



2004年12月期 中間決算説明会

2004年 8月6日(金)

株式会社 大塚商会
取締役社長 大塚裕司

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

開催場所： 弊社本社ビル

弊社出席者：

取締役社長	大塚	裕司
専務取締役	原田	要市
上席執行役員	河辺	春喜
執行役員	齋藤	廣伸

2004年12月期 中間決算の概要

2桁増収 大幅増益で計画を全て達成

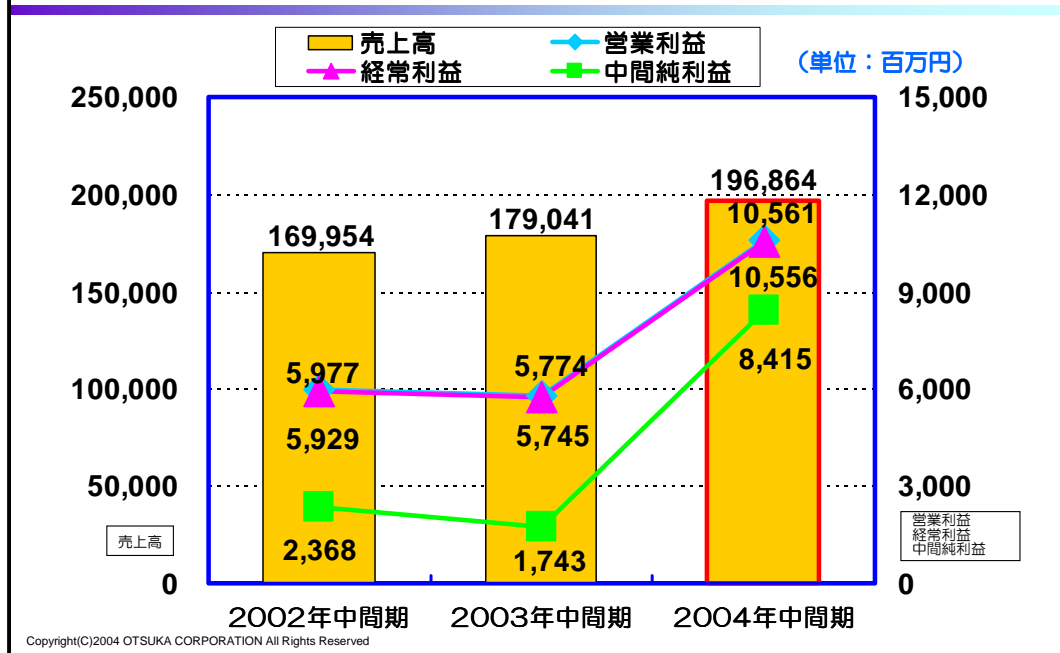
(単位：百万円)

	連 結			単 体		
	金 額	計画比	前年 同期比	金 額	計画比	前年 同期比
売 上 高	196,864	+5.6%	+10.0%	181,844	+6.0%	+10.7%
営 業 利 益	10,561	+60.5%	+82.9%	9,654	+61.2%	+84.0%
経 常 利 益	10,556	+61.4%	+83.7%	9,778	+61.1%	+85.2%
中 間 純 利 益	8,415	+79.4%	+382.8%	7,076	+60.1%	+340.0%

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

連結

売上高・利益の状況

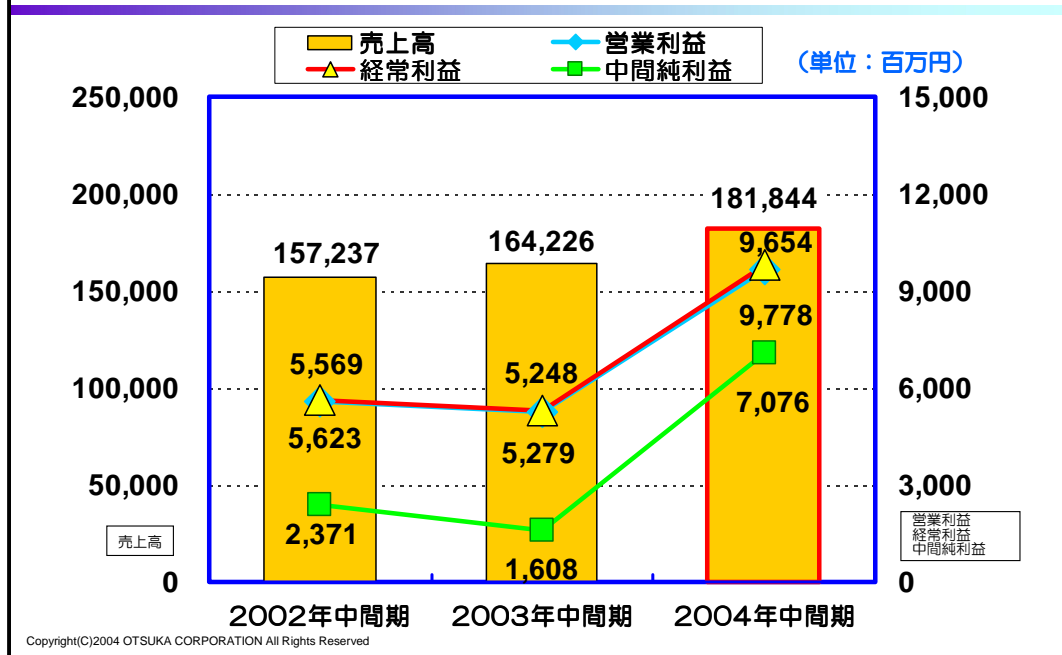


(単位：百万円)

	2002年 中間期	2003年 中間期		2004年中間期			
	金額	金額	前年 同期比	金額	計画比	前年 増減額	前年 同期比
売上高	169,954	179,041	+5.3%	196,864	+5.6%	+17,823	+10.0%
営業利益	5,977	5,774	-3.4%	10,561	+60.5%	+4,786	+82.9%
経常利益	5,929	5,745	-3.1%	10,556	+61.4%	+4,811	+83.7%
中間純利益	2,368	1,743	-26.4%	8,415	+79.4%	+6,672	+382.8%

単体

売上高・利益の状況



(単位：百万円)

	2002年 中間期	2003年 中間期		2004年中間期			
	金額	金額	前年 同期比	金額	計画比	前年 増減額	前年 同期比
売上高	157,237	164,226	+4.4%	181,844	+6.0%	+17,617	+10.7%
営業利益	5,569	5,248	-5.8%	9,654	+61.2%	+4,406	+84.0%
経常利益	5,623	5,279	-6.1%	9,778	+61.1%	+4,499	+85.2%
中間純利益	2,371	1,608	-32.2%	7,076	+60.1%	+5,467	+340.0%

業績好調の主要因（外部）

企業のIT投資が顕著に回復

- ・ 景気回復による企業収益の改善・金融不安の解消
- ・ 各種リプレース需要の発生
- ・ ブロードバンド環境の進展とセキュリティへの関心の高まり
- ・ IT投資促進税制等の政府の支援策

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

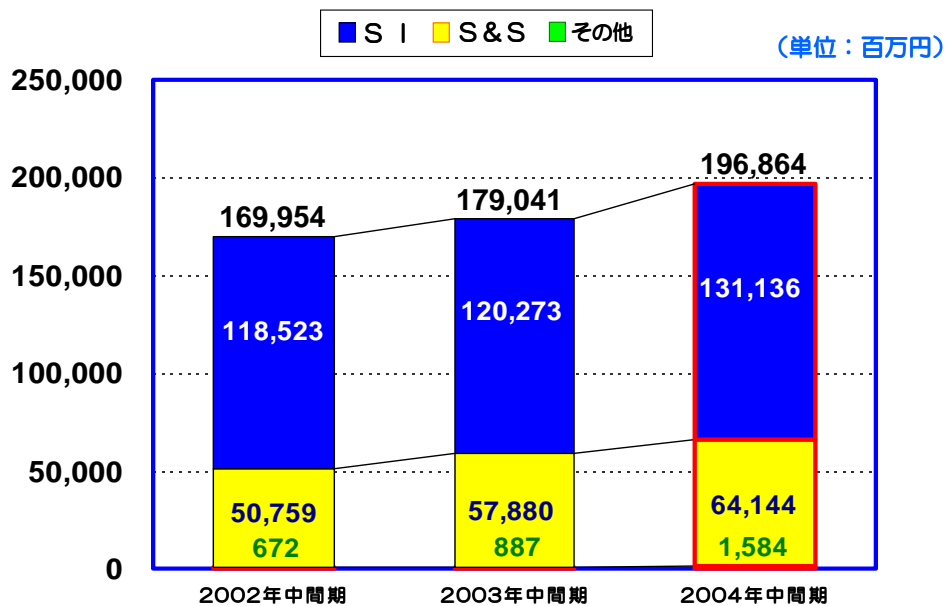
業績好調の主要因（内部）

- 「SPR」の活用浸透による
提案品質の向上と効率的な営業活動の展開
- 複合システム提案による競争力の向上
（SI関連商品の粗利率改善）
- 「たのめーる」による顧客開拓効果
- 販管費の抑制による収益性の改善

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

連結

セグメント別売上高



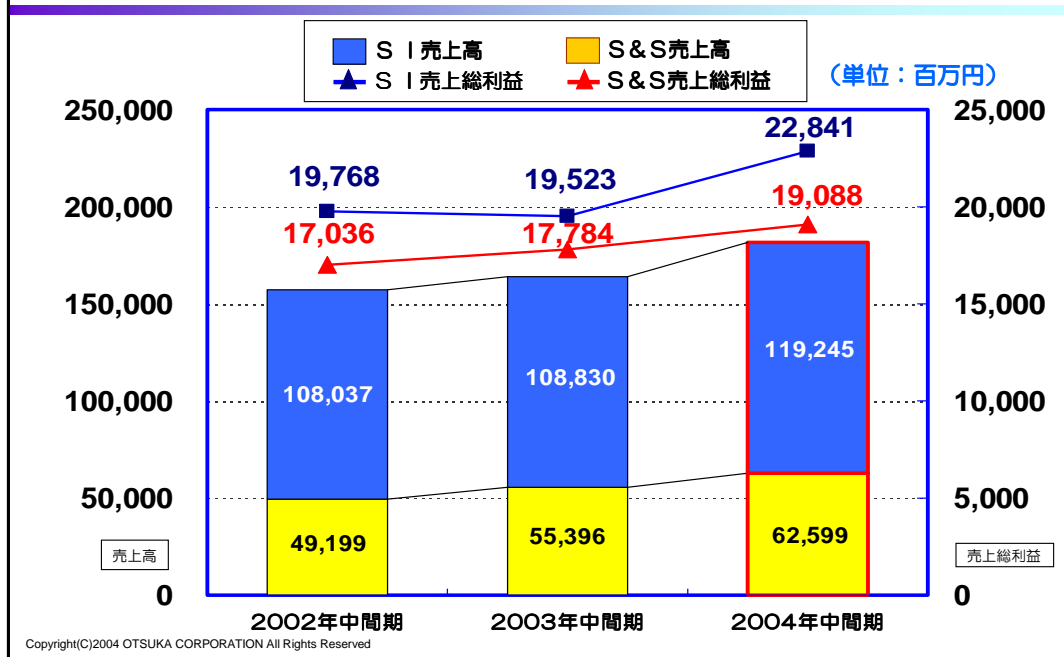
(単位：百万円)

	2002年 中間期	2003年 中間期			2004年中間期			
	金額	金額	構成比	前年 同期比	金額	構成比	前年 増減額	前年 同期比
合計	169,954	179,041	100.0%	+5.3%	196,864	100.0%	+17,823	+10.0%
S I 事業	118,523	120,273	67.2%	+1.5%	131,136	66.6%	+10,863	+9.0%
S & S 事業	50,759	57,880	32.3%	+14.0%	64,144	32.6%	+6,263	+10.8%
その他の事業	672	887	0.5%	+32.0%	1,584	0.8%	+697	+78.6%

S I 事業：システムインテグレーション事業

S & S 事業：サービス&サポート事業

単体 各々別の売上高・売上総利益

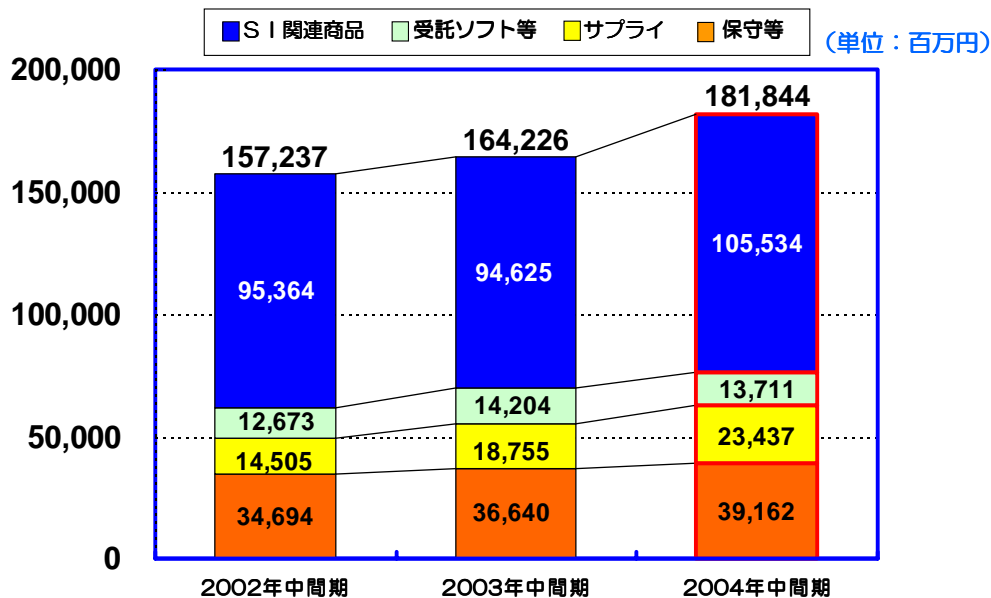


(単位：百万円)

		2002年 中間期	2003年 中間期			2004年中間期			
		金額	金額	構成比	前年 同期比	金額	構成比	前年 増減額	前年 同期比
売上高	S I 事業	108,037	108,830	66.3%	+0.7%	119,245	65.6%	+10,414	+9.6%
	S & S 事業	49,199	55,396	33.7%	+12.6%	62,599	34.4%	+7,203	+13.0%
売上 総利益	S I 事業	19,768	19,523	52.3%	-1.2%	22,841	54.5%	+3,317	+17.0%
	S & S 事業	17,036	17,784	47.7%	+4.4%	19,088	45.5%	+1,304	+7.3%

単体

詳細セグメント別売上高



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

(単位：百万円)

		2002年 中間期	2003年 中間期			2004年中間期			
		金額	金額	構成比	前年 同期比	金額	構成比	前年 増減額	前年 同期比
S I 事業	SI関連商品	95,364	94,625	57.6%	-0.8%	105,534	58.0%	+10,908	+11.5%
	受託ソフト等	12,673	14,204	8.6%	+12.1%	13,711	7.5%	-493	-3.5%
S&S 事業	サプライ	14,505	18,755	11.4%	+29.3%	23,437	12.9%	+4,682	+25.0%
	保守等	34,694	36,640	22.3%	+5.6%	39,162	21.5%	+2,521	+6.9%

単体

重点戦略事業の状況

< 売上高 >

(単位: 百万円)

	2002年 中間期	2003年 中間期		2004年中間期		
	金額	金額	前年同期比	金額	前年同期増減	前年同期比
MRO	14,866	19,396	+30.5%	25,060	+5,663	+29.2%
SMILE	9,176	9,821	+7.0%	10,877	+1,055	+10.7%
(内、ソフト+保守)	—	4,848	—	6,125	+1,277	+26.3%
ODS21	7,446	9,762	+31.1%	13,560	+3,798	+38.9%
セキュリティ	2,556	2,994	+17.1%	4,400	+1,406	+47.0%

< 販売台数 >

(単位: 台)

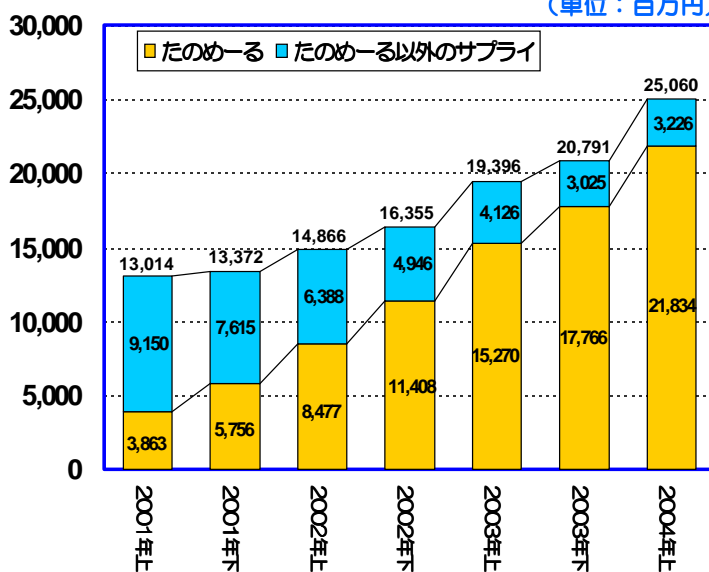
複写機	14,476	14,899	+2.9%	16,228	+1,329	+8.9%
(内カラー複写機)	3,846	5,898	+53.4%	7,757	+1,859	+31.5%
サーバ	10,129	11,381	+12.4%	13,087	+1,706	+15.0%
パソコン	215,864	205,748	-4.7%	231,941	+26,193	+12.7%

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

単体

MRO事業の売上高推移

(単位: 百万円)



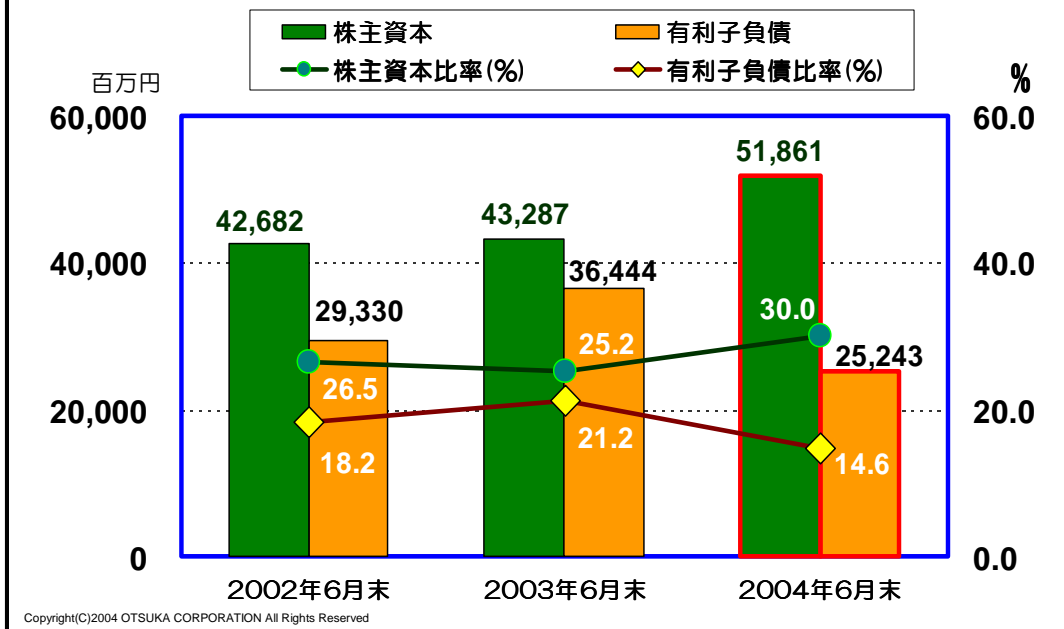
2004年12月期中間
売上高前年同期比

- MRO事業 29.2%増
- たのめーる 43.0%増
- MRO内たのめーる比率 87.1%
- たのめーる 200億円突破

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

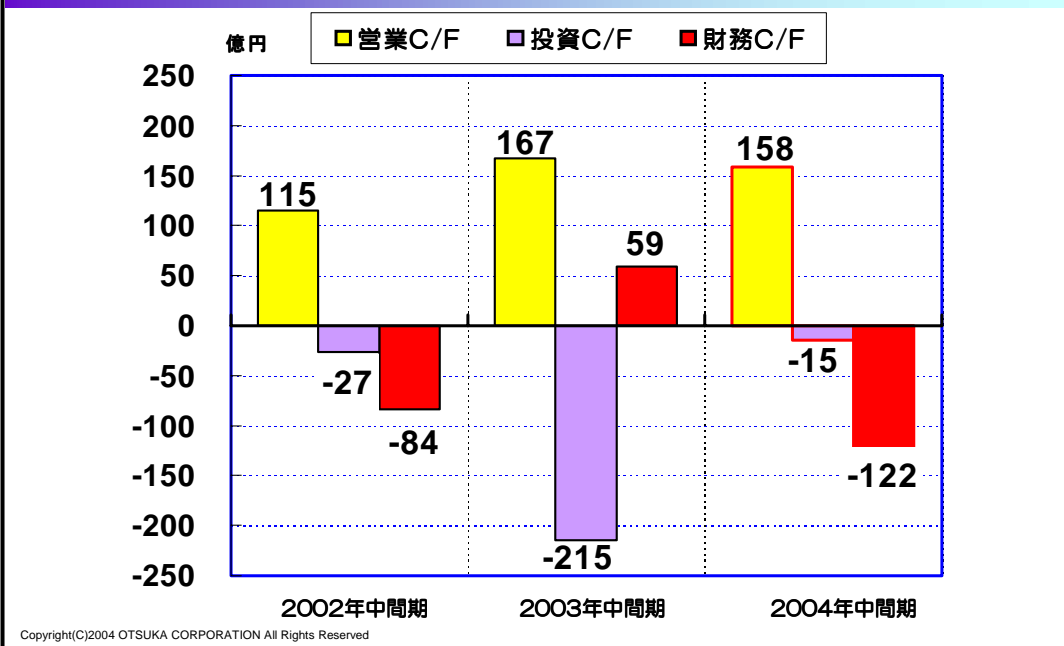
連結

株主資本と有利子負債



連結

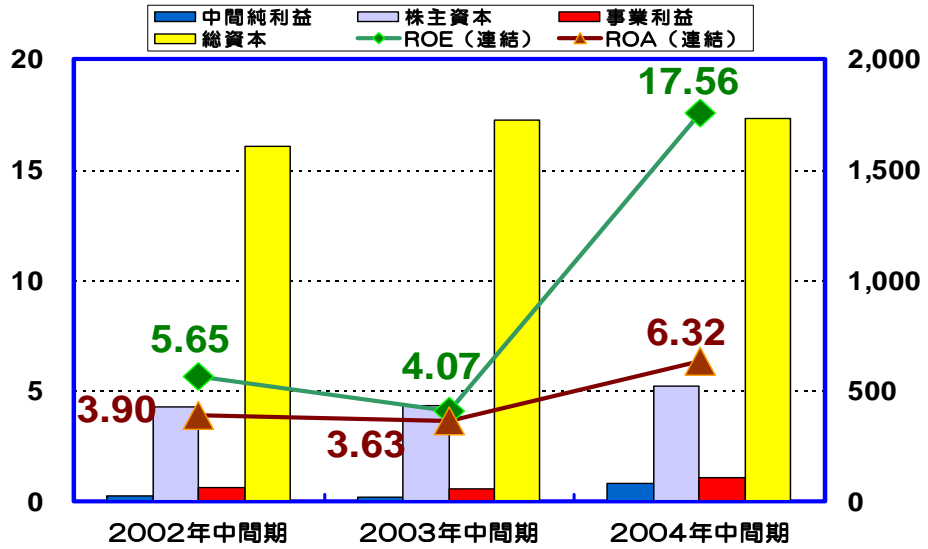
キャッシュ・フロー



連結

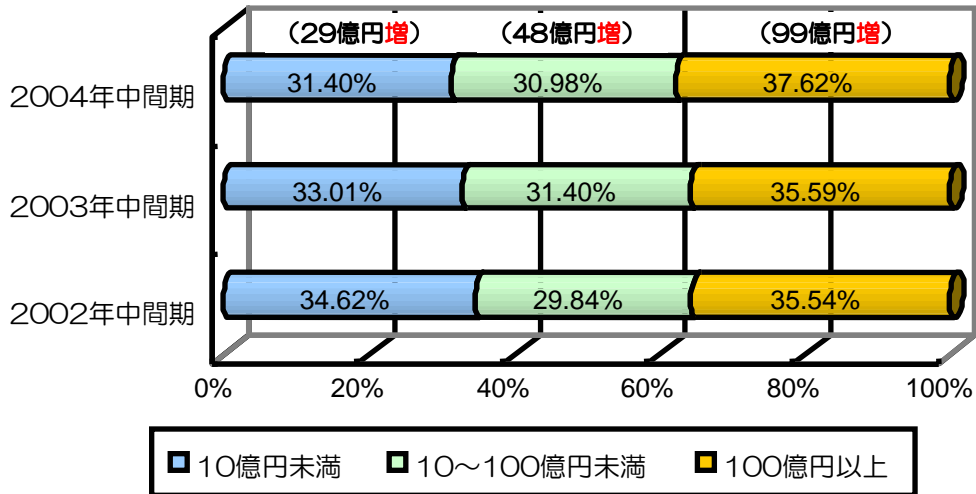
ROE、ROAの状況

(単位：%、億円)



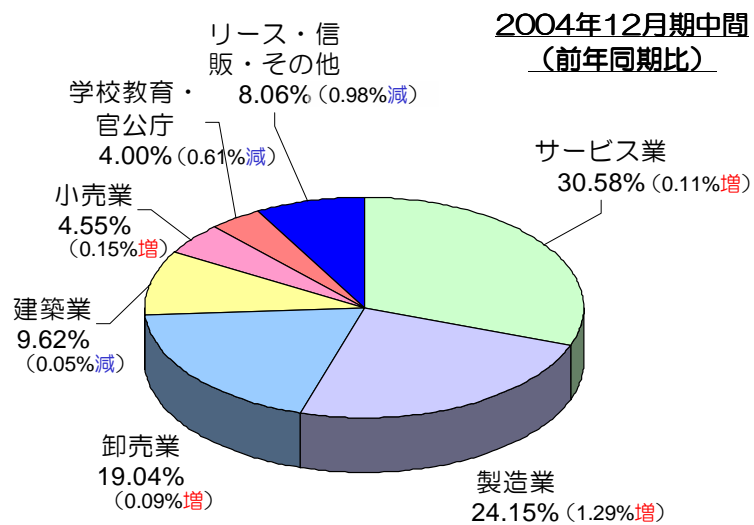
Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

④ 顧客企業の年商別売上構成



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

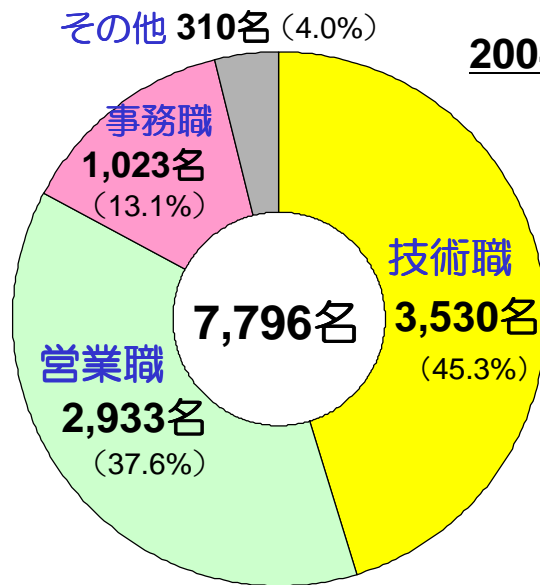
④ 顧客企業の業種別売上構成



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved



正社員の職種別人員構成



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

2004年12月期 通期計画

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

下期の具体的な施策

複合提案・総合ソリューションの提供による
お客様の問題解決

機構改革



営業本部と
マーケティング
本部の機能強化

システムの強化



SPRの
機能強化

旬なビジネスへの
注力



セキュリティ
VoIP関連
等

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

戦略的アライアンス

《最近の主な事例》

PCレンタル・アウトソーシングサービスについて業務提携
「長期PCレンタルサービスASCA = ASset Care & Administration」を開始
大塚商会、オリックス・レンテック株式会社（2004年2月）

IT資産管理ツール「QND α 中国仕向け特別版」を共同開発
大塚商会、クオリティ株式会社（2004年3月）

デジタル複合機だけで簡単に図面登録ができる
「HG/SEACERカンタン図面登録」を販売開始
大塚商会、株式会社ハイパーギア（2004年4月）

中小製造業のIT化支援で協業
協業の第一弾として、中小製造業向け各種セキュリティサービスを共同で実施
大塚商会、株式会社エヌシーネットワーク、マイクロソフト株式会社（2004年6月）

業界初、情報漏えい防止ソリューション提供のための企業連合を組成
RSAセキュリティ株式会社、エムオーテックス株式会社、大塚商会、クオリティ株式会社、
シトリックス・システムズ・ジャパン株式会社、株式会社損害保険ジャパン、トレンドマイクロ株式会社、
日立ソフトウェアエンジニアリング株式会社、マイクロソフト株式会社（2004年7月）

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

2004年12月期の通期計画

（単位：百万円）

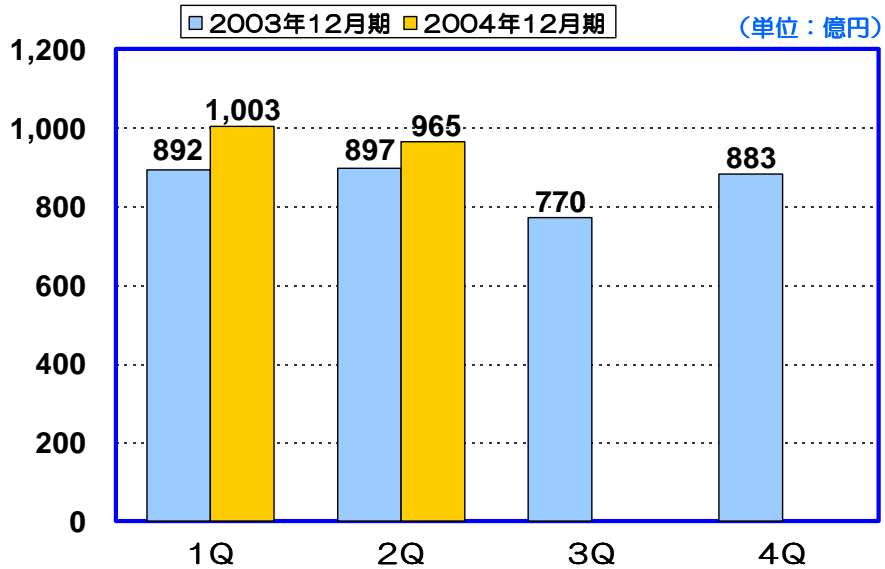
	連 結		単 体	
	金 額	前年同期比	金 額	前年同期比
売 上 高	369,300	+7.2%	340,200	+7.5%
営 業 利 益	14,200	+54.0%	12,830	+52.3%
経 常 利 益	14,110	+55.8%	13,000	+54.0%
当 期 純 利 益	9,720	+295.6%	8,280	+246.2%

※2004年7月22日修正

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

連結

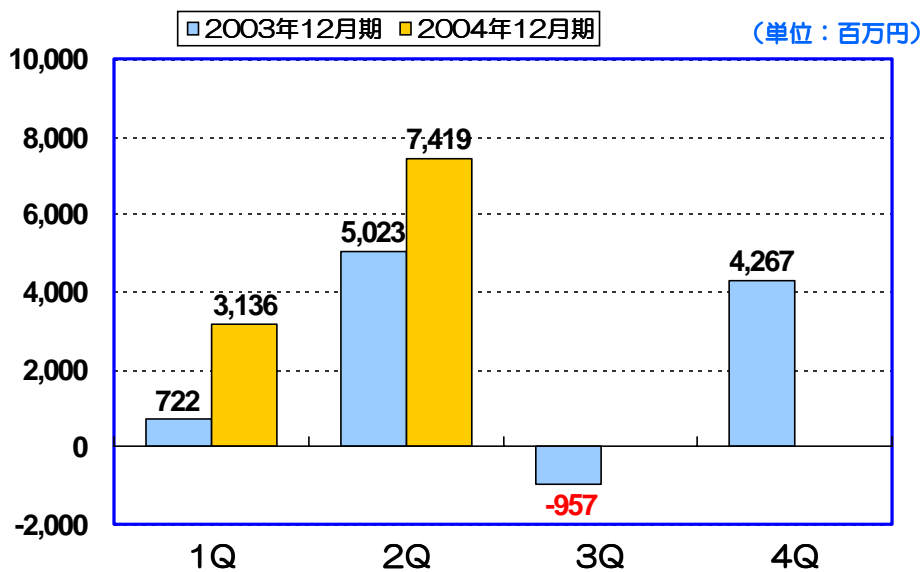
売上高の四半期推移



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

連結

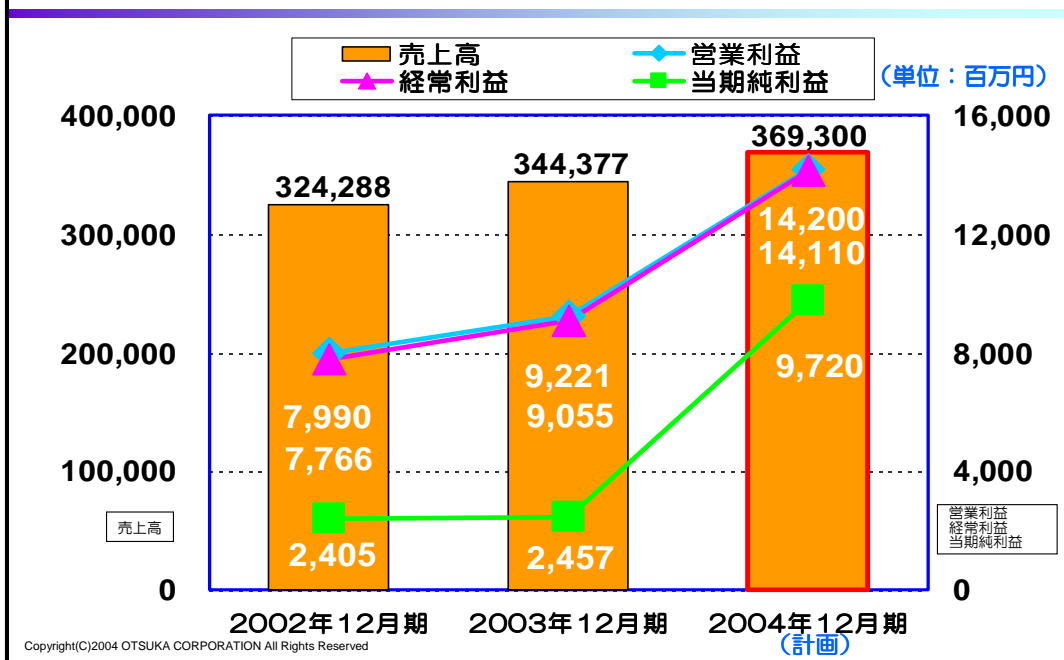
経常利益の四半期推移



Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

連結

売上高・利益の計画

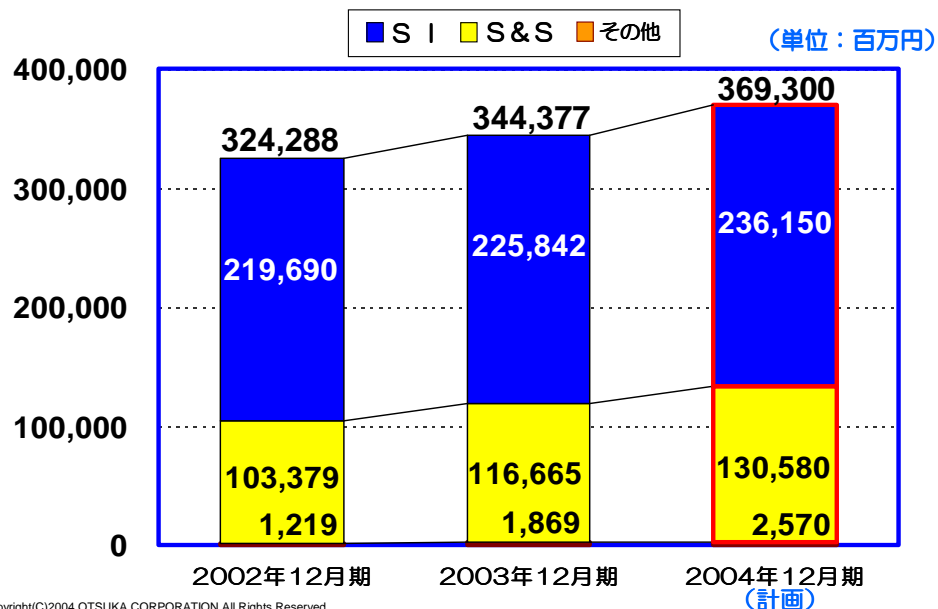


(単位：百万円)

	2002年 12月期	2003年 12月期	2004年12月期 (計画)	
	金額	金額	金額	前年 同期比
売上高	324,288	344,377	369,300	+7.2%
営業利益	7,990	9,221	14,200	+54.0%
経常利益	7,766	9,055	14,110	+55.8%
当期純利益	2,405	2,457	9,720	+295.6%

連結

セグメント別売上高計画



(単位：百万円)

	2002年 12月期	2003年 12月期	2004年12月期 (計画)	
	金額	金額	金額	前年 同期比
SI事業	219,690	225,842	236,150	+4.6%
S&S事業	103,379	116,665	130,580	+11.9%
その他の事業	1,219	1,869	2,570	+37.5%

単体

重点戦略事業の計画

< 売上高 >

(単位：百万円)

	2002年 12月期	2003年 12月期	2004年12月期 (計画)	
	金額	金額	金額	前年比
MRO	31,221	40,188	52,500	+30.6%
SMILE	17,632	19,197	20,800	+8.3%
(内、ソフト+保守)	7,984	9,551	11,100	+16.2%
ODS21	13,855	18,581	26,000	+39.9%
セキュリティ	5,007	6,274	8,500	+35.5%

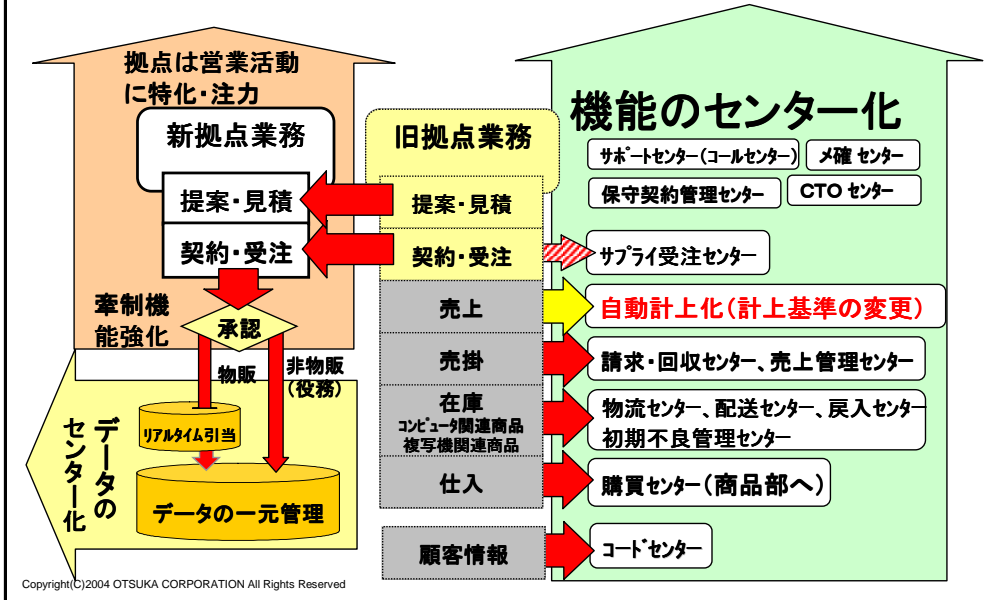
< 販売台数 >

(単位：台)

複写機	26,240	26,742	28,000	+4.7%
(内カラー複写機)	8,270	11,033	14,000	+26.9%
サーバ	18,500	22,964	24,000	+4.5%
パソコン	388,296	419,986	445,000	+6.0%

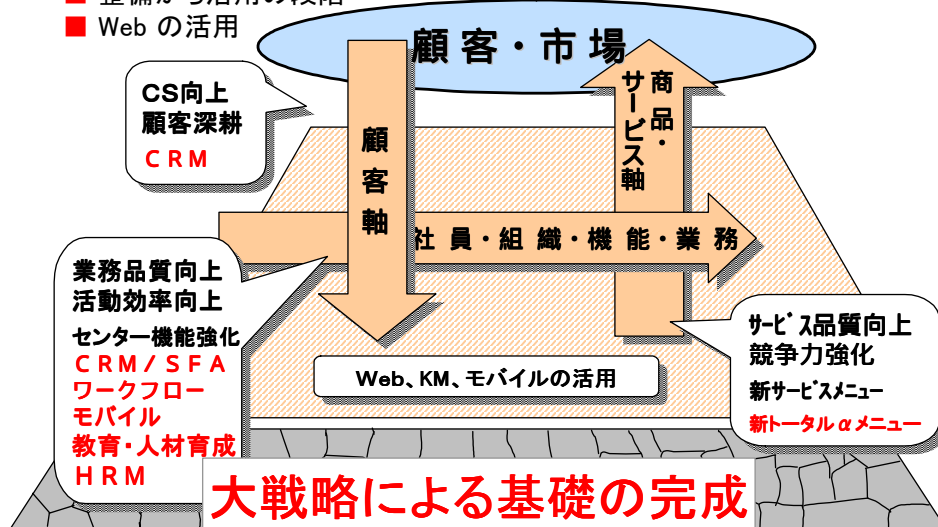
Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

大戦略による基盤作り



大戦略からその活用へ

- 整備から活用の段階へ
- Web の活用



「SPR」の活用浸透

SPR: Sales Process Re-engineering の略称

当社独自開発の CRM + SFA システム
(顧客管理) (営業支援)

お客様のプロフィールを正確に知る

お客様との取引履歴 (過去) を知る

お客様への提案状況 (現在) を知る

お客様の要望・ニーズ (未来) を知る

科学的営業でCS向上と効率アップを同時に実現

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved

大戦略からプロジェクトVへ

《プロジェクト推進体制》

取締役会

社長

プロジェクトV

《経営企画室》
プロジェクト推進と
全体サポート

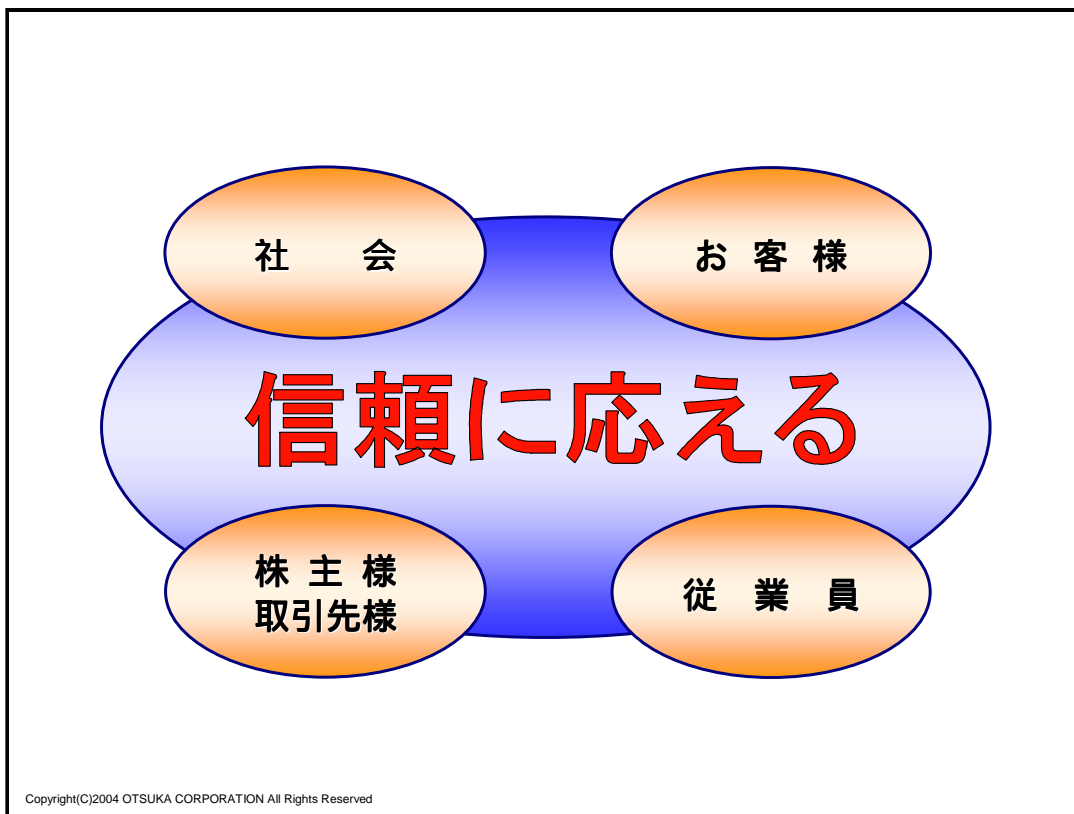
《トータル情報システム室》
IT活用面から
プロジェクトサポート

社員との新たな
関係創り

お客様との新たな
関係創り

新しい評価
創り

Copyright(C)2004 OTSUKA CORPORATION All Rights Reserved



本資料についてのご注意

1. 本資料は、2004年12月期中間の業績および今後の経営戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の購入や売却を勧誘するものではありません。
2. 本資料のなかで記述しております将来の動向や業績等に関する見通しは、歴史的事実でないためリスクと不確定な要素を含んでおり、将来の業績を保証するものではありません。実際の業績は、予測しえない経済状況の変化などさまざまな要因により見通しとは大きく異なる結果となる可能性があります。実際の業績に影響を与える重要な要因には、当社グループを取り巻く経済情勢、社会的動向、当社グループの提供する製品やサービス等に対する需要動向による相対的競争力の変化などがあります。なお、業績に影響を与える重要な要因は、これらに限定されるものではありません。
3. 本資料の中で記述しております事項は、資料作成時点における当社の見解であり、今後予告なく変更される場合があります。
4. 本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。