



平成17年12月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成17年10月25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17年12月期第3四半期財務・業績の概況(平成17年1月1日 ~ 平成17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	%
17年12月期第3四半期	305,706	8.8	16,143	38.5	16,384	39.8	8,861	3.3
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
(参考) 16年12月期	372,481		17,009		17,036		11,247	

	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
17年12月期第3四半期	280	39	-	-
16年12月期第3四半期	290	04	-	-
(参考) 16年12月期	355	88	-	-

(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(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
17年12月期第3四半期	175,990	62,179	35.3	1,967	53
16年12月期第3四半期	167,696	52,544	31.3	1,662	63
(参考) 16年12月期	167,228	54,667	32.7	1,729	81

[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
17年12月期第3四半期	9,395	3,167	7,525	6,432
16年12月期第3四半期	12,118	2,352	4,714	8,135
(参考) 16年12月期	23,494	3,245	15,617	7,717

3. 平成17年12月期の連結業績予想(平成17年1月1日 ~ 平成17年12月31日)

平成17年7月21日に発表した予想を修正いたします。

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	404,500	21,820	11,480

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 363円26銭

(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当社グループが判断した見通しであり、予測しえない経済状況の変化などさまざまな要因があるため、その結果について、当社グループが保証するものではありません。

[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17年1月1日～平成17年9月30日)におけるわが国経済は、原油高などの不安要素はあるものの大手製造業が好調を維持し、加えて企業業績の回復が大手非製造業や中小企業へと広がりを見せております。また、企業の設備投資が増加し雇用情勢も回復傾向にあるなど、国内景気は緩やかな回復基調にあると推察されます。

当社グループの属するIT関連業界におきましては、4月1日の個人情報保護法全面施行により企業における情報セキュリティ対策投資が本格化してきたことに加えて、システム更新需要の継続やIT投資促進税制等の支援策もあり、企業におけるIT投資は引き続き堅調に推移しました。

このような状況の中で、当社グループでは平成17年度のスローガンを「お客様と共に成長し、信頼に応える」とし、独自開発の顧客管理および営業支援システム「SPR(*1)」の機能強化と活用促進を図り、お客様のコスト削減や生産性向上、ビジネスチャンス拡大等を支援するための最適ソリューション提案を積極的に行い、顧客との取引拡大ならびに新規顧客開拓に注力いたしました。

以上の結果、当第3四半期の業績は連結売上高3,057億6百万円(前年同期比8.8%増)となりました。利益は、売上総利益率の改善と販売費及び一般管理費の抑制により、営業利益161億43百万円(前年同期比38.5%増)、経常利益163億84百万円(前年同期比39.8%増)と大幅な伸びを記録しました。一方、当四半期純利益は88億61百万円(前年同期比3.3%減)となりました。当四半期純利益の減少は、前年第1四半期に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た影響によるものです。

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、サーバ、パソコン、パッケージソフトおよびカラー複写機等の販売が引き続き好調に推移し、売上高1,948億32百万円(前年同期比6.6%増)となりました。サービス&サポート事業では、「たのめー(*2)」が高い伸びを継続していることに加えて、保守等も堅調に推移し、売上高1,095億25百万円(前年同期比14.0%増)となりました。その他の事業では、売上高13億48百万円(前年同期比37.7%減)となりました。

*1 SPR = Sales Process Re-engineeringの略称。CRM、SFAを担う当社独自開発のシステム。最初のSにはSalesのSとS&S(Service & Support)のSの意味が込められております。

*2 たのめー = 当社のMRO(Maintenance, Repair and Operation:消耗品・補修用品など、企業内で日常的に使用されるサプライ用品のこと)事業の中核を担う事業ブランド。

[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、93億95百万円(前年同期比22.5%減)となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益が151億98百万円あったものの、売上債権の増加額90億33百万円が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、31億67百万円(前年同期比34.6%増)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17億1百万円及びソフトウェアの開発による支出14億10百万円等によるものであります。

(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、75億25百万円(前年同期比59.6%増)となりました。これは主に長期借入金の返済による支出34億67百万円及び短期借入金の減少額27億円等によるものであります。

[業績予想に関する定性的情報等]

平成17年12月期(平成17年1月1日～平成17年12月31日)の業績予想

今後の経済状況につきましては、原油等原材料価格の高止まりが企業業績に悪影響を与えることが懸念されるなど、先行きは依然として不透明な状況にあります。しかしながら、ITを積極的に活用し経営改善を推進することは、企業規模の大小や業種業態を問わず不可欠な状況となっております。

当社グループは今後も、総合力を活かした複合システム提案やワンストップ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、顧客との取引拡大と新規顧客開拓に努め、売上高の伸長と収益力の向上を図ってまいります。

通期の連結業績見通しといたしましては、平成17年7月21日に発表した通期の業績予想を修正し、売上高4,045億円(前期比8.6%増)、営業利益215億80百万円(前期比26.9%増)、経常利益218億20百万円(前期比28.1%増)、当期純利益114億80百万円(前期比2.1%増)を計画しております。

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17年9月30日)		前第3四半期 (平成16年9月30日)		増 減	前連結会計年度 (平成16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>	96,856	55.0	87,477	52.2	9,378	87,984	52.6
現金及び預金	7,048		9,576		2,527	9,043	
受取手形及び売掛金	62,484		54,235		8,249	53,432	
たな卸資産	16,797		15,071		1,725	16,277	
その他	10,526		8,594		1,931	9,231	
<u>固 定 資 産</u>	79,134	45.0	80,218	47.8	1,084	79,244	47.4
有形固定資産	53,732		56,571		2,839	54,598	
無形固定資産	5,193		5,907		714	5,783	
投資その他の資産	20,208		17,738		2,469	18,862	
資 産 合 計	175,990	100.0	167,696	100.0	8,294	167,228	100.0
(負 債 の 部)							
<u>流 動 負 債</u>	101,292	57.6	100,316	59.8	976	100,409	60.0
支払手形及び買掛金	62,085		53,163		8,922	59,912	
短期借入金	14,672		28,207		13,534	20,058	
その他	24,533		18,945		5,588	20,437	
<u>固 定 負 債</u>	11,236	6.4	13,808	8.3	2,571	11,054	6.6
長期借入金	897		4,068		3,171	1,279	
退職給付引当金	9,765		9,249		515	9,264	
その他	573		489		84	510	
負 債 合 計	112,528	64.0	114,124	68.1	1,595	111,463	66.6
(少 数 株 主 持 分)							
少 数 株 主 持 分	1,282	0.7	1,027	0.6	254	1,098	0.7
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	5.9	10,374	6.2	-	10,374	6.2
資 本 剰 余 金	16,254	9.3	16,254	9.7	-	16,254	9.7
利 益 剰 余 金	44,055	25.0	35,280	21.1	8,775	36,932	22.1
土地再評価差額金	9,075	5.1	9,504	5.7	428	9,075	5.4
その他有価証券評価差額金	785	0.4	369	0.2	415	413	0.3
為替換算調整勘定	101	0.1	121	0.1	19	122	0.1
自 己 株 式	113	0.1	109	0.1	3	109	0.1
資 本 合 計	62,179	35.3	52,544	31.3	9,635	54,667	32.7
負債、少数株主持分 及び資本合計	175,990	100.0	167,696	100.0	8,294	167,228	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17年1月1日 至平成17年9月30日〕		〔自平成16年1月1日 至平成16年9月30日〕				〔自平成16年1月1日 至平成16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	305,706	100.0	281,056	100.0	24,650	8.8	372,481	100.0
売 上 原 価	234,742	76.8	216,760	77.1	17,982	8.3	285,655	76.7
売 上 総 利 益	70,963	23.2	64,296	22.9	6,667	10.4	86,825	23.3
販売費及び一般管理費	54,820	17.9	52,638	18.7	2,181	4.1	69,815	18.7
営 業 利 益	16,143	5.3	11,657	4.2	4,486	38.5	17,009	4.6
営 業 外 収 益	391	0.1	309	0.1	81	26.4	421	0.1
営 業 外 費 用	150	0.0	250	0.1	99	39.8	394	0.1
経 常 利 益	16,384	5.4	11,716	4.2	4,667	39.8	17,036	4.6
特 別 利 益	150	0.0	6,062	2.2	5,911	97.5	6,288	1.7
特 別 損 失	1,336	0.4	2,755	1.0	1,419	51.5	4,777	1.3
税金等調整前 四半期(当期)純利益	15,198	5.0	15,023	5.4	175	1.2	18,548	5.0
法 人 税 等	6,134	2.0	5,704	2.0	430	7.5	7,077	1.9
少 数 株 主 利 益	202	0.1	152	0.1	50	32.8	224	0.1
四半期(当期)純利益	8,861	2.9	9,166	3.3	305	3.3	11,247	3.0

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 (自 平成17年1月 1日 至 平成17年9月30日)	前第3四半期 (自 平成16年1月 1日 至 平成16年9月30日)	増 減	前連結会計年度 (自 平成16年 1月 1日 至 平成16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	15,198	15,023	175	18,548
減価償却費	4,362	4,604	242	6,162
退職給付引当金の増減額	856	4,404	5,261	4,531
売上債権の増加額	9,033	3,777	5,255	2,995
たな卸資産の増減額	516	1,498	2,014	292
仕入債務の増加額	2,168	787	1,381	7,544
その他	2,091	2,892	800	3,112
小 計	15,128	16,623	1,495	28,132
法人税等の支払額	5,644	4,339	1,305	4,341
その他	88	166	78	296
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,395	12,118	2,722	23,494
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	1,701	2,639	938	3,081
ソフトウェアの開発による支出	1,410	1,338	72	1,877
その他	55	1,624	1,680	1,713
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,167	2,352	814	3,245
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の減少額(純額)	2,700	910	1,790	8,910
長期借入による収入	400	1,800	1,400	1,800
長期借入金の返済による支出	3,467	3,476	8	6,378
社債の償還による支出	-	2,000	2,000	2,000
親会社による配当金の支払額	1,736	633	1,102	633
その他	22	505	527	505
財務活動によるキャッシュ・フロー	7,525	4,714	2,811	15,617
現金及び現金同等物に係る換算差額	12	3	8	3
現金及び現金同等物の増減額	1,284	5,054	6,339	4,635
現金及び現金同等物の期首残高	7,717	3,020	4,696	3,020
合併による現金及び現金同等物の増加額	-	60	60	60
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	6,432	8,135	1,703	7,717

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17年1月1日 至 平成17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	194,832	109,525	1,348	305,706	-	305,706
(2) セグメント間の内部売上高	67	123	1,703	1,894	1,894	-
計	194,899	109,649	3,051	307,600	1,894	305,706
営業費用	181,411	102,451	2,988	286,851	2,710	289,562
営業利益	13,487	7,197	63	20,748	4,605	16,143

前第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

前連結会計年度 (自 平成16年1月1日 至 平成16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	238,729	130,959	2,792	372,481	-	372,481
(2) セグメント間の内部売上高	78	151	2,152	2,382	2,382	-
計	238,807	131,111	4,945	374,863	2,382	372,481
営業費用	225,160	122,664	4,858	352,683	2,788	355,471
営業利益	13,647	8,446	86	22,180	5,170	17,009

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	143,618	107.7
サービス&サポート事業	36,526	122.6
その他の事業	196	84.3
合計	180,341	110.4

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	194,832	106.6
サービス&サポート事業	109,525	114.0
その他の事業	1,348	62.3
合計	305,706	108.8



平成17年12月期 第3四半期 個別財務諸表の概要

平成17年10月25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。

最近会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

2. 平成17年12月期第3四半期の業績(平成17年1月1日 ~ 平成17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	%
17年12月期第3四半期	284,003	9.9	14,635	39.5	15,059	40.2	8,240	9.9
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
(参考) 16年12月期	342,537		15,393		15,656		9,235	

	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
17年12月期第3四半期	260	74	-	-
16年12月期第3四半期	237	20	-	-
(参考) 16年12月期	292	25	-	-

(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
17年12月期第3四半期	166,677	60,711	36.4	1,921	08
16年12月期第3四半期	159,352	52,057	32.7	1,647	24
(参考) 16年12月期	157,375	53,840	34.2	1,703	66

3. 平成17年12月期の業績予想(平成17年1月1日 ~ 平成17年12月31日)

平成17年7月21日に発表した予想を修正いたします。

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金	
				円	銭
通期	375,200	20,050	10,730	55	00

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 339円53銭

(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当社が判断した見通しであり、予測しえない経済状況の変化などさまざまな要因があるため、その結果について、当社が保証するものではありません。

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17年9月30日)		前第3四半期 (平成16年9月30日)		増 減	前 期 (平成16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	86,462	51.9	77,596	48.7	8,866	76,898	48.9
現金及び預金	4,679		7,708		3,029	6,033	
受取手形及び売掛金	56,915		48,310		8,605	47,238	
たな卸資産	14,980		13,467		1,513	14,994	
その他	9,887		8,110		1,777	8,632	
固 定 資 産	80,214	48.1	81,756	51.3	1,541	80,477	51.1
有形固定資産	53,098		56,133		3,034	54,040	
無形固定資産	4,268		4,990		721	4,767	
投資その他の資産	22,847		20,632		2,214	21,669	
資 産 合 計	166,677	100.0	159,352	100.0	7,324	157,375	100.0
(負 債 の 部)							
流 動 負 債	95,960	57.6	94,423	59.2	1,537	93,418	59.4
支払手形及び買掛金	59,309		50,339		8,969	55,771	
短期借入金	12,440		25,580		13,140	17,504	
その他	24,211		18,503		5,707	20,142	
固 定 負 債	10,005	6.0	12,871	8.1	2,865	10,116	6.4
長期借入金	600		3,940		3,340	1,164	
退職給付引当金	8,899		8,502		397	8,509	
その他	505		428		77	443	
負 債 合 計	105,966	63.6	107,294	67.3	1,328	103,535	65.8
(資 本 の 部)							
資 本 金	10,374	6.2	10,374	6.5	-	10,374	6.6
資本剰余金	16,254	9.7	16,254	10.2	-	16,254	10.3
利益剰余金	42,485	25.5	34,672	21.8	7,813	35,983	22.9
土地再評価差額金	9,075	5.4	9,504	5.9	428	9,075	5.8
その他有価証券評価差額金	785	0.5	369	0.2	415	413	0.3
自己株式	113	0.1	109	0.1	3	109	0.1
資 本 合 計	60,711	36.4	52,057	32.7	8,653	53,840	34.2
負債及び資本合計	166,677	100.0	159,352	100.0	7,324	157,375	100.0

四半期個別損益計算書

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期		前第3四半期		増 減		前 期	
	〔自平成17年1月1日 至平成17年9月30日〕		〔自平成16年1月1日 至平成16年9月30日〕				〔自平成16年1月1日 至平成16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	284,003	100.0	258,374	100.0	25,629	9.9	342,537	100.0
売 上 原 価	219,499	77.3	199,722	77.3	19,777	9.9	263,312	76.9
売 上 総 利 益	64,504	22.7	58,652	22.7	5,852	10.0	79,225	23.1
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	49,868	17.6	48,157	18.6	1,711	3.6	63,832	18.6
営 業 利 益	14,635	5.1	10,494	4.1	4,141	39.5	15,393	4.5
営 業 外 収 益	553	0.2	451	0.2	101	22.4	599	0.2
営 業 外 費 用	128	0.0	206	0.1	78	37.9	336	0.1
経 常 利 益	15,059	5.3	10,739	4.2	4,320	40.2	15,656	4.6
特 別 利 益	143	0.1	5,343	2.0	5,199	97.3	5,343	1.6
特 別 損 失	1,284	0.5	3,406	1.3	2,121	62.3	5,315	1.6
税引前四半期(当期)純利益	13,918	4.9	12,675	4.9	1,242	9.8	15,683	4.6
法 人 税 等	5,678	2.0	5,179	2.0	499	9.6	6,447	1.9
四半期(当期)純利益	8,240	2.9	7,496	2.9	743	9.9	9,235	2.7
前期繰越利益	6,345		1,637		4,708		1,637	
土地再評価差額金取崩額	-		2,715		2,715		3,143	
当期末処分利益	14,585		6,418		8,167		7,729	