



平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年8月19日

会社名 岡藤ホールディングス株式会社

(JASDAQ・コード番号：8705)

(URL http://www.okato-holdings.co.jp)

問合せ先 代表者役職・氏名 取締役社長 加藤 雅一

責任者役職・氏名 取締役 松井 政彦

TEL：03-5543-8705

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  
 ・引当金および税金費用その他影響額が僅少な科目につきましては、一部簡便的な方法を採用しております。

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無：有  
 ・商品先物取引業統一経理基準の改正（平成17年5月）により、商品先物取引に係る受取手数料の計上時期を決済日から約定日へ変更しております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無：有  
 ・連結（新規）3社（除外）-社 持分法（新規）-社（除外）-社

（注）当社は平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、連結及び持分法適用範囲の異動の有無につきましては、岡藤商事株式会社の前連結会計年度との比較における異動の有無を記載しております。

2. 平成18年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17年6月30日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

(百万円未満切捨)

	営業収益		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3月期第1四半期	1,866	25.6	327		325		225	
17年3月期第1四半期	2,506	6.1	220		275		12	
(参考) 17年3月期	9,696		619		646		144	

	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3月期第1四半期	24	28		
17年3月期第1四半期	1	36		
(参考) 17年3月期	13	09		

（注）当社は、平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、前年同四半期および前連結会計年度の営業収益、営業利益等の数値は岡藤商事株式会社の数値を記載しております。なお、営業収益におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。ただし、営業利益、経常利益、四半期（当期）純利益は平成17年3月期第1四半期から開示を始めたため、平成17年3月期第1四半期の対前年同四半期増減率は記載しておりません。

[ 経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当第1四半期におけるわが国経済は、輸出が伸び悩みましたが、雇用情勢の改善を背景に個人消費が底堅く推移するとともに、企業の業況感に改善がみられるなど、全体としては回復を続けました。

商品市況におきましては、大豆等農産物市場が天候不安を受けて活況を呈しましたが、為替要因から値動きが抑えられた貴金属市場が前年に比べて盛り上がり方を欠いたこと等により、全国市場売買高は51,613千枚（前年同期比73.0%）にとどまりました。

以上のような状況下において、当社グループにおける当第1四半期の連結営業収益は1,866百万円、連結経常損失は325百万円、連結四半期純損失は225百万円となりました。

## (2) 財政状態（連結）の変動状況

(百万円未満切捨)

	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3月期第1四半期	59,126	14,677	24.8	1,579 18
17年3月期第1四半期	62,207	15,168	24.4	1,611 02
(参考) 17年3月期	61,017	15,312	25.1	1,645 18

## 【連結キャッシュ・フローの状況】

(百万円未満切捨)

	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3月期第1四半期	24,790	14,851	263	6,459
17年3月期第1四半期	2,017	0	228	18,089
(参考) 17年3月期	1,590	2,098	20	16,661

(注) 当社は、平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、前年同四半期および前連結会計年度の総資産等財政状態の数値は岡藤商事株式会社の数値を記載しております。

## [ 財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等 ]

当第1四半期末における総資産は、前連結会計年度末に比べ1,890百万円減少し、59,126百万円となりました。負債は前連結会計年度末に比べ、1,246百万円減少し、43,824百万円となりました。また株主資本は635百万円減少し、14,677百万円となりました。この結果、株主資本比率は前連結会計年度より0.3ポイント下落し24.8%となりました。

当第1四半期の連結キャッシュ・フローにおける現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、商品取引所法の改正により取引証拠金を株式会社日本商品清算機構（以下「J C C H」という。）へ預託することが義務付けられたこととともない、顧客資産の分離保管金銭信託等の払戻しによる15,073百万円（収入）、J C C Hに対する差入保証金の増加による23,584百万円（支出）および委託者未払金が2,007百万円減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ10,202百万円減少し6,459百万円となりました。

## (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期における営業活動の結果使用した資金は、差入保証金が23,584百万円増加したこと、委託者未払金が2,007百万円減少したこと等により24,790百万円（前連結会計年度における営業活動の結果使用した資金は1,590百万円）となりました。

## (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期における投資活動の結果得られた資金は、14,851百万円（前連結会計年度における投資活動の結果使用した資金は2,098百万円）となりました。

## (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期における財務活動の結果使用した資金は、263百万円（前連結会計年度における財務活動の結果得られた資金は20百万円）となりました。

## 添付資料

(要約)四半期連結貸借対照表、(要約)四半期連結損益計算書、四半期連結剰余金明細書  
(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

## [ 業績予想に関する定性的情報等 ]

当社グループ平成17年3月期決算短信（連結）<平成17年5月20日発表>におきまして公表いたしました平成18年3月期中間期および通期の業績予想に変更はございません。

連結財務諸表

(要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科目	期別		前第1四半期 連結会計期間 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 連結会計期間 (平成17年6月30日現在)		(参考) 前連結会計年度 (平成17年3月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比		
資産の部		%		%		%		%
流動資産								
1. 現金及び預金	30,186,217		6,557,903		31,741,069			
2. 売掛金	-		-		5,206			
3. 委託者未収金	832,081		344,781		398,688			
4. 有価証券	336,573		34,438		-			
5. 商品	302,298		345,682		371,228			
6. 保管有価証券	4,964,352		4,068,950		4,444,495			
7. 差入保証金	4,157,403		26,963,766		3,405,664			
8. 商品取引責任準備預託金	893,294		-		804,289			
9. 委託者先物取引差金	2,713,687		2,440,912		2,496,092			
10. 繰延税金資産	550,706		484,660		510,339			
11. その他の流動資産	1,382,013		2,738,792		1,502,233			
12. 貸倒引当金	17,732		21,230		25,912			
流動資産合計	46,300,895	74.4	43,958,658	74.3	45,653,394	74.8		
固定資産								
(1) 有形固定資産								
1. 建物	2,753,506		2,681,695		2,697,858			
2. 土地	2,480,642		2,480,642		2,480,642			
3. その他の有形固定資産	392,312		327,639		341,204			
有形固定資産合計	5,626,461	9.0	5,489,977	9.3	5,519,705	9.1		
(2) 無形固定資産								
無形固定資産	669,466	1.1	744,288	1.3	736,945	1.2		
(3) 投資その他の資産								
1. 投資有価証券	2,478,203		2,013,267		2,010,309			
2. 長期特定金銭信託等	2,476,928		2,506,633		2,505,504			
3. 破産債権、再生債権、更正債権その他これらに準ずる債権	1,313,259		1,265,547		1,269,140			
4. 長期差入保証金	984,138		995,851		1,231,477			
5. 繰延税金資産	687,403		704,504		443,160			
6. 再評価に係る繰延税金資産	1,557,473		1,334,642		1,557,473			
7. その他の投資その他の資産	944,087		906,972		886,804			
8. 貸倒引当金	830,980		793,880		796,780			
投資その他の資産合計	9,610,514	15.5	8,933,539	15.1	9,107,089	14.9		
固定資産合計	15,906,442	25.6	15,167,805	25.7	15,363,740	25.2		
資産合計	62,207,338	100.0	59,126,464	100.0	61,017,135	100.0		

(単位：千円)

期 別 科 目	前第1四半期 連結会計期間 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 連結会計期間 (平成17年6月30日現在)		(参考) 前連結会計年度 (平成17年3月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
負債の部		%		%		%
流動負債						
1. 委託者未払金	2,716,220		33,017		2,040,583	
2. 短期借入金	924,800		781,400		666,400	
3. 一年以内返済予定の長期借入金	289,200		504,000		504,000	
4. 一年以内償還予定の社債	430,000		180,000		180,000	
5. 短期借入有価証券	-		1,800,000		1,800,000	
6. 未払法人税等	148,331		104,536		88,321	
7. 預り委託証拠金	30,383,293		29,390,582		29,964,911	
8. 預り委託証拠金代用有価証券	4,864,352		4,068,950		4,444,495	
9. 賞与引当金	175,760		127,450		277,160	
10. その他の流動負債	1,129,754		2,976,978		1,081,002	
流動負債合計	41,061,712	66.1	39,966,915	67.6	41,046,874	67.3
固定負債						
1. 社債	1,090,000		1,280,000		1,310,000	
2. 長期借入金	1,230,300		1,448,400		1,596,000	
3. 長期借入有価証券	1,800,000		-		-	
4. 退職給付引当金	270,157		298,271		287,259	
5. その他の固定負債	168,153		4,857		4,777	
固定負債合計	4,558,611	7.3	3,031,528	5.1	3,198,036	5.2
特別法上の準備金						
商品取引責任準備金	893,294		826,308		826,308	
特別法上の準備金合計	893,294	1.4	826,308	1.4	826,308	1.4
負債合計	46,513,619	74.8	43,824,752	74.1	45,071,219	73.9
少数株主持分						
少数株主持分	525,072	0.8	624,421	1.1	633,515	1.0
資本の部						
資本金	3,484,864	5.6	5,000,000	8.4	3,484,864	5.7
資本剰余金	1,965,719	3.2	1,555,634	2.6	1,965,719	3.2
利益剰余金	12,458,142	20.0	10,503,653	17.8	12,559,540	20.6
土地再評価差額金	2,241,241	3.6	1,920,583	3.2	2,241,241	3.6
その他有価証券評価差額金	163,744	0.3	45,232	0.1	50,363	0.1
為替換算調整勘定	76,426	0.1	77,458	0.1	67,396	0.1
自己株式	258,667	0.4	338,722	0.6	338,722	0.6
資本合計	15,168,646	24.4	14,677,290	24.8	15,312,400	25.1
負債、少数株主持分及び資本合計	62,207,338	100.0	59,126,464	100.0	61,017,135	100.0

(注) 当社は、平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、前第1四半期連結会計期間および前連結会計年度の数値は岡藤商事株式会社の数値を記載しております。

## (要約) 四半期連結損益計算書

(単位: 千円)

科 目	前第1四半期 連結会計期間 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		当第1四半期 連結会計期間 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		(参考) 前連結会計年度 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
営 業 収 益		%		%		%
(1) 商品先物取引事業収益						
1. 受 取 手 数 料	2,288,166		1,525,200		7,740,180	
2. 売 買 損 益	65,186		66,551		896,822	
3. そ の 他	258,670		237,893		883,835	
商品先物取引事業収益合計	2,481,651		1,829,645		9,520,837	
(2) その他の営業収益						
その他の営業収益	25,216		36,592		175,791	
営業収益合計	2,506,867	100.0	1,866,237	100.0	9,696,628	100.0
営 業 費 用						
販売費及び一般管理費	2,286,330	91.2	2,194,165	117.6	9,077,391	93.6
営業利益	220,537	8.8	-		619,237	6.4
営業損失	-		327,928	17.6	-	
営 業 外 収 益						
1. 受 取 利 息	1,300		7,208		21,463	
2. 受 取 配 当 金	46,971		23,112		53,183	
3. 有 価 証 券 売 却 益	389		414		56,666	
4. 組 合 事 業 投 資 利 益	8,368		-		33,261	
5. そ の 他	37,245		27,205		91,316	
営業外収益合計	94,276	3.8	57,940	3.1	255,891	2.7
営 業 外 費 用						
1. 支 払 利 息	34,280		41,493		161,362	
2. 社 債 発 行 費	-		-		17,800	
3. 貸 倒 引 当 金 繰 入 額	1,900		-		-	
4. 新 株 発 行 費	-		1,155		-	
5. そ の 他	3,155		12,909		49,323	
営業外費用合計	39,335	1.6	55,557	3.0	228,486	2.4
経常利益	275,478	11.0	-		646,642	6.7
経常損失	-		325,545	17.4	-	
特 別 利 益						
1. 固 定 資 産 売 却 益	349		-		349	
2. 投 資 有 価 証 券 売 却 益	-		-		155,149	
3. そ の 他	-		3,900		6,335	
特別利益合計	349	0.0	3,900	0.2	161,834	1.7
特 別 損 失						
1. 固 定 資 産 売 却 損	71,130		-		171	
2. 商品取引責任準備金繰入額	-		-		4,144	
3. 投資有価証券売却損	-		-		77,600	
4. そ の 他	-		226		129,960	
特別損失合計	71,130	2.8	226	0.0	211,876	2.2
税金等調整前四半期(当期)純利益	204,697	8.2	-		596,600	6.2
税金等調整前四半期(当期)純損失	-		321,872	17.2	-	
税金費用	158,012	6.3	128,398	6.9	392,261	4.1
少数株主利益	33,838	1.3	32,237	1.7	60,279	0.6
四半期(当期)純利益	12,846	0.6	-		144,059	1.5
四半期(当期)純損失	-		225,711	12.1	-	

(注) 当社は、平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、前第1四半期連結会計期間および前連結会計年度の数値は岡藤商事株式会社の数値を記載しております。

四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	前第1四半期連結会計期間 (自 平成16年4月1日 至 平成16年6月30日)		当第1四半期連結会計期間 (自 平成17年4月1日 至 平成17年6月30日)		(参考) 前連結会計年度 (自 平成16年4月1日 至 平成17年3月31日)	
	金額		金額		金額	
資本剰余金の部						
資本剰余金期首残高		1,965,719		1,965,719		1,965,719
資本剰余金減少高						
会社分割に伴う減少	-	-	410,085	410,085	-	-
資本剰余金期末残高		1,965,719		1,555,634		1,965,719
利益剰余金の部						
利益剰余金期首残高		12,613,489		12,559,540		12,613,489
利益剰余金増加高						
1. 四半期(当期)純利益	12,846		-		144,059	
2. 少数株主持分	-	12,846	26,337	26,337	-	144,059
利益剰余金減少高						
1. 配当金	141,233		185,884		141,233	
2. 役員賞与	26,960		21,715		26,960	
3. 四半期(当期)純損失	-		225,711		-	
4. 連結子会社の第三者割 当増資に伴う持分変動 による減少額	-		-		29,814	
5. 連結子会社の増加に伴 う減少	-		375		-	
6. 会社分割に伴う減少	-		1,327,880		-	
7. 再評価差額金取崩額	-	168,193	320,658	2,082,224	-	198,007
利益剰余金期末残高		12,458,142		10,503,653		12,559,540

## (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

科 目	期 別	前第1四半期 連結会計期間 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)	当第1四半期 連結会計期間 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)	(参考) 前連結会計年度 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)
		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)純損益		204,697	321,872	596,600
減価償却費		46,189	40,654	192,915
賞与引当金の増減額 (減少:)		151,036	149,710	49,636
退職給付引当金の増減額 (減少:)		13,762	11,012	30,863
商品取引責任準備預託金の増減額 (増加:)		-	804,289	22,018
貸倒引当金の増減額 (減少:)		16,741	32,100	9,278
受取利息及び受取配当金		48,272	30,320	74,648
支払利息		34,281	41,554	161,362
為替換算差額 (差益:)		4,713	11,531	6,930
有価証券売却損益 (益:)		3,807	6,422	56,666
投資有価証券売却益		-	-	155,149
投資有価証券売却損		-	-	77,600
委託者未収金の増減額 (増加:)		176,351	53,906	258,846
委託者先物取引差金の増減額 (増加:)		173,991	22,127	424,619
未収入金の増減額 (増加:)		110,962	215,021	247,969
委託者未払金の増減額 (減少:)		911,219	2,007,566	235,582
預り委託証拠金の増減額 (減少:)		2,084,519	574,891	2,411,885
預り金の増減額 (減少:)		103,983	1,553,375	52,643
たな卸資産の増減額 (増加:)		85,785	25,546	16,855
差入保証金の増減額 (増加:)		398,445	23,584,802	351,899
未払金の増減額 (減少:)		35,071	45,776	120,273
短期借入有価証券の増減額 (減少:)		-	-	100,000
長期差入保証金の増減額 (増加:)		10,907	235,345	258,246
その他の流動資産の増減額 (増加:)		64,714	1,431,046	100,943
その他の流動負債の増減額 (減少:)		328,278	352,681	269,682
その他		69,185	26,853	195,034
小 計		1,696,044	24,688,560	893,459
利息及び配当金受取額		48,224	26,512	75,112
利息の支払額		34,280	22,407	160,368
法人税等の支払額		335,460	106,235	611,693
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,017,561	24,790,691	1,590,408
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金等の預入による支出		69,542	92,138	3,078,096
定期預金等の払戻による収入		79,542	15,073,138	108,096
有価証券の売却による収入		120,000	-	444,245
有形固定資産の取得による支出		94,464	10,771	139,964
有形固定資産の売却による収入		1,714	-	1,536
無形固定資産の取得による支出		42,158	55,503	242,513
投資有価証券の取得による支出		7,030	34,278	145,910
投資有価証券の売却による収入		27,421	-	1,074,592
出資金の取得による支出		-	-	156,536
出資金の償還による収入		-	-	144,231
その他の投資の増減額 (増加:)		3,252	-	-
その他		11,723	28,736	108,610
投資活動によるキャッシュ・フロー		505	14,851,710	2,098,928
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入れによる収入		660,000	1,624,126	3,170,000
短期借入金の返済による支出		559,852	1,530,726	3,349,852
長期借入れによる収入		-	-	1,417,000
長期借入金の返済による支出		141,650	126,000	956,550
社債の発行による収入		-	-	382,200
社債の償還による支出		30,000	30,000	460,000
少数株主からの払込による収入		-	-	53,800
自己株式の取得による支出		-	-	80,055
配当金の支払額		141,233	185,884	141,233
少数株主への配当金支払額		15,300	15,300	15,300
財務活動によるキャッシュ・フロー		228,035	263,784	20,008
現金及び現金同等物に係る換算差額		3,143	3,776	19,399
現金及び現金同等物の増減額		2,241,948	10,202,765	3,669,328
現金及び現金同等物の期首残高		20,331,301	16,661,973	20,331,301
現金及び現金同等物の期末残高		18,089,353	6,459,207	16,661,973

(注) 当社は、平成17年4月1日付で株式移転の方法により岡藤商事株式会社の完全親会社として設立された会社でありますので、前第1四半期連結会計期間および前連結会計年度の数値は岡藤商事株式会社の数値を記載しております。