

第54期

(2003年度)

---

決算説明会資料

(数値編)

*Reference Materials*

*For the Year Ended March 31*

2004年5月20日

May 20, 2004



広報室

*Public Relations Office.*

03-3982-0700

CREDIT SAISON CO.,LTD.

---

---

---

## 単体財務諸表に関する資料

### Materials Related to Non-Consolidated Financial Statements

取扱高の実績 Volume of New Contracts	1
割賦売掛金残高の実績 Installment accounts receivable	2
営業収益の実績 Operating Revenue	3
販売費及び一般管理費の実績 Selling , General and Administrative Expenses	4
金利感応度によるバランスシートの構造 Interest Rate Structure of Assets and Liabilities	5
次期の業績予測 Performance Estimates	6

## 連結財務諸表に関する資料

### Materials Related to Consolidated Financial Statements

(株)クレディセゾン関係会社 経営数値 Financial Highlights for <i>Credit Saison's</i> Affiliates and Consolidated Subsidiaries	7
連結及び単体の貸借対照表 Consolidated and Non-Consolidated Balance Sheets	8
連結及び単体の損益計算書 Consolidated and Non-Consolidated Statements of Income	9
(株)セゾンファンデックスの貸借対照表 Saison Fundex Corporation Balance Sheets	10
(株)セゾンファンデックスの損益計算書 Saison Fundex Corporation Statements of Income	11
次期の業績予測 Performance Estimates	12

## ●取扱高の実績／Volume of New Contracts

単位:百万円/(¥ Million)

	03/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total	04/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total
カードショッピング Credit-card-related shopping services	1,808,624	111.0	60.9	1,912,210	105.7	65.4
カードキャッシング Cash advances	534,241	108.5	18.0	496,488	92.9	17.0
他社カードキャッシング代行 Agency services	398,724	99.7	13.4	328,119	82.3	11.2
カード事業計 Credit card total	2,741,590	108.7	92.3	2,736,819	99.8	93.6
個品あっせん Shopping loans	17,369	90.2	0.6	13,367	77.0	0.5
信用保証 Guarantees	53,433	94.9	1.8	31,683	59.3	1.1
各種ローン Specialty loans	66,206	105.6	2.2	59,495	89.9	2.0
リース Leases	71,960	138.9	2.4	73,665	102.4	2.5
商品販売 Merchandise sales	9,445	101.8	0.2	2,763	29.3	0.1
その他 Others	9,788	103.8	0.3	6,604	67.5	0.2
非カード事業計 Non-credit card total	228,203	109.3	7.7	187,579	82.2	6.4
取扱高計 Volume of new contracts	2,969,794	108.8	100.0	2,924,399	98.5	100.0

「他社カードキャッシング代行」は当社のCDによる他社カード利用分で、決算短信上の「業務代行」のこと。

Fees received for making cash advances at Credit Saison cash dispensers on behalf of other companies are included in the line item.

Agency services in the financial statements.

「カードキャッシング」と「各種ローン」の合計は、決算短信上の「融資」のこと。

The total of cash advances and specialty loans are listed as the line item Loans in the financial statements.

## ●割賦売掛金残高の実績／Installment accounts receivable

単位:百万円/(¥ Million)

	03/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)
カードショッピング Credit-card-related shopping services	341,191	10,783	103.3	375,156	33,964	110.0
(内 リボルビング) (include revolving)	116,495	13,001	112.6	124,724	8,229	107.1
カードキャッシング Cash advances	360,973	38,343	111.9	377,601	16,628	104.6
他社カードキャッシング代行 Agency services	9,155	△ 6,727	57.6	7,183	△ 1,972	78.5
カード事業計 Credit card total	711,320	42,400	106.3	759,941	48,620	106.8
個品あっせん Shopping loans	14,556	△ 1,180	92.5	11,752	△ 2,804	80.7
信用保証 ※1 Guarantees	244 (91,818)	61 (△19,789)	133.8 (127.1)	237 (82,574)	△ 7 (△9,244)	96.9 (89.9)
各種ローン Specialty loans	66,694	△ 1,682	97.5	61,677	△ 5,016	92.5
リース ※2 Leases	3,790 (131,560)	944 (35,654)	133.2 (137.2)	5,005 (159,395)	1,214 (27,834)	132.0 (121.2)
商品販売 Merchandise sales	242	△ 90	72.8	15	△ 226	6.5
非カード事業計 Non-credit card total	85,528 (304,873)	△ 1,947 (52,489)	97.8 (120.7)	78,688 (315,415)	△ 6,840 (10,542)	92.0 (103.5)
割賦売掛金残高計 Installment accounts receivable	796,849 (1,016,193)	40,452 (94,889)	105.3 (110.3)	838,629 (1,075,356)	41,779 (59,163)	105.2 (105.8)

※1 信用保証の( )は保証残高(偶発債務)を含む。

Credit guarantees of ( ) accounted for under receivables include guarantee commitments(contingent liabilities).

※2 リースの( )は未到来債権を含む残高。

The lease balance of ( ) includes cash in transit.

→ ショッピングの債権流動化90,000百万円分を含むカード事業残高内訳

The amount of ABS(¥90bil.)includes in the credit-card-related shopping services.

単位:百万円/(¥ Million)

	03/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)
カードショッピング Credit-card-related shopping services	401,191	30,783	108.3	465,156	63,964	115.9
(内 リボルビング) (include revolving)	156,495	13,001	109.1	164,724	8,229	105.3
カードキャッシング Cash advances	360,973	38,343	111.9	377,601	16,628	104.6
他社カードキャッシング代行 Agency services	9,155	△ 6,727	57.6	7,183	△ 1,972	78.5
カード事業計 Credit card total	771,320	62,400	108.8	849,941	78,620	110.2

## ●営業収益の実績／Operating Revenue

単位：百万円／(¥ Million)

	03/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total	04/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total
カードショッピング Credit-card-related shopping services	55,983 (61,394)	99.1 (108.7)	32.6	59,324 (64,641)	106.0 (105.3)	33.7
カードキャッシング Cash advances	79,253	109.2	46.1	84,630	106.8	48.2
他社カードキャッシング代行/ プロセッシング Agency services	8,452 (8,266)	132.6 (129.7)	4.9	6,531 (6,328)	77.3 (76.6)	3.7
カード事業計 Credit card total	143,689 (148,914)	106.1 (109.9)	83.6	150,487 (155,601)	104.7 (104.5)	85.6
個品あつせん Shopping loans	1,463	93.5	0.9	1,275	87.1	0.7
信用保証 Guarantees	2,908	173.2	1.7	3,229	111.1	1.9
各種ローン Specialty loans	6,429	119.1	3.7	6,262	97.4	3.6
リース Leases	4,165	118.8	2.4	5,609	134.7	3.2
商品販売 Merchandise sales	902	92.7	0.6	403	44.7	0.2
その他 Others	5,218	104.9	3.0	3,136	60.1	1.8
金融収益 Financial revenue	7,064 (2,406)	1,096.5 (373.6)	4.1	5,321 (745)	75.3 (31.0)	3.0
非カード事業計 Non-credit card total	28,152 (23,496)	150.2 (125.4)	16.4	25,238 (20,662)	89.6 (87.9)	14.4
営業収益計 Total operating revenue	171,842 (172,410)	111.4 (111.8)	100.0	175,725 (176,263)	102.3 (102.2)	100.0

( )はリボ債権流動化分を含んだ場合。

Number of ( ) is revenues including from amount of ABS 40bil.

「カードキャッシング」と「各種ローン」の合計は、決算短信上の「融資」のこと。

The total of cash advances and specialty loans are listed as the line item Loans in the financial statements.

「他社カードキャッシング代行」は当社のCDによる他社カード利用分で、決算短信上の「業務代行」のこと。

Fees received for making cash advances at Credit Saison cash dispensers on behalf of other companies are included in the line item.

Agency services in the financial statements.

「その他」は賃貸収入および保険収入など。

Others include items such as revenue from rentals and insurance.

## ← カードショッピング収益の内訳／Breakdown of revenues

単位：百万円／(¥ Million)

	03/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total	04/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total
加盟店収益 Revenues from Affiliated Stores	38,937	103.9	69.6	40,764	104.7	68.7
リボ残高収益 Revenues from revolving Credit	13,553 (18,964)	84.2 (117.8)	24.2	15,156 (20,473)	111.8 (108.0)	25.5
年会費 Annual membership Fees	3,493	120.2	6.2	3,403	97.4	5.8
合計 Total	55,983 (61,394)	99.1 (108.7)	100.0	59,324 (64,641)	106.0 (105.3)	100.0

## ●販売費および一般管理費の実績／Selling, General and Administrative Expenses

単位:百万円/(¥ Million)

	03/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)
広告宣伝費 Advertising expenses	20,309	2,927	116.8	18,498	△ 1,811	91.1
貸倒引当金繰入額 Provision for losses on accounts receivable	24,944	5,692	129.6	27,839	2,894	111.6
貸倒損失 Losses on accounts receivable	2,541	893	154.2	7,578	5,036	298.2
保証債務引当金繰入額 Provision for losses on guarantees	879	308	153.9	934	55	106.3
役員報酬 Directors' and statutory auditors' compensation	385	35	110.1	371	△ 13	96.4
従業員給与賞与手当 Employees' salaries & bonuses	21,093	206	101.0	19,322	△ 1,771	91.6
賞与引当金繰入額 Allowance for bonus payable	1,320	△ 96	93.2	1,340	19	101.5
退職金 Retirement allowances	10	0	107.9	14	4	140.0
退職給付費用 Retirement provisions	1,289	△ 303	81.0	1,444	154	112.0
役員退職慰労引当金繰入額 Reserve for directors' and statutory auditors' bonuses	95	9	111.4	76	△ 19	79.6
厚生福利費 Health and welfare benefits	2,332	303	115.0	2,205	△ 127	94.5
通信交通費 Communication and travel expenses	7,014	602	109.4	6,883	△ 130	98.1
租税公課 Taxes	2,545	38	101.5	2,414	△ 131	94.8
賃借料 Rental fees	3,930	1,155	141.6	4,032	101	102.6
支払手数料 Fees paid	23,596	4,374	122.8	22,758	△ 838	96.5
減価償却費 Depreciation expenses	3,742	△ 450	89.3	3,578	△ 163	95.6
その他 Others	5,078	△ 141	97.3	4,454	△ 623	87.7
合計 Total	121,111	15,556	114.7	123,746	2,634	102.2

## ●貸倒償却の実額／Credit Losses

単位:百万円/(¥ Million)

	03/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/3	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)
貸倒償却実額合計 Credit losses written off against the allowance	23,830	5,704	131.5	34,676	10,846	145.5

●金利感応度によるバランスシートの構造／  
Interest Rate Structure of Assets and Liabilities

単位:億円/(¥100 Milion)

2003/3			
変動金利資産 Variable-rate assets	989	変動金利負債 Variable-rate liabilities	4,047 (4,247)
準固定金利資産 Semi-fixed-rate assets	4,975 (5,375)	固定金利負債 Fixed-rate liabilities	3,148 (3,548)
固定金利資産 Fixed-rate assets	1,477	非金利負債 Non-interest-bearing liabilities	1,286
非金利資産 Non-interest-earning assets	3,412 (3,612)	資本 Shareholders' equity	2,372
資産合計 Total assets	10,854 (11,453)	負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	10,854 (11,453)

GAP額 Amount	3,057 (3,257)
GAP率 Ratio	28.2% (28.4%)

単位:億円/(¥100 Milion)

2004/3			
変動金利資産 Variable-rate assets	873	変動金利負債 Variable-rate liabilities	3,591 (4,091)
準固定金利資産 Semi-fixed-rate assets	5,235 (5,635)	固定金利負債 Fixed-rate liabilities	3,795 (4,195)
固定金利資産 Fixed-rate assets	1,667	非金利負債 Non-interest-bearing liabilities	1,553
非金利資産 Non-interest-earning assets	3,783 (4,283)	資本 Shareholders' equity	2,618
資産合計 Total assets	11,558 (12,458)	負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	11,558 (12,458)

GAP額 Amount	2,718 (3,218)
GAP率 Ratio	23.5% (25.8%)

準固定金利資産とは、クレジット債権のことである。

Semi-fixed-rate assets represent credit receivables.

GAP額とは、変動金利負債額から変動金利資産を差し引いた額である。

The GAP amount is the difference between variable-rate liabilities and variable rate assets.

GAP率とは、GAP額を総資産額で除した百分率である。

The GAP amount is the ratio of the GAP amount to local assests.

\* ( )は債権流動化分を含む数値。

Number of ( ) estimates are installment receivable securitization include in the credit-card-related shopping services.

## 次期の業績予測 / Performance Estimates

単位: 百万円 / (¥ Million)

	取扱高 Volume of New Contracts			営業収益 Operating Revenue		
	2005/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total	2005/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total
カードショッピング Credit-card-related shopping services	2,095,000	109.6	63.5	63,500 (69,000)	107.0 (106.7)	33.6
カードキャッシング Cash advances	548,000	110.4	16.6	90,600	107.1	47.9
他社カードキャッシング代行 Agency services	475,000	144.8	14.4	8,900 (8,800)	136.3 (139.1)	4.7
カード事業計 Credit card total	3,118,000	113.9	94.5	163,000 (168,400)	108.3 (108.2)	86.2
個品あっせん Shopping loans	12,000	89.8	0.4	1,200	94.1	0.7
信用保証 Guarantees	34,000	107.3	1.0	3,200	99.1	1.7
各種ローン Specialty loans	54,000	90.8	1.6	6,000	95.8	3.2
リース Leases	75,000	101.8	2.3	5,700	101.6	3.0
その他 Others	7,000	106.0	0.2	4,200	133.9	2.2
金融収益 Financial revenue				5,700 (400)	107.1 (53.7)	3.0
非カード事業計 Non-credit card total	182,000	97.0	5.5	26,000 (20,700)	103.0 (100.1)	13.8
合計 Total	3,300,000	112.8	100.0	189,000 (189,100)	107.6 (107.3)	100.0

	2005/3	前年比% YOY Change (%)
販管費 SG&A expenses	134,800	108.9
金融費用 Financial expenses	7,700 (8,300)	107.6 (107.9)
計 Total	142,500 (143,100)	108.9 (108.9)
営業利益 Operating income	46,500	103.7
経常利益 Ordinary income	46,500	103.2
当期純利益 Net income	27,000	110.7

( )は債権流動化分90,000百万円を「カードショッピング」に含んだ場合の予測数値。

Number of ( ) estimates are installment receivable securitization (90bil.) include in the credit-card-related shopping services.

(株)クレディセゾン関係会社 経営数値

FINANCIAL HIGHLIGHTS FOR CREDIT SAISON'S AFFILIATES AND CONSOLIDATED SUBSIDIARIES

(単位: 百万円 in million yen)

2002年度実績 Fiscal 02 Actual  
2003年度実績 Fiscal 03 Actual  
2004年度見込 Fiscal 04 Estimate

事業内容・他 Business & others

連結子会社 Consolidated Subsidiaries

連結子会社	業種	2002年度実績	2003年度実績	2004年度見込	事業内容・他
		Fiscal 02 Actual	Fiscal 03 Actual	Fiscal 04 Estimate	Business & others
(株)セゾンファンデックス Saison Fundex Corporation 直接保有割合 % ownership 100.0% (グループ議決権保有割合 % own by CS-group) (100.0%)	<貸金業・担当証券業> 2つのカードローン(シー・プラン、キャッシュ・リザーブ)と証書ローンが好調、残高は661億円(+193億円) 当社からの支援165億円を特別利益に計上。 個人向けローンをコアビジネスに本業以外の資産処分を進め経営再建中。	総資産 Total Assets 145,679 資本の部 Shareholders' Equity 8,851 剰余金 Retained Earnings 12,744 営業収益 Operating Revenue 13,897 経常利益 Ordinary Income 3,589 当期利益 Net Income 12,030	128,681 4,141 68 14,876 3,864 9,418	15,300 4,000 370	
(株)ハウスプランニング House Planning Co.,Ltd. 0.0% (100.0%)	<不動産流通業> 親会社ファンデックスの再建計画に絡み貸付資産を売却し、特別損失10億円を計上。 ファンデックスのハウジング融資事業の請負に特化。	総資産 Total Assets 5,659 資本の部 Shareholders' Equity 177 剰余金 Retained Earnings 117 営業収益 Operating Revenue 311 経常利益 Ordinary Income 72 当期利益 Net Income 32	4,052 1,010 1,071 168 129 1,188	200 40 40	
(株)アトリウム Atrium Co.,Ltd. 56.7% (100.0%)	<不動産流通業> 競売市場を中心に不動産物件を仕入れ、リフォーム等価値を高めて販売。 事業トメを不良債権市場全域に拡大し、子会社を通じて「サービス事業」、 「不動産ファンド事業」にも進出。	総資産 Total Assets 43,127 資本の部 Shareholders' Equity 6,477 剰余金 Retained Earnings 3,429 営業収益 Operating Revenue 8,132 経常利益 Ordinary Income 1,753 当期利益 Net Income 255	64,817 5,441 4,573 7,867 1,862 1,165	9,000 2,000 1,450	
(株)アトリウム債権回収サービス Atrium Servicing Co.,Ltd. 0.0% (100.0%)	<サービサー(債権回収)業> 不動産担保付不良債権処理に特化したスペシャルサービサーとして、 ノウハウとスキルによりサービシング強化を図るとともに、金融機関 へのソーシング活動を活発に実施。	総資産 Total Assets 4,380 資本の部 Shareholders' Equity 758 剰余金 Retained Earnings 258 営業収益 Operating Revenue 945 経常利益 Ordinary Income 476 当期利益 Net Income 310	10,776 1,219 719 1,554 792 463	2,200 1,000 580	
(株)ヴィーヴル Vivre International Inc. 35.3% (75.9%)	<アミューズメント業> 遊技場の経営を行う。 2003年度の2店舗出店に加え、リラ・コーポレーションの吸収合併で 30店舗体制となった。 経常利益ベースの減益要因は、特別損失としていたパチンコ台除却 費用を、2003年度から経費処理へと変更しているため。	総資産 Total Assets 21,866 資本の部 Shareholders' Equity 3,697 剰余金 Retained Earnings 876 営業収益 Operating Revenue 14,693 経常利益 Ordinary Income 3,184 当期利益 Net Income 630	23,230 5,069 180 14,884 756 958	15,800 1,280 660	
(株)リラ・コーポレーション Lira Corporation - -	<アミューズメント業> 遊技場の経営を行う。 上福岡店を2003年7月に売却し調布店のみを運営していたが、2004年 3月1日にヴィーヴルが吸収合併している。	総資産 Total Assets 580 資本の部 Shareholders' Equity 84 剰余金 Retained Earnings 54 営業収益 Operating Revenue 769 経常利益 Ordinary Income 179 当期利益 Net Income 40	294 129 99 725 155 45	- - -	
(株)エイ・アンド・エイ A&A Co.,Ltd. 0.0% (100.0%)	<アミューズメント業> 遊技場の経営を行う。 2店舗の運営を行っているが、リニューアルによる休業期間がそれぞれ 1ヶ月間あり減収となる。	総資産 Total Assets 485 資本の部 Shareholders' Equity 183 剰余金 Retained Earnings 173 営業収益 Operating Revenue 583 経常利益 Ordinary Income 197 当期利益 Net Income 68	1,124 192 182 537 37 8	990 140 80	
(株)ノア企画 NOA Planning Co.,Ltd. 78.5% (100.0%)	<コンサルタント業> 遊技場の店舗開発を行う。 ヴィーヴルからのロイヤリティ収入が主な営業収益。	総資産 Total Assets 7,519 資本の部 Shareholders' Equity 666 剰余金 Retained Earnings 461 営業収益 Operating Revenue 2,683 経常利益 Ordinary Income 99 当期利益 Net Income 54	7,886 967 538 2,573 164 77	2,500 68 15	
(株)セゾンドイレクトマーケティング Saison Direct Marketing Co.,Ltd. 67.3% (83.3%)	<通信販売業> カタログを中心とした通信販売会社。 テレビ通販の急激な拡大やメーカー参入による業界再編、客単価の 低下など、厳しい競合の影響を受けて減収となり損失計上。 カタログリニューアルや商品構成の見直し等による販売強化と共に、 経費削減を図りながら利益を確保していく。	総資産 Total Assets 2,717 資本の部 Shareholders' Equity 339 剰余金 Retained Earnings 276 営業収益 Operating Revenue 4,670 経常利益 Ordinary Income 77 当期利益 Net Income 8	2,235 191 126 4,076 230 150	4,200 50 10	
ジェビーエス債権回収(株) JPN COLLECTION SERVICE Co.,Ltd. 90.8% (99.5%)	<サービサー(債権回収)業> 小口無担保債権回収を得意分野とする。 新債権回収システムの活用により回収工率の効率化を推進。 提携先開拓数は累計148社。	総資産 Total Assets 1,286 資本の部 Shareholders' Equity 783 剰余金 Retained Earnings 280 営業収益 Operating Revenue 2,310 経常利益 Ordinary Income 312 当期利益 Net Income 248	1,709 1,103 538 3,107 533 325	3,600 740 440	
(株)ヘルスパーク HEALTH PARK Co.,Ltd. 100.0% (100.0%)	<会員制クラブ運営および不動産賃貸業> 会員制クラブ1店舗の運営と、25物件の不動産賃貸事業を行っている。 2003年4月1日の会社分割で承継した当社不動産賃貸事業の資産総額は 17,362百万円となり、純資産額の増加は15,426百万円。	総資産 Total Assets 5,057 資本の部 Shareholders' Equity 572 剰余金 Retained Earnings 872 営業収益 Operating Revenue 1,529 経常利益 Ordinary Income 108 当期利益 Net Income 109	22,531 15,579 147 2,988 1,102 725	3,100 1,100 750	
(株)ユナイテッドバケーション United Vacations Japan Inc. Co.,Ltd. 35.0% (75.0%)	<旅行業> 2003年5月15日の臨時株主総会で解散を決議し、2004年3月31日に清算終了。	総資産 Total Assets 422 資本の部 Shareholders' Equity 68 剰余金 Retained Earnings 18 営業収益 Operating Revenue 245 経常利益 Ordinary Income 28 当期利益 Net Income 45	- 50 50 49 45 68	- - -	

持分法適用会社 = 関連会社 Affiliates Account For By the Equity Method

持分法適用会社	業種	2002年度実績	2003年度実績	2004年度見込	事業内容・他
		Fiscal 02 Actual	Fiscal 03 Actual	Fiscal 04 Estimate	Business & others
セゾン自動車火災保険(株) Saison Automobile & Fire Insurance Co., Ltd. 19.4% (36.2%)	<損害保険業> 損保ジャパン、当社との3社による初の本格提携商品の販売を開始。 旧セゾングループ・マーケットの縮小による減収、財務健全化のため準備金を見直しによる積 み増し費用の発生と、コールセンターの開設等の先行投資により、赤字決算となる。 当期も、営業拡大による準備金の積み増し、引き続き設備投資の発生により、 赤字決算を見込む。	総資産 Total Assets 32,469 資本の部 Shareholders' Equity 4,434 剰余金 Retained Earnings 1,166 営業収益 Operating Revenue 21,246 経常利益 Ordinary Income 1,951 当期利益 Net Income 1,971	29,845 3,920 1,977 20,703 370 766	18,900 600	
(株)セゾン情報システムズ Saison Information Systems Co., Ltd. 46.8% (46.8%)	<情報処理サービス業> 組織や事業の改革、アウトソーシング事業の強化など、経営の革新を 進めている。 パッケージ事業や当社を経由したカードプロセッシング事業は、引き続き 好調に推移。一方、新規取引先との契約解消に伴うソフトウェア資産など 1889百万円の特損を計上。	総資産 Total Assets 12,870 資本の部 Shareholders' Equity 6,810 剰余金 Retained Earnings 4,007 営業収益 Operating Revenue 4,811 経常利益 Ordinary Income 1,996 当期利益 Net Income 168	14,093 6,956 3,942 4,829 1,927 80	4,921 1,941 1,088	
(株)ローソン・シー・エス・カード LAWISON CS Card, INC. 30.0% (30.0%)	<クレジットカード業> 「ローソンパス」カードの発行を目的として、㈱ローソン、三菱商事㈱ 及び当社の出資による合弁会社として2002年2月設立。 一部の優良会員に対し、「ローソンパスVISA」を発行し、ローソン以外 での利用を拡大。	総資産 Total Assets 12,441 資本の部 Shareholders' Equity 3,558 剰余金 Retained Earnings 3,941 営業収益 Operating Revenue 858 経常利益 Ordinary Income 3,935 当期利益 Net Income 3,936	15,546 1,302 6,197 2,550 2,254 2,256	4,840 980	

貸借対照表 (2004年3月31日現在)  
Balance Sheets (As of March 31, 2004)

株式会社クレディセゾン  
CREDIT SAISON Co., Ltd.

(単位: 百万円)  
(Millions of yen)

Term		2004/3/31	2004/3/31	差	Term		2004/3/31	2004/3/31	差
		連結貸借対照表	単体貸借対照表	Difference			連結貸借対照表	単体貸借対照表	Difference
		(A)Consolidated	(B)Nonconsolidated	(A-B)			(A)Consolidated	(B)Nonconsolidated	(A-B)
科 目	Item	金額 Amount			科 目	Item	金額 Amount		
(資産の部)	(assets)				(負債の部)	(Liabilities)			
流動資産	Current assets	( 1,040,274 )	( 875,038 )	( 165,235 )	流動負債	Current liabilities	( 657,410 )	( 508,030 )	( 149,380 )
現金及び預金	Cash and deposits	73,421	43,928	29,493	支払手形及び買掛金	Notes and accounts payable	94,228	92,540	1,687
割賦売掛金	Notes and accounts receivable	921,697	838,629	83,067	短期借入金	Short-term loans	377,292	246,348	130,944
その他営業債権	Other trade receivables	564	-	564	一年以内に返済予定の長期借入金	Current portion of long-term debt	22,273	13,455	8,818
商 品	Merchandise	37,765	1,414	36,350	一年以内に償還予定の社債	Current portion of corporate bonds	20,460	20,000	460
繰延税金資産	Deferred income taxes	15,612	13,647	1,965	一年以内に償還予定の転換社債	Current portion of convertible bonds	6,784	6,784	-
短期貸付金	Short-term loans	10,518	-	10,518	コマーシャル・ペーパー	Commercial paper	71,000	71,000	-
その他	Prepaid expenses and other current assets	15,307	8,660	6,647	一年以内に償還予定の債権譲渡支払債務	Current portion of payables under lease receivables	3,127	3,127	-
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	34,612	31,241	3,371	未払法人税等	Income taxes payable	23,529	22,192	1,337
固定資産	Fixed assets	( 310,650 )	( 279,107 )	( 31,543 )	賞与引当金	Allowance for bonuses	1,733	1,340	392
有形固定資産	Property and equipment , at cost	( 162,710 )	( 139,516 )	( 23,194 )	割賦利益繰延	Unearned income	3,446	3,446	-
リース資産	Equipment for lease	127,335	127,552	217	その他	Accrued expenses and other current liabilities	33,535	27,795	5,740
建物	Buildings	15,570	2,165	13,404	固定負債	Long-term liabilities	( 436,614 )	( 385,952 )	( 50,662 )
土地	Land	7,030	3,654	3,375	社 債	Bonds	140,540	130,000	10,540
建設仮勘定	Construction in progress	2,902	2,494	407	長期借入金	Long-term loans	247,086	214,924	32,162
その他	Other tangible fixed assets	9,872	3,649	6,223	債権譲渡支払債務	Payables under lease receivable	33,000	33,000	-
無形固定資産	Intangible assets	( 10,698 )	( 9,052 )	( 1,645 )	退職給付引当金	Accrued pension and severance costs	7,398	6,030	1,368
借地権	Leaseholds	971	15	956	役員退職慰労引当金	Accrued retirement benefits to directors and statutory auditors	644	439	205
ソフトウェア	Software	9,435	8,785	650	保証債務引当金	Allowance for losses on guarantees	934	934	-
その他	Other intangible fixed assets	290	251	39	瑕疵保証引当金	Allowance for defectives on guarantees	32	-	32
投資その他の資産	Investments and other assets	( 137,241 )	( 130,538 )	( 6,703 )	連結調整勘定	Consolidation adjustments	745	-	745
投資有価証券	Investment securities	68,468	86,030	17,561	その他	Other long-term liabilities	6,233	624	5,608
長期貸付金	Long-term loans	36,987	35,647	1,340	負債合計	Total liabilities	1,094,025	893,983	200,042
差入保証金	Lease deposits	8,915	3,210	5,704	少数株主持分	Minority interests	430	-	430
繰延税金資産	Deferred income taxes	7,807	1,336	6,471	(資本の部)	(Shareholders' equity)			
その他	Other investments	19,697	5,498	14,199	資本金	Common stock	( 63,667 )	( 63,667 )	( - )
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	4,634	1,182	3,451	資本剰余金	Additional paid-in capital	( 67,133 )	( 67,078 )	( 55 )
繰延資産	Deferred assets	( 1,783 )	( 1,629 )	( 154 )	利益剰余金	Retained earnings	( 126,719 )	( 129,696 )	( 2,977 )
社債発行費	Bond issue expenses	383	229	154	その他有価証券評価差額金	Unrealized gain on other securities	( 4,685 )	( 4,679 )	( 6 )
開発費	Development cost	1,400	1,400	-	自己株式	Treasury common stock , at cost	( 3,953 )	( 3,329 )	( 623 )
資産合計	Total assets	1,352,709	1,155,776	196,933	資本合計	Total shareholders' equity	258,253	261,792	3,539
					負債、少数株主持分及び資本合計	Total liabilities, and shareholders' equity	1,352,709	1,155,776	196,933

損益計算書 (2003年4月1日 ~ 2004年3月31日)  
Statements of Income (As of March 31, 2004)

株式会社クレディセゾン  
CREDIT SAISON Co., Ltd.

(単位: 百万円)  
(Millions of yen)

Term 科目	Item	2003/4/1 ~ 2004/3/31 Consolidated (A)		2003/4/1 ~ 2004/3/31 Non-consolidated (B)		差 Difference (A-B)			
		金額 Amount	%	金額 Amount	%	金額 Amount	%		
営業収益	Operating revenues								
信販事業収益	Financing and administration fees		174,963		161,254		13,709		
商品販売利益	Income from merchandise sales								
商品売上高	Merchandise sales	59,621		2,763		56,858			
商品売上原価	Cost of merchandise sales	47,289	12,332	2,359	403	44,929	11,929		
T & E売上利益	Income from travel & entertainment								
T & E売上高	Travel & entertainment sales	94,501		-		94,501			
T & E売上原価	Cost of travel & entertainment sales	78,314	16,187	-	-	78,314	16,187		
リース売上利益	Income from leases								
リース売上高	Leases sales	46,331		46,771		440			
リース売上原価	Cost of leases sales	40,805	5,525	41,162	5,609	356	83		
その他の売上利益	Income from other business								
その他の売上高	Other sales	8,378		3,392		4,985			
その他の売上原価	Cost of other sales	3,626	4,751	255	3,136	3,371	1,614		
金融収益	Financial revenues		6,570		5,321		1,249		
計	Total		220,331	100.0%		175,725	100.0%	44,606	125.4%
営業費用	Operating expenses								
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses		156,501	71.0%		123,746	70.4%	32,755	126.5%
金融費用	Financial cost		9,824	4.5%		7,154	4.1%	2,670	137.3%
計	Total		166,326	75.5%		130,900	74.5%	35,426	127.1%
営業利益	Operating income		54,005	24.5%		44,824	25.5%	9,180	120.5%
営業外収益	Non-operating income		1,992	0.9%		975	0.5%	1,016	204.1%
営業外費用	Non-operating expenses		3,041	1.4%		748	0.4%	2,292	406.2%
経常利益	Ordinary income		52,955	24.0%		45,051	25.6%	7,903	117.5%
特別利益	Extraordinary gains		-	-		-	-	-	-
特別損失	Extraordinary losses		12,446	5.6%		2,702	1.5%	9,743	460.5%
税金等調整前当期純利益	Income before income taxes and minority interests		40,509	18.4%		42,349	24.1%	1,839	95.7%
法人税、住民税及び事業税	Income taxes, current	23,928			22,322		1,606		
法人税等調整額	Income taxes, deferred	5,906	18,022	8.2%	4,368	17,953	10.2%	1,537	69
少数株主利益	Minority interests		67	0.0%		-	-	67	-
当期純利益	Net income		22,419	10.2%		24,396	13.9%	1,976	91.9%

比率 Ratio

		連結ベース Consolidated	単体ベース Non-consolidated
自己資本比率	Shareholders' equity/total assets	19.09%	22.65%
総資産利益率	ROA	1.70%	2.18%
自己資本利益率	ROE	9.07%	9.78%
連単倍率(経常利益)	Consolidated/Non-consolidated(Ordinary income)	1.18倍 times	
連単倍率(当期純利益)	Consolidated/Non-consolidated(Net income)	0.92倍 times	

貸借対照表 (2004年1月31日現在)  
Balance Sheets (As of July 31, 2004)

(単位: 百万円)  
(Millions of yen)

科目	Items	2003/1/31	2004/1/31	増減	科目	Items	2003/1/31	2004/1/31	増減
(資産の部)	(Assets)				(負債の部)	(Liabilities)			
流動資産	Current assets	94,659	104,094	9,435	流動負債	Current liabilities	118,701	101,054	17,648
現金及び預金	Cash and deposits	2,514	15,805	13,291	短期借入金	Short-term loans	115,771	98,536	17,236
抵当証券貸付金	Mortgage receivable	5,228	925	4,303	売渡抵当証券	Negotiated mortgages	1,123	322	801
営業貸付金	Short-term loans receivable	74,865	85,604	10,739	未払金	Accounts payable	1,094	1,718	623
未収入金	Accounts receivable	3,850	2,679	1,171	前受収益	Unearned income	106	74	33
前払費用	Prepaid expenses	12	12	1	未払費用	Accrued expenses	553	341	212
未収収益	Accrued revenue	1,085	1,337	251	賞与引当金	Allowance for bonuses	17	19	1
繰延税金資産	Deferred income taxes	9,650	881	8,769	その他流動負債	Other current liabilities	34	40	6
その他流動資産	Other current assets	16	184	166	固定負債	Fixed liabilities	35,829	23,485	12,345
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	2,565	3,337	772	長期借入金	Long-term loans	34,204	22,467	11,737
固定資産	Fixed assets	51,020	24,587	26,433	退職給付引当金	Accrued pension and severance costs	77	90	13
有形固定資産	Property and equipment, at cost	2,217	2,242	24	役員退職慰労引当金	Accrued retirement benefits to directors and statutory auditors	28	17	10
建物	Buildings	27	41	13	金利スワップ負債	Interest rate swap	1,520	910	610
器具及び備品	Furniture and fixtures	70	81	10	負債合計	Total liabilities	154,531	124,539	29,992
土地	Land	2,119	2,119	0	(資本の部)	(Shareholders' equity)			
無形固定資産	Intangible assets	85	78	7	資本金	Common stock	3,075	4,500	1,425
ソフトウェア	Software	80	74	7	資本剰余金	Capital surplus	263	-	263
電話加入権	Telephone rights	4	3	1	資本準備金	Additional paid-in capital	263		263
投資等	Investments and other assets	48,717	22,266	26,451	利益剰余金	Retained earnings	12,800	68	12,813
投資有価証券	Investment securities	25,951	5,242	20,709	利益準備金	Legal reserve	56	-	56
出資金	Investment in partnership	5	-	5	当期末処理損益	Unappropriated retained earnings(deficits)	12,744	68	12,814
子会社株式	Subsidiary stocks	60	0	60	評価差額金	Net unrealized gains on other securities	498	426	924
長期貸付金	Long-term loans	-	8,835	8,835	資本合計	Total shareholders' equity	8,851	4,141	12,992
固定化営業債権	Long-term loans receivable	37,811	5,677	32,135	負債及び資本合計	Total liabilities and shareholders' equity	145,679	128,681	16,998
長期前払費用	Long-term prepaid expenses	116	16	100					
不動産信託受益権	Real estate trust beneficiary right	1,948	1,943	5					
繰延税金資産	Deferred income taxes	1,372	3,749	2,377					
その他投資等	Other investments	16	14	2					
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	18,566	3,214	15,352					
資産合計	Total assets	145,679	128,681	16,998					

損益計算書 (2003年2月1日 ~ 2004年1月31日)  
Statements of Income (As of July 31,2004)

株式会社セゾンファンデックス  
SAISON FUNDEX CORPORATION

(単位：百万円)  
(Millions of yen)

科 目	Items	2002/02 - 2003/01	2003/02 - 2004/01	増減 (Difference)
営業収益	Operating revenues	13,897	14,876	979
抵当証券貸付金利息	Interest on mortgage receivable	162	93	69
貸付金利息	Interest income	11,593	13,429	1,836
デリバティブ評価差額	Derivative evaluation gains	1,090	279	811
有価証券利息配当他	Dividend income	1,050	1,074	23
営業費用	Operating expences	10,393	11,063	670
抵当証券支払利息	Interest expense for mortgage	10	3	7
支払利息	Interest expense	3,556	2,398	1,158
為替差損	Foreign currency exchange losses	1,408	347	1,061
販売費及び一般管理費	Selling,general administrative expenses	5,417	8,225	2,808
その他費用	Cost of others	-	88	88
営業利益	Operating income	3,504	3,813	309
営業外損益	Non-operating income and loss	85	51	34
経常利益	Ordinary income	3,589	3,864	275
特別利益	Extraordinary gain	167	16,450	16,282
特別損失	Extraordinary losses	24,484	3,846	20,637
投資有価証券売却損	Loss on sale of investment securities	1,540	226	1,313
投資有価証券評価損	Loss on evaluation of investment securities	5,507	1,450	4,057
子会社株式評価損	Loss on evaluation of subsidiary stock	-	60	60
貸倒引当金繰入額	Provision for uncollectibles	17,395	890	16,505
債権売却損	Loss on sale of bonds	-	1,213	1,213
その他の特別損失	Other extraordinary losses	41	5	36
税引前当期損益	Net income (loss) before income taxes and minority interes	20,727	16,468	4,258
法人税、住民税及び事業税	Income taxes, current	4	3	0
法人税等調整額	Income taxes, dererred	8,700	7,045	15,746
当期純損益	Net income (loss)	12,030	9,418	21,449
前期繰越損失	Retained deficit	714	12,424	11,710
減資差益	Gain on capital reduction	-	3,074	3,074
当期末処理損益	Unappropriated retained earnings (deficits)	12,744	68	12,813

## 連結業績予測 / Performance Estimates

単位:百万円 / (¥ Million)

	営業収益 Operating Revenue			
	2005/3	2004/3	前年比% YOY Change (%)	構成比% % of Total
信販事業収益 Credit card business revenue	189,000	174,963	108.0	79.7
商品販売利益 Income from Merchandise sales	13,700	12,332	111.1	5.8
T & E 売上利益 Income from Travel&entertainment sales	16,800	16,187	103.8	7.1
リース売上利益 Income from Leases	5,600	5,525	101.4	2.3
その他の売上利益 Income from Others business	6,100	4,751	128.4	2.6
金融収益 Financial revenue	5,800	6,571	88.3	2.4
営業収益合計 Total operating revenue	237,000	220,331	107.6	100.0

	2005/3	2004/3	前年比% YOY Change (%)
営業費用 Operating expenses	179,000	166,326	107.6
営業利益 Operating income	58,000	54,005	107.4
経常利益 Ordinary income	55,500	52,955	104.8
当期純利益 Net income	31,500	22,419	140.5