



平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年1月31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 代表取締役社長
 氏名 岩崎 俊雄
 問合せ先責任者 役職名 取締役関連事業本部長兼経営企画室長
 氏名 酒井 一夫 (TEL:(03)5769-8011)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (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。
- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有
 (内容) 「固定資産の減損に係る会計基準」及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」を適用しております。
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
 連結範囲及び持分法の適用に関する事項
 連結子会社 1社 持分法適用非連結子会社 1社 持分法適用関連会社 3社
 連結範囲及び持分法の適用の異動状況(平成16年3月期対比)
 連結 (新規) 1社 (除外) 1社 持分法 (新規) 3社 (除外) 1社
 (1) 前連結会計年度において連結子会社でありました(株)ウェインにつきましては、平成16年7月に第三者割当増資を行い当社の持分比率が低下したため、平成16年7月より連結子会社から除外し、持分法適用関連会社といたしました。
 (2) 平成16年10月にビュルガーコンサルティング(株)の設立に伴う株式の引受けを行い、持分法適用関連会社といたしました。
 (3) 平成16年12月に(株)アプレッソの株式を取得し、持分法適用関連会社といたしました。

2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成16年4月1日～平成16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	%
17年3月期第3四半期	7,854	△5.0	382	90.4	548	70.5	816	△10.5
16年3月期第3四半期	8,264	5.2	201	—	321	184.6	912	662.2
(参考) 16年3月期	11,171		441		603		884	

	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
17年3月期第3四半期	120	38	120	35
16年3月期第3四半期	133	16	—	—
(参考) 16年3月期	127	28	—	—

(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16年4月1日～平成16年12月31日)におけるわが国経済は、原油価格の上昇、円高の進展、輸出の鈍化等、景気の先行きに対する不透明な要因が見え始めましたが、活発な設備投資に支えられた内需の堅調推移や企業収益の改善により、回復基調を持続しました。このような環境の中、当社は前期に続き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に一層のコスト削減、外注比率の低減、ローカル開発の推進などを進めてまいりました。情報サービス産業における全般的な受注環境は依然として厳しい状況で推移しており、売上高については大型プロジェクトの減少や上半期におけるプロジェクトの立ち上がりの遅

れにより前年同期を下回りました。利益面ではコスト削減や稼働率の向上を図り、営業利益及び経常利益では前年同期を上回り、概ね計画どおり推移いたしました。なお、平成16年12月に行いました㈱アプレzzoへの出資に伴う持分法投資損失2億16百万円を特別損失として計上しております。

以上の結果、当第3四半期の連結業績は、売上高78億54百万円（前年同期比5.0%減）、経常利益5億48百万円（前年同期比70.5%増）、当期純利益8億16百万円（前年同期比10.5%減）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。

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2億65百万円減少し、62億56百万円となり、営業利益は前年同期より73百万円減少し、6億17百万円となりました。業種別の売上高を比較しますと、流通・その他分野では前年同期を上回る実績となったものの、金融分野では依然として需要の回復が遅れており、前年同期を2億円下回りました。また、公共サービス分野では大型案件の終息と新規案件の立ち上がりの遅れにより、前年同期を1億47百万円下回りました。契約金額の小口化と情報サービス価格の低下傾向が続いているなかで、主要顧客との連携強化やエンドユーザー向け営業強化を図っております。

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1億31百万円減少し、15億97百万円となり、営業利益は前年同期より2億1百万円増加し、2億18百万円となりました。製品別に比較しますと、通信システム分野はPHS関連開発の縮小や上半期におけるプロジェクトの立ち上がりの遅れにより売上高では前年同期を4億2百万円下回っております。カーエレクトロニクス分野は引き続き堅調に推移し、売上高は前年同期を1億71百万円上回る8億32百万円となりました。受注の拡大に向けて前期からの顧客先の拡大施策やデジタル家電製品分野などへの営業拡大を図っております。

セグメント別連結売上高の前年同期比較

		当第3四半期	前第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	3,090	3,291	△200	△6.1
	公共サービス	1,535	1,682	△147	△8.8
	流通・その他	1,630	1,548	82	5.3
	計	6,256	6,521	△265	△4.1
	組込型ソフトウェア開発				
	通信システム	512	915	△402	△44.0
	カーエレクトロニクス	832	661	171	25.9
	その他	252	152	99	65.4
	計	1,597	1,729	△131	△7.6
情報サービス計	7,854	8,250	△396	△4.8	
商品・製品販売	—	14	△14	△100.0	
合計	7,854	8,264	△410	△5.0	

(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
17年3月期第3四半期	14,155	10,283	72.6	1,534 44
16年3月期第3四半期	14,322	10,000	69.8	1,472 01
(参考) 16年3月期	16,240	10,893	67.1	1,601 35

【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
17年3月期第3四半期	△773	321	△3	2,605
16年3月期第3四半期	663	1,141	△218	3,155
(参考) 16年3月期	1,361	408	△269	3,069

【財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等】

当第3四半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20億85百万円減少し14億55百万円となり、株主資本が10億2億83百万円となった結果、株主資本比率は72.6%となりました。

増減の主なものとして、流動資産が8億34百万円減少しております。これは主に現金及び預金が4億63百万円、受取手形及び売掛金が3億52百万円減少したことによりです。

固定資産が1億2億51百万円減少しております。これは主に建物が1億5百万円、無形固定資産に含まれておりますソフトウェアが1億14百万円増加いたしましたが、投資有価証券が1億28百万円減少したことによりです。

流動負債が9億円減少しております。これは主に買掛金が1億87百万円、賞与引当金が2億43百万円、流動負債の「その他」に含まれております未払法人税等が5億35百万円減少したことによるものです。

固定負債が5億47百万円減少しております。これは主に社債は1億20百万円増加しましたが、繰延税金負債が8億42百万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3四半期の営業活動によるキャッシュ・フローの状況につきましては、投資活動によるキャッシュ・フローは3億21百万円の収入となりましたが、営業活動によるキャッシュ・フローは7億73百万円の支出及び財務活動によるキャッシュ・フローは3百万円の支出となり、現金及び現金同等物の当第3四半期末残高は4億55百万円減少し、26億5百万円となりました。

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は14億17百万円となりましたが、主として投資有価証券売却益13億39百万円の計上及び法人税等の支払による支出10億13百万円等により7億73百万円の支出となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローにつきましては、有価証券の取得による支出5億94百万円、有形固定資産の取得による支出2億2百万円、無形固定資産の取得による支出2億43百万円、投資有価証券の取得による支出9億9百万円等がありましたが、主に投資有価証券の売却による収入16億1百万円により3億21百万円の収入となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローにつきましては、長期借入により1億50百万円、社債の発行により1億48百万円の収入がありましたが、自己株式の取得による支出1億円、配当金の支払による支出1億56百万円等により3百万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16年4月1日～平成16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
17年3月期第3四半期	7,079	334	530	1,031

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
17年3月期第3四半期	14,350	10,467

（参考2）平成17年3月期の連結業績予想（平成16年4月1日～平成17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	11,500	820	950	139 74

（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17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16年10月25日)及び前期との比較

	第3四半期時点	前回発表時点	増減率	前 期	
				実 績	増減率
	百万円	百万円	%	百万円	%
売 上 高	11,500	11,500	—	11,171	2.9
経 常 利 益	820	820	—	603	35.8
当 期 純 利 益	950	1,170	△18.8	884	7.4

【業績予想に関する定性的情報等】

当期の連結業績予想ですが、売上高、経常利益は業績が概ね計画通り推移しており、前回公表（平成16年10月25日）の通期業績に修正はありませんが、連結当期純利益につきましては、平成16年12月に行いました㈱アプレッソへの出資に伴う持分法投資損失2億16百万円の特別損失計上により、前回公表予想11億70百万円を9億50百万円と修正を行っております。

なお、個別業績予想につきましては、修正ございません。

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	当第3四半期	前第3四半期	増 減		前連結会計年度
	(平成16年12月31日)	(平成15年12月31日)	金 額	増減率	(平成16年3月31日)
	金 額	金 額	金 額	%	金 額
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金	2,605,492	3,155,228	△549,736	△17.4	3,069,352
2 受取手形及び売掛金	1,946,678	2,301,652	△354,974	△15.4	2,299,159
3 有価証券	213,706	30,331	183,374	604.6	30,334
4 たな卸資産	335,930	348,540	△12,609	△3.6	119,346
5 繰延税金資産	133,646	144,936	△11,290	△7.8	353,845
6 その他	249,319	150,746	98,572	65.4	445,682
7 貸倒引当金	△6,924	△5,409	△1,514	28.0	△5,735
流動資産合計	5,477,849	6,126,027	△648,178	△10.6	6,311,985
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 建物	690,866	661,777	29,089	4.4	585,636
(2) 工具器具備品	132,081	158,001	△25,919	△16.4	142,265
(3) 土地	916,617	955,041	△38,424	△4.0	955,041
有形固定資産合計	1,739,565	1,774,819	△35,254	△2.0	1,682,943
2 無形固定資産	749,775	439,747	310,027	70.5	639,504
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	5,585,576	5,225,177	360,399	6.9	7,113,699
(2) 敷金保証金	252,646	414,919	△162,273	△39.1	172,539
(3) 繰延税金資産	931	22,749	△21,817	△95.9	1,595
(4) その他	393,982	363,625	30,357	8.3	363,456
(5) 貸倒引当金	△45,000	△45,000	—	—	△45,000
投資その他の資産合計	6,188,137	5,981,471	206,665	3.5	7,606,291
固定資産合計	8,677,477	8,196,039	481,437	5.9	9,928,739
資産合計	14,155,326	14,322,067	△166,740	△1.2	16,240,725

(単位：千円)

科 目	当第3四半期	前第3四半期	増 減		前連結会計年度
	(平成16年12月31日)	(平成15年12月31日)	金 額	増減率	(平成16年3月31日)
	金 額	金 額	金 額	%	金 額
(負債の部)					
I 流動負債					
1 買掛金	638,953	808,446	△169,493	△21.0	826,738
2 短期借入金	—	130,000	△130,000	△100.0	—
3 一年以内に返済する 長期借入金	30,000	—	30,000	—	—
4 一年以内償還予定の社債	40,000	20,000	20,000	100.0	40,000
5 未払金	217,208	123,724	93,483	75.6	194,180
6 賞与引当金	205,305	235,509	△30,203	△12.8	448,775
7 その他	357,013	744,780	△387,766	△52.1	879,540
流動負債合計	1,488,482	2,062,461	△573,979	△27.8	2,389,235
II 固定負債					
1 長期借入金	120,000	—	120,000	—	—
2 社債	260,000	60,000	200,000	333.3	140,000
3 退職給付引当金	416,198	315,570	100,627	31.9	335,535
4 役員退職慰労引当金	137,291	144,108	△6,816	△4.7	147,058
5 預り保証金	161,653	182,844	△21,190	△11.6	177,124
6 繰延税金負債	1,283,271	1,525,871	△242,600	△15.9	2,125,889
固定負債合計	2,378,415	2,228,394	150,020	6.7	2,925,608
負債合計	3,866,897	4,290,856	△423,959	△9.9	5,314,843
(少数株主持分)					
少数株主持分	5,326	30,217	△24,890	△82.4	32,161
(資本の部)					
I 資本金	2,514,875	2,514,875	—	—	2,514,875
II 資本剰余金	2,998,808	2,998,808	—	—	2,998,808
III 利益剰余金	3,276,889	2,672,544	604,344	22.6	2,644,744
IV その他有価証券評価差額金	2,302,037	2,523,669	△221,632	△8.8	3,444,404
V 自己株式	△809,507	△708,904	△100,602	14.2	△709,112
資本合計	10,283,102	10,000,993	282,108	2.8	10,893,720
負債、少数株主持分 及び資本合計	14,155,326	14,322,067	△166,740	△1.2	16,240,725

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科 目	当第3四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)	前第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	増 減		前連結会計年度 (自平成15年4月1日 至平成16年3月31日)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高	7,854,293	8,264,909	△410,616	△5.0	11,171,669
II 売上原価	6,643,816	7,225,251	△581,434	△8.0	9,630,695
売上総利益	1,210,477	1,039,658	170,818	16.4	1,540,973
III 販売費及び一般管理費	827,525	838,566	△11,040	△1.3	1,099,150
営業利益	382,951	201,091	181,859	90.4	441,823
IV 営業外収益	242,140	193,797	48,342	24.9	261,276
V 営業外費用	76,855	73,291	3,564	4.9	99,334
経常利益	548,236	321,598	226,638	70.5	603,764
VI 特別利益	1,344,736	1,429,434	△84,698	△5.9	1,429,040
VII 特別損失	475,549	269,358	206,190	76.5	570,995
税金等調整前 四半期(当期)純利益	1,417,423	1,481,674	△64,251	△4.3	1,461,809
法人税、住民税及び 事業税	433,930	557,102	△123,171	△22.1	790,641
法人税等調整額	166,140	5,501	160,639	—	△222,067
少数株主利益	1,047	6,770	△5,723	△84.5	8,715
四半期(当期)純利益	816,304	912,299	△95,995	△10.5	884,520

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	当第3四半期	前第3四半期	前連結会計年度
	(自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)	(自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	(自平成15年4月1日 至平成16年3月31日)
	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	1,417,423	1,481,674	1,461,809
2 減価償却費	155,535	124,198	155,724
3 投資有価証券売却益	△1,339,841	△1,429,014	△1,429,014
4 持分法による投資損失	216,899	—	—
5 売上債権の減少額	319,334	1,170,946	1,173,439
6 たな卸資産の増減額 (△は増加)	△220,383	79,369	308,563
7 仕入債務の減少額	△163,800	△312,594	△199,410
8 その他	△196,293	407	339,694
小計	188,874	1,114,987	1,810,805
9 法人税等の支払額	△1,013,174	△475,821	△476,607
10 その他	50,579	24,425	27,243
営業活動によるキャッシュ・フロー	△773,720	663,592	1,361,441
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	△594,870	△3,370	△313,103
2 有価証券の売却による収入	423,659	3,522	43,110
3 有価証券の償還による収入	50,350	10,065	260,367
4 有形固定資産の取得による支出	△202,904	△40,381	△67,936
5 無形固定資産の取得による支出	△243,826	△269,303	△484,824
6 投資有価証券の取得による支出	△909,610	△100,000	△503,326
7 投資有価証券の売却による収入	1,601,237	1,541,032	1,540,732
8 その他	197,900	△110	△66,257
投資活動によるキャッシュ・フロー	321,936	1,141,455	408,763
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1 短期借入による収入	—	90,000	90,000
2 短期借入金の返済による支出	—	△90,000	△220,000
3 長期借入による収入	150,000	—	—
4 社債の発行による収入	148,050	—	97,150
5 社債の償還による支出	△30,000	△20,000	△20,000
6 自己株式の取得による支出	△100,601	△120,398	△120,722
7 配当金の支払額	△156,033	△72,595	△84,831
8 その他	△15,304	△5,090	△10,715
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,889	△218,085	△269,119
IV 現金及び現金同等物の増減額	△455,673	1,586,961	1,501,085
V 現金及び現金同等物期首残高	3,069,352	1,592,509	1,592,509
VI 連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	—	△24,242	△24,242
VII 連結子会社の持分法適用関連会社への異動に伴う現金及び現金同等物の減少額	△8,186	—	—
VIII 現金及び現金同等物四半期末(期末)残高	2,605,492	3,155,228	3,069,352

4. セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第3四半期（自平成16年4月1日 至平成16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	6,256,379	1,597,914	—	7,854,293	—	7,854,293
営業費用	5,638,806	1,379,461	—	7,018,267	453,074	7,471,342
営業利益	617,572	218,453	—	836,026	(453,074)	382,951

前第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15年4月1日 至平成16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	8,808,016	2,349,646	14,005	11,171,669	—	11,171,669
営業費用	7,798,968	2,250,722	23,412	10,073,103	656,742	10,729,845
営業利益又は 営業損失(△)	1,009,048	98,924	△9,406	1,098,566	(656,742)	441,823

(2) 所在地別セグメント情報

当第3四半期、前第3四半期及び前連結会計年度において、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

当第3四半期、前第3四半期及び前連結会計年度において、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		当第3四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)		前第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15年4月1日 至平成16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	6,256,379	79.7	6,521,775	78.9	8,808,016	78.9
	組込型ソフトウェア開発	1,597,914	20.3	1,729,128	20.9	2,349,646	21.0
	計	7,854,293	100.0	8,250,904	99.8	11,157,663	99.9
商品・製品販売		—	—	14,005	0.2	14,005	0.1
合計		7,854,293	100.0	8,264,909	100.0	11,171,669	100.0

(2) 受注高及び受注残高

(単位：千円)

区 分		当第3四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)		前第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15年4月1日 至平成16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	6,311,024	1,662,457	6,434,113	1,654,347	8,673,819	1,607,812
	組込型ソフトウェア開発	1,594,218	422,348	1,650,013	358,370	2,338,205	426,044
	合計	7,905,242	2,084,805	8,084,127	2,012,718	11,012,024	2,033,856