



平成16年12月期 第1四半期業績の概況(連結)

平成16年4月27日

上場会社名 株式会社 大塚商会 (コード番号 : 4768 東証第一部)
 (URL <http://www.otsuka-shokai.co.jp>)
 代表者 役職名 取締役社長 氏名 大塚 裕司
 問合せ先責任者 役職名 専務取締役兼上席執行役員
 管理本部長 氏名 原田 要市 TEL : (03) 3264-7111(本社)

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

- ①会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違の有無 : 無
 ②連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

2. 平成16年12月期第1四半期の業績概況(平成16年1月1日 ~ 平成16年3月31日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(注)金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	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	%
16年12月期第1四半期	100,342	12.4	3,076	334.2	3,136	334.4	4,202	—
15年12月期第1四半期	89,261	—	708	—	722	—	△ 278	—
(参考) 15年12月期	344,377		9,221		9,055		2,457	

	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
16年12月期第1四半期	132.98		—	
15年12月期第1四半期	△ 8.79		—	
(参考) 15年12月期	77.67		—	

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率

[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16年1月1日から平成16年3月31日まで)におけるわが国経済は、輸出の拡大と設備投資の増加に支えられ、景気の回復が大手企業から中堅・中小企業へ、製造業から非製造業へと広がりを見せるなど、ようやく着実なものとなりつつありますが、円高や素材市況の高騰などの不安要因もあり、持続的な安定成長への移行については不透明な状況にあります。

当社グループの属するIT関連業界におきましては、製造業や地方自治体などが牽引役となり企業におけるIT投資は回復基調にあるものの、投資対効果の明確化やトータルコスト削減の要求が従来にも増して強まる傾向にあります。

このような状況の中で、当社グループでは「お客様の目線で総合力を活かし、信頼に応える」を平成16年度のスローガンとし、ブロードバンド環境の進展をビジネス拡大の好機ととらえ、インターネットを活用した基幹系および情報系システムの抜本的な見直しと融合など、統合システムや複合システムの提案によりお客様の課題解決に注力いたしました。

以上の結果、当第1四半期の業績は重点戦略事業への注力により、連結売上高が1,003億42百万円(前年同期比 12.4%増)と四半期業績で初めて1,000億円を突破し、2桁の増収となりました。一方、利益面では営業利益30億76百万円(前年同期比 334.2%増)、経常利益31億36百万円(前年同期比 334.4%増)、当四半期純利益42億2百万円となりました。なお、当四半期において、厚生年金基金の代行返上に伴う特別利益54億81百万円を計上しております。

事業の種類別セグメントの概況につきましては、システムインテグレーション事業では、複写機やサーバおよびパソコンの販売が好調に推移し、売上高は674億80百万円(前年同期比 10.8%増)となりました。サービス&サポート事業では、Webサイトおよびカタログによるオフィスサプライ通信販売事業「たのめーる」が高伸長し、売上高は318億55百万円(前年同期比 14.4%増)となりました。その他の事業では、売上高は10億6百万円(前年同期比 89.6%増)となりました。

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
16年12月期第1四半期	188,286	47,619	25.3	1,506.78
15年12月期第1四半期	179,410	41,230	23.0	1,302.00
(参考) 15年12月期	162,144	43,978	27.1	1,391.57

【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
16年12月期第1四半期	1,774	1,128	6,537	6,656
15年12月期第1四半期	1,888	20,496	19,762	5,556
(参考) 15年12月期	15,749	23,405	6,284	3,020

[財政状態 (連結) の変動状況に関する定性的情報等]

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果使用した資金は、17億74百万円 (前年同期は18億88百万円の獲得)となりました。これは、主に仕入債務が137億15百万円増加したものの、売上債権が177億72百万円増加したこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、11億28百万円 (前年同期比 94.5%減)となりました。これは、主に有形固定資産の取得による支出6億62百万円等によるものであります。なお、前年同期において新本社ビルの有形固定資産の取得による支出がありました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は、65億37百万円 (前年同期比 66.9%減)となりました。これは、主に社債の償還による支出20億円があったものの、短期借入金が増加したこと等によるものであります。

3.平成16年12月期の連結業績予想 (平成16年1月1日 ~ 平成16年12月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	186,500	6,540	4,690
通期	359,000	10,100	6,000

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期 (平成16年1月1日から平成16年3月31日まで)の業績は好調に推移しましたが、今後の見通しにつきましては円高の進展、素材高騰など企業業績に影響を与える要素や、イラク問題の長期化など不透明な要素も多く、平成16年2月5日に公表しました中間期および通期の業績予想に変更はありません。

(注)上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

四 半 期 連 結 貸 借 対 照 表

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第 1四半期 (平成16年3月31日)		前第 1四半期 (平成15年3月31日)		増 減	前連結会計年度 (平成15年12月31日)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%			%
流 動 資 産	102,913	54.7	91,335	50.9	11,578	78,918	48.7
現金及び預金	8,067		7,051		1,015	4,353	
受取手形及び売掛金	67,967		61,147		6,820	50,153	
たな卸資産	17,938		16,146		1,791	16,574	
その他	8,939		6,989		1,950	7,837	
固 定 資 産	85,373	45.3	88,075	49.1	2,702	83,226	51.3
有形固定資産	57,766		60,079		2,313	58,734	
無形固定資産	6,522		8,456		1,933	6,641	
投資その他の資産	21,084		19,539		1,544	17,850	
資 産 合 計	188,286	100.0	179,410	100.0	8,875	162,144	100.0
(負 債 の 部)							
流 動 負 債	125,356	66.6	111,013	61.9	14,343	100,683	62.1
支払手形及び買掛金	66,113		63,675		2,437	52,397	
短期借入金	38,370		28,290		10,079	28,980	
その他	20,873		19,046		1,826	19,306	
固 定 負 債	14,621	7.7	26,631	14.8	12,009	16,888	10.4
長期借入金	5,673		17,645		11,971	5,878	
退職給付引当金	8,455		7,960		495	10,052	
その他	492		1,025		533	957	
負 債 合 計	139,978	74.3	137,644	76.7	2,333	117,572	72.5
(少 数 株 主 持 分)							
少 数 株 主 持 分	689	0.4	536	0.3	153	594	0.4
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	5.5	10,374	5.8	-	10,374	6.4
資 本 剰 余 金	16,254	8.6	16,254	9.1	-	16,254	10.0
利 益 剰 余 金	33,056	17.6	26,959	15.0	6,096	29,485	18.2
土 地 再 評 価 差 額 金	12,219	6.5	12,406	6.9	187	12,219	7.5
その他有価証券評価差額金	391	0.2	149	0.1	242	325	0.2
為 替 換 算 調 整 勘 定	129	0.1	101	0.1	28	133	0.1
自 己 株 式	108	0.0	0	0.0	108	108	0.1
資 本 合 計	47,619	25.3	41,230	23.0	6,388	43,978	27.1
負 債、少 数 株 主 持 分 及 び 資 本 合 計	188,286	100.0	179,410	100.0	8,875	162,144	100.0

四半期連結損益計算書

(単位:百万円)

科 目	当第1四半期 〔自平成16年1月1日 至平成16年3月31日〕		前第1四半期 〔自平成15年1月1日 至平成15年3月31日〕		増 減		前連結会計年度 〔自平成15年1月1日 至平成15年12月31日〕	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	増減率	金 額	百分比
		%		%		%		%
売 上 高	100,342	100.0	89,261	100.0	11,081	12.4	344,377	100.0
売 上 原 価	78,928	78.7	70,648	79.1	8,279	11.7	266,651	77.4
売 上 総 利 益	21,414	21.3	18,612	20.9	2,802	15.1	77,725	22.6
販売費及び一般管理費	18,337	18.3	17,903	20.1	434	2.4	68,503	19.9
営 業 利 益	3,076	3.0	708	0.8	2,368	334.2	9,221	2.7
営 業 外 収 益	100	0.1	98	0.1	1	1.9	404	0.1
営 業 外 費 用	40	0.0	85	0.1	44	52.2	570	0.2
経 常 利 益	3,136	3.1	722	0.8	2,414	334.4	9,055	2.6
特 別 利 益	5,481	5.5	-	-	5,481	-	161	0.0
特 別 損 失	1,211	1.2	1,034	1.1	177	17.2	4,597	1.3
税金等調整前 四半期(当期)純利益	7,406	7.4	312	0.3	7,718	-	4,619	1.3
法人税等	3,094	3.1	105	0.1	3,199	-	2,047	0.6
少数株主利益	109	0.1	71	0.1	38	53.8	114	0.0
四半期(当期)純利益	4,202	4.2	278	0.3	4,481	-	2,457	0.7

四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第 1四半期 (自 平成16年1月 1日 至 平成16年3月31日)	前第 1四半期 (自 平成15年1月 1日 至 平成15年3月31日)	増 減	前連結会計年度 (自 平成15年 1月 1日 至 平成15年12月31日)
	金 額	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	7,406	312	7,718	4,619
減価償却費	1,424	1,765	340	6,704
売上債権の増加額	17,772	12,171	5,601	1,292
たな卸資産の増加額	1,362	120	1,242	556
仕入債務の増減額	13,715	10,018	3,696	1,253
その他	2,765	4,305	7,070	10,953
小 計	646	3,486	2,839	19,174
法人税等の支払額	2,395	1,530	865	2,943
その他	25	67	42	482
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,774	1,888	3,663	15,749
投資活動によるキャッシュ・フロー				
有形固定資産の取得による支出	662	19,644	18,982	22,559
ソフトウェアの開発による支出	546	669	122	1,902
その他	80	182	263	1,055
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,128	20,496	19,368	23,405
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の増加額 (純額)	9,590	6,256	3,333	2,560
長期借入による収入	-	16,550	16,550	16,850
長期借入金の返済による支出	405	1,410	1,005	9,085
社債の償還による支出	2,000	1,000	1,000	3,300
親会社による配当金の支払額	632	633	1	631
その他	14	-	14	108
財務活動によるキャッシュ・フロー	6,537	19,762	13,225	6,284
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	0	1	9
現金及び現金同等物の増減額	3,636	1,154	2,481	1,381
現金及び現金同等物の期首残高	3,020	4,297	1,277	4,297
連結の範囲変更による現金及び現金同等物の増加額	-	104	104	104
現金及び現金同等物の四半期末 (期末) 残高	6,656	5,556	1,100	3,020

セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

当第 1 四半期 (自 平成16年1月1日 至 平成16年3月31日)

(単位 :百万円)

	システムインテグレーション事業	サービス&サポート事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	67,516	31,885	1,547	100,949	606	100,342
営業費用	64,974	30,126	1,479	96,580	685	97,265
営業利益	2,542	1,758	67	4,368	1,292	3,076

前第 1 四半期 (自 平成15年1月1日 至 平成15年3月31日)

(単位 :百万円)

	システムインテグレーション事業	サービス&サポート事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	60,928	27,859	911	89,698	437	89,261
営業費用	60,129	26,594	906	87,629	922	88,552
営業利益	798	1,264	4	2,068	1,359	708

前連結会計年度 (自 平成15年1月1日 至 平成15年12月31日)

(単位 :百万円)

	システムインテグレーション事業	サービス&サポート事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
売上高	225,958	116,796	3,851	346,606	2,229	344,377
営業費用	218,793	109,700	3,765	332,258	2,896	335,155
営業利益	7,165	7,096	86	14,347	5,126	9,221

生産、受注及び販売の状況

1. 商品仕入実績

(単位 :百万円)

事業の種類別セグメントの名称	当第 1 四半期 〔 自 平成16年 1月 1日 至 平成16年 3月31日 〕		前年同期比 (%)
システムインテグレーション事業	52,716		111.6
サービス&サポート事業	10,058		129.2
その他の事業	86		116.1
合計	62,860		114.1

2. 販売実績

(単位 :百万円)

事業の種類別セグメントの名称	当第 1 四半期 〔 自 平成16年 1月 1日 至 平成16年 3月31日 〕		前年同期比 (%)
システムインテグレーション事業	67,480		110.8
サービス&サポート事業	31,855		114.4
その他の事業	1,006		189.6
合計	100,342		112.4



平成16年12月期 第1四半期 個別財務諸表の概要

平成16年4月27日

上場会社名 株式会社 大塚商会
(URL <http://www.otsuka-shokai.co.jp>)

(コード番号 : 4768 東証第一部)

代表者 役職名 取締役社長 氏名 大塚 裕司
問合せ先責任者 役職名 専務取締役兼上席執行役員
管理本部長 氏名 原田 要市

TEL : (03) 3264-7111(本社)

1.平成16年 12月期第1四半期の業績(平成16年1月1日 ~ 平成16年3月31日)

(1)経営成績 (注)金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	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	%
16年12月期第1四半期	91,725	13.7	2,440	3,624.9	2,566	1,829.8	3,837	—
15年12月期第1四半期	80,658	—	65	—	133	—	△ 554	—
(参考) 15年12月期	316,578		8,426		8,442		2,391	

	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
16年12月期第1四半期	121.41		—	
15年12月期第1四半期	△ 17.52		—	
(参考) 15年12月期	75.60		—	

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率

(2)財政状態

	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
16年12月期第1四半期	180,083		48,420		26.9	1,532.13
15年12月期第1四半期	170,271		42,152		24.8	1,331.13
(参考) 15年12月期	153,828		45,150		29.4	1,428.66

2.平成16年 12月期の業績予想(平成16年1月1日 ~ 平成16年12月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金		
				中間		期末
				円	銭	円 銭
中間期	171,600	6,070	4,420	—	—	—
通期	330,000	9,300	5,550	—	20.00	20.00

(注)上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

四 半 期 貸 借 対 照 表

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第 1四半期 (平成16年3月31日)		前第 1四半期 (平成15年3月31日)		増 減	前 期 (平成15年12月31日)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%			%
<u>流 動 資 産</u>	92,513	51.4	80,402	47.2	12,111	68,254	44.4
現金及び預金	6,641		5,638		1,003	1,456	
受取手形及び売掛金	61,407		53,501		7,905	45,033	
たな卸資産	16,019		14,494		1,525	14,284	
その他	8,445		6,767		1,677	7,480	
<u>固 定 資 産</u>	87,569	48.6	89,869	52.8	2,300	85,573	55.6
有形固定資産	57,219		59,107		1,888	57,996	
無形固定資産	5,494		7,130		1,636	5,643	
投資その他の資産	24,855		23,630		1,225	21,934	
資 産 合 計	180,083	100.0	170,271	100.0	9,811	153,828	100.0
(負 債 の 部)							
<u>流 動 負 債</u>	117,975	65.5	102,466	60.2	15,509	92,907	60.4
支払手形及び買掛金	62,186		59,341		2,845	48,536	
短期借入金	35,678		24,340		11,338	26,117	
その他	20,110		18,784		1,325	18,254	
<u>固 定 負 債</u>	13,687	7.6	25,652	15.0	11,965	15,770	10.2
長期借入金	5,492		17,374		11,882	5,618	
退職給付引当金	7,796		7,328		467	9,280	
その他	399		950		550	872	
負 債 合 計	131,662	73.1	128,118	75.2	3,544	108,677	70.6
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	5.8	10,374	6.1	-	10,374	6.7
資本剰余金	16,254	9.1	16,254	9.6	-	16,254	10.6
利益剰余金	33,728	18.7	27,780	16.3	5,948	30,523	19.8
土地再評価差額金	12,219	6.8	12,406	7.3	187	12,219	7.9
その他有価証券評価差額金	390	0.2	149	0.1	240	325	0.2
自己株式	108	0.1	0	0.0	108	108	0.0
資 本 合 計	48,420	26.9	42,152	24.8	6,267	45,150	29.4
負 債 及 び 資 本 合 計	180,083	100.0	170,271	100.0	9,811	153,828	100.0

四半期損益計算書

(単位:百万円)

科 目	当第1四半期 (自平成16年1月1日 至平成16年3月31日)		前第1四半期 (自平成15年1月1日 至平成15年3月31日)		増 減		前 期 (自平成15年1月1日 至平成15年12月31日)	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	増減率	金 額	百分比
		%		%		%		%
売 上 高	91,725	100.0	80,658	100.0	11,067	13.7	316,578	100.0
売 上 原 価	72,376	78.9	64,076	79.4	8,300	13.0	245,175	77.4
売 上 総 利 益	19,348	21.1	16,581	20.6	2,767	16.7	71,402	22.6
販売費及び一般管理費	16,908	18.4	16,516	20.5	391	2.4	62,976	19.9
営 業 利 益	2,440	2.7	65	0.1	2,375	3,624.9	8,426	2.7
営 業 外 収 益	153	0.1	139	0.2	14	10.1	525	0.2
営 業 外 費 用	27	0.0	72	0.1	44	61.7	509	0.2
経 常 利 益	2,566	2.8	133	0.2	2,433	1,829.8	8,442	2.7
特 別 利 益	5,046	5.5	-	-	5,046	-	160	0.0
特 別 損 失	1,068	1.2	1,011	1.3	56	5.6	4,410	1.4
税引前四半期(当期)純利益	6,545	7.1	878	1.1	7,423	-	4,193	1.3
法人税、住民税及び事業税	2,707	2.9	324	0.4	3,032	-	3,446	1.0
法人税等調整額	-	-	-	-	-	-	1,644	0.5
四半期(当期)純利益	3,837	4.2	554	0.7	4,391	-	2,391	0.8
前期繰越利益	1,637		497		1,139		497	
土地再評価差額金取崩額	-		-		-		203	
当期末処分利益	5,474		57		5,531		2,685	