

2017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】

2017年3月期第3四半期 連結決算

	ページ		ページ
1. 2017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	4	7. 営業損益・特別損益・法人税等	9
3. アセットビジネス事業収益	5	8. 営業利益・経常利益・四半期純利益	10
4. ソリューション事業収益	6	9. BSの概況	11
5. 金融費用	7	10. 2017年3月期 業績予想 (2016.04.01~2017.03.31)	12

2017年3月期第3四半期 連結決算状況

※ 表示方法の変更 ※

従来、「ソリューション事業」に係る費用の一部については、「販売費及び一般管理費」として表示しておりましたが、当期より「ソリューション事業原価」として営業収益から控除する方法に変更いたしました。

この変更に伴いまして、「営業収益」、「販売費及び一般管理費」につきまして従来開示しておりました数字に修正を加えております。

なお、「営業利益」「経常利益」「親会社株主に帰属する四半期純利益」に与える影響はありません。

1. 2017年3月期第3四半期 連結決算

【PL概況】

(単位:百万円)

	2015.3 3Q	2016.3 3Q	2017.3 3Q	増減	前年 同期比	(参考) 2017.3 通期予想 (2017.2.6修正済)
債権取扱高	132,685	143,019	152,966	9,946	107.0%	-
営業収益	2,272	2,697	2,717	19	100.7%	3,500
アセットビジネス事業	1,365	1,480	1,388	△ 92	93.8%	-
ソリューション事業	830	1,051	1,329	278	126.5%	-
その他事業	75	166	-	△ 166	-	-
金融費用	123	116	88	△ 27	76.6%	-
金融費用率	5.5%	4.3%	3.3%	-	-	-
販売管理費	1,055	1,173	1,254	81	106.9%	-
販管费率	46.4%	43.5%	46.2%	-	-	-
営業利益	1,093	1,408	1,373	△ 34	97.5%	1,700
営業利益率	48.1%	52.2%	50.5%	-	-	48.6%
経常利益	1,131	1,421	1,408	△ 12	99.1%	1,730
経常利益率	49.8%	52.7%	51.8%	-	-	49.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	999	1,183	1,550	366	131.0%	2,900
四半期純利益率	44.0%	43.9%	57.1%	-	-	82.9%

※ 第1四半期(2016年4月)にその他事業(保険代理店事業)を行っていた連結子会社1社を売却し、当期より連結除外としております。

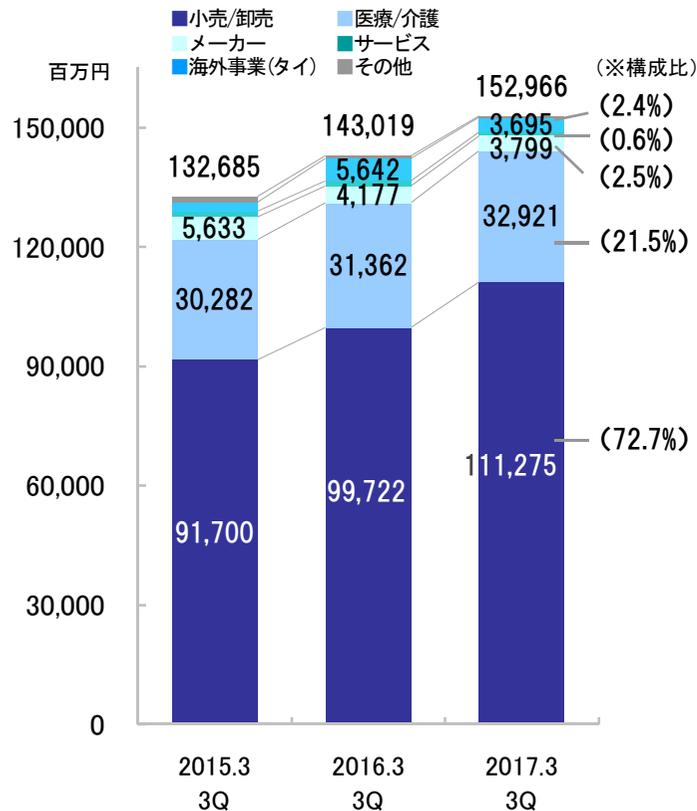
【BS概況】

(単位:百万円)

	2015.3	2016.3	2017.3 3Q	増減	前期末比
総資産	20,894	21,460	21,674	214	101.0%
負債	15,465	14,069	12,821	△ 1,247	91.1%
純資産	5,428	7,390	8,852	1,462	119.8%

2. 債権取扱高

債権取扱高推移（業種別）



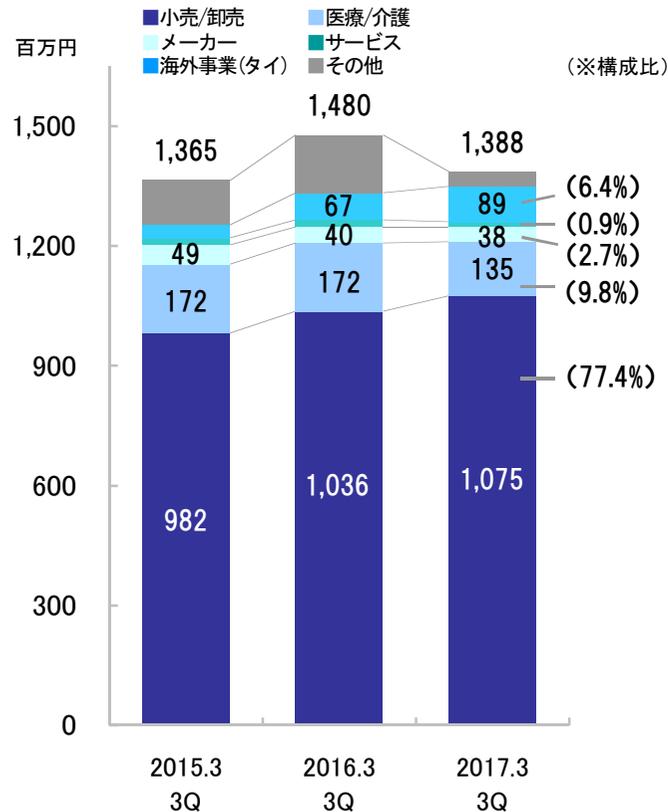
(単位:百万円)

債権取扱高	2015.3 3Q		2016.3 3Q		2017.3 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	132,685	100.0%	143,019	100.0%	152,966	100.0%	9,946	107.0%
小売/卸売	91,700	69.1%	99,722	69.7%	111,275	72.7%	11,552	111.6%
医療/介護	30,282	22.8%	31,362	21.9%	32,921	21.5%	1,558	105.0%
メーカー	5,633	4.2%	4,177	2.9%	3,799	2.5%	△ 378	90.9%
サービス	1,401	1.1%	1,429	1.0%	944	0.6%	△ 484	66.1%
海外事業(タイ)	2,349	1.8%	5,642	3.9%	3,695	2.4%	△ 1,946	65.5%
その他	1,317	1.0%	685	0.5%	329	0.2%	△ 355	48.1%

- 小売業向け債権取扱高は、納入企業向け営業の強化により引き続き伸長
- 医療・介護分野向け債権取扱高は、アライアンス施策等により着実に積み増し

3. アセットビジネス事業収益

アセットビジネス事業 収益推移（業種別）



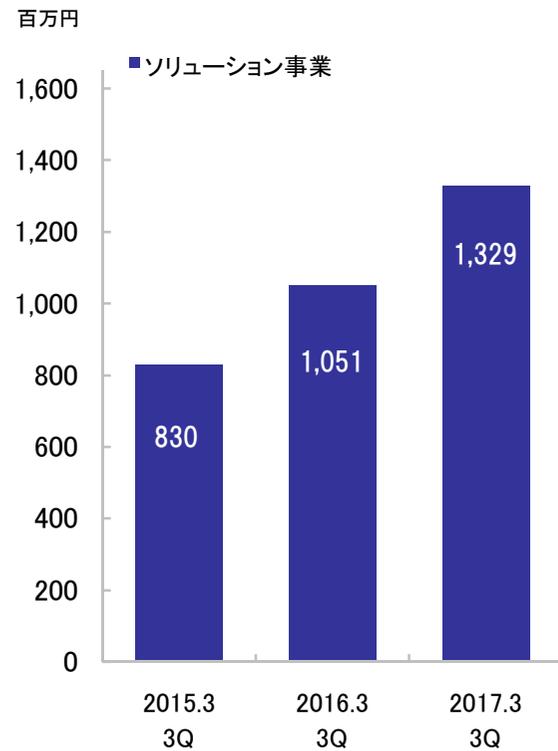
(単位: 百万円)

	2015.3 3Q	構成比	2016.3 3Q	構成比	2017.3 3Q	構成比	増減	前年同期比
アセットビジネス事業収益	1,365	100.0%	1,480	100.0%	1,388	100.0%	△ 92	93.8%
小売/卸売	982	71.9%	1,036	70.0%	1,075	77.4%	38	103.7%
医療/介護	172	12.6%	172	11.6%	135	9.8%	△ 36	78.9%
メーカー	49	3.6%	40	2.7%	38	2.7%	△ 2	93.9%
サービス	17	1.3%	18	1.3%	12	0.9%	△ 6	67.7%
海外事業(タイ)	33	2.4%	67	4.5%	89	6.4%	21	132.6%
その他	111	8.1%	145	9.8%	37	2.7%	△ 107	25.9%

- ▶ 前期発生した、大口医療機関の解約に伴う手数料収益とスポット的収益がなくなり、前年同四半期比では減収

4. ソリューション事業収益

ソリューション事業 収益推移



(単位: 百万円)

	2015.3 3Q	2016.3 3Q	2017.3 3Q	増減	前年 同期比
営業収益	2,272	2,697	2,717	19	100.7%
アセットビジネス事業	1,365	1,480	1,388	△ 92	93.8%
ソリューション事業収益	1,006	1,416	2,702	1,286	190.9%
ソリューション事業原価	175	364	1,373	1,008	376.3%
ソリューション事業	830	1,051	1,329	278	126.5%
ソリューション事業 対営業収益比率	36.6%	39.0%	48.9%	-	-
その他事業	75	166	-	△ 166	-

- ▶ 当第3四半期において、委託方針の変更によりドン・キホーテグループ向けレジ業務の受託店舗数が減少（2016年12月末時点：71店舗、ストアークルーズ(株) (レジ事業) は2017年1月26日付で売却）
- ▶ その他のソリューション事業は堅調に推移

5. 金融費用

有利子負債残高推移



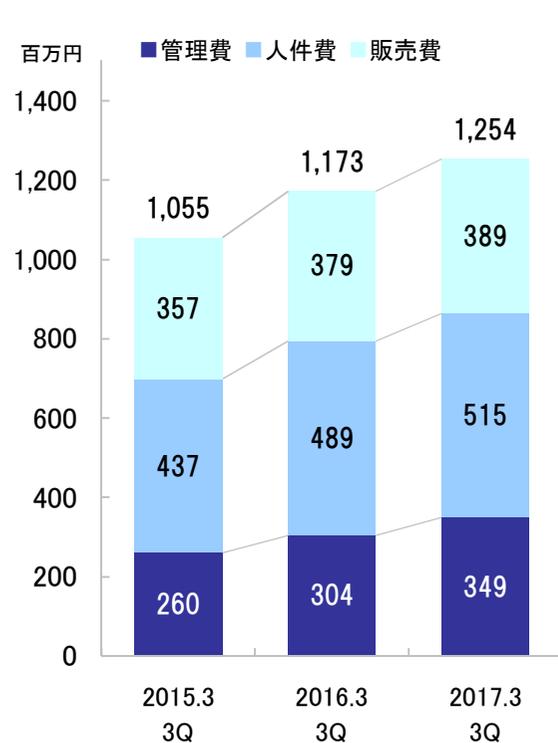
(単位:百万円)

	2015.3 3Q	2016.3 3Q	2017.3 3Q	増減	前年 同期比
債権取扱高	132,685	143,019	152,966	9,946	107.0%
営業収益	2,272	2,697	2,717	19	100.7%
金融費用	123	116	88	△ 27	76.6%
有利子負債残高	13,876	12,770	10,884	△ 1,885	85.2%
金融費用・社債利息 営業収益	5.9%	4.6%	3.4%	-	-

- ▶ 効率的な資金運用により有利子負債残高は減少。営業収益に占める金融費用等の比率は一段と減少し、3.4%
- ▶ 当座貸越枠等の活用により、資金需要の変動に合わせた資金調達を実現

6. 販売管理費

販売管理費推移



(単位:百万円)

	2015.3 3Q		2016.3 3Q		2017.3 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	2,272	100.0%	2,697	100.0%	2,717	100.0%	19	100.7%
金融費用	123	5.5%	116	4.3%	88	3.3%	△ 27	76.6%
販売管理費合計	1,055	46.4%	1,173	43.5%	1,254	46.2%	81	106.9%
販売費	357	15.8%	379	14.1%	389	14.3%	10	102.8%
人件費	437	19.2%	489	18.1%	515	19.0%	26	105.4%
管理費	260	11.4%	304	11.3%	349	12.9%	44	114.6%
営業利益	1,093	48.1%	1,408	52.2%	1,373	50.5%	△ 34	97.5%
社員(人)	102	-	163	-	190	-	27	116.6%

- レジ業務の拡大により従業員数が大幅に増加したものの、ソリューション事業に携わる社員の人件費については一部ソリューション事業原価として計上
- 更に、連結子会社1社（保険代理店業）の売却により、人件費の増加は限定的

7. 営業外損益・特別損益・法人税等

営業外損益・特別損益・法人税等

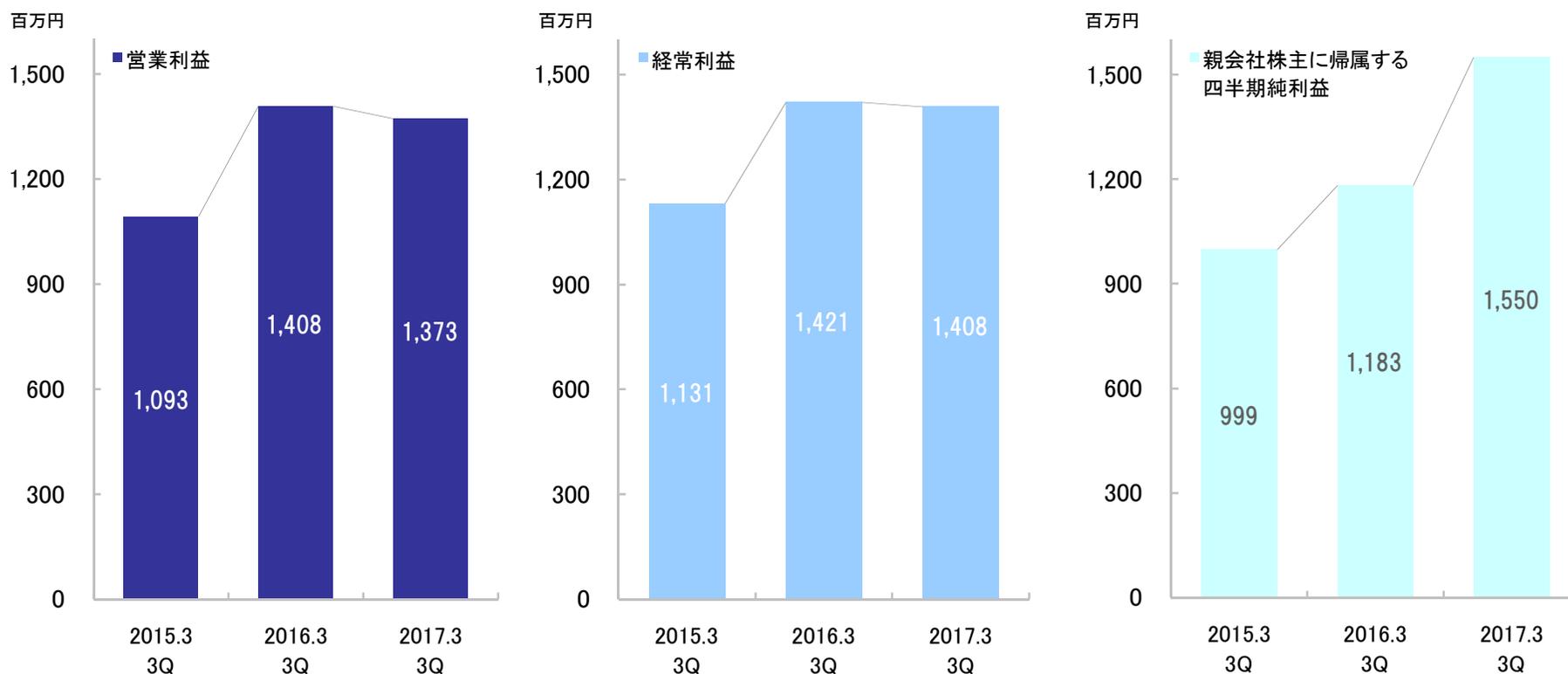
(単位:百万円)

	2015.3 3Q	2016.3 3Q	2017.3 3Q	増減	前年 同期比
営業利益	1,093	1,408	1,373	△ 34	97.5%
営業外損益	38	13	35	22	268.3%
経常利益	1,131	1,421	1,408	△ 12	99.1%
特別利益	0	-	95	95	-
特別損失	4	0	86	85	-
特別損益	△ 4	△ 0	8	9	-
税金等調整前 四半期純利益	1,126	1,420	1,417	△ 3	99.8%
法人税等	129	236	△ 201	△ 438	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	999	1,183	1,550	366	131.0%

- ▶ 連結子会社1社の売却（ストアークルーズ(株)、2017年1月26日付）に伴い、先行して当第3四半期に繰延税金資産を計上
- ▶ 親会社株主に帰属する四半期純利益は増益

8. 営業利益・経常利益・四半期純利益

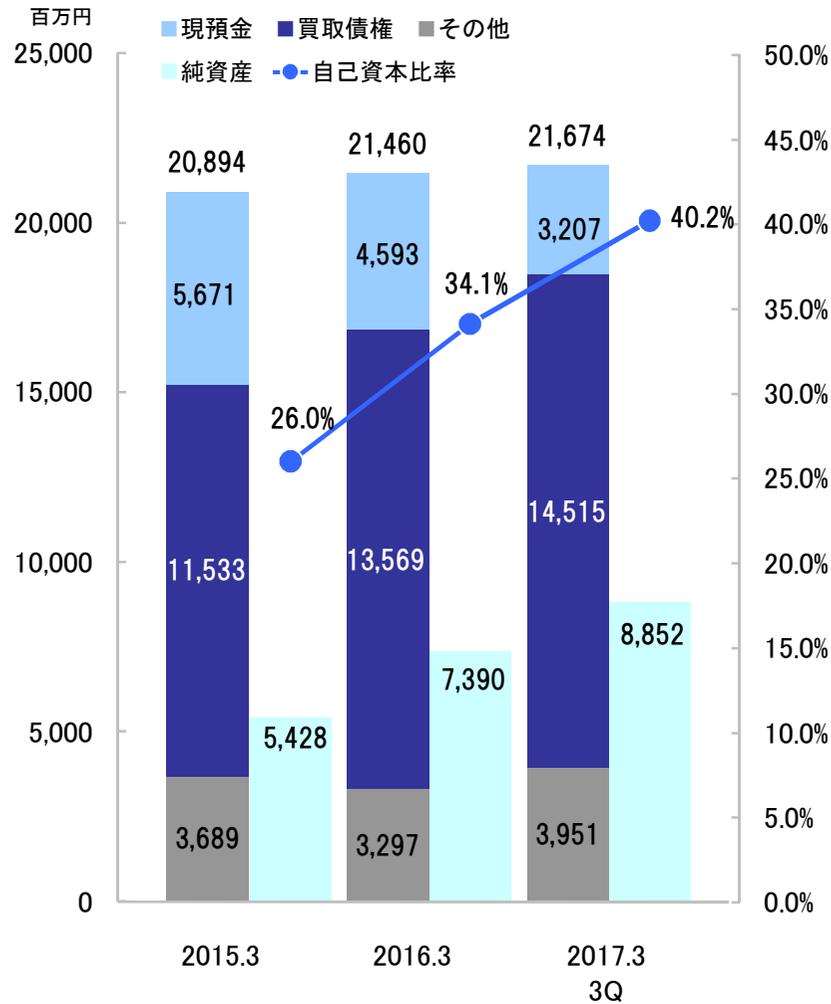
営業利益・経常利益・四半期純利益の推移



- 連結子会社1社（保険代理店事業）の売却、及び、レジ業務の受託店舗数減少等の影響により、営業利益・経常利益は減益

9. BSの概況

資産・純資産推移



(単位:百万円)

	2015.3	2016.3	2017.3 3Q	増減	前期末比
総資産	20,894	21,460	21,674	214	101.0%
純資産	5,428	7,390	8,852	1,462	119.8%
自己資本比率	26.0%	34.1%	40.2%	-	-

- ▶ 利益の積上がりにより純資産が増加
- ▶ 当四半期末自己資本比率は、40.2%

10. 2017年3月期 業績予想 (2016.04.01~2017.03.31)

業績予想の修正

(単位:百万円)

	2016.3	2017.3 前回発表予想 (2016.8.5)	2017.3 今回修正予想 (2017.2.6)	修正による増減額 増減率	
営業収益	3,623	3,980	3,500	△ 480	△ 12.1%
営業利益	1,845	1,900	1,700	△ 200	△ 10.5%
経常利益	1,850	1,920	1,730	△ 190	△ 9.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,729	1,790	2,900	1,110	62.0%
営業利益率	50.9%	47.7%	48.6%	-	-
配当 (円/株)	3.60	3.80	3.80	-	-

- 当第3四半期において生じた連結子会社ストアークルーズ(株)のレジ業務の受託店舗数減少及び当第4四半期における同社売却の影響により、営業収益、営業利益、経常利益は前回予想を下方修正
- 一方、同社売却により親会社に帰属する当期純利益は増加見込み

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 社長室
電話番号 03-3552-8701
E-mail ir@accretive.jp