

平成16年3月期 第3四半期業績の概況（連結）

平成16年1月26日

上場会社名 **株式会社 クレスコ** (コード番号：4674 東証第一部)
 (URL <http://www.cresco.co.jp/>)
 代表者 役職名 代表取締役会長兼社長
 氏名 岩崎 俊雄
 問合せ先責任者 役職名 取締役経営企画室長
 氏名 波多腰 茂 (TEL：(03)5445-5011)

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における：有
 認識の方法との相違の有無

(内容) 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産 年間見込額のうち当四半期分を計上しております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況：有

(内容) 連結子会社でありました(株)ハートコンピューターにつきましては平成15年7月に全株式を譲渡したため平成15年6月30日までの損益及びキャッシュ・フローを連結対象としております。

2. 平成16年3月期第3四半期業績の概況（平成15年4月1日～平成15年12月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

(百万円未満切捨)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16年3月期第3四半期	8,264	5.2	201	-	321	184.6	912	662.2
15年3月期第3四半期	7,852	15.1	11	-	113	-	119	-
(参考)15年3月期	12,035		473		609		387	

	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
	円 銭	円 銭
16年3月期第3四半期	133 16	-
15年3月期第3四半期	17 02	-
(参考)15年3月期	53 06	-

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率

【経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等】

当第3四半期（平成15年4月1日～平成15年12月31日）におけるわが国経済は、製造業を中心とした設備投資と輸出に支えられ、ようやく景気回復の動きが見えてまいりました。しかしながら一方では、雇用や所得環境、個人消費などは低迷が続き、円高懸念なども影響し依然として不透明な状況で推移しております。このような環境の中、当社は営業活動を積極的に展開し、主要顧客からの案件の掘り起こしや新規顧客の開拓に努めてまいりました。同時に、受注競争力を高めるためのコスト削減、外注比率の低減、地方開発拠点の拡充、オフショア開発への取り組みなどを進めてまいりました。企業におけるIT（情報技術）投資は依然として停滞しており、なお一層の受注拡大が必要となっておりますが、第3四半期においては概ね前年同期を上回る業績となりました。

以上の結果、当第3四半期の連結業績は、売上高82億64百万円（前年同期比5.2%増）、経常利益3億21百万円（前年同期比184.6%増）、当期純利益につきましては、当社が保有しておりますニイウス(株)の株式の一部売却に伴う特別利益14億20百万円の計上等により9億12百万円（前年同期比662.2%増）となりました。

主要な事業別の状況は、以下のとおりであります。

ソフトウェア開発事業

ソフトウェア開発事業は前年同期より7億84百万円増加し、売上高65億21百万円となりました。業種別の売上高を比較しますと、金融、流通・その他関連分野では前年同期を上回る実績となったものの、公共サービス関連分野では大型案件の開発が一巡したことにより若干下回りました。依然として全般的なIT投資の抑制が続いているなかで、特に主要顧客との連携強化を図ってまいります。

組込型ソフトウェア開発事業

組込型ソフトウェア開発（これまでのマイコンシステム開発を改称いたしました）事業は前年同期より2億82百万円減少し、売上高17億29百万円となりました。製品別に比較しますと、カーオーディオ関連は堅調に推移しているものの、携帯電話やPHSなどの通信システム関連が前年同期を3億26百万円下回っております。受注の拡大に向けて新規顧客の獲得やデジタル家電製品など新たな分野への営業拡大などにより、受注活動も幅広く展開を図ってまいります。

セグメント別連結売上高の前年同期比較

		前第3四半期	当第3四半期	増 減	増 減 率
		百万円	百万円	百万円	%
情報サービス	ソフトウェア開発				
	金融	2,779	3,291	511	18.4
	公共サービス	1,744	1,682	61	3.5
	流通・その他	1,213	1,548	334	27.6
	計	5,737	6,521	784	13.7
	組込型ソフトウェア開発				
	通信システム	1,241	915	326	26.3
	カーエレクトロニクス	579	661	82	14.2
	その他	190	152	38	20.1
	計	2,011	1,729	282	14.0
ネットワークサービス	39	-	39	100.0	
情報サービス計	7,788	8,250	462	5.9	
商品・製品販売	63	14	49	78.1	
合計	7,852	8,264	412	5.2	

(2) 財政状態（連結）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
16年3月期第3四半期	14,322	10,000	69.8	1,472 01
15年3月期第3四半期	10,280	7,305	71.1	1,050 99
(参考)15年3月期	11,590	7,872	67.9	1,137 60

【連結キャッシュ・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
16年3月期第3四半期	663	1,141	218	3,155
15年3月期第3四半期	213	373	62	1,341
(参考)15年3月期	515	460	200	1,592

【財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等】

当期の財政状態は前期末と比較して以下のとおりであります。

総資産は27億31百万円増加し143億22百万円となり、株主資本が21億28百万円増加し100億円となった結果、株主資本比率は69.8%となりました。

増減の主なものとして、流動資産は2億44百万円増加しております。受取手形及び売掛金は12億2百万円減少し、現金及び預金が15億62百万円増加しております。

固定資産は24億87百万円増加しておりますが、主に投資有価証券が23億51百万円増加したことによります。これは主に当社が保有しておりますニイウス㈱の株式の値上りによるものです。

負債の部ですが、流動負債は3億95百万円減少しておりますが、主に買掛金3億10百万円、賞与引当金2億24百万円減少し、未払費用等の流動負債「その他」が2億2百万円増加したことによるものです。

固定負債は9億92百万円増加しておりますが、主に「その他有価証券」の時価評価に伴う繰延税金負債が9億36百万円増加したことによるものです。

資本の部ですが、資本合計は21億28百万円増加しておりますが、これにつきましては主に利益剰余金の8億11百万円の増加及び「その他有価証券」の時価評価したことに伴い、その他有価証券評価差額金が14億37百万円増加したことによるものです。

（キャッシュ・フロー計算書）

当第3四半期のキャッシュ・フローの状況につきましては、財務活動によるキャッシュ・フローはマイナスとなりましたが、営業活動及び投資活動のキャッシュ・フローのプラスにより現金及び現金同等物の当第3四半期末残高は連結除外に伴う減少額24百万円を含め15億62百万円増加し31億55百万円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動によるキャッシュ・フローにつきましては、税金等調整前四半期純利益が14億81百万円、法人税等の支払による支出が4億75百万円となりましたが、売上債権の減少等により6億63百万円の収入となりました。

（投資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・フローにつきましては、無形固定資産の取得による支出が2億69百万円となりましたが、主に投資有価証券の売却による収入15億41百万円により11億41百万円の収入となりました。

（財務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・フローにつきましては、主に自己株式の取得による支出1億20百万円、配当金の支払による支出72百万円により2億18百万円の支出となりました。

（参考1）四半期個別経営成績等の概況（平成15年4月1日～平成15年12月31日）

	売上高	営業利益	経常利益	四半期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
16年3月期第3四半期	7,182	131	251	779

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
16年3月期第3四半期	14,762	9,984

3. 平成16年3月期の連結業績予想(平成15年4月1日～平成16年3月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	11,432	620	1,047	151 91

(注)業績予想につきましては発表日現在のデータに基づき作成したものであり、予想につきましては様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があります。

平成16年3月期の第3四半期までの推移と第4四半期の連結業績予想

	売 上 高	経 常 利 益	四半期(当期)純利益
	百万円	百万円	百万円
第1四半期(4月～6月実績)	2,778	21	169
第2四半期(7月～9月実績)	2,998	228	179
第3四半期(10月～12月実績)	2,488	71	563
第4四半期(1月～3月予想)	3,167	299	135
計	11,432	620	1,047

平成16年3月期 通期の連結業績予想の当第3四半期時点、前回発表時点(平成15年12月24日)及び前期との比較

	前回発表時点	第3四半期時点	増減率	前 期	
				実 績	増減率
	百万円	百万円	%	百万円	%
売 上 高	12,500	11,432	8.5	12,035	5.0
経 常 利 益	850	620	27.0	609	1.9
当 期 純 利 益	1,118	1,047	6.3	387	170.4

【業績予想に関する定性的情報等】

今後の国内経済は、米国における景気回復の動きから国内株式市況も持ち直し、企業業績の回復からIT投資についても底入れ感が広がっていくものと思われませんが、一方では受注の競争や価格低下など引続き厳しい受注環境が続くものと考えております。

通期の予想につきましては、第3四半期の受注高が前年同期を下回っており、さらに受注残高においても減少していることから、営業の案件確度を一層厳格に洗い直した結果と第3四半期の進捗状況を勘案し前回発表(平成15年12月24日)の数値を修正いたしております。このような環境の中で、営業活動の一層の拡大を図り受注の確保に努めるとともに、受注競争力の強化に取り組んでまいります。

(参考2) 平成16年3月期の個別業績予想(平成15年4月1日～平成16年3月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	10,100	570	940	136 17

(注)業績予想につきましては発表日現在のデータに基づき作成したものであり、予想につきましては様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があります。

平成16年3月期 通期の個別業績予想の当第3四半期時点、前回発表時点(平成15年12月24日)及び前期との比較

	前回発表時点	第3四半期時点	増減率	前 期	
				実 績	増減率
	百万円	百万円	%	百万円	%
売 上 高	11,000	10,100	8.2	10,621	4.9
経 常 利 益	776	570	26.5	554	2.7
当 期 純 利 益	983	940	4.4	290	223.2

.連結(要約)財務諸表等

1. 四半期連結(要約)財務諸表

四半期連結(要約)損益計算書

(単位：千円)

科 目	前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)		前連結会計年度 (自平成14年4月1日 至平成15年3月31日)	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
売 上 高	7,852,649	100.0	8,264,909	100.0	12,035,849	100.0
売 上 原 価	7,026,771	89.5	7,225,251	87.4	10,475,688	87.0
売 上 総 利 益	825,878	10.5	1,039,658	12.6	1,560,161	13.0
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	814,670	10.4	838,566	10.2	1,087,017	9.1
営 業 利 益	11,208	0.1	201,091	2.4	473,143	3.9
営 業 外 収 益	190,064	2.4	193,797	2.4	249,435	2.1
営 業 外 費 用	88,261	1.1	73,291	0.9	113,383	0.9
経 常 利 益	113,010	1.4	321,598	3.9	609,196	5.1
特 別 利 益	364,957	4.7	1,429,434	17.3	366,502	3.0
特 別 損 失	210,208	2.7	269,358	3.3	251,310	2.1
税金等調整前四半期(当期)純利益	267,760	3.4	1,481,674	17.9	724,387	6.0
法人税、住民税及び事業税	66,188	0.8	557,102	6.7	323,789	2.7
法 人 税 等 調 整 額	76,220	1.0	5,501	0.1	8,427	0.1
少 数 株 主 利 益	5,655	0.1	6,770	0.1	4,619	0.0
四 半 期 (当 期) 純 利 益	119,696	1.5	912,299	11.0	387,550	3.2

四半期連結(要約)貸借対照表

(単位：千円)

期 別 科目	前第3四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前連結会計年度 (平成15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	5,050,199	49.1	6,126,027	42.8	5,881,394	50.7
現金及び預金	1,352,197		3,155,228		1,592,509	
受取手形及び売掛金	2,425,015		2,301,652		3,504,633	
有価証券	180,426		30,331		40,387	
たな卸資産	834,769		348,540		432,731	
繰延税金資産	126,713		144,936		203,467	
その他	135,256		150,746		113,619	
貸倒引当金	4,179		5,409		5,954	
固定資産	5,230,611	50.9	8,196,039	57.2	5,708,890	49.3
有形固定資産	1,850,190	18.0	1,774,819	12.4	1,813,125	15.7
建物	685,799		661,777		677,909	
工具器具備品	209,081		158,001		179,951	
土地	955,041		955,041		955,041	
その他	267		-		223	
無形固定資産	337,766	3.3	439,747	3.1	334,592	2.9
投資その他の資産	3,042,655	29.6	5,981,471	41.7	3,561,171	30.7
投資有価証券	2,338,918		5,225,177		2,873,598	
敷金保証金	428,724		414,919		431,756	
繰延税金資産	49,973		22,749		24,249	
その他	270,038		363,625		276,567	
貸倒引当金	45,000		45,000		45,000	
資産合計	10,280,811	100.0	14,322,067	100.0	11,590,284	100.0

四半期連結(要約)貸借対照表

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (平成14年12月31日現在)		当第3四半期 (平成15年12月31日現在)		前連結会計年度 (平成15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	1,911,412	18.6	2,062,461	14.4	2,457,560	21.2
買掛金	917,963		808,446		1,119,085	
短期借入金	230,000		130,000		130,000	
未払金	167,906		123,724		186,203	
賞与引当金	250,451		235,509		460,016	
その他	345,092		764,780		562,254	
固定負債	1,039,110	10.1	2,228,394	15.6	1,236,286	10.7
社債	80,000		60,000		80,000	
退職給付引当金	230,521		315,570		243,168	
役員退職慰労引当金	133,983		144,108		136,008	
預り保証金	192,283		182,844		187,991	
繰延税金負債	402,322		1,525,871		589,118	
負債合計	2,950,523	28.7	4,290,856	30.0	3,693,847	31.9
(少数株主持分)						
少数株主持分	25,001	0.2	30,217	0.2	23,966	0.2
(資本の部)						
資本金	2,514,875	24.5	2,514,875	17.6	2,514,875	21.7
資本剰余金	2,998,808	29.2	2,998,808	20.9	2,998,808	25.9
利益剰余金	1,593,688	15.5	2,672,544	18.7	1,861,543	16.0
その他有価証券評価差額金	760,157	7.4	2,523,669	17.6	1,085,922	9.4
自己株式	562,243	5.5	708,904	5.0	588,679	5.1
資本合計	7,305,286	71.1	10,000,993	69.8	7,872,470	67.9
負債、少数株主持分及び資本合計	10,280,811	100.0	14,322,067	100.0	11,590,284	100.0

四半期連結(要約)キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)	当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	前連結会計年度 (自平成14年4月1日 至平成15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			
税金等調整前四半期(当期)純利益	267,760	1,481,674	724,387
減価償却費	133,229	124,198	193,791
投資有価証券売却益	360,365	1,429,014	363,465
売上債権の増減額(は増加)	555,393	1,170,946	524,221
たな卸資産の増減額(は増加)	397,430	79,369	4,607
仕入債務の増減額(は減少)	71,723	312,594	130,389
その他	100,432	407	360,427
小計	227,297	1,114,987	525,917
法人税等の支払額	28,619	475,821	26,484
その他	14,518	24,425	16,227
営業活動によるキャッシュ・フロー	213,195	663,592	515,660
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金払戻しによる収入	80,500	-	91,500
有価証券の償還による収入	125,000	10,065	265,000
有形固定資産の取得による支出	80,977	40,381	94,914
有形固定資産の売却による収入	10,015	-	10,348
無形固定資産の取得による支出	124,683	269,303	145,737
投資有価証券の取得による支出	57,323	100,000	79,368
投資有価証券の売却による収入	366,537	1,541,032	369,637
その他	54,804	41	44,417
投資活動によるキャッシュ・フロー	373,874	1,141,455	460,883
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入による収入	290,000	90,000	290,000
短期借入金返済による支出	360,000	90,000	460,000
社債の発行による収入	97,900	-	97,900
社債の償還による支出	-	20,000	-
自己株式の取得による支出	58,823	120,398	85,258
配当金の支払額	27,769	72,595	35,141
その他	3,577	5,090	7,931
財務活動によるキャッシュ・フロー	62,270	218,085	200,432
現金及び現金同等物の増加額	524,799	1,586,961	776,111
現金及び現金同等物期首残高	816,397	1,592,509	816,397
連結除外に伴う			
現金及び現金同等物の減少額	-	24,242	-
現金及び現金同等物四半期末(期末)残高	1,341,197	3,155,228	1,592,509

2. セグメント情報

前第3四半期（自平成14年4月1日至平成14年12月31日）

（単位：千円）

	ソフトウェア 開発事業	組込型ソフトウェア 開発事業	その他の 事業	計	消去又は 全社	連 結
売上高	5,737,327	2,011,693	103,628	7,852,649	-	7,852,649
営業費用	5,311,056	1,884,761	155,134	7,350,951	490,489	7,841,441
営業利益又は 営業損失（ ）	426,271	126,932	51,505	501,697	(490,489)	11,208

当第3四半期（自平成15年4月1日至平成15年12月31日）

（単位：千円）

	ソフトウェア 開発事業	組込型ソフトウェア 開発事業	その他の 事業	計	消去又は 全社	連 結
売上高	6,521,775	1,729,128	14,005	8,264,909	-	8,264,909
営業費用	5,830,587	1,712,553	23,412	7,566,553	497,264	8,063,817
営業利益又は 営業損失（ ）	691,187	16,574	9,406	698,356	(497,264)	201,091

前連結会計年度（自平成14年4月1日至平成15年3月31日）

（単位：千円）

	ソフトウェア 開発事業	組込型ソフトウェア 開発事業	その他の 事業	計	消去又は 全社	連 結
売上高	9,000,723	2,892,067	143,058	12,035,849	-	12,035,849
営業費用	8,085,245	2,608,564	185,762	10,879,571	683,134	11,562,706
営業利益又は 営業損失（ ）	915,478	283,503	42,703	1,156,278	(683,134)	473,143

・生産、受注及び販売の状況

1. 売上高

(単位：千円)

期 別 部 門		前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)		前連結会計年度 (自平成14年4月1日 至平成15年3月31日)	
		金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
情報 サー ビス	ソフトウェア開発	5,737,327	73.1	6,521,775	78.9	9,000,723	74.8
	組込型ソフトウェア開発	2,011,693	25.6	1,729,128	20.9	2,892,067	24.0
	そ の 他	39,739	0.5	-	-	41,373	0.4
	計	7,788,760	99.2	8,250,904	99.8	11,934,164	99.2
商品・製品販売		63,889	0.8	14,005	0.2	101,685	0.8
合 計		7,852,649	100.0	8,264,909	100.0	12,035,849	100.0

2. 受注高及び受注残高

(単位：千円)

期 別 部 門		前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)		前連結会計年度 (自平成14年4月1日 至平成15年3月31日)	
		受注高	受注残高	受注高	受注残高	受注高	受注残高
情報 サー ビス	ソフトウェア開発	7,077,486	2,055,500	6,434,113	1,654,347	10,027,391	1,742,009
	組込型ソフトウェア開発	2,307,775	508,040	1,650,013	358,370	3,117,595	437,486
	そ の 他	29,739	-	-	-	31,373	-
	計	9,415,000	2,563,540	8,084,127	2,012,718	13,176,360	2,179,495