

2014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】

2014年3月期第3四半期 連結決算状況

	ページ		ページ
1. 2014年3月期第3四半期 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・四半期期純利益	9
3. 債権取扱高 業種別	5	8. BSの概況	10
4. 業務受託収益	6	9. 2014年3月期 業績予想 (2013.04.01～2014.03.31)	11
5. 金融費用	7		

2014年3月期第3四半期 連結決算状況

1. 2014年3月期第3四半期 連結決算

【PL概況】

(単位:百万円)

	2012.3 3Q	2013.3 3Q	2014.3 3Q	増減	前年同期比	(参考) 2014.3 通期予想
債権取扱高	101,893	104,219	117,601	13,382	112.8%	-
営業収益	1,940	2,091	2,190	98	104.7%	2,867
債権買取収益	1,312	1,253	1,355	102	108.2%	-
業務受託収益	627	699	752	52	107.5%	-
その他収益	0	138	82	△ 55	59.7%	-
金融費用	237	227	155	△ 71	68.4%	-
金融費用率	12.3%	10.9%	7.2%	-	-	-
販売管理費	1,027	1,220	1,115	△ 105	91.4%	-
販管费率	52.9%	58.4%	51.6%	-	-	-
営業利益	674	643	919	276	142.9%	948
営業利益率	34.8%	30.8%	42.6%	-	-	33.1%
経常利益	701	729	955	225	130.9%	1,003
経常利益率	36.2%	34.9%	44.2%	-	-	35.0%
四半期純利益	646	620	921	301	148.6%	930
四半期純利益率	33.3%	29.7%	42.7%	-	-	32.4%

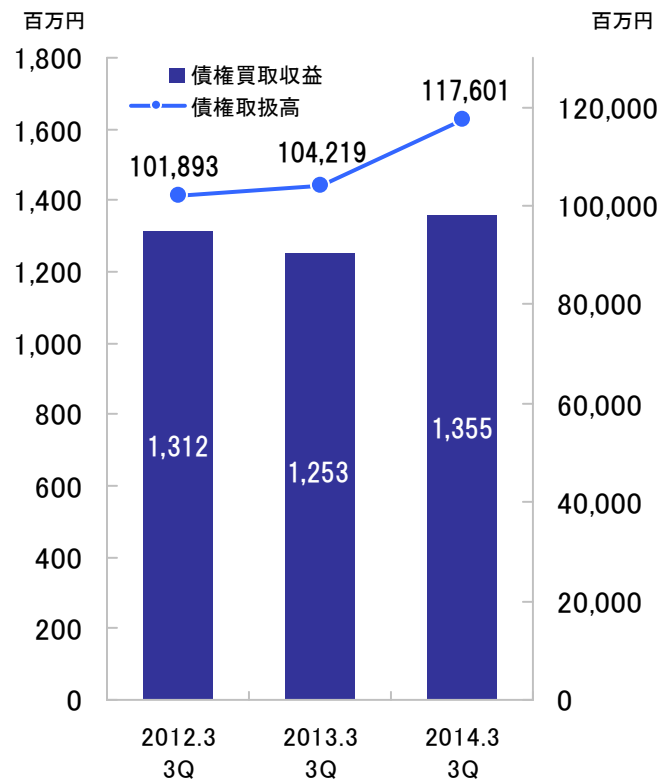
【BS概況】

(単位:百万円)

	2012.3	2013.3	2014.3 3Q	増減	前期末比
総資産	17,300	20,390	20,152	△ 238	98.8%
負債	15,284	17,566	16,440	△ 1,125	93.6%
純資産	2,015	2,824	3,711	887	131.4%

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



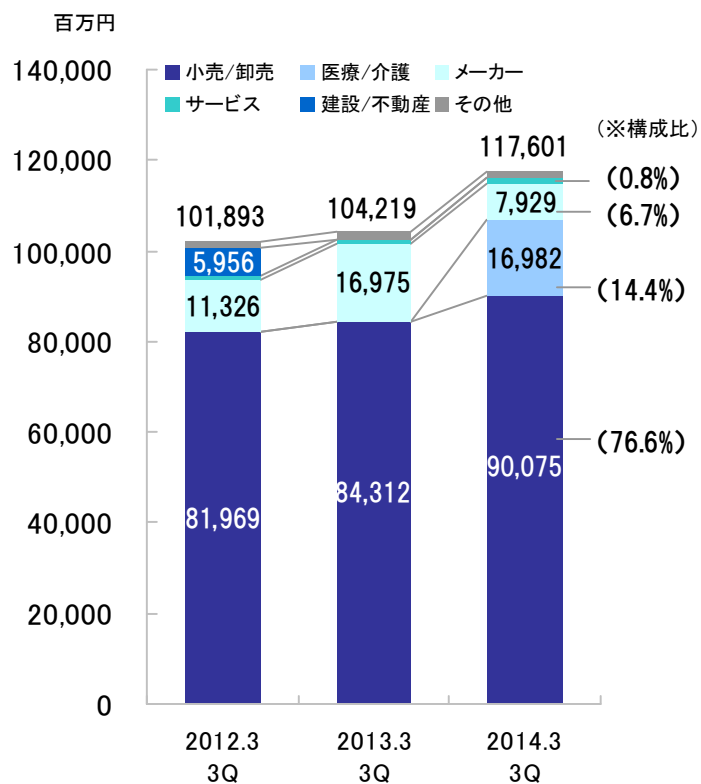
(単位: 百万円)

	2012.3 3Q	2013.3 3Q	2014.3 3Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	101,893	104,219	117,601	13,382	112.8%
債権買取収益	1,312	1,253	1,355	102	108.2%

- 小売・卸売を中心に、既存提携先の債権買取が堅調に推移
- アクリティブ・メディカルサービスが取扱う医療・介護分野の債権取扱高が大幅に増加

3. 債権取扱高 業種別

債権取扱高 業種別推移

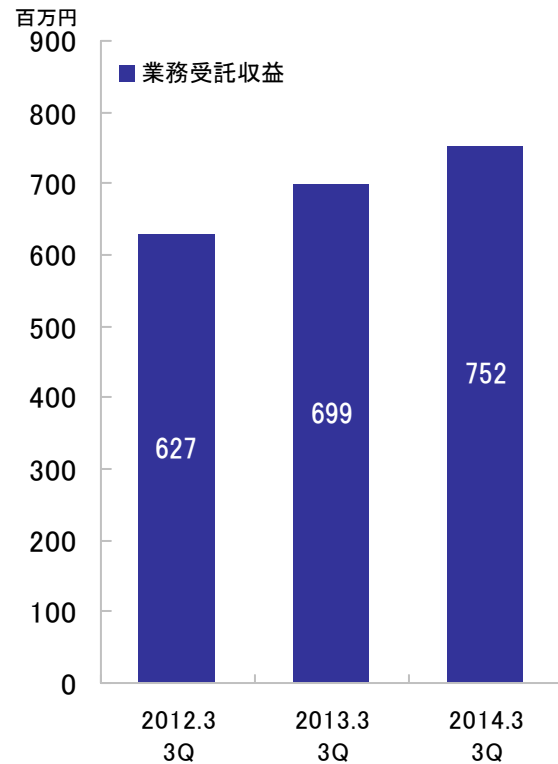


(単位:百万円)

	2012.3 3Q	2013.3 3Q	2014.3 3Q	増減	前年同期比
	構成比		構成比		
債権取扱高	101,893	104,219	117,601	13,382	112.8%
小売/卸売	81,969	84,312	90,075	5,762	106.8%
医療/介護	314	190	16,982	16,791	8892.5%
メーカー	11,326	16,975	7,929	△ 9,045	46.7%
サービス	1,089	1,164	987	△ 176	84.8%
建設/不動産	5,956	32	17	△ 14	54.2%
その他	1,236	1,543	1,609	65	104.2%

4. 業務受託収益

業務受託収益推移



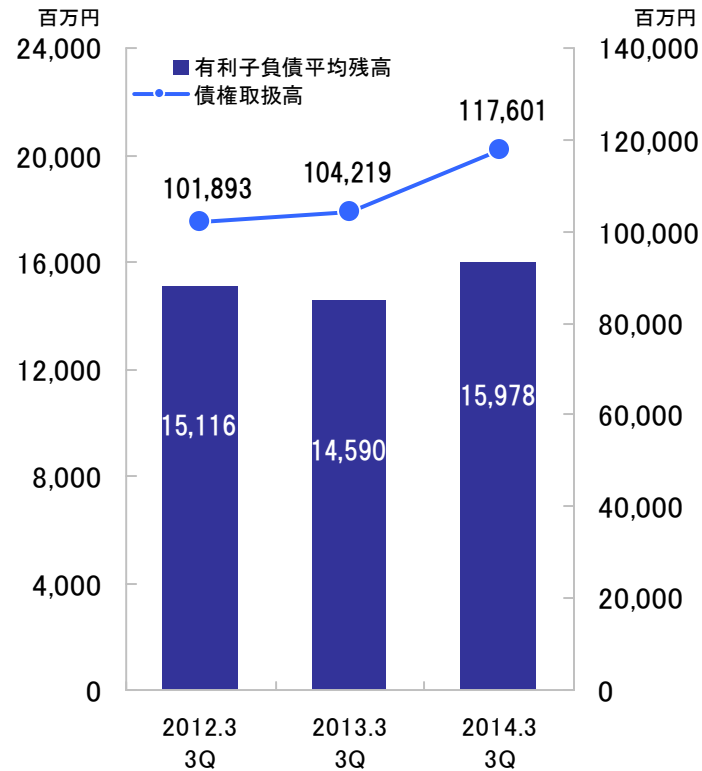
(単位: 百万円)

	2012.3 3Q	2013.3 3Q	2014.3 3Q	増減	前年 同期比
営業収益	1,940	2,091	2,190	98	104.7%
債権買取収益	1,312	1,253	1,355	102	108.2%
業務受託収益	627	699	752	52	107.5%
業務受託収益率	32.3%	33.5%	34.3%	-	-
その他収益	0	138	82	△ 55	59.7%

- 既存提携先の取引高増加に伴う業務量の増加及び受託業務の範囲拡大
- 結果、業務受託収益は前年同四半期比 107.5%

5. 金融費用

有利子負債平均残高推移



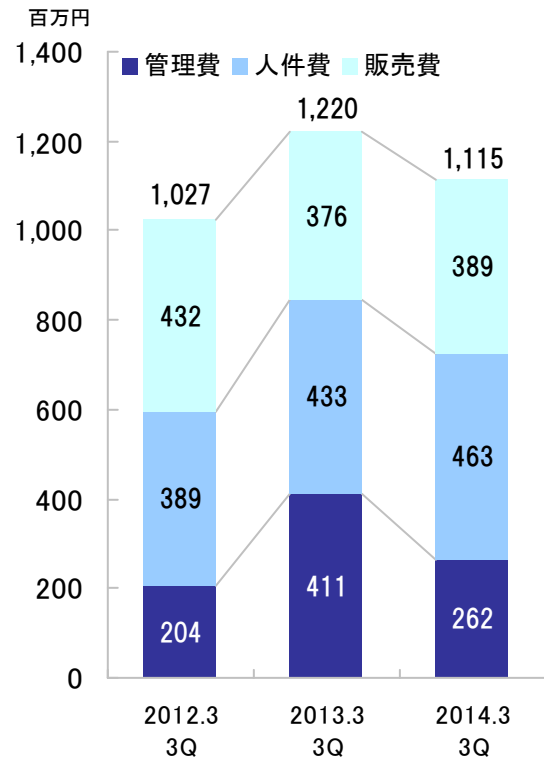
(単位: 百万円)

	2012.3 3Q	2013.3 3Q	2014.3 3Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	101,893	104,219	117,601	13,382	112.8%
営業収益	1,940	2,091	2,190	98	104.7%
金融費用・社債利息	237	227	167	△ 60	73.6%
有利子負債残高	16,690	14,954	15,674	719	104.8%
有利子負債平均残高	15,116	14,590	15,978	1,388	109.5%
金融費用・社債利息 営業収益	12.3%	11.7%	7.7%	-	-

- 有利子負債残高は社債の発行により増加したものの、金融費用は取引条件の見直し等により大幅に減少
- 結果、営業収益に占める金融費用等の比率は大幅に減少し、7.7%

6. 販売管理費

販売管理費推移



(単位:百万円)

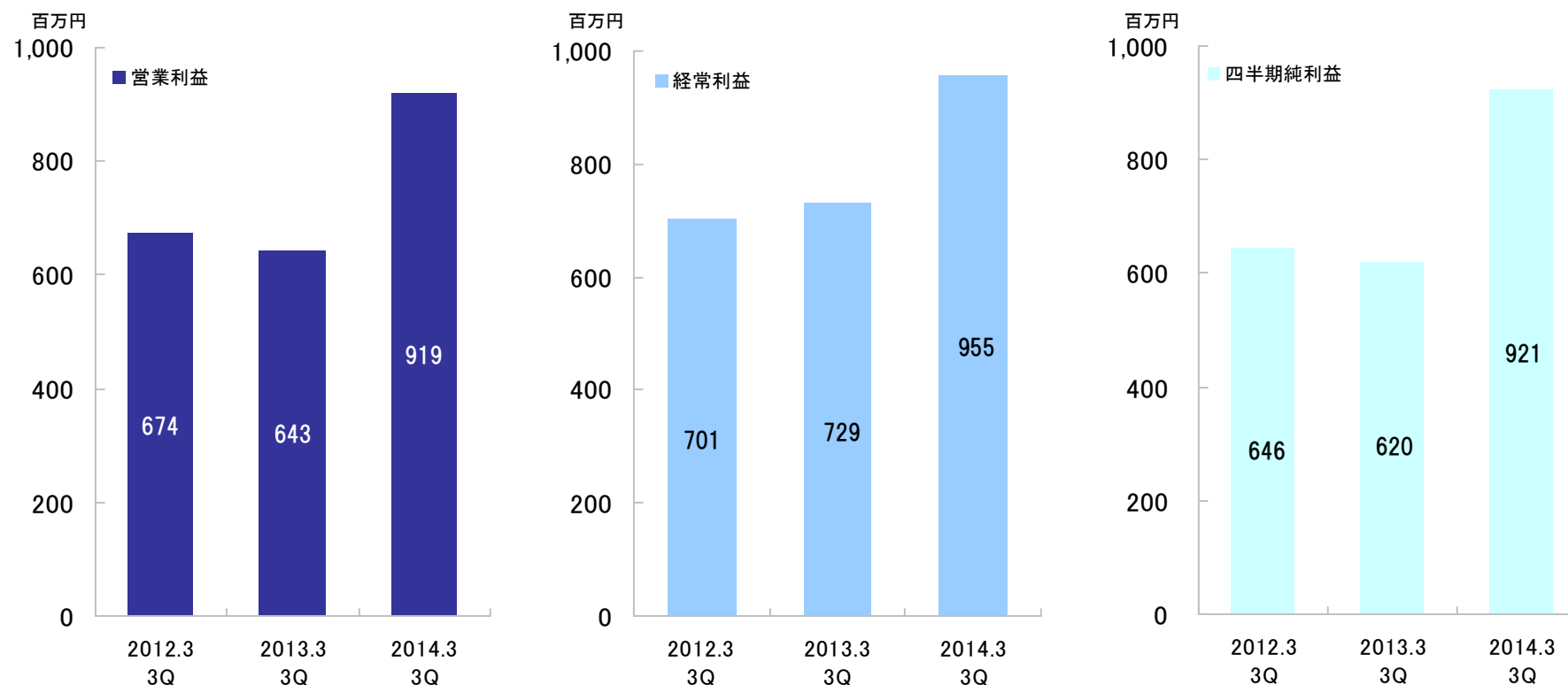
	2012.3 3Q		2013.3 3Q		2014.3 3Q		増減	前年同期比
	対営業収益比		対営業収益比		対営業収益比			
営業収益	1,940	100.0%	2,091	100.0%	2,190	100.0%	98	104.7%
金融費用	237	12.3%	227	10.9%	155	7.2%	△ 71	68.4%
販売管理費合計	1,027	52.9%	1,220	58.4%	1,115	50.9%	△ 105	91.4%
販売費	432	22.3%	376	18.0%	389	17.8%	13	103.5%
人件費	389	20.1%	433	20.7%	463	21.1%	29	106.9%
管理費	204	10.5%	411	19.7%	262	12.0%	△ 148	63.9%
営業利益	674	34.8%	643	30.8%	919	42.6%	276	142.9%
社員(人)	62	-	68	-	75	-	7	110.3%
(全従業員(人))	206	-	221	-	229	-	8	103.6%
臨時従業員(人)	144	-	153	-	154	-	1	100.7%

- 前期第3四半期に行ったシンジケートローン*1の契約締結を、当期は第4四半期に実施
- 結果、組成費用は第4四半期に発生するため、当第3四半期の前年同期比としては管理費が減少

*1 シンジケートローン契約:2014年1月28日付締結、組成金額105億円、契約期間2年

7. 営業利益・経常利益・四半期純利益

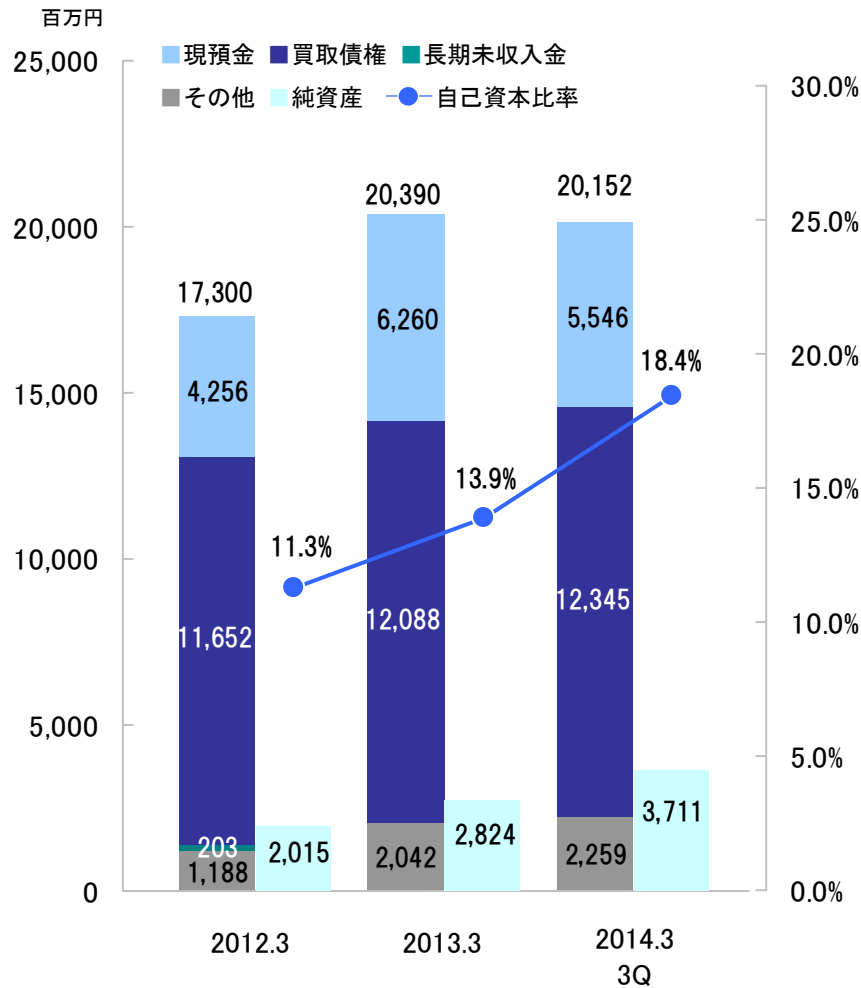
営業利益・経常利益・四半期純利益の推移



- 債権買取収益及び業務受託収益が順調に推移したことに加え、金融費用及び販売管理費が大幅に減少
- 結果、前年同四半期比 営業利益 142.9%、経常利益 130.9%、四半期純利益 148.6%

8. BSの概況

資産・純資産推移



(単位:百万円)

	2012.3	2013.3	2014.3 3Q	増減	前期末比
総資産	17,300	20,390	20,152	△ 238	98.8%
純資産	2,015	2,824	3,711	887	131.4%
自己資本比率	11.3%	13.9%	18.4%	-	-

- 総資産は微減したものの、順調に利益を積上げ、純資産は増加
- 結果、当第3四半期の自己資本比率は18.4%

9. 2014年3月期 業績予想 (2013.04.01～2014.03.31)

業績予想

(単位:百万円)

	2012.3	2013.3	2014.3 通期予想	増減	前期比
営業収益	2,618	2,807	2,867	59	102.1%
営業利益	754	929	948	18	102.0%
経常利益	784	979	1,003	24	102.5%
当期純利益	708	853	930	76	109.0%
営業利益率	28.8%	33.1%	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