

第55期

(2004年度)

中間決算資料

Reference Materials

For the Six-Month Period Ended September 30

2004年11月25日

November 25 2004



広報室

*Public Relations
Office.*

03-3982-0700

CREDIT SAISON CO.,LTD.

Three thick, horizontal blue bars are located at the bottom of the page, stacked vertically.

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

単体業績予測 (Non-Consolidated)

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 Credit Saison's 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

連結業績予測

Performance Estimates (Consolidated) 12

●取扱高の実績 / Volume of New Contracts

単位:百万円/(¥ Million)

	03/9	前年比%	構成比%	04/9	前年比%	構成比%	04/3	前年比%	構成比%
		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total
カードショッピング Credit-card-related shopping services	918,663	105.0	63.5	993,200	108.1	62.4	1,912,210	105.7	65.4
カードキャッシング Cash advances	257,771	97.2	17.8	260,263	101.0	16.4	496,488	92.9	17.0
プロセッシング・他社カード代行 Agency services	175,943	86.0	12.1	242,213	137.7	15.2	328,119	82.3	11.2
カード事業計 Credit card total	1,352,377	100.6	93.4	1,495,677	110.6	94.0	2,736,819	99.8	93.6
個品あっせん Shopping loans	6,404	78.9	0.5	4,603	71.9	0.3	13,367	77.0	0.5
信用保証 Guarantees	16,112	53.1	1.1	15,087	93.6	1.0	31,683	59.3	1.1
各種ローン Specialty loans	30,610	91.4	2.1	29,685	97.0	1.9	59,495	89.9	2.0
リース Leases	36,516	100.2	2.5	41,988	115.0	2.6	73,665	102.4	2.5
商品販売 Merchandise sales	2,623	46.5	0.2	-	-	-	2,763	29.3	0.1
その他 Others	3,150	65.5	0.2	3,924	124.6	0.2	6,604	67.5	0.2
非カード事業計 Non-credit card total	95,418	80.3	6.6	95,289	99.9	6.0	187,579	82.2	6.4
取扱高計 Volume of new contracts	1,447,796	98.9	100.0	1,590,966	109.9	100.0	2,924,399	98.5	100.0

◆「プロセッシング・他社カード代行」は当社のCD機 による他社カード利用分およびプロセッシング業務受託の取扱高を含む。

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

	03/9	増減	前年比%	04/9	増減	前年比%	04/3	増減	前年比%
		Increase/Decrease	YOY Change (%)		Increase/Decrease	YOY Change (%)		Increase/Decrease	YOY Change (%)
カードショッピング Credit-card-related shopping services	334,139	29,419	109.7	394,111	59,971	117.9	375,156	33,964	110.0
内 リボルビング include revolving	119,448	10,317	109.5	130,151	10,703	109.0	124,724	8,229	107.1
カードキャッシング Cash advances	372,055	24,382	107.0	376,655	4,600	101.2	377,601	16,628	104.6
プロセッシング・他社カード代行 Agency services	8,352	△ 2,268	78.6	9,312	960	111.5	7,183	△ 1,972	78.5
カード事業計 Credit card total	714,547	51,534	107.8	780,079	65,532	109.2	759,941	48,620	106.8
個品あっせん Shopping loans	12,268	△ 1,956	86.2	9,452	△ 2,815	77.0	11,752	△ 2,804	80.7
信用保証 ※1 Guarantees	240 (88,158)	16 (1,813)	107.4 (102.1)	237 (77,776)	△ 2 (△10,381)	98.9 (88.2)	237 (82,574)	△ 7 (△9,244)	96.9 (89.9)
各種ローン Specialty loans	64,438	△6,253	91.2	62,507	△1,931	97.0	61,677	△ 5,016	92.5
リース ※2 Leases	4,342 (127,251)	1,096 (11,692)	133.8 (110.1)	5,208 (172,488)	865 (45,236)	119.9 (135.5)	5,005 (159,395)	1,214 (27,834)	132.0 (121.2)
商品販売 Merchandise sales	167	△ 72	69.7	—	—	—	15	△ 226	6.5
その他 Others	—	—	—	13	13	—	—	—	—
非カード事業計 Non-credit card total	81,456 (292,283)	△ 7,169 (5,223)	91.9 (101.8)	77,418 (322,237)	△ 4,037 (29,953)	95.0 (110.2)	78,688 (315,415)	△ 6,840 (10,542)	92.0 (103.5)
割賦売掛金残高計 Installment accounts receivable	796,004 (1,006,831)	44,364 (56,757)	105.9 (106.0)	857,498 (1,102,317)	61,494 (95,486)	107.7 (109.5)	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.

■ 債権流動化分を含む場合のカード事業残高内訳

ショッピング900億円(1回500億円・リボルビング400億円)、キャッシング300億円

The amount of installment receivable securitization ¥90bil (monthly payment ¥50bil., revolving ¥40bil.)

includes in the credit-card-related shopping services and ¥30bil. includes in the cash advances.

単位: 百万円 / (¥ Million)

	03/9	増減	前年比%	04/9	増減	前年比%	04/3	増減	前年比%
		Increase/Decrease	YOY Change (%)		Increase/Decrease	YOY Change (%)		Increase/Decrease	YOY Change (%)
カードショッピング Credit-card-related shopping services	444,139 (444,538)	59,419	115.4	484,111 (484,509)	39,971	109.0	465,156 (465,557)	63,964	115.9
内 リボルビング include revolving	159,448 (160,936)	10,317	106.9	170,151 (170,550)	10,703	106.7	164,724 (166,269)	8,229	105.3
カードキャッシング Cash advances	372,055	24,382	107.0	405,115 (405,391)	33,060	108.9	377,601	16,628	104.6
プロセッシング・他社カード代行 Agency services	8,352	△ 2,268	78.6	9,312	960	111.5	7,183	△ 1,972	78.5
カード事業計 Credit card total	824,547 (824,945)	81,534	111.0	898,539 (899,213)	73,992	109.0	849,941 (850,341)	78,620	110.2

■()は未収収益を含んだ場合。

Number of () is including from amount of accrued revenue.

●営業収益の実績 / Operating Revenue

単位:百万円/(¥ Million)

	03/9	前年比%	構成比%	04/9	前年比%	構成比%	04/3	前年比%	構成比%
		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total
カードショッピング Credit-card-related shopping services	29,109 (31,739)	107.7 (106.6)	33.4	30,097 (32,856)	103.4 (103.5)	32.4	59,324 (64,641)	106.0 (105.3)	33.7
カードキャッシング Cash advances	42,020	107.6	48.3	40,840 (43,629)	97.2 (103.8)	44.0	84,630	106.8	48.2
プロセッシング・他社カード代行 Agency services	3,298 (3,198)	72.7 (71.9)	3.8	4,846 (4,717)	146.9 (147.5)	5.2	6,531 (6,328)	77.3 (76.6)	3.7
カード事業計 Credit card total	74,428 (76,958)	105.4 (105.0)	85.5	75,784 (81,204)	101.8 (105.5)	81.6	150,487 (155,601)	104.7 (104.5)	85.6
個あつせん Shopping loans	678	91.1	0.8	538	79.4	0.6	1,275	87.1	0.7
信用保証 Guarantees	1,623	120.6	1.8	1,593	98.2	1.7	3,229	111.1	1.9
各種ローン Specialty loans	3,123	97.2	3.6	3,160	101.2	3.4	6,262	97.4	3.6
リース Leases	2,589	145.1	3.0	3,303	127.6	3.6	5,609	134.7	3.2
商品販売 Merchandise sales	348	69.4	0.4	—	—	—	403	44.7	0.2
その他 Others	1,542	58.8	1.8	2,267	147.0	2.4	3,136	60.1	1.8
金融収益 Financial revenue	2,675 (435)	61.2 (21.0)	3.1	6,177 (223)	230.9 (51.4)	6.7	5,321 (745)	75.3 (31.0)	3.0
非カード事業計 Non-credit card total	12,581 (10,342)	86.2 (84.2)	14.5	17,040 (11,087)	135.4 (107.2)	18.4	25,238 (20,662)	89.6 (87.9)	14.4
営業収益計 Total operating revenue	87,010 (87,300)	102.1 (102.0)	100.0	92,824 (92,291)	106.7 (105.7)	100.0	175,725 (176,263)	102.3 (102.2)	100.0

◆()は債権流動化分を含んだ場合。

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

◆「プロセッシング・他社カード代行」は当社のCD機による他社カード利用分及びその他業務代行で、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 and processing.

◆「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.

◆「その他」は商品販売および保険など。

Others include items such as revenue from merchandises 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)

	03/9	前年比%	構成比%	04/9	前年比%	構成比%	04/3	前年比%	構成比%
		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total		YOY Change (%)	% of Total
加盟店収益 Revenues from Affiliated Stores	20,009	106.4	68.8	20,532	102.6	68.3	40,764	104.7	68.7
リボ残高収益 Revenues from revolving Credit	7,460 (10,090)	115.7 (109.8)	25.6 (31.8)	7,820 (10,580)	104.8 (104.7)	26.0 (32.2)	15,156 (20,473)	111.8 (108.0)	25.5 (31.7)
年会費 Annual membership Fees	1,639	91.9	5.6	1,744	106.4	5.8	3,403	97.4	5.8
合計 Total	29,109 (31,739)	107.7 (106.6)	100.0 (100.0)	30,097 (32,856)	103.4 (103.5)	100.0 (100.0)	59,324 (64,641)	106.0 (105.3)	100.0 (100.0)

◆()はリボ債権流動化分を「カードショッピング」に含んだ場合。

Number of () is credit-card-related shopping services revenues including from amount of ABS 40bil.

●販売費及び一般管理費の実績 / Selling, General and Administrative Expenses

単位:百万円/(¥ Million)

	03/9	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/9	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	9,323	△ 830	91.8	10,200	877	109.4	18,498	△ 1,811	91.1
貸倒引当金繰入額 Provision for losses on accounts receivable	17,753	5,174	141.1	18,168	414	102.3	27,839	2,894	111.6
貸倒損失 Losses on accounts receivable	—	—	—	—	—	—	7,578	5,036	298.2
保証債務引当金繰入額 Provision for losses on guarantees	751	171	129.5	961	209	127.9	934	55	106.3
役員報酬 Directors' and statutory auditors' compensation	195	3	101.6	187	△ 8	95.8	371	△ 13	96.4
従業員給与賞与手当 Employees' salaries & bonuses	9,401	△ 461	95.3	9,206	△ 195	97.9	19,322	△ 1,771	91.6
賞与引当金繰入額 Allowance for bonus payable	1,338	△ 14	98.9	1,364	25	101.9	1,340	19	101.5
退職金 Retirement allowances	6	△ 0	94.7	20	14	337.2	14	4	140.0
退職給付費用 Retirement provisions	791	166	126.7	605	△ 185	76.6	1,444	154	112.0
役員退職慰労引当金繰入額 Reserve for directors' and statutory auditors' bonuses	40	△ 12	76.9	117	77	292.5	76	△ 19	79.6
厚生福利費 Health and welfare benefits	1,188	87	107.9	1,168	△ 19	98.4	2,205	△ 127	94.5
通信交通費 Communication and travel expenses	3,400	△ 145	95.9	4,033	632	118.6	6,883	△ 130	98.1
租税公課 Taxes	1,214	△ 45	96.4	1,551	337	127.8	2,414	△ 131	94.8
賃借料 Rental fees	2,124	242	112.9	1,994	△ 130	93.8	4,032	101	102.6
支払手数料 Fees paid	11,085	△ 459	96.0	12,576	1,491	113.5	22,758	△ 838	96.5
減価償却費 Depreciation expenses	1,838	5	100.3	1,904	66	103.6	3,578	△ 163	95.6
その他 Others	2,327	△ 255	90.1	2,380	53	102.3	4,454	△ 623	87.7
合計 Total	62,780	3,626	106.1	66,443	3,662	105.8	123,746	2,634	102.2

●貸倒償却の実額 / Credit Losses

単位:百万円/(¥ Million)

	03/9	増減 Increase/Decrease	前年比% YOY Change (%)	04/9	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	17,187	7,188	171.9	15,861	△ 1,325	92.3	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 Million)

04/3			
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 (5,639)	固定金利負債 Fixed-rate liabilities	3,795 (4,199)
固定金利資産 Fixed-rate assets	1,677	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 (12,462)	負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	11,558 (12,462)

GAP額 GAP amount	2,718 (3,218)
GAP率 GAP rate	23.5% (25.8%)

単位: 億円 / (¥100 Million)

04/9			
変動金利資産 Variable-rate assets	825	変動金利負債 Variable-rate liabilities	3,441 (3,941)
準固定金利資産 Semi-fixed-rate assets	5,183 (5,874)	固定金利負債 Fixed-rate liabilities	4,285 (4,977)
固定金利資産 Fixed-rate assets	1,879	非金利負債 Non-interest-bearing liabilities	1,446
非金利資産 Non-interest-earning assets	4,009 (4,509)	資本 Shareholders' equity	2,724
資産合計 Total assets	11,896 (13,087)	負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	11,896 (13,087)

GAP額 GAP amount	2,617 (3,117)
GAP率 GAP rate	22.0% (23.8%)

◆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百万率である。

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

◆()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.

●単体業績予測／Performance Estimates (Non-Consolidated)

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	530,000	106.7	16.1	83,300 (89,600)	98.4 (105.9)	44.1
プロセッシング・他社カード代行 Agency services	480,000	146.3	14.5	9,400 (9,200)	143.9 (145.4)	5.0
カード事業計 Credit card total	3,105,000	113.5	94.1	156,200 (167,800)	103.8 (107.8)	82.6
個品あつせん 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	67,000	112.6	2.0	6,500	103.8	3.4
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				12,000 (400)	225.5 (53.7)	6.4
非カード事業計 Non-credit card total	195,000	104.0	5.9	32,800 (21,200)	130.0 (102.6)	17.4
合計 Total	3,300,000	112.8	100.0	189,000 (189,000)	107.6 (107.2)	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 (8,400)	107.6 (109.0)
計 Total	142,500 (143,200)	108.9 (108.9)
営業利益 Operating income	46,500 (45,800)	103.7
経常利益 Ordinary income	46,500 (45,800)	103.2
当期純利益 Net income	27,000	110.7

◆()は債権流動化分ショッピング900億円(1回500億円・リボルビング400億円、キャッシング300億円)を含んだ場合の予測数値。

Number of () estimates are installment receivable securitization 90bil.(monthly 50bil.,revolving40bil.) include in the credit-card-related shopping services and ¥30bil. includes in the cash advances.

【参考】債権流動化による損益影響額

Effects to P/L from ABS30bil of Cash advances

	中間期実績	当年度予測
キャッシング債権売却益(金融収益)	1,650	1,650
キャッシング債権償却損(金融費用)	110	300
売却益関連計	1,540	1,350
収益認識日の変更等による損益影響額	▲ 620	▲ 650
損益影響額計	920	700

(注)ファイナンスコストを除く、シミュレーション上の数値です。

The number of simulation except financial cost

(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)

2004年中間
Fiscal 04.04-09
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	株主構成	2004年中間 Fiscal 04.04-09 Actual	2004年度見込 Fiscal 04 Estimate	事業内容:他 Business & others
(株)セゾンファンデックス Saison Fundex Corporation 直接保有割合 (グループ議決権保有割合)	100.0% (100.0%)	総資産 Total Assets 117,538 資本の部 Shareholders' Equity 5,849 剰余金 Retained Earnings 1,590 営業収益 Operating Revenue 7,743 経常利益 Ordinary Income 2,902 当期利益 Net Income 1,521	360	<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)と証書ローンが引き続き好調で、残高は734億円(前期末差+73億円)。 上記個人向けローンをコアビジネスとして、本業以外の資産処分を進め、経営再建中。
(株)ハウスプランニング House Planning Co.,Ltd.	0.0% (100.0%)	総資産 Total Assets 2,140 資本の部 Shareholders' Equity 1,014 剰余金 Retained Earnings 1,074 営業収益 Operating Revenue 81 経常利益 Ordinary Income 3 当期利益 Net Income 3	40	<不動産流通業> 親会社のセゾンファンデックスのハウジング融資事業の請負に特化中。 マンション在庫の最終値引き処分により、経常利益は僅かながら赤字となる。
(株)アトリウム Atrium Co.,Ltd.	89.5% (100.0%)	総資産 Total Assets 71,967 資本の部 Shareholders' Equity 6,344 剰余金 Retained Earnings 5,476 営業収益 Operating Revenue 5,049 経常利益 Ordinary Income 1,886 当期利益 Net Income 1,082	1,450	<不動産流通業> 不良債権市場を中心に不動産物件を仕入れ、リフォーム等で価値を高めて販売する 不動産流動化事業を軸に、不動産融資保証事業にも進出。 子会社を通じて「サービサー事業」、「不動産ファンド事業」も行っており、 多面的に展開。
(株)アトリウム債権回収サービス Atrium Servicing Co.,Ltd.	0.0% (100.0%)	総資産 Total Assets 13,630 資本の部 Shareholders' Equity 1,729 剰余金 Retained Earnings 1,229 営業収益 Operating Revenue 1,448 経常利益 Ordinary Income 881 当期利益 Net Income 509	600	<サービサー(債権回収)業> 不動産担保付き不良債権処理に特化したスペシャル・サービサーとして、 親会社の(株)アトリウムで培った不動産に関するノウハウ・スキルを強みに リーシング力・サービシング力を発揮。
(株)ヴィーヴル Vivre International Inc.	35.3% (95.1%)	総資産 Total Assets 22,846 資本の部 Shareholders' Equity 5,170 剰余金 Retained Earnings 442 営業収益 Operating Revenue 8,062 経常利益 Ordinary Income 478 当期利益 Net Income 262	650	<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・コーポレーションの吸収合併で30店舗体制 となった。 さらに店舗リニューアルによる集客強化も寄与し増収増益を確保。
(株)エイ・アンド・エイ A&A Co.,Ltd.	0.0% (100.0%)	総資産 Total Assets 898 資本の部 Shareholders' Equity 266 剰余金 Retained Earnings 256 営業収益 Operating Revenue 513 経常利益 Ordinary Income 122 当期利益 Net Income 74	130	<アミューズメント業> 遊技場の経営を行う。 2店舗の運営をこなしているが、大型リニューアルによって集客力が高まり順調に 売上を伸ばしている。
(株)ノア企画 NOA Planning Co.,Ltd.	78.5% (100.0%)	総資産 Total Assets 7,928 資本の部 Shareholders' Equity 1,129 剰余金 Retained Earnings 621 営業収益 Operating Revenue 1,249 経常利益 Ordinary Income 69 当期利益 Net Income 82	130	<コンサルタント業> 遊技場の店舗開発を行う。 ヴィーヴル、エイ・アンド・エイからのロイヤリティー収入が主な営業収益。 ロイヤリティー収入は減収ながら有価証券売却益等によって経常利益を確保して いる。
(株)セゾンドIRECTマーケティング Saison Direct Marketing Co.,Ltd.	67.3% (100.0%)	総資産 Total Assets 2,126 資本の部 Shareholders' Equity 80 剰余金 Retained Earnings 10 営業収益 Operating Revenue 1,632 経常利益 Ordinary Income 187 当期利益 Net Income 115	12	<通信販売業> カタログを中心とした通信販売を行う。 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、一客単価の低下など カタログ通販を取り巻く厳しい環境の影響を受けて減収減益となる。 商品構成の見直しや販促政策の変更と共に、経費削減を図りながら収益構造の再 構築をしていく。
ジェービーエヌ債権回収(株) JPN COLLECTION SERVICE Co.,Ltd.	90.8% (90.8%)	総資産 Total Assets 1,954 資本の部 Shareholders' Equity 1,099 剰余金 Retained Earnings 534 営業収益 Operating Revenue 1,696 経常利益 Ordinary Income 262 当期利益 Net Income 66	330	<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し、整備されたシステムによる高度な自動化 により効率的な業務プロセスを実現している。 委託提携先も150社を超え、積極的に拡大中。
(株)ウラク アオヤマ Uraku Aoyama Co.,Ltd.	100.0% (100.0%)	総資産 Total Assets 21,970 資本の部 Shareholders' Equity 15,867 剰余金 Retained Earnings 140 営業収益 Operating Revenue 1,444 経常利益 Ordinary Income 510 当期利益 Net Income 287	730	<会員制クラブ運営および不動産賃貸業> 2003年4月1日の会社分割で当社不動産賃貸事業を承継し、25物件の不動産賃貸と 会員制クラブ運営を行っている。 2004年8月より社名を㈱ヘルスパークからウラクアオヤマへ変更すると共に本店 所在地を港区から豊島区へ変更。 2004年度見込みでは減損会計導入による減損損失計上で当期純損失となる。

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

セゾン自動車火災保険(株) Saison Automobile & Fire Insurance Co., Ltd.	19.4% (36.2%)	総資産 Total Assets 29,378 資本の部 Shareholders' Equity 3,906 剰余金 Retained Earnings 2,067 営業収益 Operating Revenue 7,738 経常利益 Ordinary Income 26 当期利益 Net Income 90	400	<損害保険業> セゾングループウェアの縮小や損害保険業主力の自動車保険を中心とした 競争激化により赤字決算となるも、中長期的な事業構造改革の進展で改善傾向 となっている。
(株)セゾン情報システムズ Saison Information Systems Co., Ltd.	46.8% (46.8%)	総資産 Total Assets 16,398 資本の部 Shareholders' Equity 7,340 剰余金 Retained Earnings 4,424 営業収益 Operating Revenue 2,596 経常利益 Ordinary Income 1,173 当期利益 Net Income 613	1,088	<情報処理サービス業> 当社を経由したカードプロセス事業や、業界シェアNO1の通信ミドルウェア 「HULFT」を中心としたパッケージ販売が好調に推移。 事業・組織・人事・業務・企業風土の5つの改革を実践し新たな成長軌道を目指す。
(株)ローソン・シー・エス・カード LAWSON CS Card, INC.	30.0% (30.0%)	総資産 Total Assets 19,071 資本の部 Shareholders' Equity 499 剰余金 Retained Earnings 7,000 営業収益 Operating Revenue 1,737 経常利益 Ordinary Income 802 当期利益 Net Income 803	1,100	<クレジットカード業> 2002年8月より発行の「ローソンプラス」は、バリエーションを増やし、好調に推移。 特にローソンプラスVISAは、ローソン店舗外でのポイント付与により利用拡大及び 優良顧客の囲い込みに奏功。
出光クレジット(株) Idemitsu Credit Co., Ltd.	50.0% (50.0%)	総資産 Total Assets 74,604 資本の部 Shareholders' Equity 643 剰余金 Retained Earnings 1,543 営業収益 Operating Revenue 4,646 経常利益 Ordinary Income 2,476 当期利益 Net Income 3,041	4,000	<クレジットカード業> 1986年設立後、2004年当社が出資し、年会費永無料の「出光カードまいどプラス」 を発行。 ETCカードの年会費無料化やロードサービスの提供など独自サービスの提供により 会員が急拡大。

貸借対照表 (2004年9月30日現在)
Balance Sheets (As of September 30, 2004)

(単位:百万円)

(Millions of yen)

Term 科目 Item	2004年9月期 連結貸借対照表 (A)Consolidated	2004年9月期 単体貸借対照表 (B)Nonconsolidated	差 Difference (A-B)	Term 科目 Item	2004年9月期 連結貸借対照表 (A)Consolidated	2004年9月期 単体貸借対照表 (B)Nonconsolidated	差 Difference (A-B)
	金額 Amount				金額 Amount		
(資産の部) (Assets)				(負債の部) (Liabilities)			
流動資産 Current assets	(1,050,933)	(885,490)	(165,442)	流動負債 Current liabilities	(627,285)	(485,829)	(141,455)
現金及び預金 Cash and deposits	56,354	36,295	20,058	支払手形及び買掛金 Notes and accounts payable	92,196	90,723	1,473
割賦売掛金 Notes and accounts receivable	951,129	857,498	93,630	短期借入金 Short-term loans	374,247	251,344	122,902
その他営業債権 Other trade receivables	727		727	一年以内に返済予定の長期借入金 Current portion of long-term debt	34,271	26,455	7,816
商 品 Merchandise	38,794	1,323	37,471	一年以内に償還予定の社債 Current portion of corporate bonds	31,270	30,000	1,270
繰延税金資産 Deferred income taxes	14,001	12,349	1,652	1年以内に返還予定の転換社債 Current portion of corporate convertible bonds	6,588	6,588	
短期貸付金 Short-term installment loans	9,424		9,424	コマーシャル・ペーパー Commercial paper	35,000	35,000	
その他 Prepaid expenses and other current assets	18,568	12,276	6,292	未払法人税等 Deferred income taxes	10,783	9,036	1,747
貸倒引当金 Allowance for losses on receivables	38,067	34,253	3,814	賞与引当金 Allowance for bonuses	1,790	1,364	425
固定資産 Fixed assets	(328,643)	(302,784)	(25,859)	割賦利益繰延 Unearned income	3,283	3,283	
有形固定資産 Property and equipment, at cost	(175,943)	(152,380)	(23,562)	その他 Accrued expenses and other current liabilities	37,855	32,033	5,821
リース資産 Equipment for lease	137,775	137,927	152	固定負債 Long-term liabilities	(482,492)	(431,397)	(51,094)
建 物 Buildings	15,576	2,123	13,452	社 債 Bonds	153,800	140,000	13,800
土 地 Land	7,033	3,654	3,378	長期借入金 Long-term loans	280,199	250,274	29,925
建設仮勘定 Construction in progress	4,998	4,958	40	債権譲渡支払債務 Obligation on assignment of receivables	33,000	33,000	
その他 Other tangible fixed assets	10,559	3,716	6,843	退職給付引当金 Accrued pension and severance costs	7,268	5,916	1,351
無形固定資産 Intangible assets	(12,896)	(11,235)	(1,661)	役員退職慰労引当金 Accrued retirement benefits to directors and statutory auditors	713	492	221
借 地 権 Leaseholds	971	15	956	保証債務引当金 Allowance for losses on guarantees	1,118	1,118	
ソフトウェア Software	11,634	10,969	664	瑕疵補償引当金 allowance for defective on guarantees	57		57
その他 Other intangible fixed assets	290	250	40	連結調整勘定 Consolidation adjustments	636		636
投資その他の資産 Investments and other assets	(139,803)	(139,167)	(635)	そ の 他 Other long-term liabilities	5,700	596	5,103
投資有価証券 Investment securities	71,888	91,929	20,041	負債合計 Total liabilities	1,109,777	917,227	192,550
長期貸付金 Long-term loans	34,565	35,587	1,021	少数株主持分 Minority interests	547	-	547
差入保証金 Lease deposits	8,877	3,206	5,670	(資本の部) (Shareholders' equity)			
繰延税金資産 Deferred income taxes	7,784	2,436	5,348	資 本 金 Common stock	(64,292)	(64,292)	(-)
その他 Other	21,527	7,273	14,253	資本剰余金 Additional paid-in capital	(67,917)	(67,703)	(214)
貸倒引当金 Allowance for losses on receivables	4,840	1,265	3,575	利益剰余金 Consolidated retained earnings	(139,179)	(140,735)	(1,556)
繰延資産 Deferred assets	(1,497)	(1,308)	(189)	その他有価証券評価差額金 Unrealized gain on other securities	(3,076)	(3,030)	(45)
社債発行費 Bond issue cost	447	258	189	自己株式 Treasury common stock, at cost	(3,716)	(3,405)	(310)
開発費 Development cost	1,050	1,050	-	資本合計 Total shareholders' equity	270,749	272,355	1,606
資産合計 Total assets	1,381,074	1,189,583	191,491	負債、少数株主持分及び資本合計 Total liabilities, and shareholders' equity	1,381,074	1,189,583	191,491

損益計算書 (2004年4月1日 ~ 9月30日)
Statements of Income (April 1 to September 30, 2004)

CREDIT SAISON Co., Ltd.

(単位:百万円)

(Millions of yen)

科 目 Item	Term	2004年9月期 Consolidated (A)		2004年9月期 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		88,787			81,076		7,710		
エンタメ売上利益	Income from entertainment									
エンタメ売上高	Entertainment sales	52,511			-			52,511		
エンタメ売上原価	Cost of entertainment sales	44,342	8,169		-	-		44,342	8,169	
不動産事業利益	Income from real estate									
不動産事業収益	Real estate sales	28,717			-			28,717		
不動産事業原価	Cost of real estate sales	21,855	6,862		-	-		21,855	6,862	
リース売上利益	Income from leases									
リース売上高	Leases sales	27,779			27,943			163		
リース売上原価	Cost of leases sales	24,516	3,263		24,639	3,303		122	40	
その他の売上利益	Other sales income									
その他の売上高	Other sales	6,027			2,713			3,313		
その他の売上原価	Cost of other sales	2,211	3,815		446	2,267		1,764	1,548	
金融収益	Financial revenues		6,337			6,177			160	
計	Total		117,234	100.0%		92,824	100.0%	24,410	126.3%	
営業費用	Operating expenses									
販売費及び一般管理費	Selling, general and administrative expenses		83,059	70.9%		66,443	71.6%	16,615	125.0%	
金融費用	Financial cost		4,579	3.9%		3,843	4.1%	735	119.1%	
計	Total		87,638	74.8%		70,287	75.7%	17,351	124.7%	
営業利益	Operating income		29,596	25.2%		22,537	24.3%	7,059	131.3%	
営業外収益	Non-operating income		1,247	1.1%		679	0.7%	567	183.6%	
営業外費用	Non-operating expenses		2,835	2.4%		252	0.3%	2,582	1120.8%	
経常利益	Ordinary income		28,007	23.9%		22,963	24.7%	5,044	122.0%	
特別利益	Extraordinary gains		1,643	1.4%		770	0.9%	872	213.3%	
特別損失	Extraordinary losses		1,110	1.0%		198	0.2%	912	560.6%	
税金等調整前当期純利益	Income before income taxes and minority interests		28,541	24.3%		23,536	25.4%	5,005	121.3%	
法人税、住民税及び事業税	Income taxes, current	9,624			7,972			1,652		
法人税等調整額	Income taxes, deferred	2,906	12,530	10.6%	1,329	9,301	10.1%	1,577	3,229	134.7%
少数株主利益	Minority interests		113	0.1%		-	-	113	-	
当期純利益	Net income		15,896	13.6%		14,235	15.3%	1,661	111.7%	

比率 Ratio

		連結 Consolidated	単体 Non-consolidated
自己資本比率	Shareholders'equity/total assets	19.60%	22.90%
総資産利益率	ROA	1.16%	1.21%
自己資本利益率	ROE	6.01%	5.33%
連単倍率	Consolidated/Non-consolidated	1.12 倍 times	

貸借対照表 (2004年7月31日現在)

Balance Sheets (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	2004/1/31	2004/7/31	増減	科目	Items	2004/1/31	2004/7/31	増減
(資産の部)	(Assets)				(負債の部)	(Liabilities)			
流動資産	Current assets	104,094	97,385	6,709	流動負債	Current liabilities	101,054	89,872	11,182
現金及び預金	Cash and deposits	15,805	5,089	10,716	短期借入金	Short-term loans payable	98,536	87,620	10,916
抵当証券貸付金	Mortgage receivable	925	399	526	売渡抵当証券	Negotiated mortgages	322	148	174
営業貸付金	Short-term loans receivable	85,604	90,330	4,725	未払金	Accounts payable	1,718	1,643	75
未収入金	Accounts receivable	2,679	3,120	440	前受収益	Unearned income	74	60	14
前払費用	Prepaid expenses	12	18	5	未払費用	Accrued expenses	341	301	40
未収収益	Accrued revenue	1,337	1,423	85	賞与引当金	Allowance for bonuses	19	14	4
繰延税金資産	Deferred income taxes	881	768	113	その他流動負債	Other current liabilities	40	82	42
その他流動資産	Other current assets	184	21	162	固定負債	Fixed liabilities	23,485	21,817	1,668
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	3,337	3,784	447	長期借入金	Long-term loans payable	22,467	20,943	1,524
固定資産	Fixed assets	24,587	20,152	4,434	退職給付引当金	Accrued pension and severance costs	90	91	1
有形固定資産	Property and equipment, at cost	2,242	2,227	14	役員退職慰労引当金	Accrued retirement benefits to directors and statutory auditors	17	21	3
建物	Buildings	41	38	2	金利スワップ負債	Interest rate swap	910	761	149
土地	Land	2,119	2,119		負債合計	Total liabilities	124,539	111,689	12,850
器具及び備品	Furniture and fixtures	81	69	12	(資本の部)	(Shareholders' equity)			
無形固定資産	Intangible assets	78	80	2	資本金	Common stock	4,500	4,500	
ソフトウェア	Software	74	76	2	利益剰余金	Unappropriated retained	68	1,590	1,521
電話加入権	Telephone rights	3	3		当期末処分利益	Earnings(benefit)	68	1,590	1,521
投資等	Investments and other assets	22,266	17,845	4,421	評価差額金	Net unrealized gains on other securities	426	241	185
投資有価証券	Investment securities	5,242	4,316	925	その他有価証券評価差額金				
長期貸付金	Long term loans	8,835	6,524	2,310	資本合計	Total shareholders' equity	4,141	5,849	1,707
固定化営業債権	Long-term loans receivable	5,677	5,628	49	負債及び資本合計	Total liabilities and shareholders' equity	128,681	117,538	11,143
長期前払費用	Long-term prepaid expenses	16		16					
不動産信託受益権	Real estate trust beneficiary right	1,943	1,938	4					
繰延税金資産	Deferred income taxes	3,749	2,692	1,057					
その他投資等	Other assets	14	14						
繰延ヘッジ損失		-	86	86					
貸倒引当金	Allowance for losses on receivables	3,214	3,357	143					
資産合計	Total assets	128,681	117,538	11,143					

損益計算書 (2004年2月1日 ~ 7月31日)

SAISON FUNDEX CORPORATION

Statements of Income (February 1 to July 31, 2004)

(単位:百万円)

(Millions of yen)

科 目	Items	03/02 - 03/07	04/02 - 04/07	増減 (Difference)
営業収益	Operating revenues	7,268	7,743	475
抵当証券貸付金利息	Mortgage receivable	60	14	45
貸付金利息	Interest income	6,347	7,494	1,146
為替差益	Exchange losses		49	49
デリバティブ評価差額	Derivative evaluation gains		76	76
有価証券利息配当他	Dividend income	860	109	751
営業費用	Operating expences	5,236	4,807	429
抵当証券支払利息	Interest expense for mortgage	2	0	1
支払利息	Interest expense	1,521	844	676
デリバティブ評価差額	Derivative evaluation gains	58		58
為替差損	Exchange losses	427		427
販売費及び一般管理費	Selling,general administrative expenses	3,146	3,961	814
その他費用	Cost of others	80	1	79
営業利益	Operating income	2,031	2,936	904
営業外収益	Non-operating income	31	30	1
営業外費用	Cost of non operating	1	64	62
経常利益	Ordinary income	2,061	2,902	840
特別利益	Extraordinary income	16,450	168	16,281
特別損失	Extraordinary losses	226	503	277
投資有価証券売却損	Loss on sale of securities	223	215	8
投資有価証券評価損	Loss on evaluation of securities		285	285
その他の特別損失	Other extraordinary losses	2	2	
税引前当期利益	Income before income taxes and minority interests	18,284	2,566	15,717
法人税、住民税及び事業税	Income taxes, current	1	1	
法人税等調整額	Income taxes, dererred	7,774	1,043	6,730
中間純利益	Net income	10,508	1,521	8,986
前期繰越損益	Retained account(deficit)	12,424	68	12,493
減資差益	Gain on capital reduction	3,074		3,074
中間未処理分利益	Unappropriated retained earnings	1,158	1,590	431

連結業績予測 / Performance Estimates (Consolidated)

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	182,700	174,963	104.4	77.1
エンタテインメント売上利益 Income from Entertainment	16,300	15,604	104.5	6.9
不動産事業利益 Income from Real estate	12,400	10,180	121.8	5.2
リース売上利益 Income from Leases	5,600	5,525	101.4	2.4
その他の売上利益 Income from Others business	7,900	7,486	105.5	3.3
金融収益 Financial revenue	12,100	6,571	184.1	5.1
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