



平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年7月30日

上場会社名 株式会社 クレスコ

コード番号 4674

代表者 (役職名) 代表取締役社長

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経理部長

(氏名) 熊澤 修一

(氏名) 山田 則夫

上場取引所 東

URL <http://www.cresco.co.jp/>

TEL (03) 5769-8011

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績 (平成19年4月1日～平成19年6月30日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	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	%
20年3月期第1四半期	3,048	16.9	10	8.1	80	△17.7	19	—
19年3月期第1四半期	2,608	3.6	9	△89.1	97	△30.1	△199	—
19年3月期	12,638		581		1,009		57	

	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
20年3月期第1四半期	3 09	3 09
19年3月期第1四半期	△30 60	—
19年3月期	8 93	8 91

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
20年3月期第1四半期	11,085	7,987	71.9	1,261 74
19年3月期第1四半期	12,670	9,100	71.7	1,389 45
19年3月期	11,402	8,241	72.1	1,301 85

(3) 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
20年3月期第1四半期	456	△643	△88	1,790
19年3月期第1四半期	△17	△181	△69	1,556
19年3月期	444	308	△511	2,066

2. 平成20年3月期の連結業績予想 (平成19年4月1日 ～ 平成20年3月31日) 【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭	
中間期	6,600	12.2	300	21.9	430	△4.6	210	—	33 26	
通期	14,000	10.8	790	36.0	1,070	6.0	560	876.4	88 70	

3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） : 無
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

(参考) 個別業績の概要

1. 四半期個別経営成績等の概況 (平成19年4月1日 ~ 平成19年6月30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
20年3月期第1四半期	2,576	△35	59	17

	総資産	純資産
	百万円	百万円
20年3月期第1四半期	10,720	8,031

2. 平成20年3月期の個別業績予想 (平成19年4月1日 ~ 平成20年3月31日) 【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
中間期	5,600	7.7	210	16.3	360	△4.8	180	—	28	51
通期	11,800	7.5	570	41.9	850	4.2	450	—	71	28

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期（平成19年4月1日～平成19年6月30日）におけるわが国経済は、内外経済が引き続き拡大しているものの、世界的な長期金利の上昇の分析にも時間が割かれ、実体経済や金融市場への影響を注視すべき状況となっております。経済関係閣僚会議の月例経済報告では景気の基調判断は「生産の一部に弱さがみられるものの、回復している」としており、原油価格の動向などの懸念事項はあるものの、景気回復基調は続くと考えております。一方、原油高、個人消費の回復遅れなどのリスク内在で景気牽引役の設備投資に息切れ感が発生しているという見方もあり、決して楽観視できる環境ではないと認識しております。

情報サービス業界は昨年同期比では引き続き金融業向けを中心に、堅調な伸びを示しております。特にソフトウェア開発分野では受託ソフトウェアが増加、中でもシステムインテグレーション、ソフトウェアプロダクトが高い伸びを示しております。その他分野ではシステム等管理運営受託、データベースサービスが増加しており、この動きは各企業の経営効率向上、コンプライアンス、リスクマネジメントの強化、マーケット変化への対応といった経営課題に対する情報投資が活発になってきた証と捉えております。

しかしながら顧客、ユーザーからは、コスト低減のほか、提案力強化、価格の透明性、生産性の改善など「サービス面」への要望が一層強まっております。当第1四半期はこのような環境の中、新規マーケットの開拓、営業交渉力の強化、コア人材の育成、プロジェクトリスクの分析、契約形態の見直し、ソフトウェアメトリクス（開発・保守・運用業務の指標）の導入といった数々の経営課題の克服に努めてまいりました。

以上の結果、当第1四半期の連結業績は、売上高30億48百万円（前年同期比16.9%増）と10%成長の目標をクリアいたしました。営業利益10百万円（前年同期比8.1%増）、経常利益80百万円（前年同期比17.7%減）でありましたが、前年同四半期に4億44百万円の特別損失を計上いたしましたプロジェクトの処理も一巡し、四半期純利益は19百万円（前年同期四半期純損失1億99百万円）と大きく回復いたしました。

主要な事業別の状況は、以下のとおりであります。

① ソフトウェア開発事業

ソフトウェア開発事業の売上高は前年同期より2億76百万円増加し、23億28百万円となりました。業種別の売上高を比較しますと、主力の金融分野においては銀行及び保険業の受注が伸び、前年同期を45百万円上回りました。公共サービス分野では旅客関連の受注は伸びたものの、エネルギー関連の不採算プロジェクトの影響もあり、微増にとどまりました。しかしながら、流通・その他の分野では前年特別損失を計上いたしましたプロジェクトの影響もなくなる一方、大手ベンダーからの受注が伸び、6億69百万円と前年同期を2億30百万円上回りました。

② 組込型ソフトウェア開発事業

組込型ソフトウェア開発事業の売上高は前年同期より1億62百万円増加し、7億20百万円となりました。製品別の売上高を比較しますと、通信システム分野においては、通信端末の開発増加等により前年同期を83百万円、カーエレクトロニクス分野ではカーオーディオ関連の受注が順調に推移し、前年同期を86百万円増加いたしました。しかしながら情報家電等、その他組込型分野は主要顧客の受注減やパートナーの確保難等の影響で、前年同期を6百万円下回りました。

セグメント別連結売上高の前年同期比較

区 分	前第1四半期 百万円	当第1四半期 百万円	増 減 百万円	増 減 率 %
ソフトウェア開発				
金融	1,062	1,108	45	4.3
公共サービス	549	550	0	0.2
流通・その他	438	669	230	52.5
小計	2,051	2,328	276	13.5
組込型ソフトウェア開発				
通信システム	214	297	83	38.7
カーエレクトロニクス	216	302	86	39.9
その他	126	120	△6	△5.1
小計	557	720	162	29.2
合計	2,608	3,048	439	16.9

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第1四半期の財政状態は前連結会計年度末と比較して以下のとおりであります。

総資産は3億17百万円減少し110億85百万円となり、自己資本が79億65百万円となった結果、自己資本比率は71.9%となりました。

増減の主なものとして、流動資産が7億5百万円減少しております。これは主に有価証券が3億19百万円増加しておりますが、現金及び預金が2億75百万円、受取手形及び売掛金が6億60百万円減少したことによるものです。

固定資産が3億88百万円増加しております。これは主に投資有価証券が93百万円、繰延税金資産が1億79百万円増加したことによるものです。

流動負債が30百万円減少しております。これは主に未払金が1億7百万円、流動負債その他に含まれております預り金が1億4百万円増加しておりますが、賞与引当金が2億25百万円減少したことによるものです。

(キャッシュ・フロー計算書)

当第1四半期における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ2億75百万円減少し、17億90百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、4億56百万円の収入（前年同期17百万円の支出）となりました。

これは主に、賞与引当金の減少により2億25百万円、たな卸資産の増加により1億46百万円の支出があったものの、税金等調整前当期純利益が41百万円となり、売上債権の減少により6億60百万円の収入があったことによるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは、6億43百万円の支出（前年同期1億81百万円の支出）となりました。

これは主に、有価証券の売却により3億6百万円の収入があったものの、有価証券の取得により4億49百万円、投資有価証券の取得により3億66百万円の支出があったことによるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、88百万円の支出（前年同期69百万円の支出）となりました。

これは、主に配当金の支払により72百万円の支出があったことによるものです。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第1四半期の業績は概ね当初予想どおり推移しており、中間期及び通期の業績におきましても、現時点では、平成19年4月23日に発表いたしました業績予想に変更はありません。

4. その他

(1)期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2)会計処理の方法における簡便な方法の採用

該当事項はありません。

(3)最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. (要約) 四半期財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	前年同四半期末 平成19年3月期 第1四半期末	当四半期末 平成20年3月期 第1四半期末	増 減		(参考) 前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)				%	
I 流動資産					
1 現金及び預金	1,556,709	1,790,664	233,954	15.0	2,066,097
2 受取手形及び売掛金	2,000,184	2,153,894	153,709	7.7	2,814,657
3 有価証券	214,320	326,427	112,107	52.3	6,450
4 たな卸資産	357,123	227,162	△129,961	△36.4	80,694
5 繰延税金資産	287,012	131,420	△155,591	△54.2	242,310
6 その他	375,425	257,359	△118,065	△31.4	382,011
流動資産合計	4,790,776	4,886,928	96,152	2.0	5,592,222
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 建物	758,474	755,617	△2,856	△0.4	725,472
(2) 工具器具備品	105,903	92,206	△13,697	△12.9	91,746
(3) 土地	916,617	916,617	—	—	916,617
有形固定資産合計	1,780,995	1,764,440	△16,554	△0.9	1,733,835
2 無形固定資産	535,072	390,833	△144,239	△27.0	432,703
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	4,847,316	3,014,098	△1,833,217	△37.8	2,921,027
(2) 敷金保証金	270,399	346,565	76,166	28.2	334,079
(3) 繰延税金資産	42,787	185,137	142,350	332.7	5,576
(4) その他	435,415	532,234	96,819	22.2	418,049
(5) 貸倒引当金	△32,700	△34,516	△1,816	5.6	△34,516
投資その他の資産合計	5,563,218	4,043,519	△1,519,698	△27.3	3,644,215
固定資産合計	7,879,286	6,198,794	△1,680,492	△21.3	5,810,754
資産合計	12,670,062	11,085,722	△1,584,339	△12.5	11,402,976

(単位：千円)

科 目	前年同四半期末 平成19年3月期 第1四半期末	当四半期末 平成20年3月期 第1四半期末	増 減		(参考) 前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)				%	
I 流動負債					
1 買掛金	867,906	891,402	23,495	2.7	889,389
2 一年内返済予定の 長期借入金	30,000	30,000	—	—	30,000
3 一年内償還予定の社債	40,000	180,000	140,000	350.0	190,000
4 未払金	193,881	343,434	149,552	77.1	235,453
5 賞与引当金	191,161	202,411	11,249	5.9	427,867
6 受託開発損失引当金	266,664	—	△266,664	△100.0	—
7 その他	294,995	456,564	161,569	54.8	361,458
流動負債合計	1,884,610	2,103,812	219,201	11.6	2,134,169
II 固定負債					
1 社債	200,000	20,000	△180,000	△90.0	20,000
2 長期借入金	75,000	45,000	△30,000	△40.0	52,500
3 繰延税金負債	582,501	8,386	△574,114	△98.6	38,208
4 退職給付引当金	500,331	593,699	93,367	18.7	594,705
5 役員退職慰労引当金	151,316	166,166	14,850	9.8	162,741
6 預り保証金	176,038	161,169	△14,868	△8.4	159,117
固定負債合計	1,685,187	994,421	△690,765	△41.0	1,027,273
負債合計	3,569,797	3,098,234	△471,563	△13.2	3,161,442
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	2,514,875	2,514,875	—	—	2,514,875
2 資本剰余金	2,998,808	2,998,808	—	—	2,998,808
3 利益剰余金	3,222,080	3,308,598	86,518	2.7	3,396,425
4 自己株式	△1,024,261	△1,282,174	△257,912	25.2	△1,282,033
株主資本合計	7,711,502	7,540,108	△171,393	△2.2	7,628,075
II 評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	1,368,683	425,442	△943,241	△68.9	590,881
評価・換算差額等合計	1,368,683	425,442	△943,241	△68.9	590,881
III 少数株主持分	20,078	21,938	1,859	9.3	22,577
純資産合計	9,100,264	7,987,488	△1,112,775	△12.2	8,241,534
負債純資産合計	12,670,062	11,085,722	△1,584,339	△12.5	11,402,976

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科 目	前年同四半期 〔平成19年3月期 第1四半期〕	当四半期 〔平成20年3月期 第1四半期〕	増 減		(参考) 前期 (平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高	2,608,780	3,048,475	439,694	16.9	12,638,696
II 売上原価	2,264,647	2,701,725	437,077	19.3	10,719,980
売上総利益	344,132	346,749	2,617	0.8	1,918,716
III 販売費及び一般管理費	334,598	336,446	1,847	0.6	1,337,622
営業利益	9,534	10,303	769	8.1	581,093
IV 営業外収益	117,486	93,908	△23,578	△20.1	550,508
V 営業外費用	29,334	23,783	△5,550	△18.9	121,943
経常利益	97,686	80,427	△17,258	△17.7	1,009,659
VI 特別利益	9,325	1,587	△7,737	△83.0	34,630
VII 特別損失	450,158	40,779	△409,378	△90.9	922,173
税金等調整前四半期(当期) 純利益又は税金等調整前 四半期純損失(△)	△343,145	41,236	384,381	—	122,116
法人税、住民税及び事業税	2,410	5,102	2,692	111.7	129,831
法人税等調整額	△144,992	16,472	161,465	—	△66,865
少数株主利益又は 少数株主損失(△)	△701	160	862	—	1,797
四半期(当期)純利益又は 四半期純損失(△)	△199,861	19,499	219,361	—	57,352

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

区 分	前年同四半期 〔平成19年3月期〕 第1四半期	当四半期 〔平成20年3月期〕 第1四半期	(参考) 前期 (平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1 税金等調整前四半期(当期)純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△343,145	41,236	122,116
2 減価償却費	62,126	64,076	257,968
3 賞与引当金の増減額(△は減少)	△194,347	△225,456	42,358
4 受託開発損失引当金の増加額	266,664	—	—
5 有価証券売却益	△13,532	△16,774	△175,448
6 売上債権の増減額(△は増加)	423,258	660,763	△391,214
7 たな卸資産の増減額(△は増加)	△215,297	△146,467	61,131
8 仕入債務の増加額	47,643	2,013	69,139
9 その他	△22,533	112,625	451,702
小計	10,835	492,016	437,751
10 法人税等の支払額	△45,507	△41,093	△125,324
11 その他	16,863	6,036	131,722
営業活動によるキャッシュ・フロー	△17,808	456,959	444,150
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1 有価証券の取得による支出	△704,715	△449,900	△3,932,953
2 有価証券の売却による収入	514,630	306,578	3,746,804
3 有価証券の償還による収入	—	—	250,591
4 有形固定資産の取得による支出	△7,123	△6,448	△27,903
5 無形固定資産の取得による支出	△10,925	—	△42,035
6 投資有価証券の取得による支出	△460,682	△366,831	△1,027,791
7 投資有価証券の売却による収入	300,870	—	692,571
8 投資有価証券の償還による収入	201,614	—	703,324
9 その他	△14,735	△127,026	△54,493
投資活動によるキャッシュ・フロー	△181,067	△643,627	308,113
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1 短期借入れによる収入	—	—	600,000
2 短期借入金返済による支出	—	—	△600,000
3 長期借入金返済による支出	△7,500	△7,500	△30,000
4 社債の償還による支出	△10,000	△10,000	△40,000
5 自己株式の取得による支出	△86	△140	△257,972
6 自己株式の売却による収入	4,918	—	5,009
7 子会社設立に伴う少数株主からの払込による収入	5,000	—	5,000
8 配当金の支払額	△65,918	△72,536	△180,162
9 その他	3,804	1,412	△13,407
財務活動によるキャッシュ・フロー	△69,781	△88,764	△511,532
IV 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△268,656	△275,433	240,731
V 現金及び現金同等物の期首残高	1,825,366	2,066,097	1,825,366
VI 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	1,556,709	1,790,664	2,066,097

(4)セグメント情報

①事業の種類別セグメント情報

前年同四半期 (平成19年3月期第1四半期)

(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	計	消去又は全社	連結
売上高	2,051,565	557,215	2,608,780	—	2,608,780
営業費用	1,881,505	534,282	2,415,787	183,458	2,599,246
営業利益	170,059	22,932	192,992	(183,458)	9,534

当四半期 (平成20年3月期第1四半期)

(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	計	消去又は全社	連結
売上高	2,328,473	720,002	3,048,475	—	3,048,475
営業費用	2,180,928	655,460	2,836,388	201,783	3,038,171
営業利益	147,544	64,541	212,086	(201,783)	10,303

(参考) 前期 (平成19年3月期)

(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	計	消去又は全社	連結
売上高	9,755,688	2,884,182	12,639,871	(1,174)	12,638,696
営業費用	8,772,433	2,533,905	11,306,338	751,264	12,057,603
営業利益	983,255	350,277	1,333,533	(752,439)	581,093

②所在地別セグメント情報

前年同四半期 (平成19年3月期第1四半期)

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店がないため該当事項はありません。

当四半期 (平成20年3月期第1四半期)

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店がないため該当事項はありません。

前期 (平成19年3月期)

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店がないため該当事項はありません。

③海外売上高

前年同四半期 (平成19年3月期第1四半期)

海外売上高がないため該当事項はありません。

当四半期 (平成20年3月期第1四半期)

海外売上高がないため該当事項はありません。

前期 (平成19年3月期)

海外売上高は連結売上高の10%未満のため、記載を省略しております。

(5) 生産、受注及び販売の状況

① 売上高

(単位：千円)

区 分	前年同四半期 〔平成19年3月期 第1四半期〕		当四半期 〔平成20年3月期 第1四半期〕		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	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	2,051,565	78.6	2,328,473	76.4	9,754,514	77.2
組込型ソフトウェア開発	557,215	21.4	720,002	23.6	2,884,182	22.8
計	2,608,780	100.0	3,048,475	100.0	12,638,696	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

区 分	前年同四半期 〔平成19年3月期 第1四半期〕		当四半期 〔平成20年3月期 第1四半期〕		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	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	2,293,491	1,987,837	2,693,833	2,340,303	9,983,545	1,974,942
組込型ソフトウェア開発	499,646	347,751	769,796	605,394	3,034,462	555,600
計	2,793,137	2,335,588	3,463,630	2,945,697	13,018,008	2,530,542