

2007年度第3四半期決算概要

NISグループ株式会社

NIS GROUP CO., LTD.

8571

この資料の数値に関しましては、日本会計基準に基づいて作成しております。
なお、記載の各数値は未監査財務諸表情報であり、修正・見直しを行う可能性があります。

将来予測の記述について

当社グループの経営成績、株価および財政状態等に影響を及ぼす可能性のあるリスクには、以下のようなものがあります。
なお、文中における将来に関する事項は、平成20年3月期第3四半期財務・業績の概況提出日現在において当社グループが判断したものであります。
ただし、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではなく、将来の出来事から発生する重要かつ予測不可能な影響等によって、新たなリスクや不確実な要素が発生する可能性があります。

①経営環境上の要因によるリスク

- (a) 経済環境の悪化
- (b) 大手金融機関、IT企業等の異業種参入による顧客獲得競争の激化
- (c) 業界全般及び当社グループに対するネガティブな報道、不祥事の影響

②法的規制の要因によるリスク

- (a) 日本国内の法律による規制等
 - i) ローン事業に関する規制
 - ・貸付金利の規制
 - ・過剰貸付に関する規制
 - ・業務に関する規制
 - ii) 「サービサー法」
 - iii) 「割賦販売法」
 - iv) 「金融商品取引法」
 - v) その他の業務関連の規制等
- (b) 米国の法律による規制等

③事業上のリスク

- (a) 資金調達及び調達金利
- (b) 利息返還請求
- (c) 当社グループの利用する情報、基幹システム及びネットワークシステムの信頼性
- (d) 代表取締役及びその親族等による重要な決議に対する影響力
- (e) 営業資産ポートフォリオ
- (f) 株式市況及び有価証券の流動性
- (g) 戦略的提携及び合弁事業を成功、維持させる能力
- (h) 不動産市況及び流動性

目次

I. 2007年度第3四半期決算概要

・業績概要	・・・1
・ポイント (経営改革プログラムの実施とダウンサイドリスクの圧縮)	・・・2
・貸借対照表	・・・3
・営業収益の内訳・会社別業績一覧	・・・4
・ポートフォリオの推移	・・・5
・資金調達について	・・・6
・通期見通し	・・・7

II. ご参考

・不動産事業の進捗	・・・8
・サービス事業の進捗	・・・9
・中国関連事業の進捗	・・・10
・ローン事業の状況(個別)	・・・11
・約定金利帯別残高・貸付金額の推移(個別)	・・・12
・貸倒償却・利息返還金の推移(個別)	・・・13
・投資有価証券残高表	・・・14
・目標とする財務指標	・・・15

I . 2007年度第3四半期決算概要

業績概要



(単位:百万円)

		2005年度 第3四半期	2006年度 第3四半期	2007年度 第3四半期
連 結	営業収益	42,508	59,796	68,863
	営業利益	9,411	9,123	△ 2,284
	経常利益	9,434	8,922	△ 3,642
	特別利益	4,054	1,766	286
	特別損失	337	7,822	10,436
	税引前当期純利益	13,151	2,866	△ 13,792
	当期純利益	7,438	831	△ 22,363

ポイント（経営改革プログラムの実施とダウンサイドリスクの圧縮）

- ◆ 経営環境の変化に対応するため、資本増強をはじめとする経営改革プログラムを実施すると共に引当金等の積み増し。
⇒ これにより今期はボトムとなり、来期以降は安定的に利益を生み出す体質に変革。

経営改革プログラムの実施

1. 財務基盤の強化
 - 2007年12月 TPGとの戦略的資本・業務提携を合意（2月18日の臨時株主総会での承認決議後、2月20日に払込み）
 - ◇当社単体へ200億円、グループ全体で300億円強の資本増強
 - ◇2008年3月期 連結自己資本比率（見通し）・・・ 23.3%
2. 店舗の見直し
 - 店舗の統合（単体）
 - ◇22拠点 → 10拠点に集約〔営業部：4店舗、支店：4店舗、センター：2店舗〕
 - ◇今期の特別損失額 …… 55百万円
 - ◇来期以降の費用削減見込額 …… 220百万円（昨年度の賃借料対比21%程度（単体ベース））
3. 人員の見直し
 - 希望退職者の募集（単体）
 - ◇募集結果 …… 335名（全社員数の1/3程度〔単体〕）
 - ◇今期の特別損失額 …… 1,916百万円
 - ◇来期以降の費用削減見込額 …… 2,000百万円（昨年度の人件費関連費用対比28%程度（単体ベース））
4. 資産の圧縮
 - 投資有価証券（未上場株式を含む）7銘柄の売却（単体） …… 売却銘柄の簿価合計額：7,956百万円（2007年10月～12月）
 - 投資有価証券評価減（単体） …… 4,847百万円（2007年12月）

ダウンサイドリスクの圧縮

1. 追加引当金の計上
 - 足元の推移は沈静化しつつあるものの、保守的に積み増しを実施
 - ◇利息返還損失関連引当金計上額 …… 4,488百万円
 - 利息返還関連引当金残高（2007年度第3四半期末）：15,900百万円
（うち利息返還損失引当金：11,450百万円、貸倒引当金：4,450百万円）
2. 繰延税金資産の取崩
 - 経営環境の変化に対応する為、貸倒引当金並びに利息返還損失引当金等に関する繰延税金資産の取崩を実施
 - ◇取崩額 …… 11,375百万円

貸借対照表

(単位:百万円)

(資産の部)	2007年度中間期末	2007年度第3四半期末
流動資産	330,098	284,663
現金及び預金	33,822	20,523
営業貸付金	178,127	147,893
その他貸付債権	6,224	5,517
買取債権	34,846	31,120
買取不動産	19,577	19,671
販売用不動産	28,350	25,323
割賦債権	15,389	19,041
繰延税金資産	3,927	1,664
その他	25,430	28,452
貸倒引当金	△ 15,594	△ 14,546
固定資産	58,317	43,358
リース資産	5,450	5,170
その他有形・無形固定資産	5,167	5,488
投資有価証券	26,710	21,098
破産更生債権等	9,698	11,592
匿名組合出資金(債権)	3,979	3,598
匿名組合出資金(不動産)	1,964	-
繰延税金資産	8,618	61
その他	4,967	4,928
貸倒引当金	△ 7,825	△ 8,581
繰延資産	411	389
資産合計	388,827	328,410

※保証債務残高(保証引当金控除後)

17,907百万円

20,641百万円

(負債及び純資産の部)	2007年度中間期末	2007年度第3四半期末
流動負債	166,953	157,855
短期有利子負債	147,215	139,757
未払金・未払費用	2,148	3,977
未払法人税等	5,166	2,288
割賦未実現利益	2,591	3,033
賞与引当金	614	450
保証損失引当金	1,137	1,221
その他	8,080	7,126
固定負債	141,912	109,335
長期有利子負債	122,359	96,590
利息返還損失引当金	9,252	12,052
その他	10,301	692
負債合計	308,865	267,191
資本金	16,289	16,289
資本剰余金	20,180	20,180
利益剰余金	45,237	24,833
自己株式	△ 3,886	△ 3,891
その他有価証券評価差額金	△ 3,835	△ 632
為替換算調整勘定	895	189
新株予約権	107	103
少数株主持分	4,973	4,147
純資産	79,961	61,219
負債及び純資産合計	388,827	328,410

※有利子負債合計

269,574百万円

236,348百万円

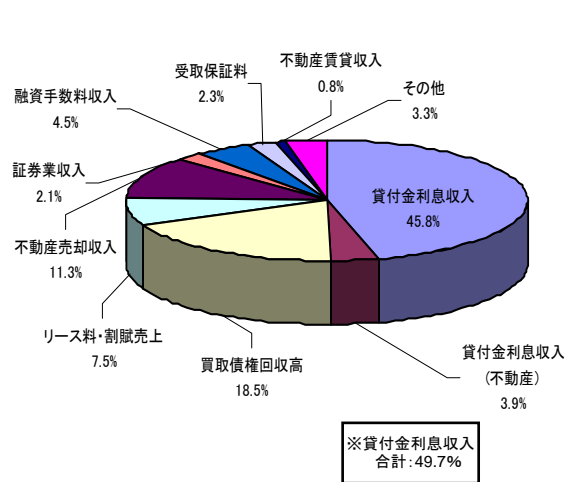
	2004年度末	2005年度末	2006年度末	2007年度 中間期末	2007年度 第3四半期末
自己資本比率	29.1%	22.8%	20.5%	19.3%	17.3%

※証券化によりオフバランス処理をした営業貸付金を資産に加えた場合の自己資本比率(2007年度第3四半期末)・・・17.2%

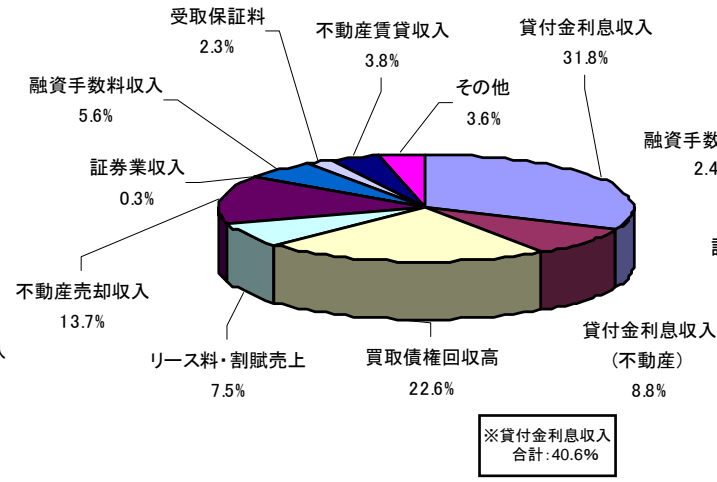
営業収益の内訳・会社別業績一覧

■ 営業収益の内訳

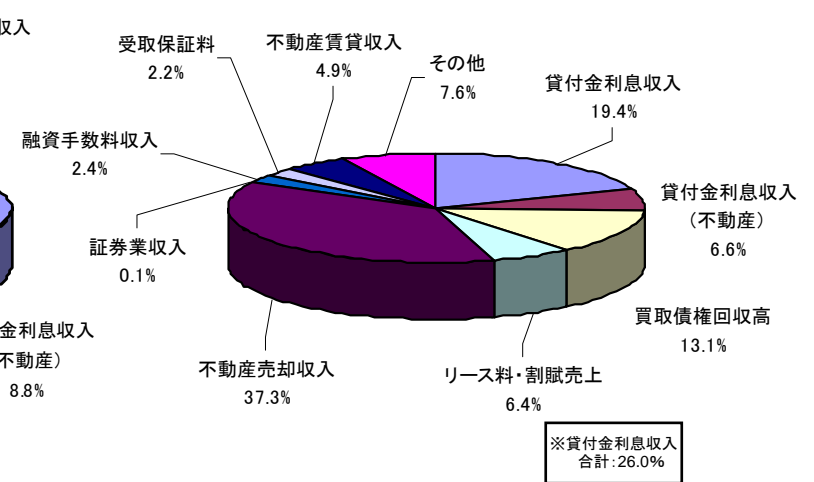
2005年度第3四半期 42,508百万円



2006年度第3四半期 59,796百万円



2007年度第3四半期 68,863百万円



※上表の各項目は、内容別に分類・集計を行っており、決算短信等他の開示資料と数値が一致しないことがあります。

(単位: 百万円)

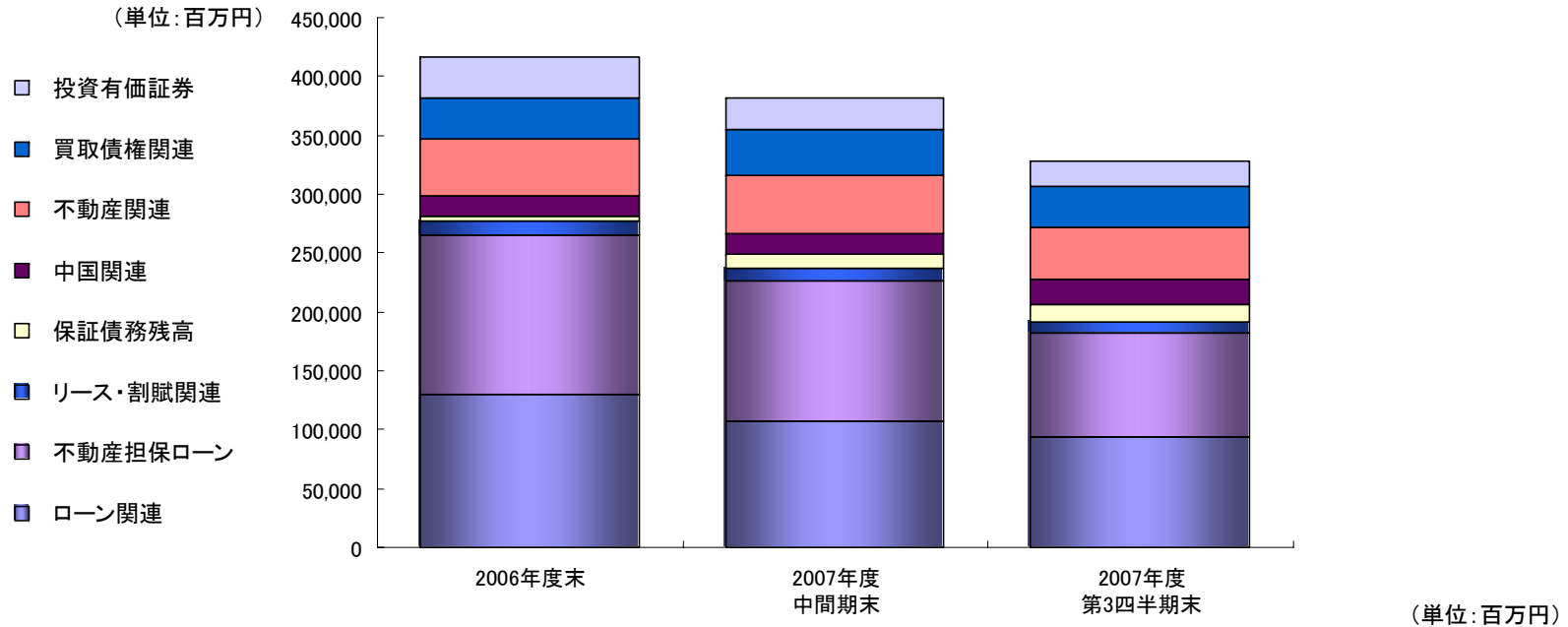
■ 会社別業績一覧 (2007年度第3四半期)

	NISグループ	ニッシン 債権回収	アプレック	NISリース	NIS不動産	NIS証券	日新租賃 (中国)	その他 子会社	合計
営業収益	22,950	24,119	1,684	4,925	11,448	409	1,901	14,617	68,863
営業総利益	18,906	9,391	1,395	792	4,461	399	921	5,963	35,171
営業利益	△ 10,022	5,715	△ 574	9	4,041	△ 154	350	△ 116	△ 2,284
経常利益	△ 6,080	4,432	△ 581	12	3,632	△ 122	387	△ 893	△ 3,642
税引前当期純利益	△ 19,675	4,443	△ 650	12	3,587	△ 122	387	△ 920	△ 13,792
当期純利益	△ 24,486	2,415	△ 673	11	2,030	△ 123	381	△ 941	△ 22,363

注1: 合計には連結調整後の数値を記載しております。

注2: 日新租賃は12月決算である為、9月までの実績を記載しております。

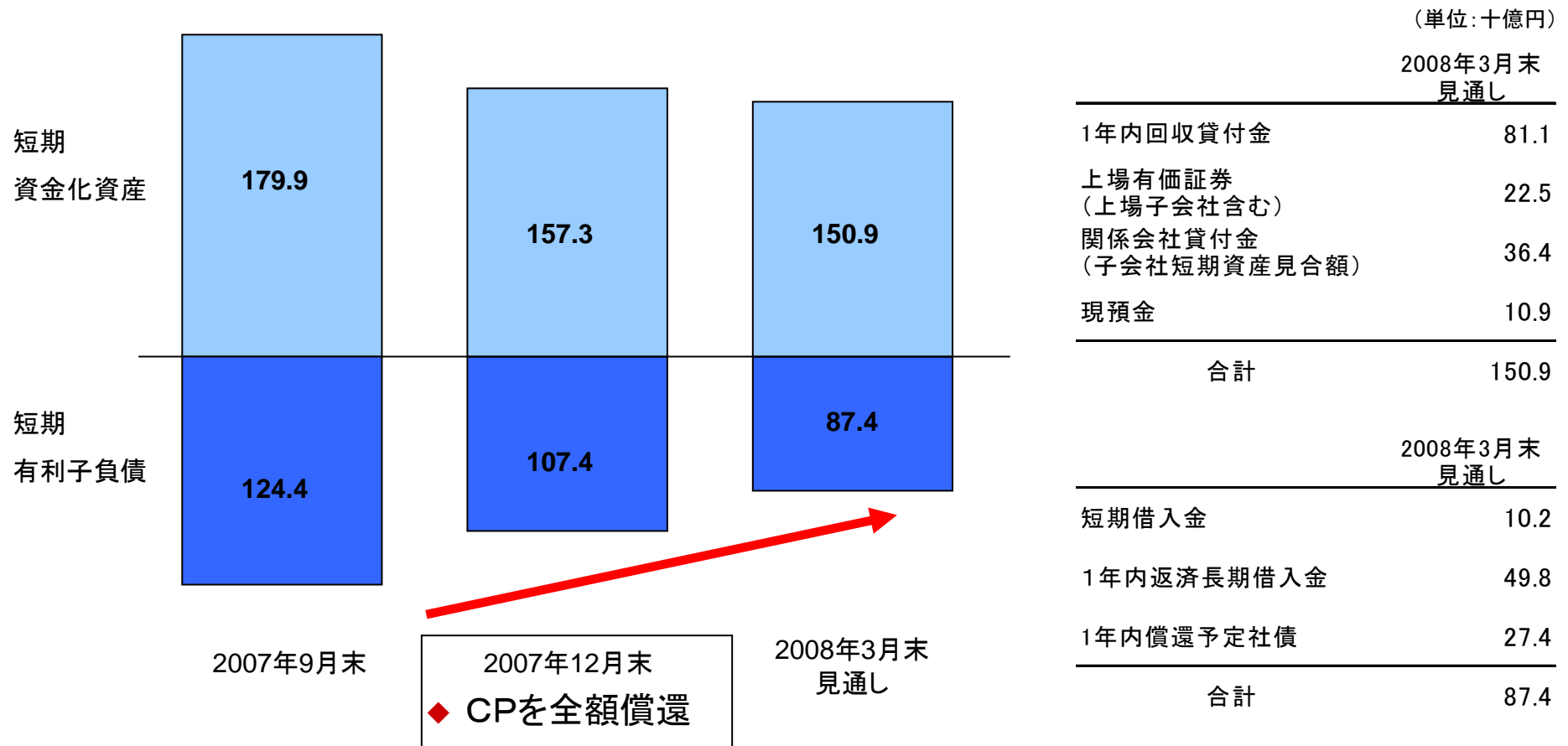
ポートフォリオの推移



アセット	主な事業主体	2006年度末		2007年度中間期末		2007年度第3四半期末		対中間期末増減率	
		金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
ローン関連	NISグループ・アプレック	129,896	31.1%	107,731	28.2%	93,099	28.4%	△ 14,632	△ 13.6%
不動産担保ローン	NISグループ・アプレック	135,894	32.6%	119,029	31.1%	88,795	27.1%	△ 30,233	△ 25.4%
リース・割賦関連	NISリース	10,959	2.6%	10,390	2.7%	9,999	3.1%	△ 390	△ 3.8%
中国関連	日新租賃	4,064	1.0%	11,775	3.1%	14,482	4.4%	2,706	23.0%
保証債務残高	NISグループ・NISリース	17,398	4.2%	17,907	4.7%	20,641	6.3%	2,733	15.3%
クレジット 計		298,211	71.5%	266,835	69.8%	227,018	69.2%	△ 39,817	△ 14.9%
不動産関連	ニッシン債権回収・NIS不動産	48,037	11.5%	49,893	13.1%	44,994	13.7%	△ 4,898	△ 9.8%
買取債権関連	ニッシン債権回収	34,788	8.3%	38,825	10.2%	34,718	10.6%	△ 4,106	△ 10.6%
投資有価証券	NISグループ・NISリース	36,011	8.6%	26,710	7.0%	21,099	6.4%	△ 5,610	△ 21.0%
プリンシパル 計		118,836	28.5%	115,429	30.2%	100,813	30.8%	△ 14,615	△ 12.7%
合計		417,047	100.0%	382,264	100.0%	327,831	100.0%	△ 54,432	△ 14.2%

※ローン関連: 消費者向けローン・事業者向けローン・有価証券担保ローン・その他(破産更生債権等含む) ※不動産関連: 販売用不動産(NIS不動産)、買取不動産(ニッシン債権回収)、匿名組合出資金(不動産)
 ※不動産担保ローン: 破産更生債権等及び、オフバランスした証券化資産を含む ※買取債権関連: 買取債権、匿名組合出資金(債権)
 ※リース・割賦関連、中国関連: 割賦未実現利益控除後 ※保証債務残高: 保証引当金控除後

資金調達について



通期見通し



(単位:百万円)

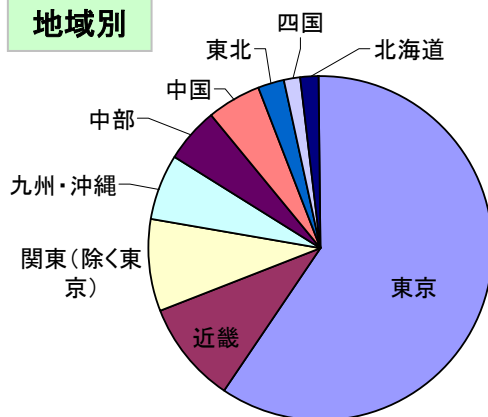
		2005年度 実績	2006年度 実績	2007年度 見通し
連 結	営業収益	60,991	88,152	87,500
	営業利益	12,784	10,435	△5,500
	経常利益	12,785	9,323	△7,500
	当期純利益	9,033	8	△30,000

Ⅱ. ご 参 考

不動産関連事業の進捗

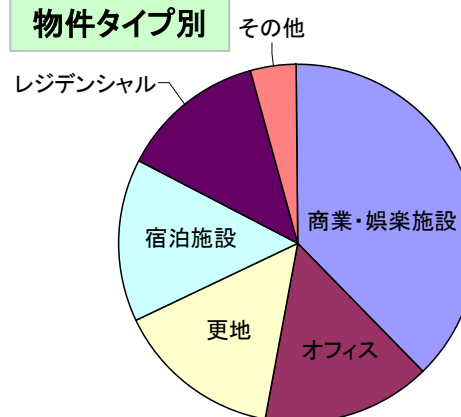
■不動産担保ローン

地域別



地域別	比率
東京	59.1%
都心5区	50.9%
その他18区	7.7%
都下	0.6%
近畿	9.8%
関東(除く東京)	8.6%
九州・沖縄	6.3%
中部	5.3%
中国	4.9%
東北	2.6%
四国	1.7%
北海道	1.6%
合計	100.0%

物件タイプ別

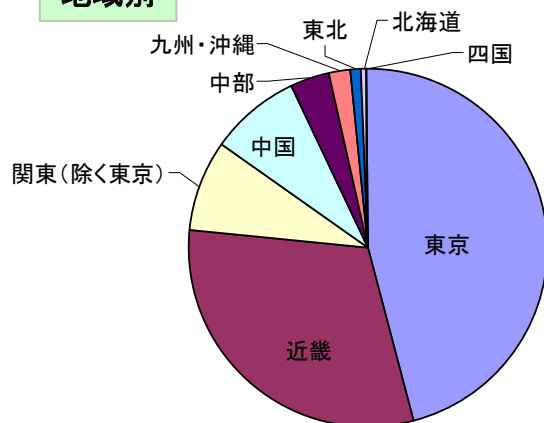


物件タイプ	比率
商業・娯楽施設	37.6%
オフィス	15.1%
更地	15.2%
宿泊施設	14.7%
レジデンシャル	13.1%
その他	4.3%
合計	100.0%

注: 不動産担保ローンの数値については、貸付額が250万円以上の契約を対象とし、当第3四半期末の貸付残高に対する比率を記載しております。

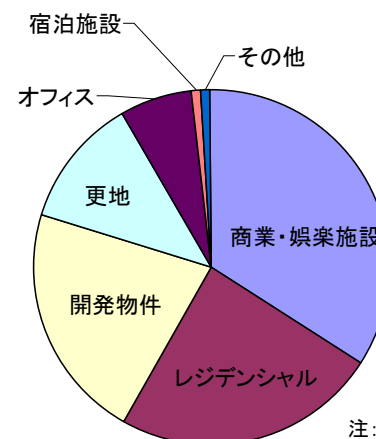
■投資不動産

地域別



地域別	比率
東京	45.9%
都心5区	18.3%
その他18区	14.6%
都下	13.0%
近畿	30.6%
関東(除く東京)	8.3%
中国	8.1%
中部	3.6%
九州・沖縄	2.0%
東北	0.7%
北海道	0.6%
四国	0.1%
合計	100.0%

物件タイプ別



物件タイプ	比率
商業・娯楽施設	34.1%
レジデンシャル	24.0%
開発物件	21.7%
更地	11.9%
オフィス	6.5%
宿泊施設	1.1%
その他	0.7%
合計	100.0%

注: 投資不動産の数値については、いずれも、当第3四半期末の残高に対する金額ベースとなっております。

サービス事業の進捗

■ 連結営業収益の内訳

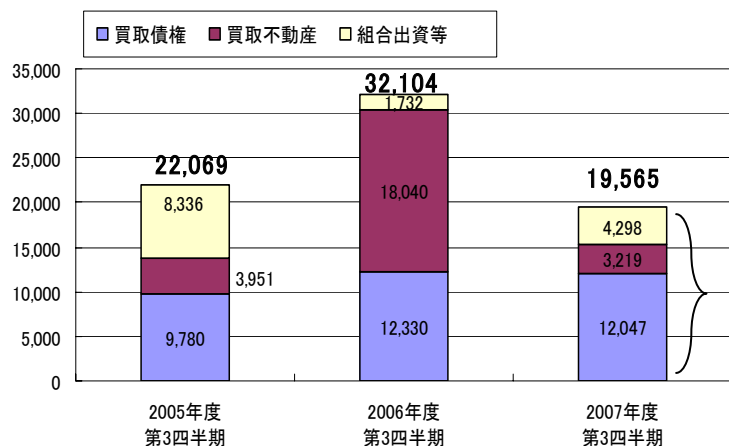
※ニッシン債権回収(株)の連結業績を記載しております。

(単位:百万円)

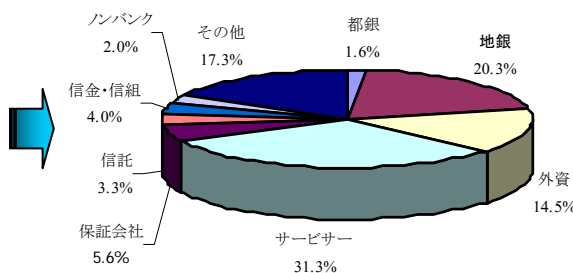
	2005年度 第3四半期		2006年度 第3四半期		2007年度 第3四半期		前年同期 増減率
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	
営業収益	12,463	100.0%	17,387	100.0%	24,119	100.0%	38.7%
買取債権回収高	7,820	62.7%	13,432	77.2%	15,453	64.1%	15.1%
買取不動産売却高	4,122	33.1%	2,466	14.2%	4,326	17.9%	75.5%
匿名組合出資収益	320	2.6%	652	3.8%	3,084	12.8%	372.8%
受託手数料	72	0.6%	87	0.5%	45	0.2%	△47.7%
その他	128	1.0%	750	4.3%	1,209	5.0%	61.2%

■ 投資実績の推移

(単位:百万円)

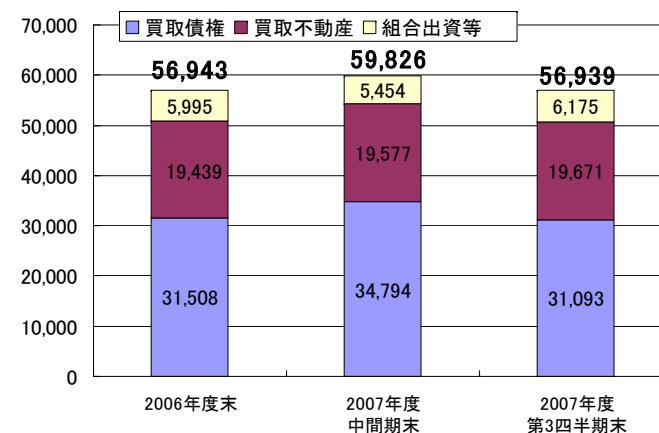


■ 買取債権投資先内訳



■ 営業資産残高の推移

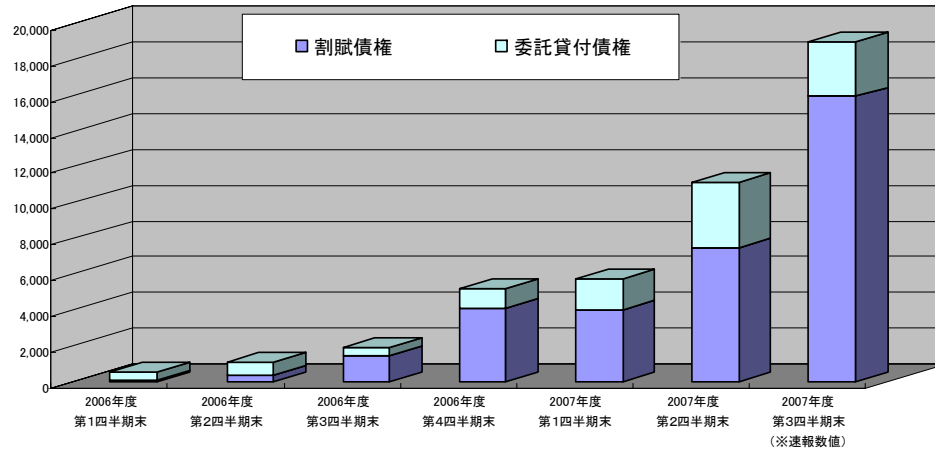
(単位:百万円)



中国関連事業の進捗

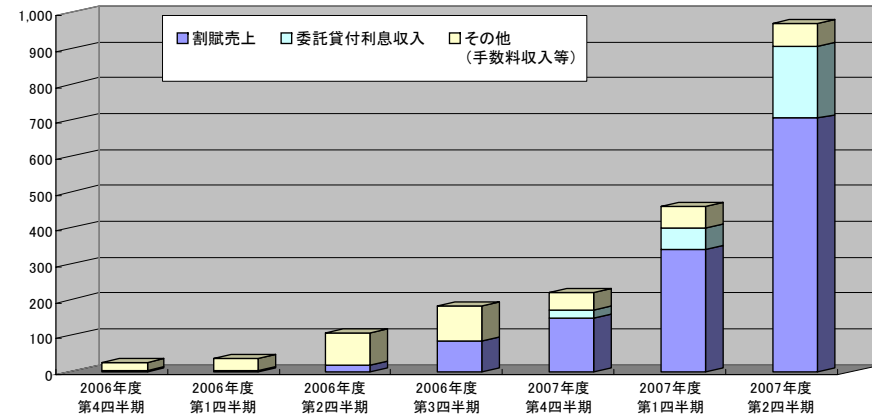
営業資産残高の推移

(単位:百万円)



資産別営業収益の推移

(単位:百万円)



*日新租賃(中国)有限公司およびその連結子会社の決算期は12月である為、連結上は3ヶ月前の数値を取り込んでおります。

特徴・強み

- 中国各地の地域代理店とのネットワークを活用しながら、中国内資企業向け金融サービス提供が進展
- 取扱い物件の主力は建機、生産設備
(契約額(今期)に対する建機の割合(フローベース):39.3% 生産設備の割合:35.8%)
- 資金力強化
2007年6月 資本金を1億米ドルまで増資(NISグループ(株)からの出資)
2008年2月 資本金を2億米ドルまで増資予定(TPGからの出資)
- 体制強化
2007年12月末の拠点数 : 4 (上海・北京・鄭州・深セン)

※1人民元=15円として記載しております。

ローン事業の状況(個別)

■残高(ストック)

(単位:百万円)

	2006年度末	2007年度 中間期末	2007年度 第3四半期末	対中間期末 増減率
担保付ローン	139,990	120,727	91,408	△24.3%
事業者向けローン	70,970	60,298	51,968	△13.8%
商業手形割引	211	186	196	5.4%
消費者向けローン	34,958	29,755	26,716	△10.2%
貸付金合計	246,130	210,967	170,289	△19.3%

注:証券化によりオフバランス処理をした営業貸付金を含んでおります。

注:営業貸付金には、破産更生債権等を含んでおります。

■貸付金(フロー)

(単位:百万円)

	2005年度 第3四半期	2006年度 第3四半期	2007年度 第3四半期
担保付ローン	75,573	179,751	118,997
事業者向けローン	50,399	33,388	15,413
商業手形割引	485	623	460
消費者向けローン	12,657	8,991	3,081
貸付金合計	139,115	222,754	137,953

約定金利帯別残高・貸付金額の推移(個別)

■約定金利帯別残高(ストック)

(単位:百万円)

約定金利	2006年度末		2007年度 中間期末		2007年度 第3四半期末	
	残高	比率	残高	比率	残高	比率
5.0%未満	3,352	1.4%	1,734	0.8%	1,468	0.9%
5.0%以上10.0%未満	136,651	55.5%	119,119	56.5%	89,526	52.6%
10.0%以上15.0%未満	13,131	5.3%	13,034	6.2%	8,418	4.9%
15.0%以上20.0%未満	18,538	7.5%	19,350	9.2%	19,065	11.2%
20.0%以上25.0%未満	56,251	22.9%	42,616	20.2%	37,662	22.1%
25.0%以上	18,205	7.4%	15,112	7.2%	14,148	8.3%
合計	246,130	100.0%	210,967	100.0%	170,289	100.0%
平均約定金利	13.5%	-	13.4%	-	14.1%	-
平均実質金利	14.8%	-	14.5%	-	14.9%	-

注:証券化によりオフバランス処理をした営業貸付金を含んでおります。

注:営業貸付金残高には、破産更生債権等を含んでおります。

注:平均約定金利は事務手数料等を含んでおらず、実質金利とは異なります。

注:実質金利は、契約時のものであり、約定金利に事務手数料を加えたものです。

■約定金利帯別貸付金額(フロー)

(単位:百万円)

約定金利	2005年度 第3四半期		2006年度 第3四半期		2007年度 第3四半期	
	金額	比率	残高	比率	残高	比率
5.0%未満	7,233	5.2%	4,580	2.1%	1,506	1.1%
5.0%以上10.0%未満	72,857	52.4%	176,668	79.3%	117,169	84.9%
10.0%以上15.0%未満	4,655	3.4%	10,011	4.5%	8,008	5.8%
15.0%以上20.0%未満	13,412	9.6%	12,470	5.6%	8,399	6.1%
20.0%以上25.0%未満	26,619	19.1%	11,609	5.2%	523	0.4%
25.0%以上	14,337	10.3%	7,414	3.3%	2,345	1.7%
合計	139,115	100.0%	222,754	100%	137,953	100%
平均約定金利	13.0%	-	9.2%	-	8.8%	-

貸倒償却・利息返還金の推移(個別)

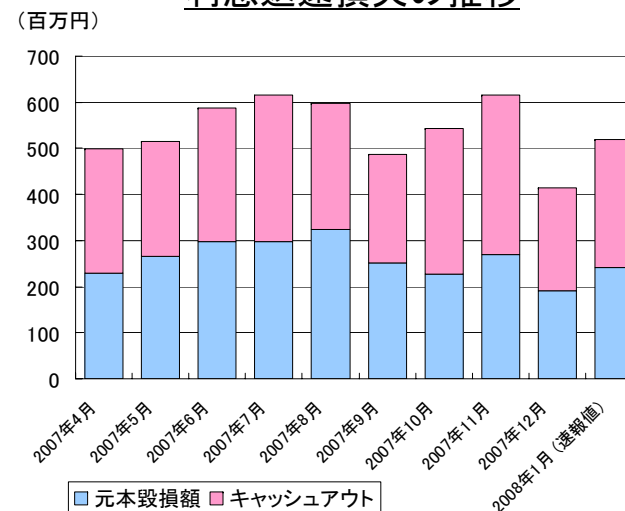
【貸倒償却率】(年率)

	2006年度	2007年度 中間期	2007年度 第3四半期
担保付	0.01%	0.14%	0.17%
事業者向け	8.89%	14.40%	15.38%
消費者向け	7.68%	9.33%	9.78%
全商品合計	3.85%	5.74%	6.63%

注:証券化によりオフバランス処理をした営業貸付金を含んでおります。

注:2007年度中間期、2007年度第3四半期の比率に関しましては、年率ベースにて記載しております。

利息返還損失の推移



【貸倒償却額】(四半期毎)

(単位:百万円)

	2006年度 累計	2007年度 第1四半期	2007年度 第2四半期	2007年度 10月	2007年度 11月	2007年度 12月	2007年度 第3四半期	2007年度 (4月-12月累計)
貸倒償却額	9,868	2,837	3,394	951	800	841	2,593	8,825
うち利息返還に伴う元本毀損貸倒額	3,076	794	871	226	270	276	773	2,440

【利息返還金の推移】(四半期毎)

(単位:百万円)

	2006年度 累計	2007年度 第1四半期	2007年度 第2四半期	2007年度 10月	2007年度 11月	2007年度 12月	2007年度 第3四半期	2007年度 (4月-12月累計)
担保付	20	10	8	1	7	2	10	29
事業者向け	698	300	327	124	153	104	382	1,010
消費者向け	998	494	494	191	185	114	491	1,480
総合計	1,717	804	830	317	345	221	884	2,519

投資有価証券残高表

2007年12月末時点

上場企業：銘柄	銘柄コード	株数(株)	単価(円)	簿価(百万円)	株価(円)	時価(百万円)	時価・簿価差額(百万円)
株式会社ラクーン	3031	500	17,204	8	188,000	94	85
株式会社インフォーマート	2492	330	120,000	39	287,000	94	55
株式会社徳島銀行	8561	122,971	592	72	647	79	6
株式会社ゲームポット	3792	30	24,335	0	89,000	2	1
リスクモンスター株式会社	3768	2,500	117,847	142	56,900	142	0
ソフトバンク株式会社	9984	400	2,445	0	2,310	0	0
新華ファイナンス・リミテッド	9399	114,717	63,281	2,776	24,200	2,776	0
株式会社テンポスバスターズ	2751	496	136,742	33	68,200	33	0
株式会社富士通ビジネスシステム	8092	17,300	1,401	24	1,309	22	△ 1
株式会社高知銀行	8416	60,000	227	13	149	8	△ 4
株式会社アエリア	3758	90	244,000	21	160,000	14	△ 7
トーセイ株式会社	8923	1,500	82,176	123	69,400	104	△ 19
株式会社新生銀行	8303	100,000	362	73	408	40	△ 33
株式会社ベンチャー・リンク	9609	12,285,400	200	2,493	172	2,272	△ 221
株式会社アイディーユー	8922	5,200	198,758	1,033	125,000	650	△ 383
その他(8社)				12		17	5
計				6,871		6,354	△ 516

未上場企業・その他	期末簿価(百万円)
非上場株式(160銘柄)	4,649
債券(9銘柄)	110
投資組合出資金等(27銘柄)	9,753
その他(6銘柄)	83
計202銘柄	14,597

*みなし有価証券を含んでおります。

*投資組合出資金等には、匿名組合出資金(債権)を含みます。

関係会社(持分法)	期末簿価(百万円)
株式会社新井組	2,039
日本不動産格付㈱	23
その他(9社)	1,681
計	3,744

合計	期末簿価(百万円)
236銘柄	24,696

目標とする財務指標

B/Sの健全化及びコスト削減により、安定的に収益・利益を出す体質に回帰し、来期に黒字化を実現。

(連結数値)

(単位:百万円)

	2005年度 実績	2006年度 実績	2007年度 見通し	2008年度 目標	2009年度 目標	2010年度 目標
総資産	350,861	403,880	296,000	266,000	313,000	348,000
営業収益	60,991	88,152	87,500	61,200	65,800	82,700
経常利益	12,785	9,323	△ 7,500	5,000	7,800	10,700
当期純利益	9,033	8	△ 30,000	4,600	7,200	8,200
自己資本比率	22.8%	20.5%	23.3%	27.8%	26.1%	26.6%
ROA	3.1%	0.0%	-	1.6%	2.5%	2.5%
ROE	12.4%	-	-	6.4%	9.2%	9.4%

(ご参考) 13,375 12,747 4,500 以降、PL追加負担なし
 利息返還損失関連コストを
 除いた場合の経常利益

※日新租賃については、2007年度以降連結対象からはずれ、持分法適用関連会社になる前提にて試算しております。