



平成18年12月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年4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 代表取締役社長 大塚 裕司  
 責任者役職・氏名 取締役兼専務執行役員  
 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

- ① 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。  
 ② 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  
 ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成18年12月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年1月1日～平成18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	%
18年12月期第1四半期	116,816	7.1	6,664	22.7	6,723	23.1	3,798	33.0
17年12月期第1四半期	109,054	8.7	5,433	76.6	5,463	74.2	2,854	△32.1
(参考) 17年12月期	409,413	9.9	21,911	28.8	22,210	30.4	11,747	4.4

	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
18年12月期第1四半期	120	19	120	19
17年12月期第1四半期	90	34	90	32
(参考) 17年12月期	371	72	371	66

(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
18年12月期第1四半期	189,600	61,109	32.2	1,933	70
17年12月期第1四半期	187,225	55,831	29.8	1,766	65
(参考) 17年12月期	173,927	58,920	33.9	1,864	42

(3) 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
18年12月期第1四半期	△6,170	△1,795	2,278	8,205
17年12月期第1四半期	△3,259	△953	3,115	6,631
(参考) 17年12月期	22,468	△4,986	△11,338	13,891

3. 平成18年12月期の連結業績予想（平成18年1月1日～平成18年12月31日）

※平成17年12月期決算発表時（平成18年2月2日）の予想と変更はありません。

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
中間期	222,800	15,130	15,260	8,410
通期	430,000	23,800	24,000	13,200

(参考) 1株当たり予想当期純利益（通期） 417円69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。

[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18年1月1日～平成18年3月31日）におけるわが国経済は、米国や中国の景気拡大による輸出増加等を背景に、企業収益の改善が大手企業から中堅・中小企業へ、製造業から非製造業へ着実に広がり、国内景気の拡大は力強さを増しつつあります。

加えて需要増等による設備投資の増加と消費マインドの改善による緩やかな個人消費回復、企業規模を問わない雇用拡大等により、景況感がより一層明るいものとなっています。

当社グループの属するIT関連業界におきましては、企業の高いIT投資意欲に支えられ、引き続き堅調に推移しています。とりわけパッケージソフトの導入やシステム管理運営等のアウトソーシングビジネスが増加傾向にあります。一方、導入システムの費用対効果の明確化や導入コスト低減の要求は依然強いものがあります。

このような状況の中で、当社グループでは平成18年度のスローガンを「お客様の目線で、信頼に応える」とし、独自開発の顧客管理及び営業支援システム「SPR（セールス・プロセス・リエンジニアリング）」の機能強化と活用促進をより一層図り、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なシステム提案を積極的に行いました。特に当社の強みである複合システム提案やお客様の業務をサポートする新たなサービスメニューの開発に努めました。

以上の結果、当第1四半期の連結業績は、売上高が1,168億16百万円（前年同期比7.1%増）となりました。利益は売上高の増加と販売費及び一般管理費の抑制により、営業利益66億64百万円（前年同期比22.7%増）、経常利益67億23百万円（前年同期比23.1%増）となりました。また当四半期純利益は、平成13年12月期より実施してきた退職給付会計の適用に伴う会計基準変更時差異の償却が平成17年12月期に完了したこともあり、37億98百万円（前年同期比33.0%増）となり、増収増益となりました。

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、パッケージソフト等の販売や搬入設置工事等が順調に推移し、売上高が75億71百万円（前年同期比3.9%増）となりました。サービス&サポート事業では、オフィスサプライ通信販売事業「たのめーる」が引き続き伸長したことに加えて保守等が堅調に推移し、売上高が408億82百万円（前年同期比13.9%増）と二桁伸長を継続しました。その他の事業では、売上高3億62百万円（前年同期比17.4%減）となりました。

[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、61億70百万円（前年同期は32億59百万円の使用）となりました。これは主に仕入債務が120億14百万円増加したものの、売上債権が198億4百万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、17億95百万円（前年同期は9億53百万円の使用）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7億87百万円、ソフトウェアの開発による支出8億5百万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）

財務活動の結果得られた資金は、22億78百万円（前年同期は31億15百万円の獲得）となりました。これは主に親会社による配当金の支払額23億70百万円があったものの、短期借入金が増加したこと等によるものであります。

[業績予想に関する定性的情報等]

平成18年12月期（平成18年1月1日～平成18年12月31日）の業績予想

今後の経済状況につきましては、原油価格の更なる高騰等が企業業績に悪影響を与えることが懸念されるものの、今後も設備投資の増加、個人消費や雇用情勢の改善などが見込まれ、国内景気は引き続き堅調に推移するものと予想されます。

こうした中で、企業規模の大小や業種業態を問わず、経営強化のためのIT活用ニーズは高まっており、新たに創設された「情報基盤強化税制」が企業のIT投資を税制面で後押しすることが期待されています。また日本版企業改革法（JSOX法）の施行に伴い内部統制の強化が企業経営における重要課題となり、この分野においてもIT活用ニーズの高まることが予想されます。

当社グループは今後も、このようなお客様の経営課題を解決するために、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、既存のお客様との取引拡大と新規顧客開拓に努め、引き続き成長力と収益力の向上を図ってまいります。

以上により、通期の連結業績見通しといたしましては、売上高4,300億円（前年同期比5.0%増）、営業利益238億円（前年同期比8.6%増）、経常利益240億円（前年同期比8.1%増）、当期純利益132億円（前年同期比12.4%増）を計画しており、平成18年2月2日に公表しました通期業績予想に変更はありません。

四半期連結貸借対照表

	当第1四半期 (平成18年3月31日)		前第1四半期 (平成17年3月31日)		増減 金額 (百万円)	前連結会計年度 (平成17年12月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)							
流動資産	115,052	60.7	108,598	58.0	6,453	100,396	57.7
現金及び預金	8,821		7,957		864	14,507	
受取手形及び売掛金	78,399		74,180		4,218	58,563	
たな卸資産	16,375		16,656		△281	16,652	
その他	11,455		9,804		1,651	10,672	
固定資産	74,547	39.3	78,627	42.0	△4,079	73,530	42.3
有形固定資産	53,595		54,295		△699	53,645	
無形固定資産	5,408		5,494		△85	5,264	
投資その他の資産	15,543		18,837		△3,294	14,621	
資産合計	189,600	100.0	187,225	100.0	2,374	173,927	100.0
(負債の部)							
流動負債	113,762	60.0	119,079	63.6	△5,316	99,655	57.3
支払手形及び買掛金	76,115		72,540		3,575	64,100	
短期借入金	13,372		25,075		△11,702	8,491	
その他	24,274		21,463		2,810	27,062	
固定負債	13,345	7.1	11,122	6.0	2,223	13,991	8.0
長期借入金	3,010		1,133		1,877	3,204	
退職給付引当金	9,437		9,456		△18	9,893	
その他	896		532		363	893	
負債合計	127,108	67.1	130,201	69.6	△3,093	113,647	65.3
(少数株主持分)							
少数株主持分	1,382	0.7	1,192	0.6	189	1,359	0.8
(資本の部)							
資本金	10,374	5.4	10,374	5.5	—	10,374	6.0
資本剰余金	16,254	8.6	16,254	8.7	—	16,254	9.4
利益剰余金	48,369	25.5	38,049	20.3	10,320	46,941	27.0
土地再評価差額金	△15,572	△8.2	△9,075	△4.8	△6,496	△15,572	△9.0
その他有価証券評価差額金	1,868	1.0	444	0.2	1,424	1,109	0.6
為替換算調整勘定	△70	△0.0	△105	△0.0	34	△74	△0.0
自己株式	△114	△0.1	△110	△0.1	△3	△113	△0.1
資本合計	61,109	32.2	55,831	29.8	5,278	58,920	33.9
負債、少数株主持分 及び資本合計	189,600	100.0	187,225	100.0	2,374	173,927	100.0

#### 四半期連結損益計算書

	当第1四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年3月31日)		前第1四半期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年3月31日)		増減		前連結会計年度 (自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日)	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
売上高	116,816	100.0	109,054	100.0	7,762	7.1	409,413	100.0
売上原価	91,108	78.0	85,356	78.3	5,752	6.7	314,142	76.7
売上総利益	25,708	22.0	23,697	21.7	2,010	8.5	95,271	23.3
販売費及び一般管理費	19,043	16.3	18,263	16.7	779	4.3	73,360	17.9
営業利益	6,664	5.7	5,433	5.0	1,231	22.7	21,911	5.4
営業外収益	102	0.1	109	0.1	△7	△6.6	507	0.1
営業外費用	44	0.0	80	0.1	△35	△44.9	208	0.1
経常利益	6,723	5.8	5,463	5.0	1,259	23.1	22,210	5.4
特別利益	1	0.0	—	—	1	—	116	0.0
特別損失	65	0.1	446	0.4	△380	△85.3	1,774	0.4
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	6,658	5.7	5,016	4.6	1,642	32.7	20,552	5.0
法人税等	2,798	2.4	2,048	1.9	749	36.6	8,575	2.1
少数株主利益	61	0.0	112	0.1	△51	△45.4	229	0.0
四半期 (当期) 純利益	3,798	3.3	2,854	2.6	943	33.0	11,747	2.9

四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	当第1四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年3月31日)	前第1四半期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年3月31日)	増減	前連結会計年度 (自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
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	6,658	5,016	1,642	20,552
減価償却費	1,418	1,422	△4	6,066
退職給付引当金の増減額	△429	313	△743	1,100
売上債権の増加額	△19,804	△20,753	948	△5,249
たな卸資産の増減額	277	△376	653	△367
仕入債務の増加額	12,014	12,624	△610	4,178
その他	700	1,611	△911	1,927
小計	834	△140	974	28,209
法人税等の支払額	△7,001	△3,101	△3,900	△5,632
その他	△3	△18	15	△108
営業活動によるキャッシュ・フロー	△6,170	△3,259	△2,910	22,468
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	△787	△561	△226	△2,561
ソフトウェアの開発による支出	△805	△347	△458	△2,166
その他	△202	△44	△157	△257
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,795	△953	△842	△4,986
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)	5,000	5,000	—	△6,250
長期借入による収入	—	200	△200	2,900
長期借入金の返済による支出	△312	△328	16	△6,291
親会社による配当金の支払額	△2,370	△1,738	△632	△1,737
その他	△38	△17	△21	41
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,278	3,115	△836	△11,338
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	11	△9	29
現金及び現金同等物の増減額	△5,685	△1,085	△4,599	6,174
現金及び現金同等物の期首残高	13,891	7,717	6,174	7,717
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	8,205	6,631	1,574	13,891

## 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18年1月1日 至 平成18年3月31日）

	システムインテ グレーション事 業 (百万円)	サービス&サポ ート事業 (百万円)	その他の事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売 上高	75,571	40,882	362	116,816	—	116,816
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	57	56	623	738	△738	—
計	75,629	40,939	986	117,554	△738	116,816
営業費用	70,150	38,053	962	109,166	985	110,151
営業利益	5,478	2,886	24	8,388	△1,723	6,664

前第1四半期（自 平成17年1月1日 至 平成17年3月31日）

	システムインテ グレーション事 業 (百万円)	サービス&サポ ート事業 (百万円)	その他の事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売 上高	72,732	35,882	439	109,054	—	109,054
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	32	44	566	643	△643	—
計	72,764	35,927	1,006	109,698	△643	109,054
営業費用	68,118	33,569	996	102,684	936	103,620
営業利益	4,646	2,358	9	7,013	△1,580	5,433

前連結会計年度（自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日）

	システムインテ グレーション事 業 (百万円)	サービス&サポ ート事業 (百万円)	その他の事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売 上高	258,275	149,100	2,037	409,413	—	409,413
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	96	203	2,331	2,631	△2,631	—
計	258,372	149,304	4,368	412,045	△2,631	409,413
営業費用	239,706	140,040	4,262	384,008	3,494	387,502
営業利益	18,665	9,263	106	28,036	△6,125	21,911

## 生産、受注及び販売の状況

### 1. 商品仕入実績

事業の種類別セグメントの名称	当第1四半期(百万円)	前年同期比(%)
システムインテグレーション事業	55,822	102.3
サービス&サポート事業	14,980	120.1
その他の事業	89	142.8
合計	70,892	105.6

### 2. 販売実績

事業の種類別セグメントの名称	当第1四半期(百万円)	前年同期比(%)
システムインテグレーション事業	75,571	103.9
サービス&サポート事業	40,882	113.9
その他の事業	362	82.6
合計	116,816	107.1



## 平成18年12月期 第1四半期個別財務諸表の概要

平成18年4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 代表取締役社長 大塚 裕司  
 責任者役職・氏名 取締役兼専務執行役員  
 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

- ① 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。  
 ② 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18年12月期第1四半期の業績 (平成18年1月1日～平成18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	%
18年12月期第1四半期	108,383	7.9	5,840	25.9	6,019	25.5	3,500	36.4
17年12月期第1四半期	100,421	9.5	4,637	90.0	4,794	86.8	2,567	△33.1
(参考) 17年12月期	380,277	11.0	19,878	29.1	20,388	30.2	10,871	17.7

	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
18年12月期第1四半期	110	78	—	—
17年12月期第1四半期	81	24	—	—
(参考) 17年12月期	344	02	—	—

(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
18年12月期第1四半期	179,237		59,058		32.9		1,868	80
17年12月期第1四半期	177,598		54,700		30.8		1,730	86
(参考) 17年12月期	163,228		57,169		35.0		1,809	03

### 3. 平成18年12月期の業績予想 (平成18年1月1日～平成18年12月31日)

※平成17年12月期決算発表時(平成18年2月2日)の予想と変更はありません。

	売上高	営業利益	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	208,100	13,540	13,910	7,820	—	—	—	—
通期	400,000	20,900	21,500	12,000	—	75	00	75 00

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 379円72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

	当第1四半期 (平成18年3月31日)		前第1四半期 (平成17年3月31日)		増減 金額 (百万円)	前期 (平成17年12月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)							
流動資産	103,667	57.8	97,618	55.0	6,048	88,777	54.4
現金及び預金	6,479		5,842		636	10,813	
受取手形及び売掛金	71,758		67,092		4,666	52,538	
たな卸資産	14,521		15,328		△807	15,111	
その他	10,907		9,355		1,552	10,314	
固定資産	75,570	42.2	79,979	45.0	△4,409	74,451	45.6
有形固定資産	52,978		53,711		△733	53,022	
無形固定資産	4,494		4,563		△68	4,254	
投資その他の資産	18,097		21,704		△3,607	17,173	
資産合計	179,237	100.0	177,598	100.0	1,639	163,228	100.0
(負債の部)							
流動負債	108,036	60.3	112,869	63.6	△4,833	93,299	57.2
支払手形及び買掛金	72,787		69,276		3,511	60,049	
短期借入金	11,000		22,492		△11,492	6,314	
その他	24,248		21,101		3,147	26,935	
固定負債	12,142	6.8	10,028	5.6	2,113	12,759	7.8
長期借入金	2,800		900		1,900	2,950	
退職給付引当金	8,537		8,657		△120	9,015	
その他	805		470		334	794	
負債合計	120,179	67.1	122,898	69.2	△2,719	106,059	65.0
(資本の部)							
資本金	10,374	5.8	10,374	5.8	-	10,374	6.3
資本剰余金	16,254	9.1	16,254	9.2	-	16,254	10.0
利益剰余金	46,247	25.8	36,812	20.7	9,435	45,117	27.6
土地再評価差額金	△15,572	△8.7	△9,075	△5.1	△6,496	△15,572	△9.5
その他有価証券評価差額金	1,868	1.0	444	0.3	1,424	1,109	0.7
自己株式	△114	△0.1	△110	△0.1	△3	△113	△0.1
資本合計	59,058	32.9	54,700	30.8	4,358	57,169	35.0
負債及び資本合計	179,237	100.0	177,598	100.0	1,639	163,228	100.0

#### 四半期個別損益計算書

	当第1四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年3月31日)		前第1四半期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年3月31日)		増減		前期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日)	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
売上高	108,383	100.0	100,421	100.0	7,961	7.9	380,277	100.0
売上原価	85,212	78.6	79,103	78.8	6,108	7.7	293,825	77.3
売上総利益	23,171	21.4	21,317	21.2	1,853	8.7	86,451	22.7
販売費及び一般管理費	17,330	16.0	16,680	16.6	650	3.9	66,572	17.5
営業利益	5,840	5.4	4,637	4.6	1,203	25.9	19,878	5.2
営業外収益	204	0.2	204	0.2	△0	△0.3	682	0.2
営業外費用	25	0.0	47	0.0	△22	△46.2	172	0.0
経常利益	6,019	5.6	4,794	4.8	1,224	25.5	20,388	5.4
特別利益	—	—	—	—	—	—	95	0.0
特別損失	63	0.1	427	0.4	△363	△85.1	1,705	0.5
税引前四半期(当期)純利益	5,955	5.5	4,367	4.4	1,588	36.4	18,778	4.9
法人税等	2,454	2.3	1,800	1.8	654	36.4	7,906	2.0
四半期(当期)純利益	3,500	3.2	2,567	2.6	933	36.4	10,871	2.9
前期繰越利益	15,266		6,345		8,920		6,345	
当期未処分利益	18,767		8,913		9,854		17,217	