

平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況（非連結）

平成17年1月28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 執行役員経営管理部長 氏名 亀津 敏宏 (TEL (03) 3495 - 8921)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有・~~無~~
 最近会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有・~~無~~

2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況（平成16年4月1日～平成16年12月31日）

(1) 経営成績の進捗状況 (百万円未満切捨)

	営業収益		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第3四半期	6,493	(9.3)	1,426	(8.9)	1,428	(8.8)
16年3月期第3四半期	7,159	(6.2)	1,565	(7.8)	1,566	(7.9)
(参考)16年3月期	9,449	(4.2)	1,648	(14.3)	1,648	(14.2)

	四半期(当期)純利益		1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
17年3月期第3四半期	827	(5.3)	32	98	-	-
16年3月期第3四半期	873	(3.9)	34	81	-	-
(参考)16年3月期	904	(18.1)	35	55	-	-

(注) 1. 取扱高 17年3月期第3四半期 39,317百万円 (対16年3月期第3四半期比増減率 20.1%)
 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%)
 (参考)16年3月期 62,094百万円 (対15年3月期 増減率 12.5%)

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16年4～12月)のわが国経済は、設備投資の増加や好調な輸出を主要因に企業収益が改善するなど、緩やかな回復基調にありましたが、自然災害や原油価格高騰等の影響により景気は減速感を強めてまいりました。

クレジット業界、とりわけショッピングクレジット市場におきましては、取扱高の減少傾向が続き、業界内の競争も一段と激化しております。しかしながら、多重債務による個人破産申し立ての発生件数に改善が見られクレジット業界全体としては明るい兆しが見えてきました。

このような状況の中、当社は学研グループ外部部門の拡大を図るため、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。また、債権管理面におきましては、優先課題として取り組んだ債権良質化のための対応策が定着してまいりました。

この結果、当第3四半期の取扱高は、審査の厳格化や取引加盟店の選別化の影響を受け393億1千7百万円と前期に比べ20.1%の減少、営業収益につきましても64億9千3百万円と前期に比べ9.3%の減収となりました。経常利益は14億2千8百万円と前期に比べ8.8%の減益、当期純利益は8億2千7百万円と前期に比べ5.3%の減益となりました。

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、49億9千9百万円と前期に比べ24.9%の減少、営業収益は4億5千7百万円と前期に比べ13.0%の減収となりました。

学研グループ外の取扱高は、298億7千5百万円と前期に比べ21.3%の減少、営業収益は59億2千6百万円と前期に比べ9.2%の減収となりました。

(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
17年3月期第3四半期	100,405	12,914	12.9	514 55
16年3月期第3四半期	112,030	12,289	11.0	489 64
(参考)16年3月期	109,818	12,319	11.2	490 38

(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
17年3月期第3四半期	6,044	2	7,486	12,655
16年3月期第3四半期	322	18	886	13,608
(参考)16年3月期	3,453	0	1,771	14,099

[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1,004億5百万円となり、前期末に比べ94億1千3百万円減少しておりますが、この減少の主な要因は、現金及び預金の減少14億4千4百万円、割賦売掛金の減少77億7千5百万円であります。

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、60億4千4百万円となりました。

これは、税引前当期純利益が14億3千4百万円及び売上債権残高が77億7千5百万円減少によるキャッシュの増加に対し、取扱高の減少による買掛金等の仕入債務及びその他流動負債が23億9千5百万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、2百万円となりました。

これは主に、有形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減少は、74億8千6百万円となりました。

これは主に、長短借入金の減少額72億6千万円によるものであります。

3. 17年3月期の業績予想(平成16年4月1日～平成17年3月31日)

	営 業 収 益	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
通 期	8,571	1,620	916

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 36円 50銭

取扱高 17年3月期 55,953百万円 (対前期増減率 9.9%)

[業績予想に関する定性的情報等]

通期の業績予想につきましては、平成16年10月29日付の平成17年3月期中間決算短信(非連結)で発表いたしました予想から修正はありません。

○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3四半期 (平成15年12月31日現在)		当第3四半期 (平成16年12月31日現在)		前 期(通 期) (平成16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	13,608,591		12,655,678		14,099,841	
割賦売掛金	97,517,655		86,736,963		94,512,294	
繰延税金資産	483,248		750,187		670,154	
その他	495,302		808,452		372,606	
貸倒引当金	2,423,000		2,787,000		2,217,000	
流動資産合計	109,681,798	97.9	98,164,281	97.8	107,437,896	97.8
固定資産						
有形固定資産						
リース資産	35,763		24,529		31,374	
その他	57,152		41,636		51,943	
有形固定資産合計	92,916	0.1	66,166	0.1	83,318	0.1
無形固定資産	122,292	0.1	110,525	0.1	122,020	0.1
投資その他の資産						
投資有価証券	595,358		588,159		579,901	
長期貸付金	6,520		6,390		6,513	
繰延税金資産	275,067		380,969		362,305	
固定化営業債権	158,810		444,831		349,579	
その他	1,253,419		1,093,861		1,232,247	
貸倒引当金	163,000		450,000		355,000	
投資その他の資産合計	2,126,177	1.9	2,064,211	2.0	2,175,547	2.0
固定資産合計	2,341,386	2.1	2,240,903	2.2	2,380,886	2.2
繰延資産						
社債発行費	7,500	0.0	-	-	-	-
資産合計	112,030,684	100.0	100,405,185	100.0	109,818,783	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (平成15年12月31日現在)		当第3四半期 (平成16年12月31日現在)		前 期(通 期) (平成16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	649,982		364,324		541,215	
買掛金	1,120,465		1,245,381		1,404,865	
短期借入金	18,280,000		17,530,000		17,940,000	
1年以内返済予定長期借入金	11,718,000		20,432,000		11,458,000	
未払法人税等	117,612		239,453		453,232	
賞与引当金	84,976		68,607		163,000	
割賦利益繰延	13,689,179		11,485,702		12,909,327	
その他	974,222		927,907		1,548,782	
流動負債合計	46,634,438	41.6	52,293,375	52.1	46,418,423	42.3
固定負債						
社債	5,000,000		5,000,000		5,000,000	
長期借入金	45,000,000		27,118,000		42,942,000	
退職給付引当金	460,201		439,902		462,363	
役員退職慰労引当金	45,175		35,023		46,937	
預り保証金	1,647,144		1,760,626		1,653,353	
その他	954,249		843,801		975,753	
固定負債合計	53,106,771	47.4	35,197,353	35.0	51,080,407	46.5
負債合計	99,741,210	89.0	87,490,729	87.1	97,498,831	88.8
(資本の部)						
資本金	859,505	0.8	859,505	0.9	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	9,880,000		10,580,000		9,880,000	
四半期(当期)未処分利益	993,814		914,251		1,024,480	
利益剰余金合計	11,088,690	9.9	11,709,127	11.7	11,119,356	10.1
その他有価証券評価差額金	16,688	0.0	21,400	0.0	16,500	0.0
自己株式	76,915	0.1	77,082	0.1	76,915	0.1
資本合計	12,289,473	11.0	12,914,456	12.9	12,319,952	11.2
負債及び資本合計	112,030,684	100.0	100,405,185	100.0	109,818,783	100.0

(2) 四半期損益計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 〔自平成15年4月1日〕 〔至平成15年12月31日〕		当第3四半期 〔自平成16年4月1日〕 〔至平成16年12月31日〕		前 期(通 期) 〔自平成15年4月1日〕 〔至平成16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	7,055,862		6,384,376		9,307,897	
融資収益	785		516		997	
リース売上収益	3,313		1,456		5,791	
事務受託収益	94,363		89,727		129,757	
金融収益	4,835		17,916		5,114	
営業収益合計	7,159,160	100.0	6,493,992	100.0	9,449,558	100.0
営業費用						
販売費及び一般管理費	4,377,991		3,923,499		6,176,447	
金融費用	1,215,322		1,143,755		1,624,223	
営業費用合計	5,593,313	78.1	5,067,255	78.0	7,800,670	82.6
営業利益	1,565,846	21.9	1,426,737	22.0	1,648,887	17.4
営業外収益	612	0.0	2,744	0.0	1,956	0.0
営業外費用	-	-	1,407	0.0	2,652	0.0
経常利益	1,566,459	21.9	1,428,075	22.0	1,648,191	17.4
特別利益	1,670	0.0	6,704	0.1	9,992	0.1
特別損失	7,495	0.1	19	0.0	5,041	0.0
税引前四半期(当期)純利益	1,560,634	21.8	1,434,760	22.1	1,653,141	17.5
法人税、住民税及び事業税	645,262	9.0	709,152	10.9	981,117	10.4
法人税等調整額	41,655	0.6	102,053	1.5	232,359	2.5
四半期(当期)純利益	873,717	12.2	827,661	12.7	904,383	9.6

(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15年4月1日 至平成15年12月31日〕	当第3四半期 〔自平成16年4月1日 至平成16年12月31日〕	前 期 (通 期) 〔自平成15年4月1日 至平成16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				
税引前四半期(当期)純利益		1,560,634	1,434,760	1,653,141
減価償却費		55,428	43,912	74,512
貸倒引当金の増加額(減少額)		731,000	665,000	717,000
受取利息及び受取配当金		4,835	17,916	5,114
支払利息		1,137,170	1,088,202	1,520,319
社債利息		55,651	55,553	73,903
売上債権の減少額(増加額)		354,135	7,775,331	3,359,495
仕入債務の増加額(減少額)		568,561	336,375	392,928
その他流動負債の増加額(減少額)		883,604	2,058,827	1,025,484
その他		71,778	574,381	148,062
(小計)		2,508,797	8,075,260	6,122,908
利息及び配当金の受取額		4,856	17,918	5,134
利息の支払額		1,101,373	1,114,164	1,584,309
役員賞与支払額		15,000	12,000	15,000
法人税等の支払額		1,075,225	922,932	1,075,461
営業活動によるキャッシュ・フロー		322,054	6,044,082	3,453,272
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		23,761	6,265	29,187
投資有価証券の取得による支出		-	257	4,357
投資有価証券の売却による収入		5,034	237	32,801
その他		518	4,097	565
投資活動によるキャッシュ・フロー		18,209	2,187	177
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)		590,000	410,000	250,000
長期借入金による収入		11,150,000	1,800,000	11,900,000
長期借入金返済による支出		10,628,000	8,650,000	13,696,000
その他		225,891	226,057	225,891
財務活動によるキャッシュ・フロー		886,109	7,486,057	1,771,891
現金及び現金同等物の増加額(減少額)		1,189,954	1,444,163	1,681,204
現金及び現金同等物の期首残高		12,418,636	14,099,841	12,418,636
現金及び現金同等物の期末残高		13,608,591	12,655,678	14,099,841