるキャッシュ・フロー		31,143	18,209	504,482
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金純増額(純減額)		1,561,000	590,000	2,159,000
長期借入金による収入		11,200,000	11,150,000	18,600,000
長期借入金返済による支出		10,516,000	10,628,000	14,644,000
配当金の支払額		213,341	225,891	213,341
財務活動によるキャッシュ・フロー		2,031,658	886,109	1,583,658
現金及び現金同等物の増加額(減少額)		2,190,718	1,189,954	3,512,926
現金及び現金同等物の期首残高		15,931,563	12,418,636	15,931,563
現金及び現金同等物の期末残高		13,740,845	13,608,591	12,418,636