

## 2012年3月期第2四半期 決算説明資料

---

株式会社フィデック

【東証一部 8423】



## 1. 2012年3月期第2四半期 連結決算

	ページ
1. 2012年3月期第2四半期 連結決算	3
2. 2012年3月期第2四半期 決算状況	4
3. 取扱累計高及び債権買取収益	5
4. 取扱累計高 業種別	6
5. 業務受託収益の推移	7
6. 金融費用	8
7. 販売管理費	9
8. BSの概況	10
9. 業績計画(2011.04.01 ~ 2012.03.31)	11

## 2. 参考資料

		ページ
1. 参考資料	2012年3月期第2四半期連結BS	13
2. 参考資料	2012年3月期第2四半期連結PL	14
3. 参考資料	2012年3月期第2四半期連結CF	15

1 . 2012年3月期第2四半期 連結決算

# 1. 2012年3月期第2四半期 連結決算

## 【PL概況】

(単位:百万円)

	2011.3 2Q	2012.3 2Q	第2四半期			差異	(参考)2012.3 修正後 計画
			増減	前年同期比	5/9発表予想		
取扱累計高	56,397	66,047	9,650	117.1%	63,104	2,943	139,319
営業収益	1,085	1,262	176	116.2%	1,169	92	2,664
債権買取収益	770	860	90	111.7%	798	62	1,817
業務受託収益	315	401	86	127.3%	365	35	846
その他収益	0	0	0	31.3%	4	4	0
金融費用	176	158	17	89.9%	170	11	342
金融費用率	16.2%	12.5%	-	-	14.5%	-	12.8%
販売管理費	689	703	13	102.0%	714	10	1,639
販管费率	63.5%	55.7%	-	-	61.1%	-	61.5%
営業利益	219	400	180	181.9%	284	115	682
営業利益率	20.3%	31.7%	-	-	24.4%	-	25.6%
経常利益	243	409	165	168.0%	293	116	700
経常利益率	22.4%	32.4%	-	-	25.1%	-	26.3%
当期純利益	2,543	397	2,940	-	270	126	681
当期純利益率	-234.2%	31.5%	-	-	23.1%	-	0.0%

## 【BS概況】

(単位:百万円)

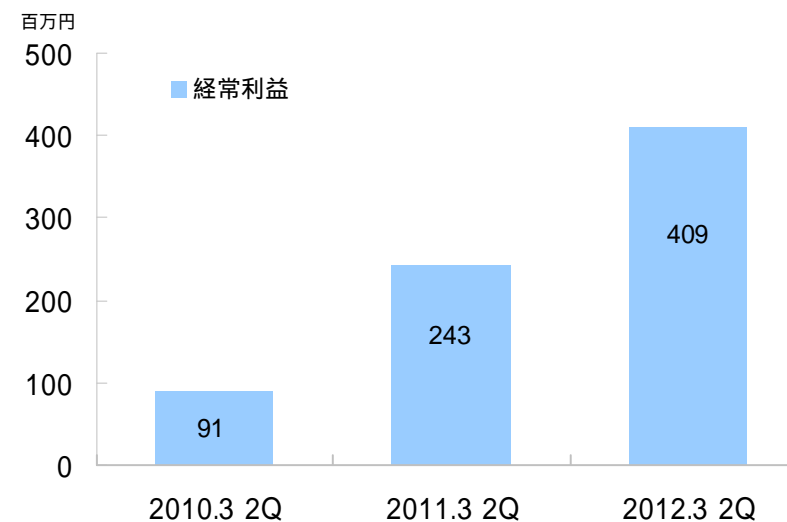
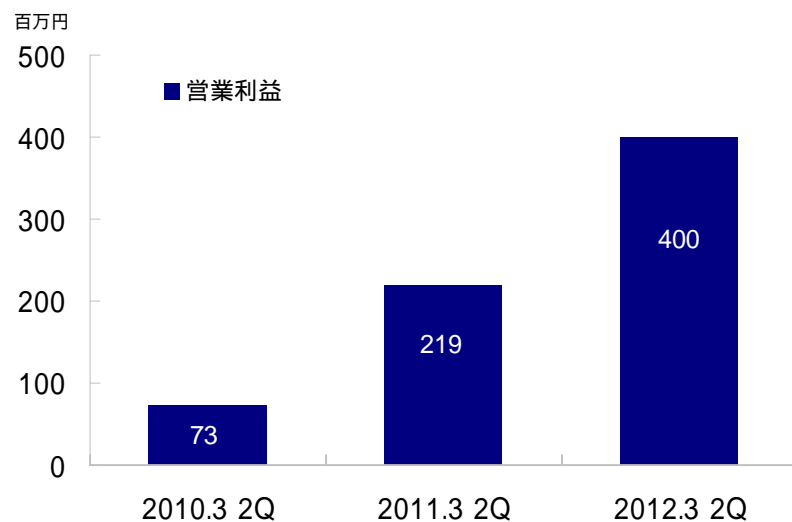
	2011.3	2012.3 2Q	増減	前期比
総資産	16,921	17,151	230	101.4%
負債	15,624	15,458	165	98.9%
純資産	1,297	1,693	396	130.6%

### 業績上方修正

(単位:百万円)

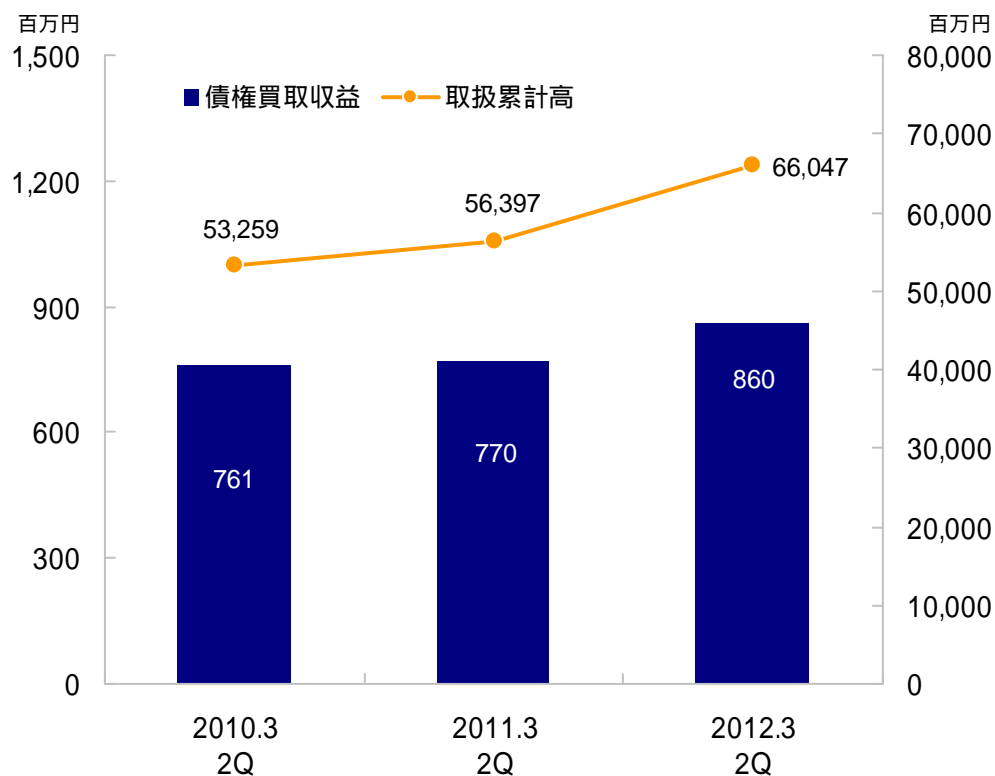
	5/9発表予想	2012.3 2Q	増減	増減率
営業収益	1,169	1,262	92	108.0%
営業利益	284	400	115	140.5%
経常利益	293	409	116	139.6%
四半期純利益	270	397	126	146.9%

### 営業利益・経常利益推移



### 3. 取扱累計高及び債権買取収益

#### 取扱累計高・債権買取収益推移



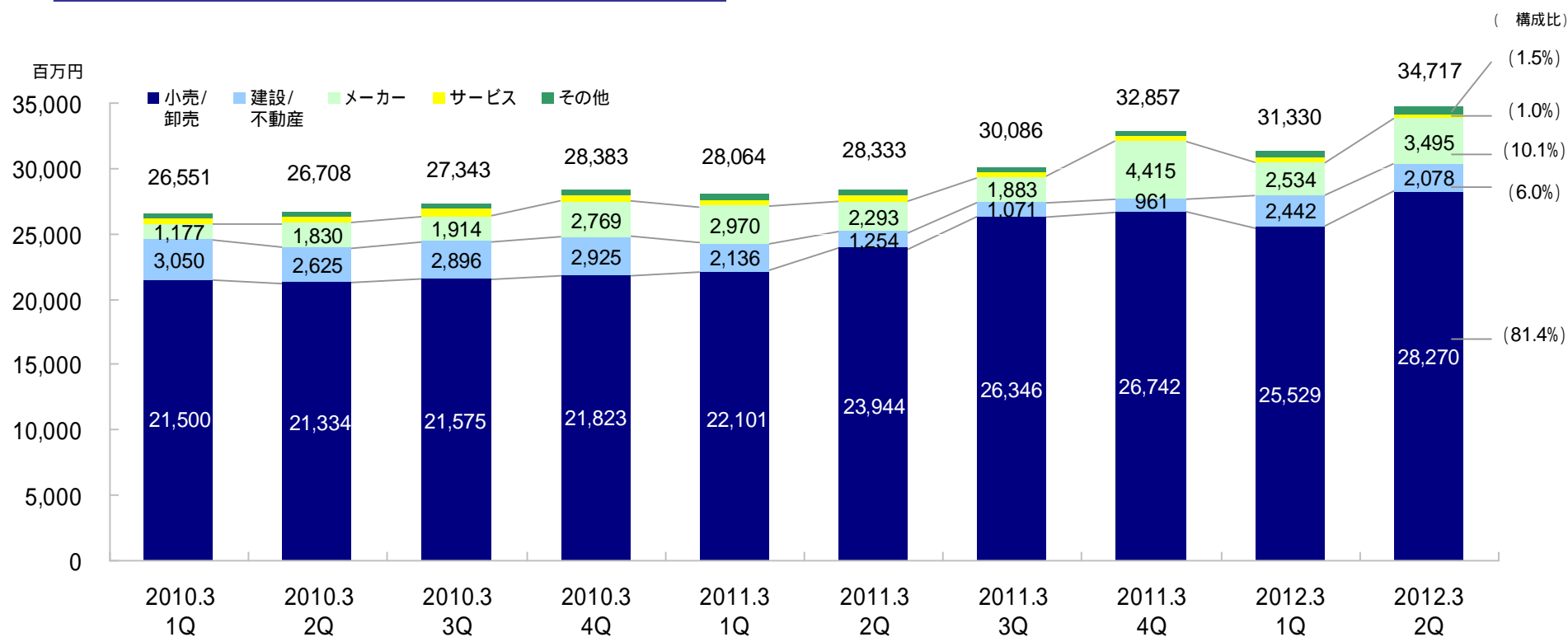
(単位:百万円)

	2010.3 2Q	2011.3 2Q	2012.3 2Q	増減	前年 同期比
取扱累計高	53,259	56,397	66,047	9,650	117.1%
債権買取収益	761	770	860	90	111.7%

- 第2四半期前期比 取扱累計高117.1%、債権買取収益111.7%
- 既存提携先との取り組みを強化
- 震災復興事業に係る債権の買取りが増加

## 4. 取扱累計高 業種別

### 業種別 債権取扱累計高(四半期毎)推移

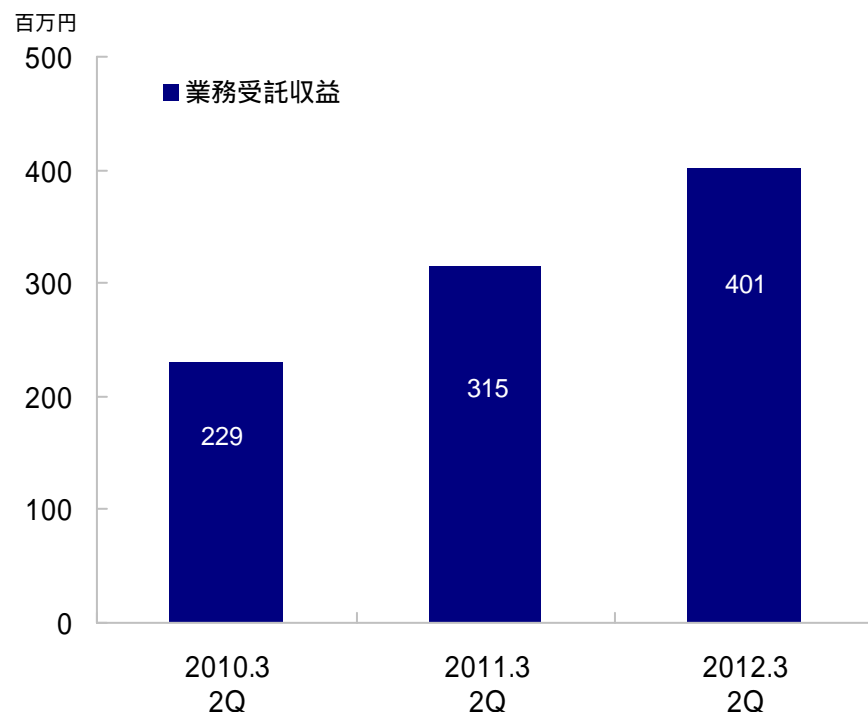


### 提携先状況

- 小売業を中心に既存提携先との取組みを継続強化
- 震災復興事業に係る債権の買取りが増加した結果、建設/不動産が一時的に増加

## 5. 業務受託収益の推移

### 業務受託収益推移

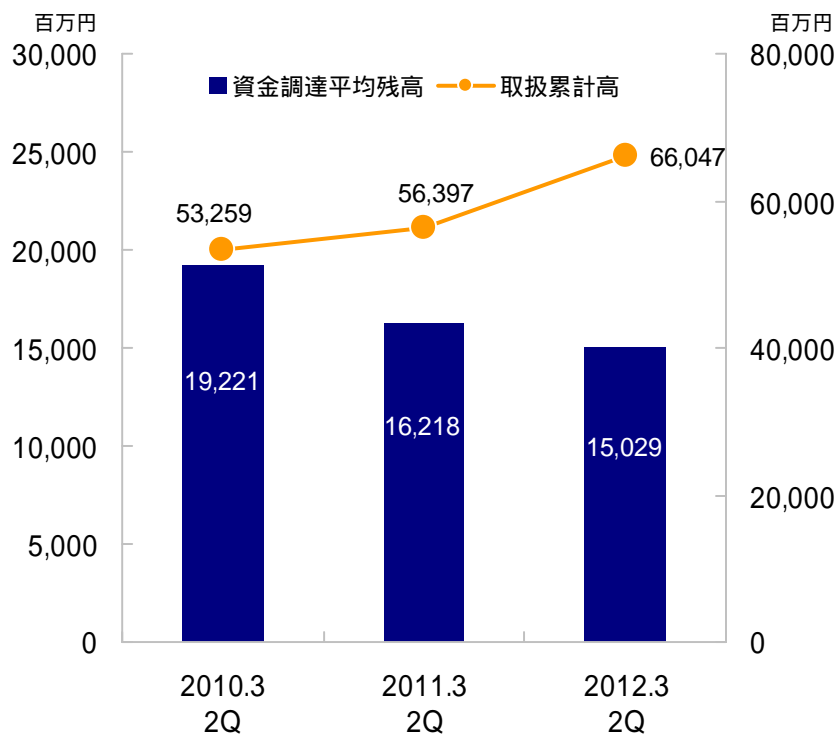


(単位:百万円)

	2010.3 2Q	2011.3 2Q	2012.3 2Q	増減	前年 同期比
営業収益	1,026	1,085	1,262	176	116.2%
債権買取収益	761	770	860	90	111.7%
業務受託収益	229	315	401	86	127.3%
業務受託収益率	22.3%	29.0%	31.8%	-	-

- 既存提携先への営業強化し、受託業務を拡大
- 債権買取収益も伸ばしながら、ノンアセットビジネスである業務受託収益も着実に増加

## 資金調達平均残高推移



(単位:百万円)

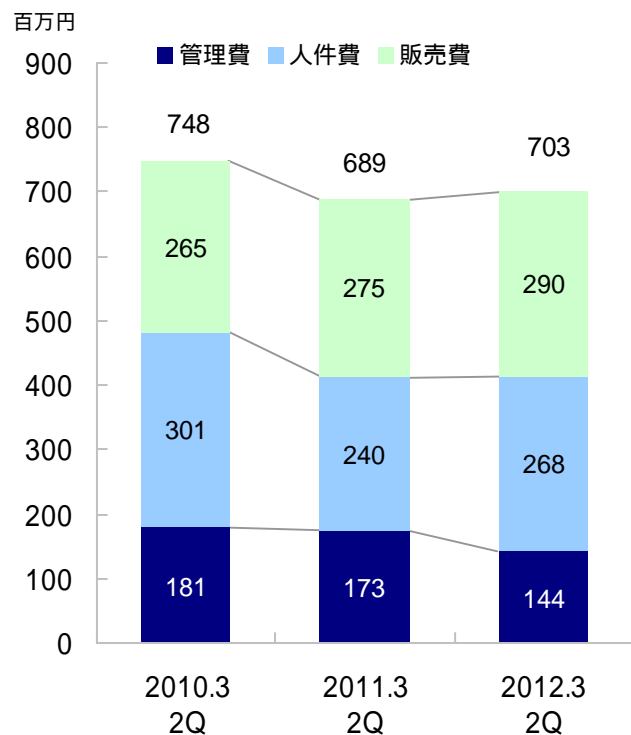
	2010.3 2Q	2011.3 2Q	2012.3 2Q	増減	前年同期比
取扱累計高	53,259	56,397	66,047	9,650	117.1%
営業収益	1,026	1,085	1,262	176	116.2%
金融費用	204	176	158	17	89.9%
資金調達残高	18,100	15,923	15,084	838	94.7%
資金調達平均残高	19,221	16,218	15,029	1,189	92.7%
金融費用/営業収益	20.0%	16.2%	12.5%	-	-

## 調達コスト・残高

- 資金調達平均残高は減少しながらも、効率的な資金運用により  
債権取扱累計高(買取)は順調に拡大

# 7. 販売管理費

## 販売管理費推移

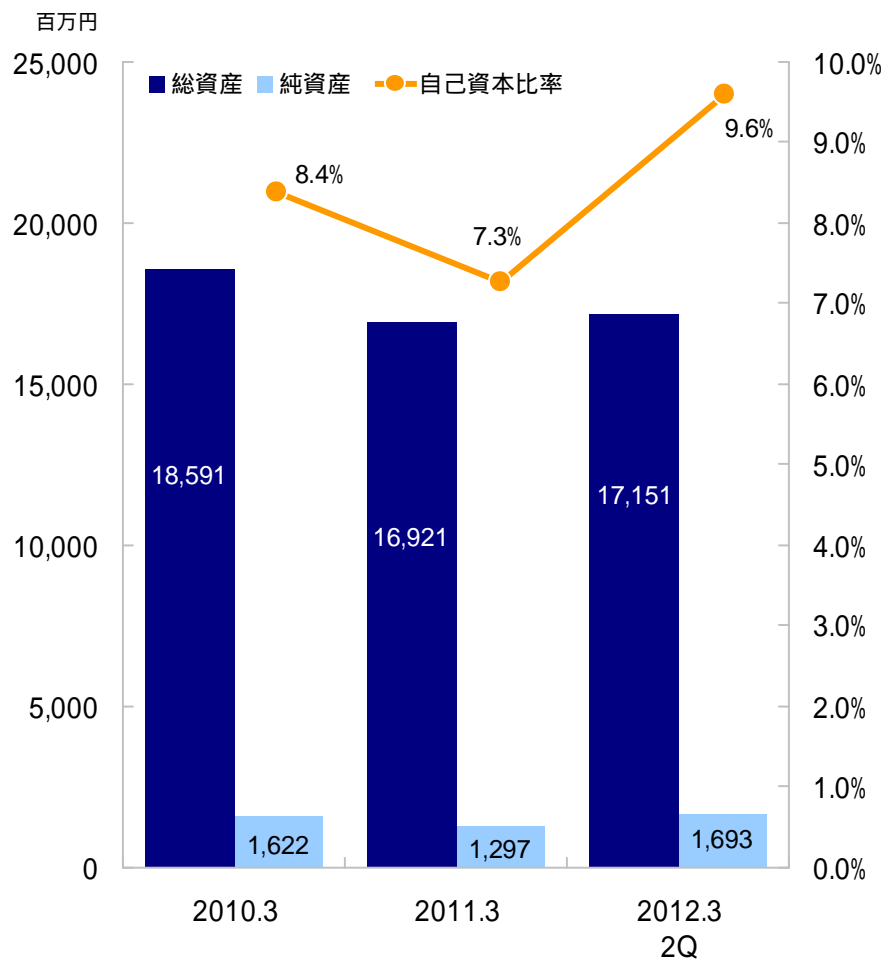


(単位:百万円)

	2010.3 2Q		2011.3 2Q		2012.3 2Q		増減	前年 同期比	(参考) 2012.3 計画	
	対営業収益比		対営業収益比		対営業収益比				対営業収益比	
営業収益	1,026	100.0%	1,085	100.0%	1,262	100.0%	176	116.2%	2,664	100.0%
金融費用	204	20.0%	176	16.2%	158	12.5%	17	89.9%	342	12.8%
販売管理費合計	748	72.9%	689	63.5%	703	55.7%	13	102.0%	1,639	61.5%
販売費	265	25.8%	275	25.4%	290	23.1%	15	105.4%	605	22.7%
人件費	301	29.4%	240	22.2%	268	21.3%	27	111.5%	552	20.7%
管理費	181	17.7%	173	15.9%	144	11.4%	28	83.3%	482	18.1%
営業利益	73	7.2%	219	20.3%	400	31.7%	180	181.9%	682	25.6%
従業員(人)	66	-	57	-	63	-	6	110.5%	-	-
臨時従業員(人)	143	-	130	-	135	-	5	103.8%	-	-

- 販売費・人件費：収益拡大に伴い変動費は増加するも販管費率は着実に改善  
営業収益販管比率前年同期比 7.8ポイント改善
- 管理費：固定費も着実に削減し、効率化を進める

## 資産・純資産推移



(単位:百万円)

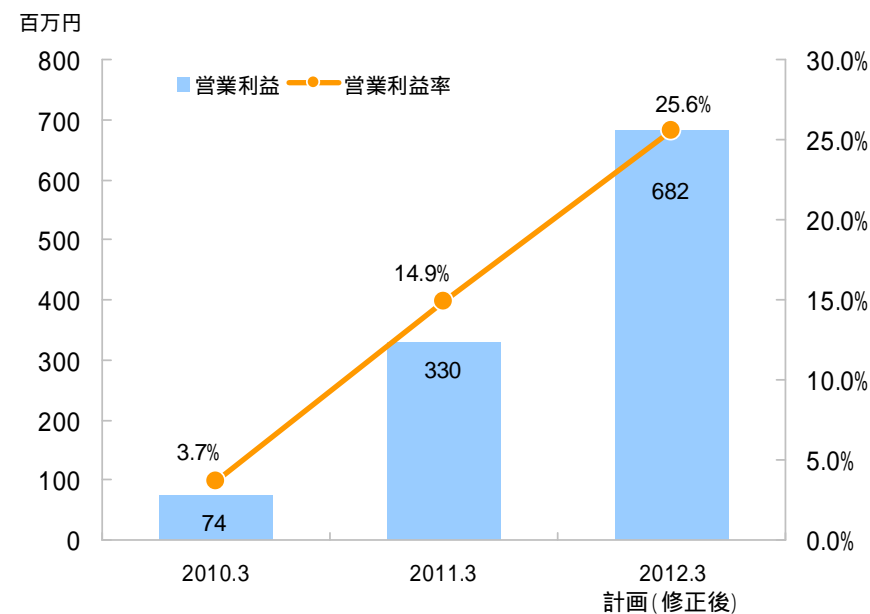
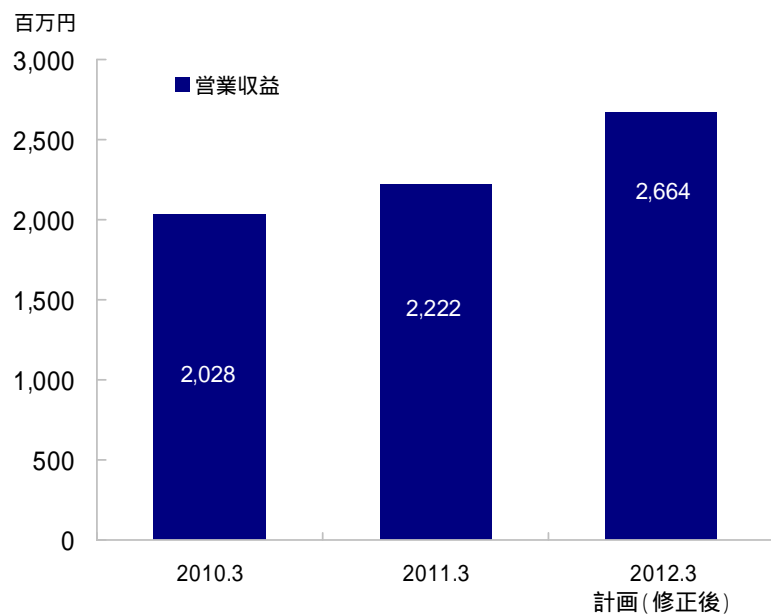
	2010.3	2011.3	2012.3 2Q	増減	前期比
総資産	18,591	16,921	17,151	230	101.4%
純資産	1,622	1,297	1,693	396	130.6%
自己資本比率	8.4%	7.3%	9.6%	-	-

- 利益の積上げで純資産は増加  
自己資本比率9.6% 着実に改善
- 資本構成の是正、財務体質の健全化  
早期に復配する体制を実現するため  
資本金、資本準備金にて欠損金を補填

## 通期業績推移

(単位:百万円)

	2010.3	2011.3	2012.3 計画(修正後)	増減	前期比
営業収益	2,028	2,222	2,664	441	119.9%
営業利益	74	330	682	351	206.3%
経常利益	112	357	700	342	195.7%
当期純利益	3,393	2,321	681	3,002	-
営業利益率	3.7%	14.9%	25.6%	-	-



## 2. 參考資料

(単位:千円)

区分	2010.9		2011.3		2011.9		区分	2010.9		2011.3		2011.9	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)		金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
<b>(資産の部)</b>							<b>(負債の部)</b>						
<b>流動資産</b>							<b>流動負債</b>						
1. 現金及び預金	2,280,382		3,128,434		2,492,117		1. 短期借入金	15,735,000		15,200,900		15,084,900	
2. 買取債権	10,661,012		11,655,790		12,760,983		2. 1年内返済予定の長期借入金	188,000		94,400		-	
3. 売掛金	53,828		54,211		75,580		3. 未払法人税等	14,368		15,248		8,688	
4. その他	41,423		284,474		37,298		4. 預り金	13,824		14,245		13,503	
<b>流動資産合計</b>	<b>13,036,646</b>	85.4	<b>15,122,910</b>	89.4	<b>15,365,980</b>	89.6	5. 賞与引当金	21,646		16,706		24,052	
<b>固定資産</b>							6. その他	195,458		261,587		298,194	
1. 有形固定資産	639,910	4.2	613,648	3.6	572,027	3.3	<b>流動負債合計</b>	<b>16,168,297</b>	105.9	<b>15,603,087</b>	92.2	<b>15,429,339</b>	90.0
2. 無形固定資産	18,770	0.1	12,720	0.1	7,451	0.1	<b>固定負債</b>						
3. 投資その他の資産							1. その他	22,380		21,142		28,961	
(1) 長期未収入金	1,212,500		653,411		655,128		<b>固定負債合計</b>	<b>22,380</b>	0.2	<b>21,142</b>	0.1	<b>28,961</b>	0.1
(2) その他	353,172		518,637		551,374		<b>負債合計</b>	<b>16,190,678</b>	106.1	<b>15,624,230</b>	92.3	<b>15,458,300</b>	90.1
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>1,565,672</b>	10.3	<b>1,172,048</b>	6.9	<b>1,206,503</b>	7.0	<b>(純資産の部)</b>						
<b>固定資産合計</b>	<b>2,224,354</b>	14.6	<b>1,798,417</b>	10.6	<b>1,785,983</b>	10.4	<b>株主資本</b>						
<b>資産合計</b>	<b>15,261,000</b>	100.0	<b>16,921,327</b>	100.0	<b>17,151,963</b>	100.0	1. 資本金	3,768,693	24.7	4,768,696	28.2	1,221,823	7.1
							2. 資本剰余金	3,876,073	25.4	4,876,077	28.8	-	0.0
							3. 利益剰余金	8,619,032	56.5	8,397,003	49.6	423,034	2.5
							<b>株主資本合計</b>	<b>974,264</b>	6.4	<b>1,247,770</b>	7.4	<b>1,644,858</b>	9.6
							<b>その他包括利益累計額</b>						
							1. その他有価証券評価差額金	9,413	0.1	4,673	0.0	5,194	0.0
							<b>その他包括利益累計額合計</b>	<b>9,413</b>	0.1	<b>4,673</b>	0.0	<b>5,194</b>	0.0
							<b>新株予約権</b>	<b>54,000</b>	0.3	<b>54,000</b>	0.3	<b>54,000</b>	0.3
							<b>純資産合計</b>	<b>929,677</b>	6.1	<b>1,297,097</b>	7.7	<b>1,693,663</b>	9.9
							<b>負債、純資産合計</b>	<b>15,261,000</b>	100.0	<b>16,921,327</b>	100.0	<b>17,151,963</b>	100.0

(単位:千円)

区分	2010.9		2011.9		(参考) 2011.3				
	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)			
営業収益		1,085,919	100.0		1,262,006	100.0		2,222,758	100.0
金融費用		176,225	16.2		158,377	12.5		338,774	15.2
販売費及び一般管理費		689,705	63.5		703,564	55.8		1,553,368	69.9
営業利益		219,988	20.3		400,064	31.7		330,615	14.9
営業外収益									
1. 受取利息	841			263			1,352		
2. 受取配当金	-			-			776		
3. 受取地代家賃	23,029			10,014			38,317		
4. 雑収入	-			-			14,148		
5. その他	2,798	26,669	2.5	1,881	12,159	1.0	1	54,595	2.4
営業外費用									
1. 株式交付費	-			-			9,625		
2. 貸貸費用	2,907			2,813			5,093		
3. 支払手数料	-			-			12,399		
4. その他	-	2,907	0.3	-	2,813	0.2	335	27,454	1.2
経常利益		243,750	22.5		409,409	32.5		357,756	16.1
特別利益									
1. 賞与引当金戻入額	3,175			-			3,175		
2. 貸倒引当金戻入額	-			-			6,133		
3. 固定資産売却益	-	3,175	0.3	-	-	0.0	-	9,308	0.4
特別損失									
1. 固定資産売却損	-			-			88,531		
2. 減損損失	252,000			47,000			273,000		
3. 貸倒引当金繰入額	2,442,651			-			702,604		
4. 債権売却損	-			-			1,746,155		
5. その他	90,303	2,784,954	256.5	3,343	-	4.0	1,772	2,812,063	126.5
税金等調整前当期純利益		2,538,028	233.7		50,343	28.5		2,444,998	110.0
税金費用		5,716	0.5		38,021	3.0		123,282	5.5
当期純利益		2,543,744	234.2		397,087	31.5		2,321,716	104.5

(単位:千円)

	2010.9	2011.9	(参考) 2011.3
区分	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,130,650	424,865	1,605,400
投資活動によるキャッシュ・フロー	177,961	1,051	150,432
財務活動によるキャッシュ・フロー	439,600	210,400	910,681
現金及び現金同等物の増減額	1,392,288	636,316	544,237
現金及び現金同等物の期首残高	3,422,671	2,878,434	3,422,671
現金及び現金同等物の期末残高	2,030,382	2,242,117	2,878,434

## 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  
株式会社フィデック 管理部  
電話番号 03-5667-1760  
E-mail [ir@fidec.co.jp](mailto:ir@fidec.co.jp)