



平成16年12月期 第3四半期財務・業績の概況 (連結)

平成16年10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>)

問合せ先 代表者役職・氏名 取締役社長 大塚 裕司

責任者役職・氏名 専務取締役兼上席執行役員

管理本部長 原田 要市

TEL : (03) 3264 - 7111 (本社)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無	: 有
法人税等の計上基準・法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。	
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無	: 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無	: 無

2. 平成16年12月期第3四半期財務・業績の概況 (平成16年1月1日 ~ 平成16年9月30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3四半期	281,056	9.8	11,657	143.2	11,716	144.7	9,166	1,300.0
15年12月期第3四半期	256,056	-	4,793	-	4,787	-	654	-
(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3四半期	290.04		-	
15年12月期第3四半期	20.69		-	
(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3四半期 (平成16年1月1日 ~ 平成16年9月30日) 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た景気の回復が、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ってきました。しかしながら、原油価格の高騰による企業収益の悪化が懸念されるなど、景気の先行きについては不透明感が強まってきました。

当社グループの属するIT関連業界におきましては、製造業や官公庁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やセキュリティへの関心の高まり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及び情報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引き続き注力いたしました。

以上の結果、当第3四半期の業績は、連結売上高2,810億56百万円 (前年同期比9.8%増) となりました。利益面では営業利益116億57百万円 (前年同期比143.2%増)、経常利益117億16百万円 (前年同期比144.7%増)、当四半期純利益91億66百万円 (前年同期比1,300.0%増) となりました。

事業のセグメント別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、カラー複写機やサーバの販売が好調に推移し、売上高1,828億49百万円 (前年同期比8.6%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」が高伸長を続け、売上高960億43百万円 (前年同期比11.2%増) となりました。その他の事業は、売上高21億63百万円 (前年同期比65.1%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3四半期	167,696	52,544	31.3	1,662.63
15年12月期第3四半期	166,762	42,192	25.3	1,335.06
(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3四半期	12,118	2,352	4,714	8,135
15年12月期第3四半期	4,882	22,440	18,014	4,855
(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)

営業活動の結果得られた資金は、121億18百万円 (前年同期比148.2%増) となりました。これは主に売上債権の増加額が37億77百万円あったものの、税金等調整前当期純利益が150億23百万円であっ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、23億52百万円 (前年同期比89.5%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が大幅に減少したこと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)

財務活動の結果使用した資金は、47億14百万円 (前年同期は180億14百万円の獲得) となりました。これは主に長期借入金の返済による支出34億76百万円、及び社債の償還による支出20億円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
通 期	373,000	15,290	10,080

[業績予想に関する定性的情報等]

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

今後の見通しにつきましては、原油価格の高騰に加えて、国内景気回復ペースの鈍化や海外経済の減速が懸念されるなど、景気の先行きは不透明な状況にあります。しかしながらこのような状況にあっても、積極的にITを活用し経営改善を図ることは、規模の大小を問わず全ての企業に求められています。

当社グループは、総合力を活かした複合提案や総合ソリューションの提供によりお客様の課題解決を支援し、取引顧客の深耕と開拓により、売上の伸長と収益力の強化を図ってまいります。

以上により、平成16年7月22日に発表した通期業績予想を上記の通り修正いたします。

(注) 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおり、実際の業績等は、業況の変化等により、上記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3四半期 (平成16年9月30日)		前第3四半期 (平成15年9月30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)		%		%			%
<u>流 動 資 産</u>	<u>87,477</u>	52.2	<u>82,751</u>	49.6	<u>4,726</u>	<u>78,918</u>	48.7
現金及び預金	9,576		6,208		3,367	4,353	
受取手形及び売掛金	54,235		52,351		1,883	50,153	
たな卸資産	15,071		17,377		△ 2,305	16,574	
その他の	8,594		6,814		1,780	7,837	
<u>固 定 資 産</u>	<u>80,218</u>	47.8	<u>84,010</u>	50.4	<u>△ 3,792</u>	<u>83,226</u>	51.3
有形固定資産	56,571		59,243		△ 2,671	58,734	
無形固定資産	5,907		6,747		△ 839	6,641	
投資その他の資産	17,738		18,020		△ 281	17,850	
資 産 合 計	167,696	100.0	166,762	100.0	933	162,144	100.0
(負 債 の 部)							
<u>流 動 負 債</u>	<u>100,316</u>	59.8	<u>99,097</u>	59.4	<u>1,218</u>	<u>100,683</u>	62.1
支払手形及び買掛金	53,163		49,745		3,417	52,397	
短期借入金	28,207		29,861		△ 1,653	28,980	
その他の	18,945		19,490		△ 545	19,306	
<u>固 定 負 債</u>	<u>13,808</u>	8.3	<u>24,897</u>	14.9	<u>△ 11,088</u>	<u>16,888</u>	10.4
長期借入金	4,068		14,429		△ 10,360	5,878	
退職給付引当金	9,249		9,387		△ 138	10,052	
その他の	489		1,079		△ 590	957	
負 債 合 計	114,124	68.1	123,994	74.3	△ 9,870	117,572	72.5
(少 数 株 主 持 分)							
少 数 株 主 持 分	1,027	0.6	575	0.4	452	594	0.4
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	6.2	10,374	6.2	—	10,374	6.4
資本剰余金	16,254	9.7	16,254	9.8	—	16,254	10.0
利益剰余金	35,280	21.1	27,683	16.6	7,597	29,485	18.2
土地再評価差額金	△ 9,504	△ 5.7	△ 12,219	△ 7.3	2,715	△ 12,219	△ 7.5
その他有価証券評価差額金	369	0.2	325	0.2	44	325	0.2
為替換算調整勘定	△ 121	△ 0.1	△ 118	△ 0.1	△ 3	△ 133	△ 0.1
自己株式	△ 109	△ 0.1	△ 108	△ 0.1	0	△ 108	△ 0.1
資 本 合 計	52,544	31.3	42,192	25.3	10,352	43,978	27.1
負債、少数株主持分 及び資本合計	167,696	100.0	166,762	100.0	933	162,144	100.0

四 半 期 連 結 損 益 計 算 書

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期		前第3四半期		増 減		前連結会計年度	
	(自 平成16年 1月 1日 至 平成16年 9月30日)		(自 平成15年 1月 1日 至 平成15年 9月30日)				(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	281,056	100.0	256,056	100.0	24,999	9.8	344,377	100.0
売 上 原 価	216,760	77.1	199,596	78.0	17,163	8.6	266,651	77.4
売 上 総 利 益	64,296	22.9	56,460	22.0	7,835	13.9	77,725	22.6
販売費及び一般管理費	52,638	18.7	51,666	20.1	971	1.9	68,503	19.9
営 業 利 益	11,657	4.2	4,793	1.9	6,864	143.2	9,221	2.7
営 業 外 収 益	309	0.1	334	0.1	24	7.2	404	0.1
営 業 外 費 用	250	0.1	339	0.1	88	26.1	570	0.2
経 常 利 益	11,716	4.2	4,787	1.9	6,928	144.7	9,055	2.6
特 別 利 益	6,062	2.2	135	0.0	5,926	4,365.6	161	0.0
特 別 損 失	2,755	1.0	3,587	1.4	831	23.2	4,597	1.3
税金等調整前 四半期(当期)純利益	15,023	5.4	1,336	0.5	13,687	1,024.4	4,619	1.3
法 人 税 等	5,704	2.0	576	0.2	5,127	889.1	2,047	0.6
少 数 株 主 利 益	152	0.1	104	0.0	48	46.0	114	0.0
四半期(当期)純利益	9,166	3.3	654	0.3	8,511	1,300.0	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 3四半期 <small>(自 平成16年1月 1日 至 平成16年9月30日)</small>	前第 3四半期 <small>(自 平成15年1月 1日 至 平成15年9月30日)</small>	増 減	前連結会計年度 <small>(自 平成15年 1月 1日 至 平成15年12月31日)</small>
	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	15,023	1,336	13,687	4,619
減価償却費	4,604	5,093	489	6,704
退職給付引当金の増減額	4,404	2,077	6,482	2,742
売上債権の増加額	3,777	3,296	481	1,292
たな卸資産の増減額	1,498	1,354	2,853	556
仕入債務の増減額	787	3,908	4,695	1,253
その他	2,892	8,150	5,257	8,210
小 計	16,623	8,098	8,525	19,174
法人税等の支払額	4,339	2,937	1,401	2,943
その他	166	277	111	482
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,118	4,882	7,235	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	2,639	22,166	19,526	22,559
ソフトウェアの開発による支出	1,338	1,284	53	1,902
その他	1,624	1,010	614	1,055
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,352	22,440	20,087	23,405
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の増減額 (純額)	910	7,980	8,890	2,560
長期借入による収入	1,800	16,650	14,850	16,850
長期借入金の返済による支出	3,476	4,875	1,399	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	633	631	1	631
その他	505	108	613	108
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,714	18,014	22,729	6,284
現金及び現金同等物に係る換算差額	3	3	7	9
現金及び現金同等物の増減額	5,054	453	4,601	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
合併による現金及び現金同等物の増加額	60	-	60	-
現金及び現金同等物の四半期末 (期末) 残高	8,135	4,855	3,280	3,020

セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

当第3四半期 (自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30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						
① 外部顧客に対する売上高	182,849	96,043	2,163	281,056	-	281,056
② セグメント間の内部売上高	57	116	1,750	1,924	1,924	-
計	182,906	96,159	3,913	282,980	1,924	281,056
営業費用	173,475	90,101	3,820	267,397	2,001	269,399
営業利益	9,431	6,058	93	15,583	3,925	11,657

前第3四半期 (自 平成15年1月1日 至 平成15年9月30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						
① 外部顧客に対する売上高	168,380	86,365	1,310	256,056	-	256,056
② セグメント間の内部売上高	53	64	1,533	1,652	1,652	-
計	168,434	86,430	2,844	257,708	1,652	256,056
営業費用	164,781	81,488	2,804	249,074	2,189	251,263
営業利益	3,652	4,942	40	8,634	3,841	4,793

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						
① 外部顧客に対する売上高	225,842	116,665	1,869	344,377	-	344,377
② セグメント間の内部売上高	115	131	1,982	2,229	2,229	-
計	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3四半期	前年同期比 (%)
システムインテグレーション事業	133,361	104.8
サービス&サポート事業	29,792	124.6
その他の事業	233	84.7
合計	163,387	107.9

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3四半期	前年同期比 (%)
システムインテグレーション事業	182,849	108.6
サービス&サポート事業	96,043	111.2
その他の事業	2,163	165.1
合計	281,056	109.8



平成16年12月期 第3四半期 個別財務諸表の概要

平成16年10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>)
 問合せ先 代表者役職・氏名 取締役社長 大塚 裕司
 責任者役職・氏名 専務取締役兼上席執行役員 原田 要市
 管理本部長 TEL : (03) 3264 - 7111 (本社)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 法人税等の計上基準・法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。
 最近会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

2 平成16年12月期第3四半期の業績 (平成16年1月1日 ~ 平成16年9月30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3四半期	258,374	10.2	10,494	148.9	10,739	148.8	7,496	1,188.0
15年12月期第3四半期	234,476	-	4,215	-	4,317	-	582	-
(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3四半期	237.20		-	
15年12月期第3四半期	18.39		-	
(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3四半期	159,352	52,057	32.7	1,647.24	
15年12月期第3四半期	159,539	43,340	27.2	1,371.41	
(参考) 15年12月期	153,828	45,150	29.4	1,428.66	

3 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	
				期末	
通期	百万円	百万円	百万円	円	銭
	343,100	14,040	8,660	40.00	40.00

(注) 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

四 半 期 個 別 貸 借 対 照 表

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第3四半期 (平成16年9月30日)		前第3四半期 (平成15年9月30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>	77,596	48.7	73,409	46.0	4,187	68,254	44.4
現金及び預金	7,708		4,795		2,913	1,456	
受取手形及び売掛金	48,310		46,826		1,483	45,033	
たな卸資産	13,467		15,397		△ 1,930	14,284	
その他	8,110		6,389		1,720	7,480	
<u>固 定 資 産</u>	81,756	51.3	86,130	54.0	△ 4,374	85,573	55.6
有形固定資産	56,133		58,488		△ 2,354	57,996	
無形固定資産	4,990		5,814		△ 824	5,643	
投資その他の資産	20,632		21,827		△ 1,195	21,934	
<u>資 産 合 計</u>	159,352	100.0	159,539	100.0	△ 186	153,828	100.0
(負 債 の 部)							
<u>流 動 負 債</u>	94,423	59.2	92,374	57.9	2,049	92,907	60.4
支払手形及び買掛金	50,339		47,265		3,074	48,536	
短期借入金	25,580		26,426		△ 846	26,117	
その他	18,503		18,682		△ 179	18,254	
<u>固 定 負 債</u>	12,871	8.1	23,823	14.9	△ 10,952	15,770	10.2
長期借入金	3,940		14,160		△ 10,220	5,618	
退職給付引当金	8,502		8,659		△ 156	9,280	
その他	428		1,004		△ 576	872	
<u>負 債 合 計</u>	107,294	67.3	116,198	72.8	△ 8,903	108,677	70.6
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	6.5	10,374	6.5	-	10,374	6.7
資本剰余金	16,254	10.2	16,254	10.2	-	16,254	10.6
利益剰余金	34,672	21.8	28,713	18.0	5,958	30,523	19.8
土地再評価差額金	△ 9,504	△ 5.9	△ 12,219	△ 7.7	2,715	△ 12,219	△ 7.9
その他有価証券評価差額金	369	0.2	325	0.2	43	325	0.2
自 己 株 式	△ 109	△ 0.1	△ 108	△ 0.0	△ 0	△ 108	△ 0.0
<u>資 本 合 計</u>	52,057	32.7	43,340	27.2	8,716	45,150	29.4
<u>負 債 及 び 資 本 合 計</u>	159,352	100.0	159,539	100.0	△ 186	153,828	100.0

四半期個別損益計算書

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第3四半期 (自平成16年1月1日 至平成16年9月30日)		前第3四半期 (自平成15年1月1日 至平成15年9月30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	258,374	100.0	234,476	100.0	23,897	10.2	316,578	100.0
売 上 原 価	199,722	77.3	182,765	77.9	16,957	9.3	245,175	77.4
売 上 総 利 益	58,652	22.7	51,711	22.1	6,940	13.4	71,402	22.6
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	48,157	18.6	47,495	20.3	662	1.4	62,976	19.9
営 業 利 益	10,494	4.1	4,215	1.8	6,278	148.9	8,426	2.7
営 業 外 収 益	451	0.2	393	0.1	58	14.9	525	0.2
営 業 外 費 用	206	0.1	291	0.1	84	29.1	509	0.2
経 常 利 益	10,739	4.2	4,317	1.8	6,421	148.8	8,442	2.7
特 別 利 益	5,343	2.0	135	0.1	5,207	3,854.7	160	0.0
特 別 損 失	3,406	1.3	3,417	1.5	11	0.3	4,410	1.4
税引前四半期(当期)純利益	12,675	4.9	1,034	0.4	11,641	1,125.6	4,193	1.3
法 人 税 等	5,179	2.0	452	0.2	4,727	1,045.4	1,801	0.5
四半期(当期)純利益	7,496	2.9	582	0.2	6,914	1,188.0	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	2,715		203		2,511		203	
当 期 未 処 分 利 益	6,418		876		5,542		2,685	