

2013年3月期第3四半期 決算説明資料



アクリーティブ株式会社

【東証一部 8423】

2013年3月期第3四半期 連結決算

	ページ		ページ
1. 2013年3月期第3四半期 連結決算	3	6. 金融費用	8
2. 営業収益 収益構造	4	7. 販売管理費	9
3. 債権取扱高・債権買取収益	5	8. 営業利益・経常利益・四半期純利益	10
4. 債権取扱高 業種別	6	9. BSの概況	11
5. 業務受託収益	7	10. 2013年3月期 業績予想 (2012.04.01～2013.03.31)	12

2013年3月期第3四半期 連結決算

1. 2013年3月期第3四半期 連結決算

【PL概況】

(単位:百万円)

	2011.3 3Q	2012.3 3Q	2013.3 3Q	増減	前年 同期比	(参考) 2013.3 通期予想	ポイント
債権取扱高	86,484	101,893	104,219	2,325	102.3%	-	メーカー需要増。
営業収益	1,649	1,940	2,091	151	107.8%	2,889	業務受託収益、その他収益が拡大。
債権買取収益	1,170	1,312	1,253	△ 59	95.5%	-	建設/不動産関連銘柄の収益の減少。
業務受託収益	478	627	699	72	111.6%	-	新規受託先の獲得、既存受託先の業務拡大が寄与。
その他収益	0	0	138	138	31703.4%	-	子会社の保険代理店収益が増加。
金融費用	260	237	227	△ 10	95.7%	-	資金調達方法が多様化。資金の効率的運用により減少。
金融費用率	15.8%	12.3%	10.9%	-	-	-	
販売管理費	1,033	1,027	1,220	193	118.8%	-	シンジケートローン契約締結のアレンジメントフィーを計上。
販管費率	62.6%	52.9%	58.4%	-	-	-	前期第4Qでの締結を、当期第3Qに前倒しで実施。
営業利益	355	674	643	△ 31	95.3%	882	販売管理費の増加により、前年同四半期に比べ、 当第3Qの営業利益、四半期純利益は減少。 通期予想については変更なし。
営業利益率	21.5%	34.8%	30.8%	-	-	30.5%	
経常利益	387	701	729	28	104.0%	900	
経常利益率	23.5%	36.2%	34.9%	-	-	31.2%	
四半期純利益	△ 2,312	646	620	△ 26	96.0%	824	
当期純利益率	-140.2%	33.3%	29.7%	-	-	28.5%	

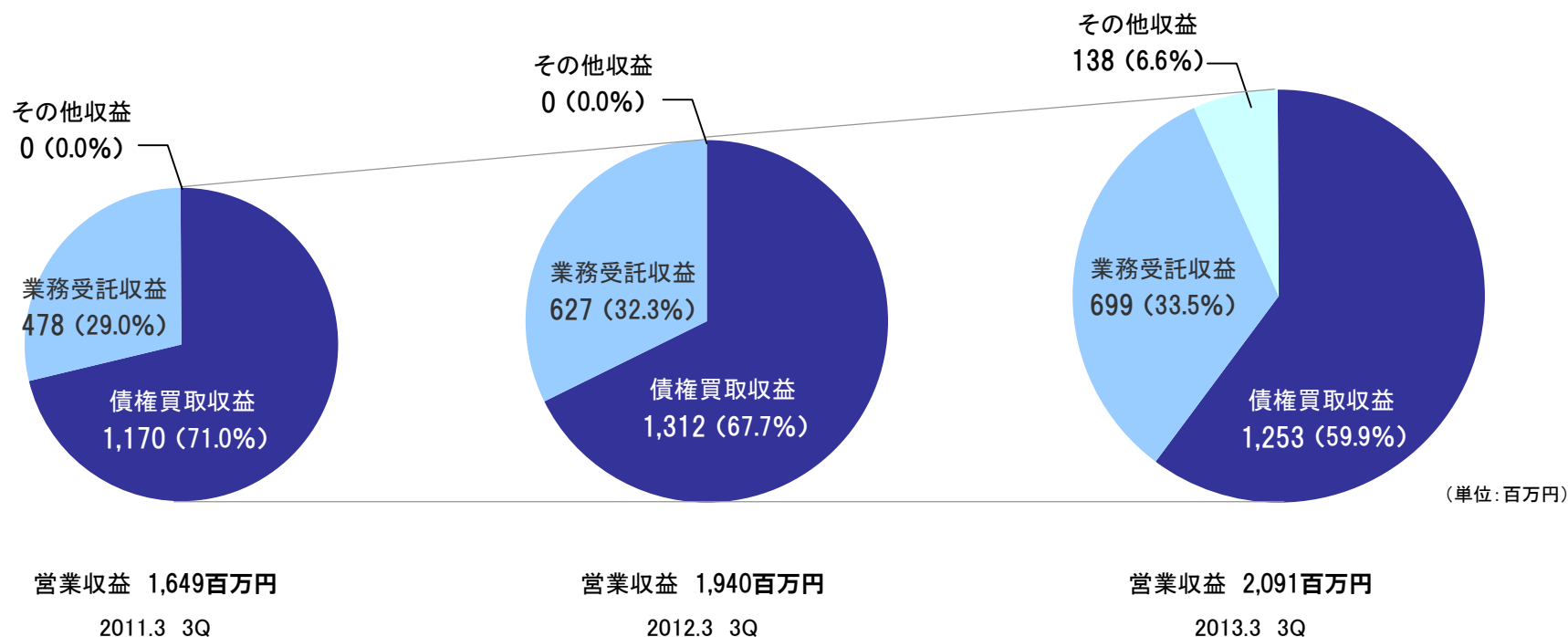
【BS概況】

(単位:百万円)

	2011.3	2012.3	2013.3 3Q	増減	前期末比
総資産	16,921	17,300	18,457	1,157	106.7%
負債	15,624	15,284	15,822	538	103.5%
純資産	1,297	2,015	2,634	619	130.7%

2. 営業収益 収益構造

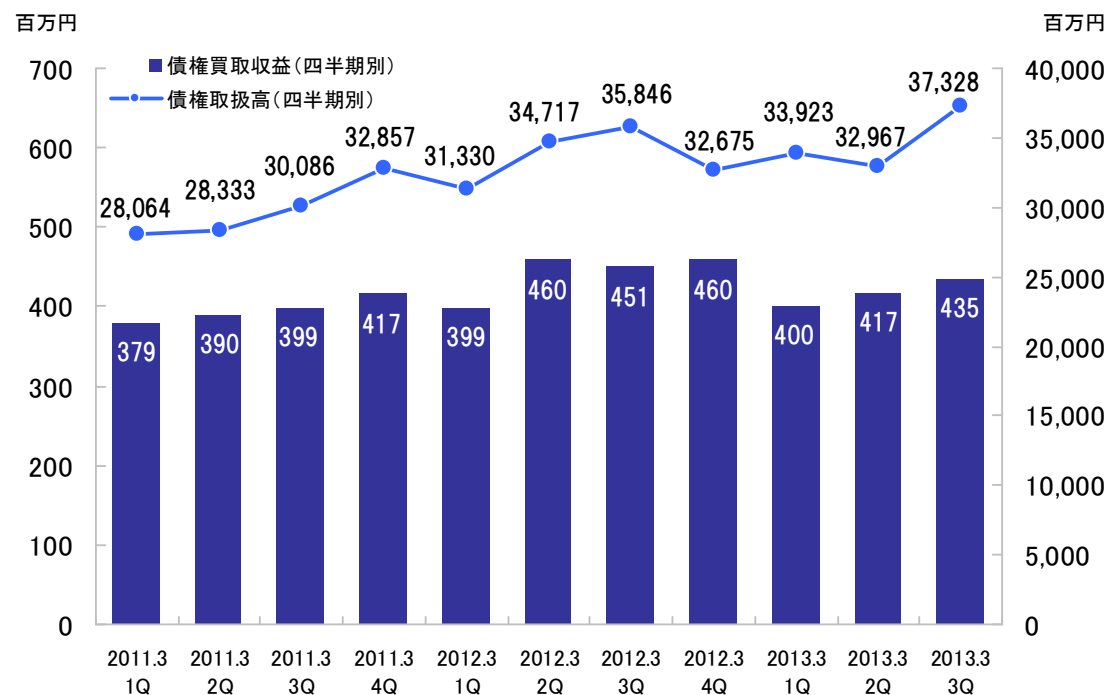
営業収益 収益構造推移



- ▶ 営業収益に占める債権買取収益の割合が減少し、業務受託収益や、保険代理店収益を中心としたその他収益の割合が増加

3. 債権取扱高・債権買取収益

債権取扱高・債権買取収益四半期推移



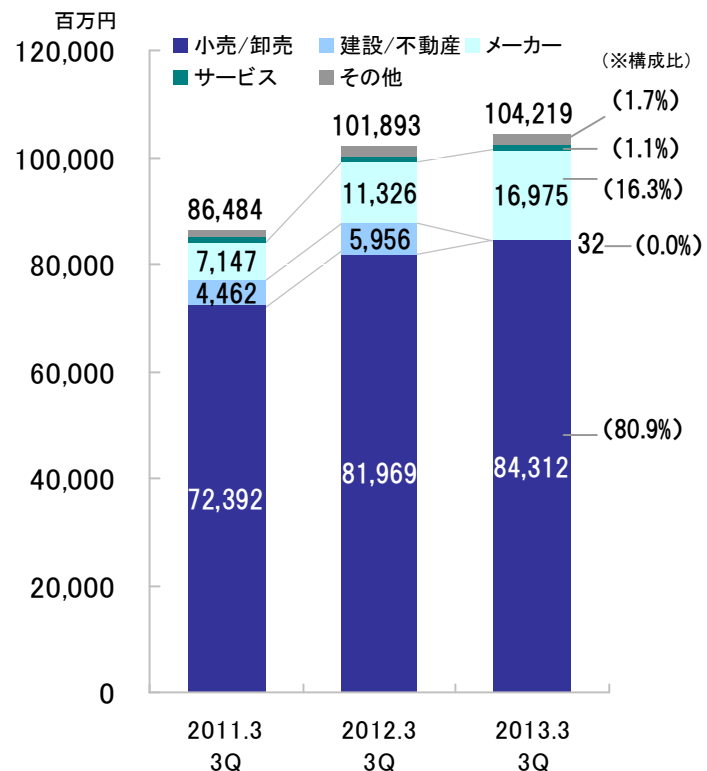
(単位:百万円)

	2011.3 3Q	2012.3 3Q	2013.3 3Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	56,397	101,893	104,219	2,325	102.3%
債権買取収益	1,170	1,312	1,253	△ 59	95.5%

- 前年同四半期比 債権取扱高 102.3%、債権買取収益 95.5%
- 第2Qと比べ、メーカーの需要増及び年末に向けた利用率の上昇により債権取扱高が増加
- 前期増加した震災復興事業に係る建設/不動産関連銘柄の収益が減少

4. 債権取扱高 業種別

業種別 債権取扱高推移



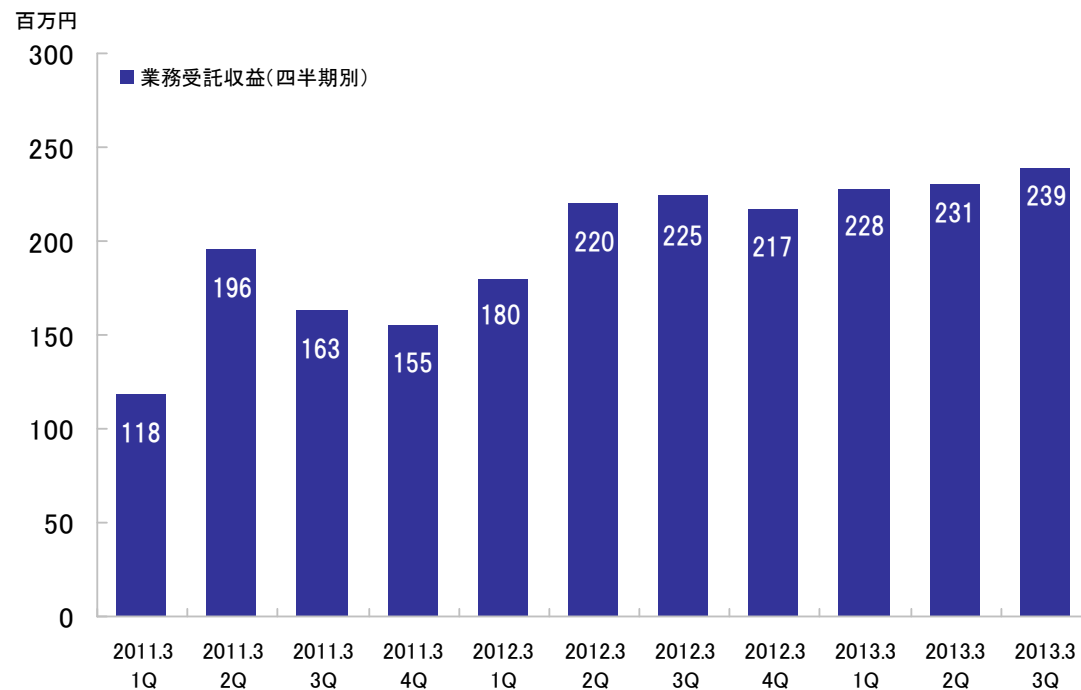
(単位: 百万円)

	2011.3 3Q		2012.3 3Q		2013.3 3Q		増減	前年同期比
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比		
債権取扱高	86,484	100.0%	101,893	100.0%	104,219	100.0%	2,325	102.3%
小売/卸売	72,392	83.7%	81,969	80.4%	84,312	80.9%	2,342	102.9%
建設/不動産	4,462	5.2%	5,956	5.8%	32	0.0%	△ 5,923	0.5%
メーカー	7,147	8.3%	11,326	11.1%	16,975	16.3%	5,648	149.9%
サービス	1,294	1.5%	1,089	1.1%	1,164	1.1%	74	106.8%
その他	1,188	1.4%	1,551	1.5%	1,734	1.7%	183	111.8%

- メーカーの債権取扱高が大幅に増加し、前年同四半期比 149.9%
- 一方、建設/不動産の債権取扱高が提携解消により減少
- 結果、債権取扱高はほぼ横ばい

5. 業務受託収益

業務受託収益四半期推移



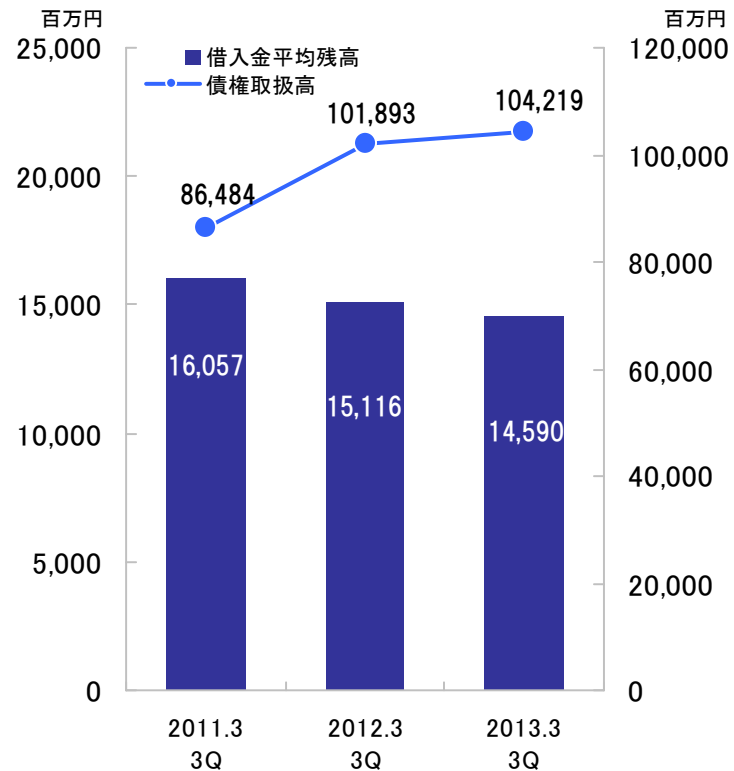
(単位:百万円)

	2011.3 3Q	2012.3 3Q	2013.3 3Q	増減	前年 同期比
営業収益	1,649	1,940	2,091	151	107.8%
債権買取収益	1,170	1,312	1,253	△ 59	95.5%
業務受託収益	478	627	699	72	111.6%
業務受託収益率	29.0%	32.3%	33.5%	-	-
その他収益	0	0	138	138	31703.4%

- 新規提携先からの業務受託開始や、既存提携先の業務拡大に伴い、受託業務が増加
- 結果、業務受託収益は前年同四半期比 111.6%

6. 金融費用

借入金平均残高推移



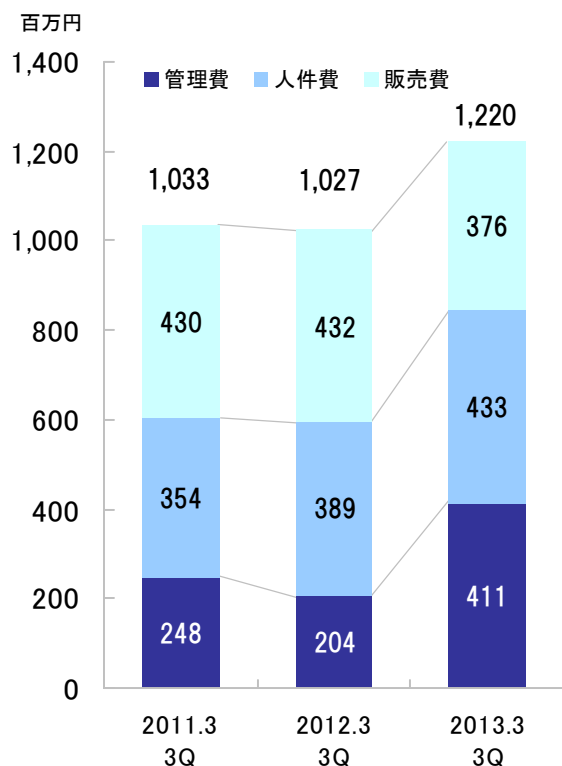
(単位: 百万円)

	2011.3 3Q	2012.3 3Q	2013.3 3Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	86,484	101,893	104,219	2,325	102.3%
営業収益	1,649	1,940	2,091	151	107.8%
金融費用	260	237	227	△ 10	95.7%
借入金残高	15,357	16,690	14,954	△ 1,736	89.6%
借入金平均残高	16,057	15,116	14,590	△ 526	96.5%
金融費用/営業収益	15.8%	12.3%	11.7%	-	-

- 資金調達方法の多様化により、資金の効率的運用が進捗
- 結果、営業収益に占める金融費用の割合は着実に減少

7. 販売管理費

販売管理費推移



(単位:百万円)

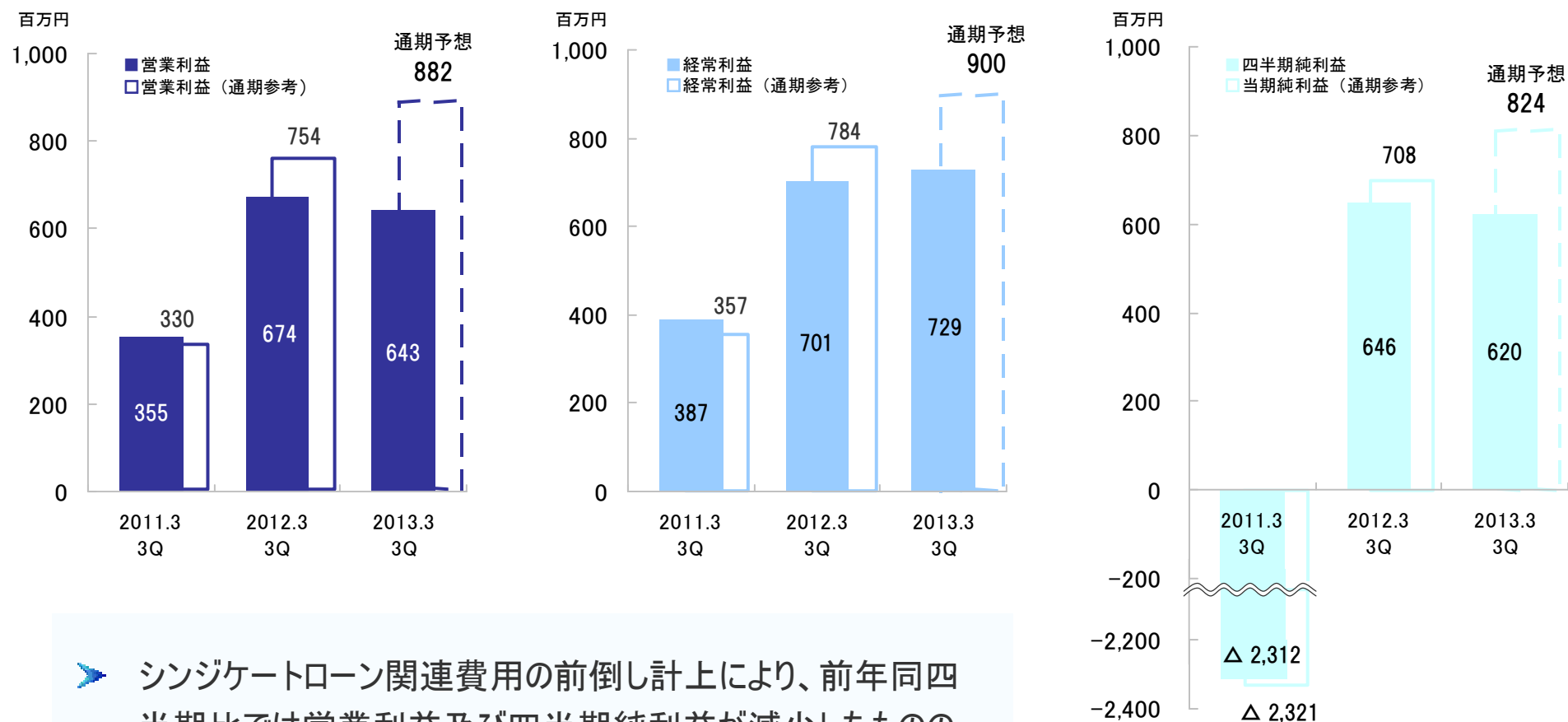
	2011.3 3Q		2012.3 3Q		2013.3 3Q		増減	前年同期比
	対営業収益比		対営業収益比		対営業収益比			
営業収益	1,649	100.0%	1,940	100.0%	2,091	100.0%	151	107.8%
金融費用	260	15.8%	237	12.3%	227	10.9%	△ 10	95.7%
販売管理費合計	1,033	62.6%	1,027	52.9%	1,220	58.4%	193	118.8%
販売費	430	26.1%	432	22.3%	376	18.0%	△ 56	86.9%
人件費	354	21.5%	389	20.1%	433	20.7%	43	111.2%
管理費	248	15.1%	204	10.5%	411	19.7%	206	200.9%
営業利益	355	21.5%	674	34.8%	643	30.8%	-31	95.3%
従業員(人)	55	-	62	-	68	-	6	91.2%
臨時従業員(人)	136	-	144	-	153	-	9	94.1%

- 第4Qに予定していたシンジケートローン契約^{*1}の締結を第3Qに実施し、アレンジメントフィーを前倒しで計上
- 結果、管理費の増加により、販売管理費合計が大幅に増加

*1 シンジケートローン契約:2012年12月28日付締結、組成金額130億円、参加金融機関7社

8. 営業利益・経常利益・四半期純利益

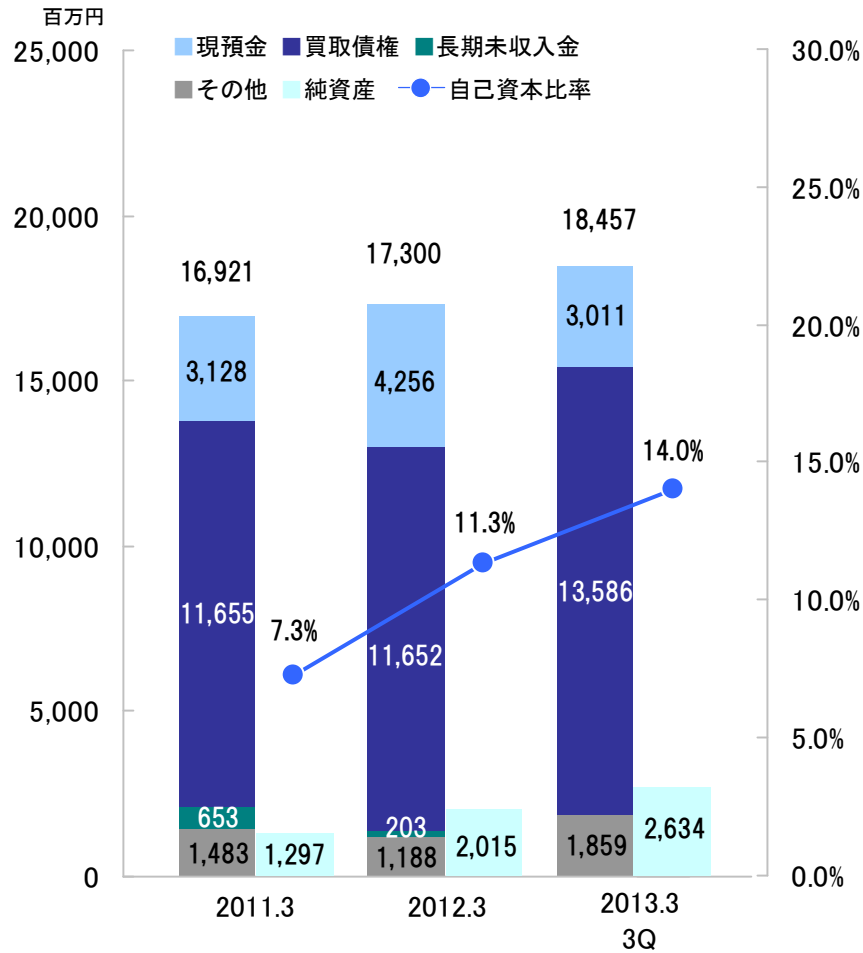
営業利益・経常利益・四半期純利益の推移



- シンジケートローン関連費用の前倒し計上により、前年同四半期比では営業利益及び四半期純利益が減少したものの、通期予想は変更なし

9. BSの概況

資産・純資産推移



(単位:百万円)

	2011.3	2012.3	2012.3 3Q	増減	前期末比
総資産	16,921	17,300	18,457	1,157	106.7%
純資産	1,297	2,015	2,634	619	130.7%
自己資本比率	7.3%	11.3%	14.0%	-	-

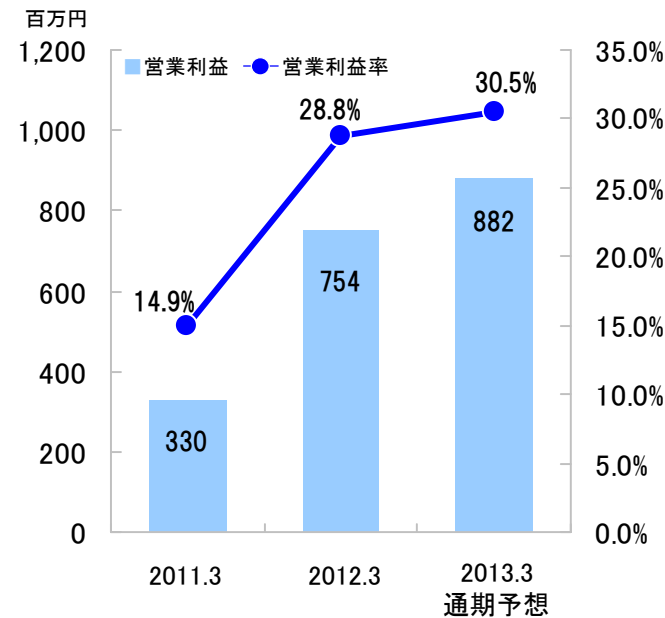
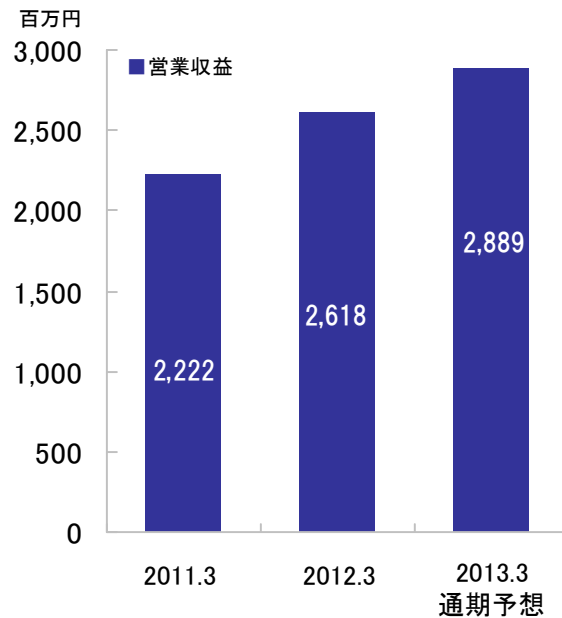
- 当四半期末時点の買取債権残高は増加
- 利益の積み上がりにより純資産は増加
- 自己資本比率は14.0%まで上昇

10. 2013年3月期 業績予想 (2012.04.01～2013.03.31)

業績予想

(単位:百万円)

	2011.3	2012.3	2013.3 通期予想	増減	前期比
営業収益	2,222	2,618	2,889	271	110.4%
営業利益	330	754	882	128	117.0%
経常利益	357	784	900	115	114.8%
当期純利益	△ 2,321	708	824	115	116.4%
営業利益率	14.9%	28.8%	30.5%	-	-



将来見通しに関する注意事項

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。

こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、

リスクと不確実性を内包するものです。

将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化等に伴い、

変動する可能性があることにご留意ください。

- 資料に関するお問合せ先
アクリーティブ株式会社 管理部
電話番号 03-5667-1760
E-mail ir@accretive.jp