

平成16年3月期 第1四半期業績の概況（非連結）

平成15年7月24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1四半期の業績概況(平成15年4月1日～平成15年6月30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1四半期	2,400	(9.3)	649	(28.1)	649	(29.2)
15年3月期第1四半期	2,196	(-)	506	(-)	502	(-)
(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1四半期	363 (29.1)	14 48	- -
15年3月期第1四半期	281 (-)	11 21	- -
(参考)15年3月期	1,104 (25.8)	43 41	- -

(注) 1. 取扱高 16年3月期第1四半期 18,705百万円 (対15年3月期第1四半期比増減率 3.8%)
 15年3月期第1四半期 19,449百万円 (対14年3月期第1四半期比増減率 -%)
 (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1四半期の経営成績の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期(平成15年4～6月)のわが国経済は、金融機関の不良債権問題、雇用・所得環境の悪化、個人消費の低迷などから厳しい状況が続きました。

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、依然として多重債務による自己破産件数は増加傾向にあり、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1四半期の取扱高は、与信強化の影響もあり187億5百万円と前期に比べ3.8%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24億円と前期に比べ9.3%の増収となりました。経常利益は6億4千9百万円と前期に比べ29.2%の増益、当期純利益は3億6千3百万円と前期に比べ29.1%の大幅な増益となりました。

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、19億2千7百万円と前期に比べ0.2%の減少、営業収益は1億8千2百万円と前期に比べ2.7%の減収となりました。

学研グループ外の取扱高は、142億7千8百万円と前期に比べ3.8%の減少、営業収益は21億8千5百万円と前期に比べ10.6%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1四半期	111,106	11,771	10.6	468 99
15年3月期第1四半期	107,361	10,816	10.1	430 97
(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1四半期	2,132	9	897	9,378
15年3月期第1四半期	2,190	6	1,805	11,928
(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1四半期における総資産は1,111億6百万円となり、前期末に比べ13億6千万円減少しておりますが、この増減の主な要因は、現金及び預金の減少30億3千9百万円、割賦売掛金の増加20億8千1百万円であります。

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1四半期における営業活動による資金の減少は、21億3千2百万円となりました。

これは、税引前当期純利益が6億4千9百万円となりましたものの、売上債権残高の増加が20億8千1百万円、また買掛金等の仕入債務が7億5千4百万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1四半期における投資活動による資金の減少は、9百万円となりました。

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1四半期における財務活動による資金の減少は、8億9千7百万円となりました。

これは主に、短期借入金の収支純減少額8億1千万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 (中 間) 純 利 益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
中 間 期	4,684	1,144	640	25 50
通 期	9,432	2,066	1,148	45 74

(注) 取扱高 16年3月期 74,000百万円 (対前期増減率 4.3%)

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期の業績につきましては、当初計画を上回るペースで推移しておりますが、今後における経営環境の厳しさを踏まえ、現時点では平成15年4月30日付の平成15年3月期決算短信(非連結)で発表いたしました平成16年3月期の業績予想に変更はありません。

○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1四半期 (平成14年6月30日現在)		当第1四半期 (平成15年6月30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	11,928,781		9,378,929		12,418,636	
割賦売掛金	93,390,297		99,953,491		97,871,790	
繰延税金資産	361,497		586,844		586,844	
その他	1,133,039		612,225		647,613	
貸倒引当金	1,536,000		2,206,000		1,804,000	
流動資産合計	105,277,615	98.1	108,325,491	97.5	109,720,885	97.6
固定資産						
有形固定資産						
リース資産	67,740		43,671		49,270	
その他	57,380		61,002		53,383	
有形固定資産合計	125,120	0.1	104,674	0.1	102,653	0.1
無形固定資産	114,039	0.1	126,728	0.1	130,716	0.1
投資その他の資産						
投資有価証券	109,464		590,140		584,978	
長期貸付金	5,500		6,833		7,038	
繰延税金資産	204,909		218,650		220,749	
固定化営業債権	17,316		48,361		48,361	
その他	1,473,000		1,713,827		1,672,215	
貸倒引当金	18,000		51,000		51,000	
投資その他の資産合計	1,792,191	1.7	2,526,813	2.3	2,482,343	2.2
固定資産合計	2,031,351	1.9	2,758,216	2.5	2,715,713	2.4
繰延資産						
社債発行費	52,500	0.0	22,500	0.0	30,000	0.0
資産合計	107,361,467	100.0	111,106,207	100.0	112,466,599	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前第1四半期 (平成14年6月30日現在)		当第1四半期 (平成15年6月30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	1,229,144		554,453		558,152	
買 掛 金	1,252,926		1,029,971		1,780,857	
短 期 借 入 金	18,727,000		16,880,000		17,690,000	
1年以内返済予定長期借入金	13,870,000		16,032,000		13,336,000	
未 払 法 人 税 等	269,073		310,187		547,576	
賞 与 引 当 金	92,864		86,073		187,755	
割 賦 利 益 繰 延	13,766,271		14,337,660		14,197,507	
そ の 他	1,374,613		1,304,642		1,254,672	
流動負債合計	50,581,893	47.1	50,534,988	45.5	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	37,900,000		40,302,000		42,860,000	
退 職 給 付 引 当 金	424,726		435,057		421,557	
役 員 退 職 慰 労 引 当 金	33,962		41,651		39,889	
預 り 保 証 金	1,490,926		1,594,539		1,518,581	
そ の 他	1,113,083		1,426,866		1,428,525	
固定負債合計	45,962,698	42.8	48,800,114	43.9	51,268,554	45.5
負 債 合 計	96,544,592	89.9	99,335,103	89.4	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	437,903		483,505		1,260,987	
利益剰余金合計	9,632,780	9.0	10,578,381	9.5	10,455,864	9.3
その他有価証券評価差額金	-	-	8,627	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	10,816,874	10.1	11,771,104	10.6	11,645,523	10.4
負債及び資本合計	107,361,467	100.0	111,106,207	100.0	112,466,599	100.0

(2) 四半期損益計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	前第1四半期 〔自平成14年4月1日〕 〔至平成14年6月30日〕		当第1四半期 〔自平成15年4月1日〕 〔至平成15年6月30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	2,163,632		2,367,856		8,939,919	
融資収益	334		289		1,272	
リース売上収益	783		592		7,757	
事務受託収益	30,227		30,393		116,135	
金融収益	1,744		926		6,827	
営業収益合計	2,196,721	100.0	2,400,058	100.0	9,071,911	100.0
営業費用						
販売費及び一般管理費	1,313,806		1,352,334		5,623,280	
金融費用	376,144		398,524		1,524,590	
営業費用合計	1,689,950	76.9	1,750,858	73.0	7,147,871	78.8
営業利益	506,770	23.1	649,199	27.0	1,924,040	21.2
営業外収益	794	0.0	360	0.0	6,008	0.1
営業外費用	4,796	0.2	-	-	8,554	0.1
経常利益	502,768	22.9	649,559	27.0	1,921,495	21.2
特別利益	-	-	-	-	41,054	0.5
特別損失	-	-	-	-	24,440	0.3
税引前当期(四半期)純利益	502,768	22.9	649,559	27.0	1,938,109	21.4
法人税、住民税及び事業税	221,332	10.1	286,151	11.9	1,078,589	11.9
法人税等調整額	-	-	-	-	245,000	2.7
当期(四半期)純利益	281,435	12.8	363,408	15.1	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1四半期 〔自平成14年4月1日 至平成14年6月30日〕	当第1四半期 〔自平成15年4月1日 至平成15年6月30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		502,768	649,559	1,938,109
減価償却費		17,739	17,847	74,364
貸倒引当金の増加額(減少額)		365,000	402,000	666,000
受取利息及び受取配当金		1,744	926	5,794
支払利息		350,244	372,644	1,420,790
社債利息		18,399	18,379	73,799
売上債権の減少額(増加額)		2,728,478	2,081,700	7,209,971
仕入債務の増加額(減少額)		504,321	754,585	647,382
その他		708,260	116,192	1,767,038
(小計)		1,272,131	1,260,588	1,923,045
利息及び配当金の受取額		1,788	946	6,266
利息の支払額		293,191	333,906	1,469,659
役員賞与支払額		15,000	15,000	15,000
法人税等の支払額		611,910	523,540	1,190,664
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,190,443	2,132,089	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		7,146	9,932	20,834
投資有価証券の取得による支出		-	-	530,630
投資有価証券の売却による収入		-	-	47,339
その他		150	205	357
投資活動によるキャッシュ・フロー		6,996	9,727	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)		1,122,000	810,000	2,159,000
長期借入金による収入		-	600,000	18,600,000
長期借入金返済による支出		470,000	462,000	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		1,805,341	897,891	1,583,658
現金及び現金同等物の増加額(減少額)		4,002,781	3,039,707	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		11,928,781	9,378,929	12,418,636