

2014年3月期第1四半期 決算説明資料



アクリーティブ株式会社

【東証一部 8423】

2014年3月期第1四半期 連結決算

	ページ		ページ
1. 2014年3月期第1四半期 連結決算	3	6. 販売管理費	8
2. 債権取扱高・債権買取収益	4	7. 営業利益・経常利益・四半期純利益	9
3. 債権取扱高 業種別	5	8. 営業利益・経常利益・四半期純利益の推移	10
4. 業務受託収益	6	9. BSの概況	11
5. 金融費用	7	10. 2014年3月期 業績予想 (2013.04.01～2014.03.31)	12

2014年3月期第1四半期 連結決算

1. 2014年3月期第1四半期 連結決算

【PL概況】

(単位:百万円)

	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年同期比	(参考) 2014.3	
						第2Q予想	通期予想
債権取扱高	31,330	33,923	37,974	4,051	111.9%	-	-
営業収益	580	664	712	47	107.1%	1,344	2,867
債権買取収益	399	400	441	40	110.2%	-	-
業務受託収益	180	228	241	13	105.9%	-	-
その他収益	0	36	29	△ 7	80.4%	-	-
金融費用	78	75	53	△ 22	70.4%	-	-
金融費用率	13.6%	11.4%	7.5%	-	-	-	-
販売管理費	357	353	387	33	109.5%	-	-
販管费率	61.5%	53.2%	54.4%	-	-	-	-
営業利益	144	235	271	36	115.3%	508	948
営業利益率	24.9%	35.4%	38.1%	-	-	37.8%	33.1%
経常利益	149	249	273	23	109.6%	546	1,003
経常利益率	25.7%	37.6%	38.5%	-	-	40.7%	35.0%
四半期純利益	152	231	244	12	105.3%	506	930
四半期純利益率	26.3%	34.9%	34.3%	-	-	37.7%	32.4%

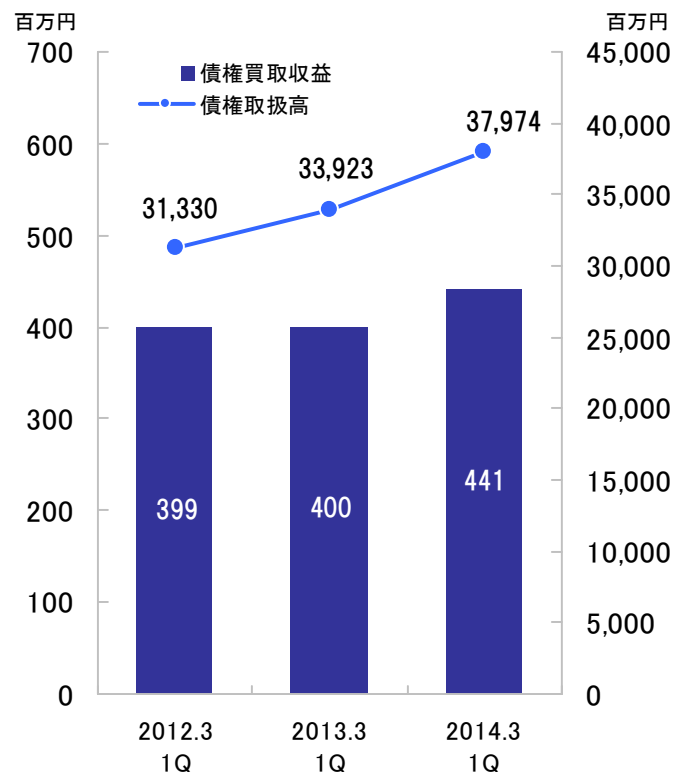
【BS概況】

(単位:百万円)

	2012.3	2013.3	2014.3 1Q	増減	前期末比
総資産	17,300	20,390	19,589	△ 801	96.1%
負債	15,284	17,566	16,520	△ 1,046	94.0%
純資産	2,015	2,824	3,069	245	108.7%

2. 債権取扱高・債権買取収益

債権取扱高・債権買取収益推移



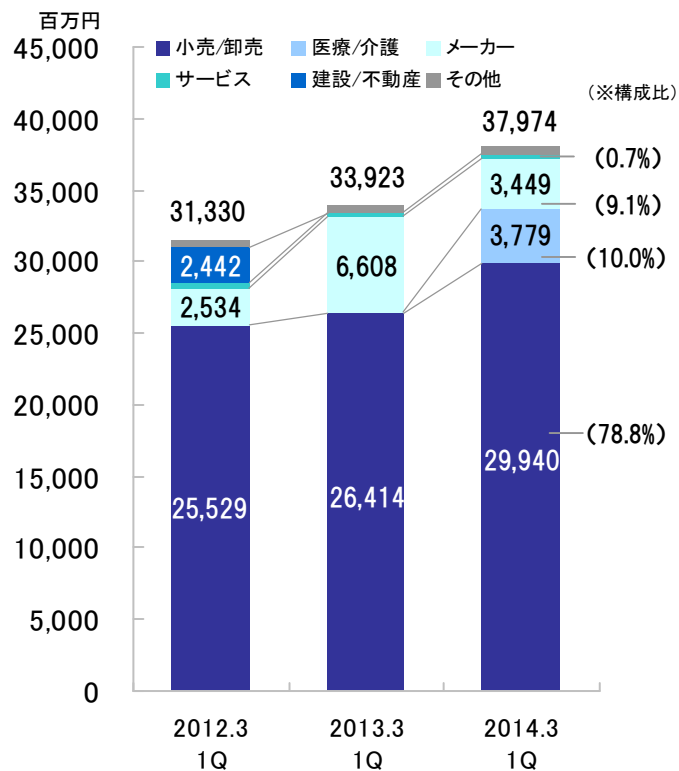
(単位: 百万円)

	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	31,330	33,923	37,974	4,051	111.9%
債権買取収益	399	400	441	40	110.2%

- 既存提携先の債権買取が堅調に推移
- 医療/介護分野に特化した「アクリーティブ・メディカルサービス株式会社」の子会社化※により、債権取扱高・債権買取収益が増加
- 結果、前年同四半期比は、債権取扱高111.9%、債権買取収益110.2%

3. 債権取扱高 業種別

業種別 債権取扱高推移



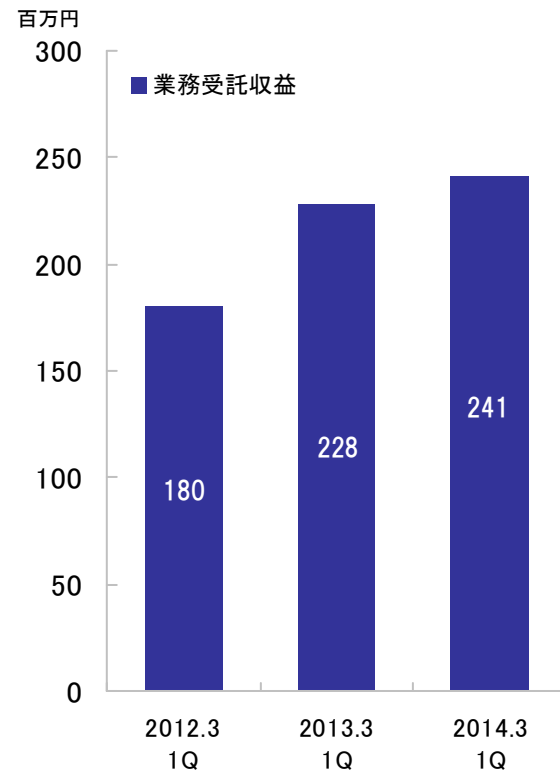
(単位:百万円)

債権取扱高	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年同期比
	構成比	構成比	構成比		
債権取扱高	31,330	33,923	37,974	4,051	111.9%
小売/卸売	25,529	26,414	29,940	3,525	113.3%
医療/介護	28	56	3,779	3,723	6734.3%
メーカー	2,534	6,608	3,449	△ 3,159	52.2%
サービス	386	345	279	△ 65	81.0%
建設/不動産	2,442	11	4	△ 6	41.5%
その他	408	486	520	33	106.9%

- 小売/卸売 : 既存提携先の仕入増加に伴い拡大
- 医療/介護 : アクリーティブ・メディカルサービスの子会社化により大幅に拡大
- メーカー : 大口取引先の資金需要の減少により、縮小

4. 業務受託収益

業務受託収益推移



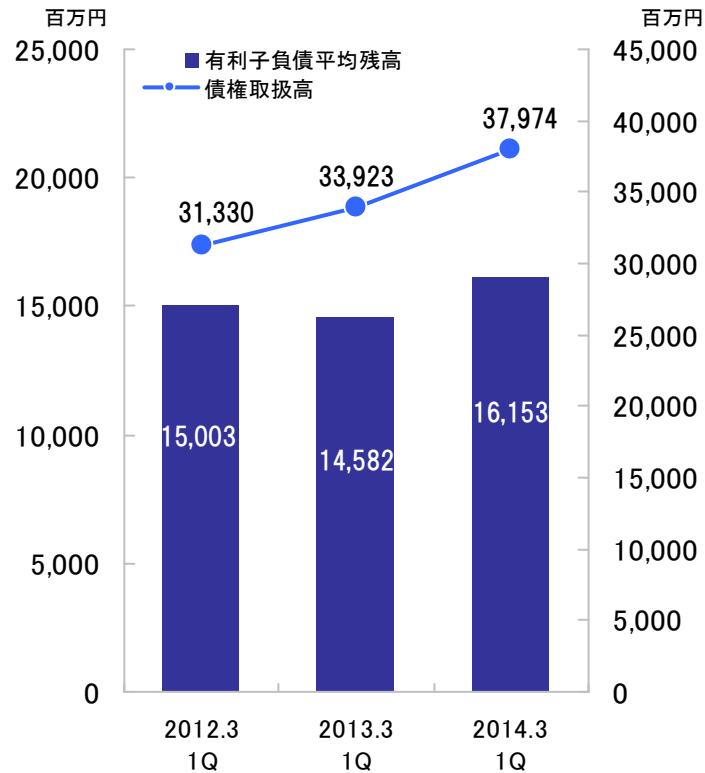
(単位:百万円)

	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年 同期比
営業収益	580	664	712	47	107.1%
債権買取収益	399	400	441	40	110.2%
業務受託収益	180	228	241	13	105.9%
業務受託収益率	31.1%	34.3%	34.0%	-	-
その他収益	0	36	29	△ 7	80.4%

- 既存提携先の業務拡大及び業務量増加により、順調に推移
- 結果、業務受託収益は前年同四半期比 105.9%

5. 金融費用

有利子負債平均残高推移



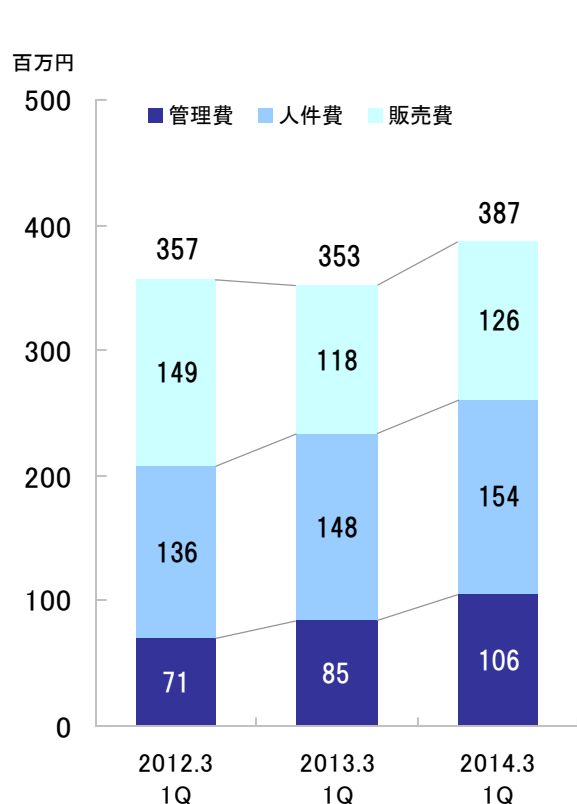
(単位: 百万円)

	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	31,330	33,923	37,974	4,051	111.9%
営業収益	580	664	712	47	107.1%
金融費用・社債利息	78	75	57	△ 18	75.8%
有利子負債残高	14,982	14,865	15,785	919	106.2%
有利子負債平均残高	15,003	14,582	16,153	1,571	110.8%
金融費用・社債利息 営業収益	13.6%	11.4%	8.1%	-	-

- シンジケートローンの契約内容見直しにより、金融費用が大幅に減少
- 社債発行等により有利子負債残高は増加したものの、効率的な資金運用を行い、営業収益に占める金融費用等の比率は着実に減少

6. 販売管理費

販売管理費推移



(単位:百万円)

	2012.3 1Q		2013.3 1Q		2014.3 1Q		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	580	100.0%	664	100.0%	712	100.0%	47	107.1%
金融費用	78	13.6%	75	11.4%	53	7.5%	△ 22	70.4%
販売管理費合計	357	61.5%	353	53.2%	387	58.3%	33	109.5%
販売費	149	25.8%	118	17.9%	126	19.0%	7	106.2%
人件費	136	23.4%	148	22.4%	154	23.3%	6	104.1%
管理費	71	12.3%	85	12.9%	106	16.0%	20	123.5%
営業利益	144	24.9%	235	35.4%	271	38.1%	36	115.3%
従業員(人)	52	-	67	-	77	-	10	114.9%
臨時従業員(人)	129	-	147	-	163	-	16	110.9%

- アクリーティブ・メディカルサービスの資金調達に伴う費用が発生し、管理費が一時的に増加
- 結果、販売管理費合計は前年同四半期比 109.5%

7. 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

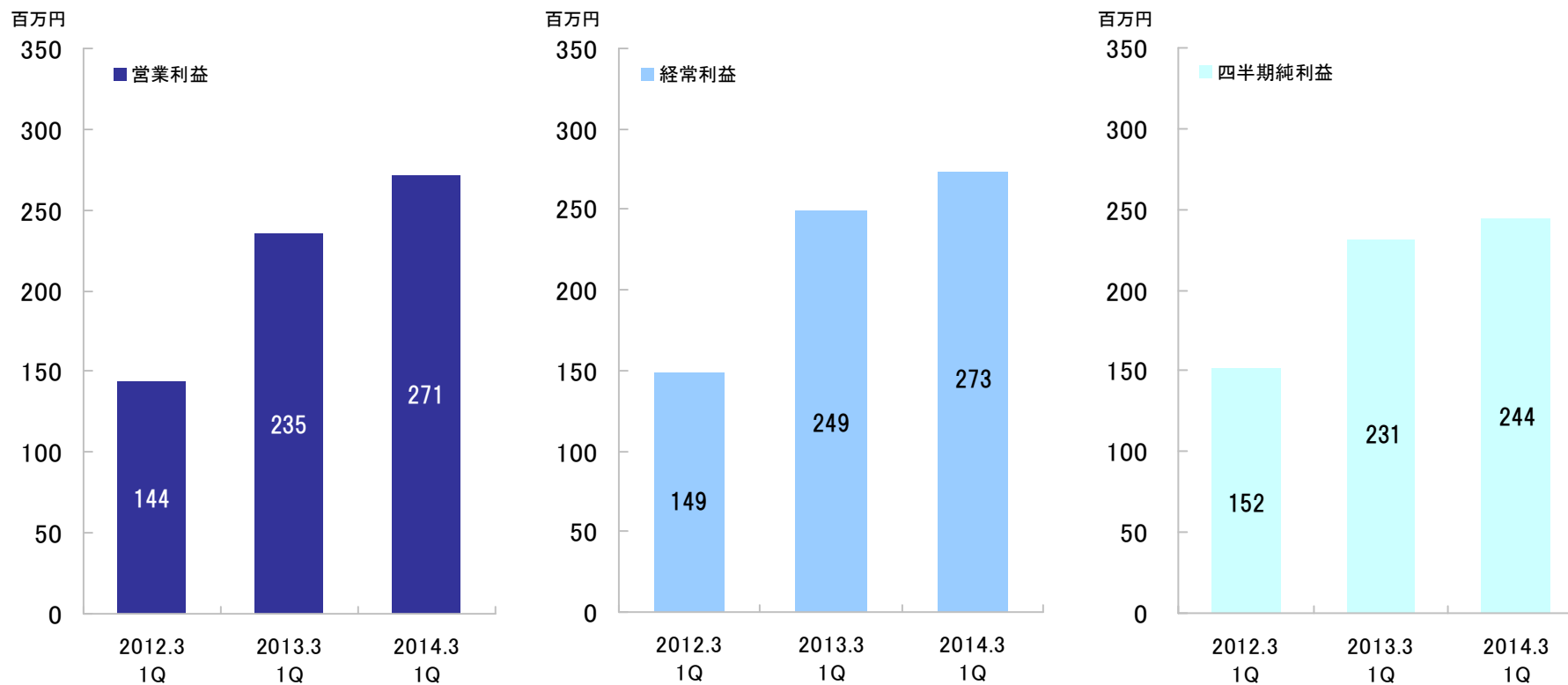
(単位:百万円)

	2012.3 1Q	2013.3 1Q	2014.3 1Q	増減	前年 同期比
営業利益	144	235	271	36	115.3%
営業外損益	4	14	2	△ 12	15.3%
経常利益	149	249	273	23	109.6%
特別損益	0	1	2	0	138.6%
税金等調整前四半期 純利益	149	251	276	24	109.7%
法人税等	△ 3	19	31	12	162.0%
四半期純利益	152	231	244	12	105.3%

- 既存提携先の債権買取及び業務受託が堅調に推移したほか、金融費用の削減効果により営業利益は拡大
- 結果、営業利益・経常利益・四半期純利益は好調に進捗

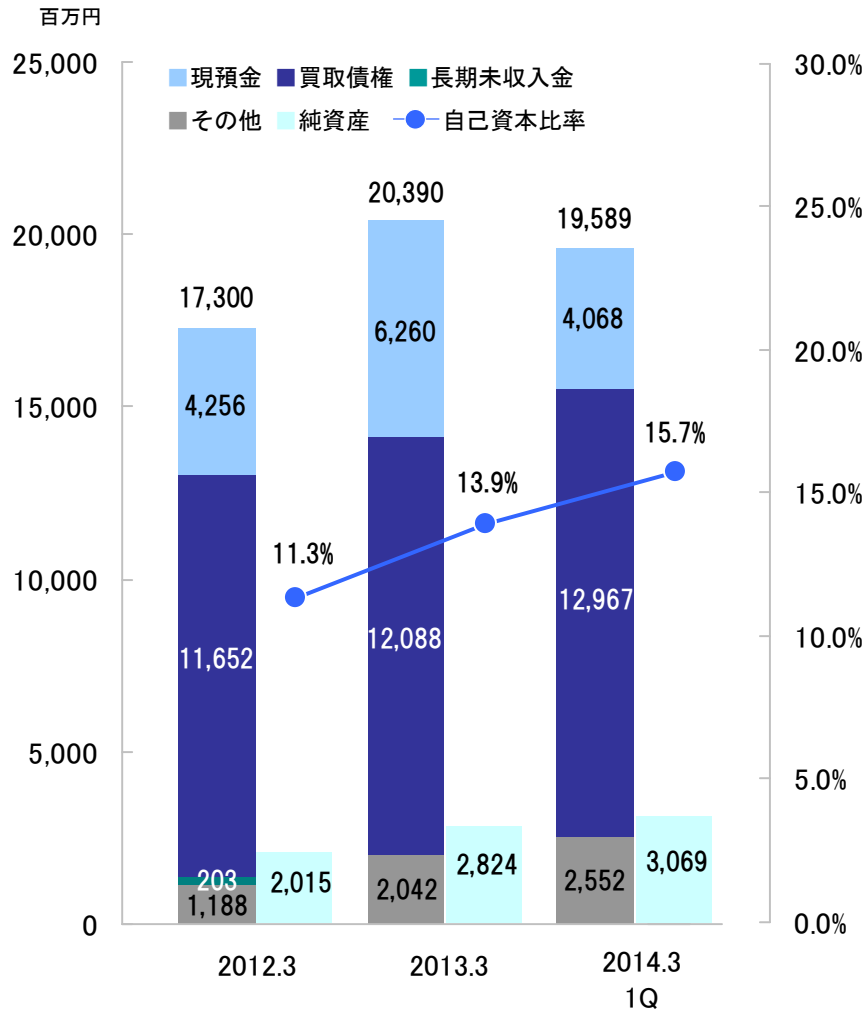
8. 営業利益・経常利益・四半期純利益の推移

営業利益・経常利益・四半期純利益の推移



9. BSの概況

資産・純資産推移



(単位:百万円)

	2012.3	2013.3	2014.3 1Q	増減	前期末比
総資産	17,300	20,390	19,589	△ 801	96.1%
純資産	2,015	2,824	3,069	245	108.7%
自己資本比率	11.3%	13.9%	15.7%	-	-

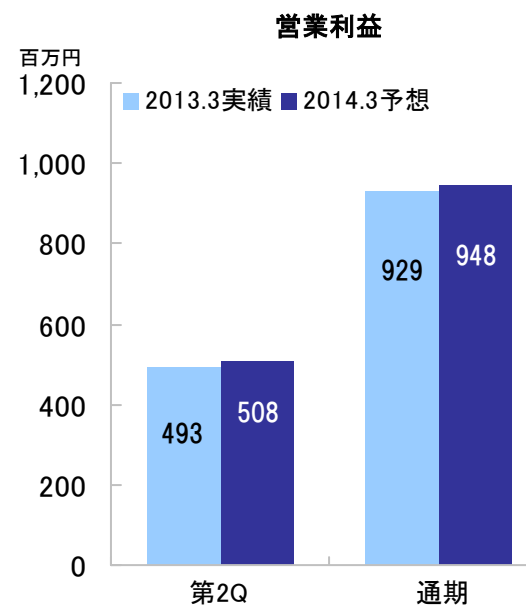
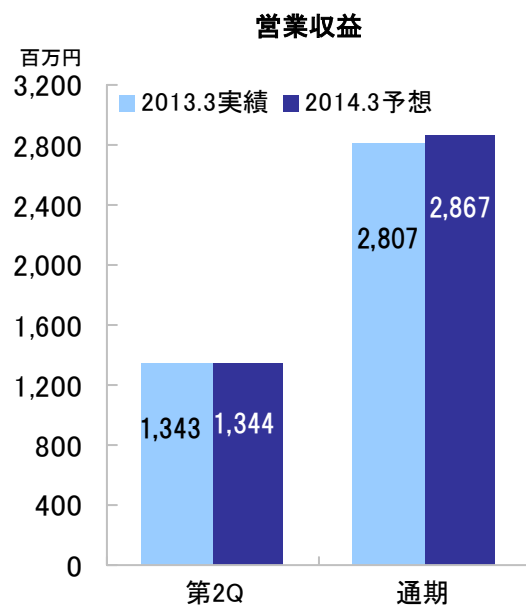
- 子会社取得のため現預金残高は前期末から減少し、買取債権残高は増加
- 結果、当第1四半期の自己資本比率は15.7%

10. 2014年3月期 業績予想 (2013.04.01～2014.03.31)

業績予想

(単位:百万円)

	2013.3		2014.3		増減	前期比
	2Q	4Q	第2Q予想	通期予想		
営業収益	1,343	2,807	1,344	2,867	59	110.5%
営業利益	493	929	508	948	18	102.1%
経常利益	574	979	546	1,003	24	102.0%
当期純利益	504	853	506	930	76	109.0%
営業利益率	36.7%	33.1%	37.8%	33.1%	-	-



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、

予想対比変化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 03-3552-8701
E-mail ir@accretive.jp