



平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年7月25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 : 無
- 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) 売上高計上方法の変更
 ソフトウェア開発の顧客からの紹介に伴う取次ぎ取引につきましては、従来、顧客との取引高を売上高に、それに係る外注費の支払いを売上原価に計上する方法で会計処理を行っていましたが、当連結会計年度より当該取引の経済的実態を勘案して、利鞘相当分を売上高に計上する方法に変更いたしました。この変更により、売上高及び売上原価はそれぞれ 225 百万円減少しましたが、売上総利益に与える影響はありません。
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成18年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17年6月30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	%
18年3月期第1四半期	2,518	11.8	87	64.7	139	40.5	74	172.1
17年3月期第1四半期	2,251	△19.0	52	—	99	369.7	27	△83.9
(参考) 17年3月期	11,116		584		811		966	

	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
18年3月期第1四半期	11 43	11 37
17年3月期第1四半期	4 02	4 01
(参考) 17年3月期	140 83	140 69

(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1四半期（平成17年4月1日～平成17年6月30日）におけるわが国経済は、企業収益に改善が見られ、民間設備投資が増加するなど景気は緩やかな回復基調にありましたが、原油価格の高騰やデフレ経済の長期化など経営環境は不透明な状況が続いております。このような環境の中、当社グループ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。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ますが、金融分野等に需要の回復傾向が見られ、売上高は前年同期を上回りました。また、利益面においてもコスト削減や稼働率の向上を図り、営業利益、経常利益及び当期純利益のいずれも前年同期を上回り、第1四半期においては概ね計画どおり推移いたしました。

以上の結果、当第1四半期の連結業績は、売上高25億18百万円（前年同期比11.8%増）、経常利益1億39百万円（前年同期比40.5%増）、当期純利益74百万円（前年同期比172.1%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。

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2億56百万円増加し、20億40百万円となり、営業利益は前年同期より68百万円増加し、2億23百万円となりました。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前連結会計年度後半より需要が回復傾向にあり前年同期を92百万円上回りましたが、公共サービス分野では需要増加の兆しはあるものの、受注増には至らず前年同期を91百万円下回りました。また、流通・その他分野ではERPシステム開発業務の大幅な増加等により、前年同期を2億56百万円上回りました。

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9百万円増加し、4億77百万円となり、営業利益は前年同期より45百万円減少し、16百万円となりました。製品別の売上高を比較しますと、カーエレクトロニクス分野では主要顧客からの受注が遅れ気味に推移しており、前年同期を17百万円下回りました。一方、通信システム分野においては、携帯電話関連開発が堅調に伸びてきており、前年同期を55百万円上回ることができました。

セグメント別連結売上高の前年同期比較

	当第1四半期	前第1四半期	増 減	増 減 率
	百万円	百万円	百万円	%
ソフトウェア開発				
金融	920	827	92	11.2
公共サービス	391	483	△91	△18.9
流通・その他	728	472	256	54.2
小計	2,040	1,783	256	14.4
組込型ソフトウェア開発				
通信システム	189	133	55	41.6
カーエレクトロニクス	228	245	△17	△7.2
その他	60	88	△28	△31.7
小計	477	467	9	2.1
合計	2,518	2,251	266	11.8

(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
18年3月期第1四半期	13,917	10,072	72.4	1,549.66
17年3月期第1四半期	15,214	10,872	71.5	1,600.47
(参考) 17年3月期	14,890	10,375	69.7	1,593.69

【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
18年3月期第1四半期	△176	△601	△86	1,823
17年3月期第1四半期	△424	△402	△75	2,166
(参考) 17年3月期	△367	290	△297	2,686

【財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等】

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9億73百万円減少し139億17百万円となり、株主資本が100億72百万円となった結果、株主資本比率は72.4%となりました。

増減の主なものとして、流動資産が6億62百万円減少しております。これは主に有価証券が4億32百万円増加しておりますが、現金及び預金が8億63百万円、受取手形及び売掛金が4億15百万円減少したことによりです。

固定資産が3億10百万円減少しております。これは主に投資有価証券が3億51百万円減少したことによりです。

流動負債が4億32百万円減少しております。これは主に賞与引当金が2億16百万円、流動負債の「その他」に含まれております未払法人税等が2億69百万円減少したことによるものであります。

固定負債が2億38百万円減少しております。これは主に繰延税金負債が2億32百万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1四半期のキャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローが1億76百万円、投資活動によるキャッシュ・フローが6億1百万円、財務活動によるキャッシュ・フローが86百万円とそれぞれ支出となり、現金及び現金同等物の当第1四半期末残高は、8億63百万円減少し、18億23百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローにつきましては、売上債権の減少で4億15百万円の収入がありましたが、賞与引当金の減少による2億16百万円、たな卸資産の増加による1億96百万円、法人税等の支払による2億43百万円のそれぞれの支出等により、1億76百万円の支出（前年同期4億24百万円の支出）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、有価証券の売却により2億20百万円の収入がありましたが、有価証券の取得による支出6億34百万円、投資有価証券の取得による支出1億8百万円の支出等により、6億1百万円の支出（前年同期4億2百万円の支出）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、配当金の支払63百万円等により、86百万円の支出（前年同期75百万円の支出）となりました。

（参考1）四半期個別経営成績等の概況（平成17年4月1日～平成17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
18年3月期第1四半期	2,151	62	113	58

	総 資 産	株 主 資 本
	百万円	百万円
18年3月期第1四半期	13,635	10,222

（参考2）

平成18年3月期の連結業績予想（平成17年4月1日～平成18年3月31日）

	売 上 高	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	円 銭
中 間 期	5,800	410	221	34 00
通 期	12,300	920	443	65 69

平成18年3月期の個別業績予想（平成17年4月1日～平成18年3月31日）

	売 上 高	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	円 銭
中 間 期	5,200	374	204	31 38
通 期	11,000	855	413	61 08

（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。

【業績予想に関する定性的情報等】

当期の業績予想につきましては、第1四半期の業績が概ね計画通り推移しており、前回公表（平成17年4月25日）の中間期及び通期の業績予想に修正はありません。

[添付資料]

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	当第1四半期	前第1四半期	増 減		前連結会計年度
	(平成17年6月30日)	(平成16年6月30日)	金 額	増減率	(平成17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	1,823,227	2,166,435	△343,207	△15.8	2,686,735
2 受取手形及び売掛金	1,998,446	1,601,943	396,502	24.8	2,414,184
3 有価証券	480,416	107,329	373,087	347.6	47,532
4 たな卸資産	395,316	349,683	45,632	13.0	198,355
5 繰延税金資産	114,496	123,054	△8,557	△7.0	231,673
6 その他	265,148	344,175	△79,026	△23.0	162,496
7 貸倒引当金	△6,777	△6,000	△776	12.9	△7,774
流動資産合計	5,070,275	4,686,622	383,653	8.2	5,733,202
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 建物	699,832	717,118	△17,285	△2.4	685,278
(2) 工具器具備品	128,842	163,763	△34,920	△21.3	123,115
(3) 土地	916,617	955,041	△38,424	△4.0	916,617
有形固定資産合計	1,745,292	1,835,923	△90,630	△4.9	1,725,011
2 無形固定資産	678,286	695,040	△16,753	△2.4	713,475
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	5,758,907	7,381,309	△1,622,402	△22.0	6,110,012
(2) 敷金保証金	286,132	261,621	24,510	9.4	252,918
(3) 繰延税金資産	11,602	24,781	△13,178	△53.2	2,096
(4) その他	411,923	374,570	37,353	10.0	399,204
(5) 貸倒引当金	△45,000	△45,000	—	—	△45,000
投資その他の資産合計	6,423,566	7,997,282	△1,573,716	△19.7	6,719,232
固定資産合計	8,847,145	10,528,246	△1,681,100	△16.0	9,157,719
資産合計	13,917,421	15,214,868	△1,297,447	△8.5	14,890,922

(単位：千円)

科 目	当第1四半期	前第1四半期	増 減		前連結会計年度
	(平成17年6月30日)	(平成16年6月30日)	金 額	増減率	(平成17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	779,532	606,693	172,838	28.5	852,703
2 一年以内返済予定の 長期借入金	30,000	—	30,000	—	30,000
3 一年以内償還予定の社債	40,000	40,000	—	—	40,000
4 未払金	173,028	183,091	△10,062	△5.5	165,727
5 賞与引当金	182,247	206,489	△24,242	△11.7	398,321
6 その他	338,350	497,237	△158,887	△32.0	489,225
流動負債合計	1,543,158	1,533,512	9,646	0.6	1,975,976
II 固定負債					
1 社債	240,000	130,000	110,000	84.6	250,000
2 長期借入金	105,000	—	105,000	—	112,500
3 退職給付引当金	443,515	365,452	78,063	21.4	427,849
4 役員退職慰労引当金	141,291	130,991	10,300	7.9	140,441
5 預り保証金	165,675	180,478	△14,803	△8.2	170,805
6 繰延税金負債	1,200,188	1,990,000	△789,812	△39.7	1,432,591
固定負債合計	2,295,671	2,796,923	△501,252	△17.9	2,534,187
負債合計	3,838,829	4,330,435	△491,605	△11.4	4,510,164
(少数株主持分)					
少数株主持分	6,079	12,162	△6,083	△50.0	5,726
(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	3,384,221	2,572,838	811,383	31.5	3,426,698
IV その他有価証券評価差額金	2,245,380	3,495,772	△1,250,392	△35.8	2,505,150
V 自己株式	△1,070,773	△710,023	△360,749	50.8	△1,070,501
資本合計	10,072,511	10,872,270	△799,759	△7.4	10,375,031
負債、少数株主持分 及び資本合計	13,917,421	15,214,868	△1,297,447	△8.5	14,890,922

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科 目	当第1四半期 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)	前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)	増 減		前連結会計年度 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高	2,518,041	2,251,312	266,729	11.8	11,116,439
II 売上原価	2,142,469	1,899,881	242,588	12.8	9,411,391
売上総利益	375,572	351,431	24,140	6.9	1,705,048
III 販売費及び一般管理費	288,413	298,508	△10,095	△3.4	1,120,291
営業利益	87,159	52,923	34,235	64.7	584,756
IV 営業外収益	83,403	69,311	14,091	20.3	330,210
V 営業外費用	30,827	22,777	8,050	35.3	103,005
経常利益	139,735	99,458	40,277	40.5	811,962
VI 特別利益	3,854	50,134	△46,280	△92.3	1,347,054
VII 特別損失	10,790	83,398	△72,607	△87.1	484,592
税金等調整前 四半期(当期)純利益	132,798	66,194	66,604	100.6	1,674,424
法人税、住民税及び 事業税	2,335	2,352	△17	△0.7	631,657
法人税等調整額	55,836	36,020	19,816	55.0	75,122
少数株主利益	353	521	△167	△32.2	1,531
四半期(当期)純利益	74,273	27,300	46,973	172.1	966,113

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1四半期	前第1四半期	前連結会計年度
	(自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)	(自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)	(自平成16年4月1日 至平成17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	132,798	66,194	1,674,424
2 減価償却費	69,807	40,153	224,439
3 投資有価証券売却益	△1,574	△49,686	△1,340,376
4 売上債権の増減額(△は増加)	415,738	697,215	△148,171
5 たな卸資産の増加額	△196,960	△230,336	△82,808
6 仕入債務の減少額	△82,063	△265,435	△32,383
7 その他	△273,276	△100,002	295,377
小計	64,468	158,102	590,502
8 法人税等の支払額	△243,983	△612,953	△1,016,117
9 その他	3,112	30,142	57,855
営業活動によるキャッシュ・フロー	△176,401	△424,708	△367,760
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	△634,027	△78,575	△1,193,951
2 有価証券の売却による収入	220,801	13,969	1,055,067
3 有価証券の償還による収入	—	—	200,500
4 有形固定資産の取得による支出	△10,429	△18,601	△203,499
5 無形固定資産の取得による支出	△22,198	△72,627	△256,362
6 投資有価証券の取得による支出	△108,650	△202,700	△1,187,041
7 投資有価証券の売却による収入	—	55,268	1,681,086
8 その他	△46,597	△99,327	194,691
投資活動によるキャッシュ・フロー	△601,100	△402,592	290,491
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1 長期借入れによる収入	—	—	150,000
2 長期借入金の返済による支出	△7,500	—	△7,500
3 社債の発行による収入	—	—	148,050
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	△272	△924	△361,595
6 配当金の支払額	△63,102	△68,056	△179,964
7 その他	△5,130	3,365	△6,152
財務活動によるキャッシュ・フロー	△86,004	△75,615	△297,161
IV 現金及び現金同等物の減少額	△863,507	△902,916	△374,430
V 現金及び現金同等物の期首残高	2,686,735	3,069,352	3,069,352
VI 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
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	1,823,227	2,166,435	2,686,735

4. セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第1四半期（自平成17年4月1日至平成17年6月30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	計	消去又は全社	連結
売上高	2,040,334	477,707	2,518,041	—	2,518,041
営業費用	1,816,586	460,866	2,277,453	153,429	2,430,882
営業利益	223,747	16,840	240,588	(153,429)	87,159

前第1四半期（自平成16年4月1日至平成16年6月30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	計	消去又は全社	連結
売上高	1,783,474	467,838	2,251,312	—	2,251,312
営業費用	1,628,139	405,971	2,034,111	164,278	2,198,389
営業利益	155,334	61,866	217,201	(164,278)	52,923

前連結会計年度（自平成16年4月1日至平成17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	計	消去又は全社	連結
売上高	8,851,172	2,265,266	11,116,439	—	11,116,439
営業費用	7,928,709	1,948,502	9,877,211	654,471	10,531,683
営業利益	922,463	316,764	1,239,227	(654,471)	584,756

(2) 所在地別セグメント情報

当第1四半期、前第1四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1四半期、前第1四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1四半期 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		前連結会計年度 (自平成16年4月1日 至平成17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	2,040,334	81.0	1,783,474	79.2	8,851,172	79.6
組込型ソフトウェア開発	477,707	19.0	467,838	20.8	2,265,266	20.4
計	2,518,041	100.0	2,251,312	100.0	11,116,439	100.0

(2) 受注高及び受注残高

(単位：千円)

区 分	当第1四半期 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		前連結会計年度 (自平成16年4月1日 至平成17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	2,311,321	1,941,853	2,092,293	1,916,631	8,914,226	1,670,866
組込型ソフトウェア開発	454,923	302,026	491,002	449,208	2,164,033	324,810
計	2,766,245	2,243,879	2,583,296	2,365,840	11,078,259	1,995,676