



平成17年3月期 第3四半期業績の概況（連結）

平成17年2月4日

上場会社名 株式会社 な と り
(URL <http://www.natori.co.jp/>)

(コード番号：2922 東証第一部)

問合せ先 代表者 代表取締役副社長 名取 三郎
責任者 経理部長 小林 眞

(TEL:(03)-5390-8111)

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違の有無
(法人税等の計上基準) : 有

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無
公認会計士又は監査法人による関与の状況 : 無

2. 平成17年3月期第3四半期の業績概況（平成16年4月1日～平成16年12月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (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 | | 当期(四半期)純利益 | |
|-------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 17年3月期第3四半期 | 23,929 | (4.0) | 1,185 | (10.9) | 1,203 | (9.1) | 634 | (8.6) |
| 16年3月期第3四半期 | 23,011 | (4.1) | 1,329 | (26.7) | 1,324 | (26.9) | 694 | (19.2) |
| (参考)16年3月期 | 29,733 | (2.6) | 1,034 | (35.6) | 1,013 | (36.9) | 551 | (27.8) |

| | 1株当たり当期純利益 | | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | |
|-------------|------------|----|-------------------|----|
| | 円 | 銭 | 円 | 銭 |
| 17年3月期第3四半期 | 46 | 76 | 40 | 87 |
| 16年3月期第3四半期 | 51 | 32 | 50 | 94 |
| (参考)16年3月期 | 40 | 18 | 38 | 55 |

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示しております。

(2) 財政状態（連結）の変動状況 (金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。)

| | 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3月期第3四半期 | 25,913 | 12,012 | 46.4 | 882 | 88 |
| 16年3月期第3四半期 | 26,318 | 11,578 | 44.0 | 855 | 40 |
| (参考)16年3月期 | 24,991 | 11,505 | 46.0 | 847 | 78 |

【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3月期第3四半期 | 1,276 | 371 | 1,212 | 522 |
| 16年3月期第3四半期 | 389 | 506 | 611 | 140 |
| (参考)16年3月期 | 997 | 613 | 423 | 829 |

経営成績（連結）の進捗状況

（単位：百万円）

| | | 当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 3 四半期) | | 前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 3 四半期) | | 差引増減額・率 | | 前会計年度 (平成 16 年 3 月期) | |
|--------|-------|-----------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|---------|-------|-------------------------|-------|
| | | | % | | % | | % | | |
| 連 結 | 売上高 | 23,929 | 100.0 | 23,011 | 100.0 | 918 | 4.0 | 29,733 | 100.0 |
| | 営業利益 | 1,185 | 5.0 | 1,329 | 5.8 | -144 | -10.9 | 1,034 | 3.5 |
| | 経常利益 | 1,203 | 5.0 | 1,324 | 5.8 | -120 | -9.1 | 1,013 | 3.4 |
| | 当期純利益 | 634 | 2.7 | 694 | 3.0 | -59 | -8.6 | 551 | 1.9 |
| 個 別 | 売上高 | 22,090 | 100.0 | 21,467 | 100.0 | 622 | 2.9 | 27,649 | 100.0 |
| | 営業利益 | 875 | 4.0 | 1,115 | 5.2 | -240 | -21.5 | 879 | 3.2 |
| | 経常利益 | 961 | 4.4 | 1,167 | 5.4 | -205 | 17.6 | 937 | 3.4 |
| | 当期純利益 | 507 | 2.3 | 616 | 2.9 | -109 | -17.7 | 517 | 1.9 |

当第 3 四半期におけるわが国経済は、企業収益の改善や民間設備投資の増加を受け、景気は緩やかな回復基調が続きましたが、夏以降の相次ぐ天災の影響に加え、税金や社会保障費の負担増など先行きへの不安感から、個人消費は依然として力強さを欠いたまま推移いたしました。

加工食品業界・小売業界におきましても、食品の安全性を巡る諸問題が依然尾を引き低調な状態にありました。

このような状況のもと、なとりグループは、売上高につきましては、水産加工品、畜肉加工品、惣菜品の増加により前年同期比増収で推移いたしましたが、利益面につきましては、低粗利商品の取り扱いの増加や原材料高により総利益率が低下し、前年同期比減益となりました。

また、昨年 10 月には、よつ葉乳業株式会社にて製造されました、原料チーズの一部に金属片が混入している可能性があるとの連絡を受け、当該原料を使用し製造した「チーズかまぼこ」と「チーズ鱈」を直ちに自主回収いたしました。皆様にご心配、ご迷惑をおかけいたしました。年内にはその収拾を概ね終えることができました。これに伴う損益への影響は、関係先と交渉中ではありますが、最終的に当 17 年 3 月期の業績に与える影響は軽微であると考えております。

当社グループは成長のための「改革」を最重要課題として掲げ、収益改善に全力を挙げて取り組んでおります。

その中心であります新商品開発については、商品のライフサイクルが短縮化するなか、売上高に占める新商品売上高構成比率 30%以上を目標に、水産・畜肉・酪農・農産・惣菜の 5 製品群に亘り注力いたしております。特に早稲田大学社会システム工学研究所との産学連携事業として設立された株式会社 T.M.L の低温スチーム加工技術と当社の技術を融合させ、迫り来る少子高齢化社会と変貌するライフスタイルへの対応として従来にない商品開発を進め、「中食」(Home Meal Replacement) 市場への進出として、「チルドおつまみ」や「骨まで食べられる魚」の量販店向け販売を開始いたしております。

また、当第 3 四半期に売上好調な畜肉商品については、生産設備の増強を図り増産

を開始し、同時に厚切りで噛み応えのある「ビーフジャーキーWILD JACK」や株式会社バンダイとのコラボレーションによる「ゴジラビーフジャーキー」等を発売した結果、新商品売上高構成比率は31.6%となりました。

「おつまみ」のリーディング・カンパニーとして競争力を維持・拡大させるコスト戦略の一環として、海外生産・仕入を推進しております。従来は「いか」の一次加工のみを中国でおこなっておりましたが、中国での「いか」の加工度引き上げと同時に、今後、加工地区・加工品目の拡大も進めてまいります。

当社グループはコンプライアンスを重視した事業活動とコーポレート・ガバナンスのより良い体制づくりについて地道に検討し整備に努めております。

なお、当社代表取締役社長兼CEO・COO名取小一は平成17年1月24日に逝去いたしました。平成17年1月20日にお知らせいたしましたとおり、従来から進めておりました本部制も定着し執行体制は整っておりますので、代表取締役社長名取三郎、代表取締役副社長名取雄一郎の新体制のもと、経営体制の一層の強化・充実を進めてまいります。

これらの諸施策の結果、当第3四半期までの年度累計売上高は239億29百万円（前年同期比4.0%増）となり、製品群別売上高の状況は、水産加工品142億4百万円（同6.7%増）、畜肉加工品35億57百万円（同5.5%増）、酪農加工品19億15百万円（同9.5%減）、農産加工品22億81百万円（同3.3%減）、惣菜品ほか19億70百万円（同6.6%増）となりました。いか・鱈・帆立・揚げ物を中心とした水産加工品とサラミ・ビーフジャーキーの畜肉加工品が堅調に売上を伸ばしております。酪農加工品は「チーズ鱈」の自主回収により減収、農産加工品は微減となりました。また惣菜品ほかは、洋風惣菜を扱う子会社株式会社なとりデリカと中華惣菜を扱う株式会社好好飲茶の増収が貢献しております。

利益面につきましては、売上総利益79億55百万円（前年同期比0.2%減）、販売費及び一般管理費は引き続き全社コスト削減に努めておりますが、67億70百万円（同1.9%増）となり、その結果営業利益は11億85百万円（同10.9%減）、経常利益12億3百万円（同9.1%減）、第3四半期純利益は6億34百万円（同8.6%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〕

当第3四半期末の連結総資産は259億13百万円と前年同期比4億4百万円減少いたしました。その主な要因は、資産の部でたな卸資産が前年同期比9億73百万円減少、負債の部で借入金圧縮により長期・短期借入金及び社債合計が前年同期比10億58百万円減少等によるものです。またアルパイン円貨建転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使により資本金・資本剰余金がそれぞれ前年同期比26百万円増加した結果、株主資本比率は前年同期比2.4%増加し46.4%となりました。

〔連結キャッシュ・フローの状況〕

当第3四半期のキャッシュ・フローは次のとおりであります。

営業活動によって得られた資金は12億76百万円（前年同期比8億87百万円増）となりました。税金等調整前第3四半期純利益は前年同期比1億38百万円減少、未払消費税等の増加額が前年同期比1億20百万円減少しましたが、売上債権・たな卸資産・前渡金・仕入債務等運転資本で前年同期比7億74百万円増加、法人税等の支払額が前年同期比3億62百万円減少したことによります。

投資活動に使用された資金は3億71百万円（前年同期比1億35百万円減）となりました。当第3四半期には子会社である株式会社函館などりの工場増設代金2億91百万円を支払っております。

財務活動に使用された資金は12億12百万円（前年同期比6億円増）となりました。当第3四半期には長期・短期借入金10億77百万円を返済、配当金1億34百万円の支払いをおこなっております。

以上の結果、現金及び現金同等物は、5億22百万円（前年同期比3億81百万円増）となりました。

〔業績予想に関する定性的情報等〕

当第3四半期を終えた時点での年度累計売上高につきましては、計画を若干下回っておりますが、引き続き新商品の投入と売上好調な畜肉商品を中心とした既存商品の拡販推進に努めてまいります。

利益面につきましては、コスト競争力の強化のため、中国での生産拡大をより一層加速させ、差別化した高付加価値商品の開発と拡販に努め、利益率の改善を図ってまいります。

なお、中間決算時点（平成16年11月12日公表）の通期業績予想に変更はございません。

平成17年3月期の連結業績予想（平成16年4月1日～平成17年3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 | 31,200 | 1,050 | 560 |

（参考） 1株当たり予想当期純利益（通期） 41円19銭

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

〔添付資料〕

1.(1) 要約連結貸借対照表

(単位：千円、%)

| 科 目 | 期 別 | 当四半期 | 前年同四半期 | 増 減 | | (参考) |
|------------------------|-----|----------------------|----------------------|----------------|-------------|-------------------|
| | | (平成17年3月期 第3四半期末) | (平成16年3月期 第3四半期末) | 金 額 | 増減率 | 平成16年3月期 金 額 |
| (資産の部) | | | | | | |
| 流動資産 | | | | | | |
| 1. 現金及び預金 | | 1,139,268 | 887,387 | 251,881 | 28.4 | 1,277,922 |
| 2. 受取手形及び売掛金 | | 6,288,239 | 6,269,499 | 18,740 | 0.3 | 4,475,252 |
| 3. たな卸資産 | | 4,061,964 | 5,035,464 | 973,499 | 19.3 | 5,041,318 |
| 4. その他の他 | | 722,910 | 318,839 | 404,070 | 126.7 | 300,468 |
| 流動資産合計 | | 12,212,384 | 12,511,190 | 298,805 | 2.4 | 11,094,961 |
| 固定資産 | | | | | | |
| 1. 有形固定資産 | | 11,941,311 | 12,180,114 | 238,803 | 2.0 | 12,050,246 |
| 2. 無形固定資産 | | 121,368 | 108,843 | 12,525 | 11.5 | 126,738 |
| 3. 投資その他の資産 | | 1,638,356 | 1,495,530 | 142,825 | 9.6 | 1,719,852 |
| 固定資産合計 | | 13,701,035 | 13,784,489 | 83,453 | 0.6 | 13,896,837 |
| 繰延資産 | | | | | | |
| 1. 社債発行費 | | | 22,663 | 22,663 | | |
| 繰延資産合計 | | | 22,663 | 22,663 | | |
| 資産合計 | | 25,913,420 | 26,318,342 | 404,922 | 1.5 | 24,991,799 |
| (負債の部) | | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 1. 支払手形及び買掛金 | | 3,794,489 | 3,788,412 | 6,077 | 0.2 | 2,601,536 |
| 2. 短期借入金 | | 3,787,518 | 4,729,120 | 941,601 | 19.9 | 4,325,000 |
| 3. 一年以上以内に返済予定の長期借入金 | | 441,518 | 280,628 | 160,890 | 57.3 | 480,548 |
| 4. 一年以上以内に償還予定の社債 | | 100,000 | | 100,000 | | 100,000 |
| 5. 未払法人税等 | | 356,474 | 281,832 | 74,641 | 26.5 | 102,903 |
| 6. その他の他 | | 1,460,837 | 1,259,505 | 201,332 | 16.0 | 1,451,778 |
| 流動負債合計 | | 9,940,838 | 10,339,498 | 398,660 | 3.9 | 9,061,766 |
| 固定負債 | | | | | | |
| 1. 社債 | | | 100,000 | 100,000 | | |
| 2. 新株予約権付社債 | | 1,447,000 | 1,500,000 | 53,000 | 3.5 | 1,480,000 |
| 3. 長期借入金 | | 1,131,627 | 1,356,565 | 224,938 | 16.6 | 1,449,431 |
| 4. その他の他 | | 1,212,948 | 1,283,043 | 70,094 | 5.5 | 1,335,276 |
| 固定負債合計 | | 3,791,575 | 4,239,608 | 448,032 | 10.6 | 4,264,707 |
| 負債合計 | | 13,732,413 | 14,579,106 | 846,692 | 5.8 | 13,326,473 |
| (少数株主持分) | | | | | | |
| 少数株主持分 | | 168,480 | 160,441 | 8,038 | 5.0 | 159,689 |
| (資本の部) | | | | | | |
| 資本金 | | 1,251,625 | 1,225,125 | 26,500 | 2.2 | 1,235,125 |
| 資本剰余金 | | 1,567,435 | 1,540,923 | 26,512 | 1.7 | 1,550,923 |
| 利益剰余金 | | 9,141,137 | 8,792,935 | 348,201 | 4.0 | 8,649,846 |
| その他有価証券評価差額金 | | 53,725 | 20,781 | 32,943 | 158.5 | 70,906 |
| 自己株式 | | 1,397 | 971 | 426 | 43.9 | 1,165 |
| 資本合計 | | 12,012,525 | 11,578,794 | 433,731 | 3.7 | 11,505,635 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | | 25,913,420 | 26,318,342 | 404,922 | 1.5 | 24,991,799 |

(2) 要約連結損益計算書

(単位：千円、%)

| 科 目 | 期 別 | 当四半期 | 前年同四半期 | 増 減 | | (参考) |
|--------------------------------|-----|---------------------|---------------------|----------------|-------------|-------------------|
| | | (平成17年3月期 第3四半期) | (平成16年3月期 第3四半期) | 金 額 | 増減率 | 平成16年3月期 金 額 |
| 売上高 | | 23,929,296 | 23,011,202 | 918,094 | 4.0 | 29,733,875 |
| 売上原価 | | 15,973,475 | 15,040,358 | 933,117 | 6.2 | 19,712,208 |
| 売上総利益 | | 7,955,821 | 7,970,843 | 15,022 | 0.2 | 10,021,666 |
| 販売費及び一般管理費 | | 6,770,571 | 6,641,283 | 129,288 | 1.9 | 8,986,727 |
| 営業利益 | | 1,185,249 | 1,329,560 | 144,310 | 10.9 | 1,034,939 |
| 営業外収益 | | | | | | |
| 1. 受 取 賃 貸 料 | | 41,163 | 39,559 | | | 53,682 |
| 2. そ の 他 | | 40,564 | 42,849 | | | 57,685 |
| 営業外収益合計 | | 81,728 | 82,409 | 680 | 0.8 | 111,368 |
| 営業外費用 | | | | | | |
| 1. 支 払 利 息 | | 41,702 | 52,592 | | | 68,650 |
| 2. 賃 貸 原 価 | | 21,248 | 21,814 | | | 28,293 |
| 3. そ の 他 | | 398 | 13,253 | | | 35,971 |
| 営業外費用合計 | | 63,350 | 87,660 | 24,310 | 27.7 | 132,915 |
| 経常利益 | | 1,203,627 | 1,324,308 | 120,680 | 9.1 | 1,013,392 |
| 特別利益 | | | | | | |
| 1. 地 域 雇 用 奨 励 金 | | | 7,500 | | | 7,500 |
| 2. そ の 他 | | | 13,715 | | | 13,715 |
| 特別利益合計 | | | 21,215 | 21,215 | | 21,215 |
| 特別損失 | | | | | | |
| 1. 固 定 資 産 除 却 損 | | 325 | 3,687 | | | 5,111 |
| 特別損失合計 | | 325 | 3,687 | 3,361 | 91.2 | 5,111 |
| 税金等調整前第3四半期 (当期)純利益 | | 1,203,301 | 1,341,836 | 138,535 | 10.3 | 1,029,496 |
| 調整後法人税等 | | 558,031 | 645,691 | | | 477,192 |
| 少数株主利益 | | 10,483 | 1,442 | | | 690 |
| 第3四半期(当期)純利益 | | 634,786 | 694,702 | 59,915 | 8.6 | 551,613 |

(3) 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| 期 別 科 目 | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期) | 前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期) | (参 考) 平成16年3月期 |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | 金 額 | 金 額 | 金 額 |
| ・営業活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 1. 税金等調整前第3四半期 (当期)純利益 | 1,203,301 | 1,341,836 | 1,029,496 |
| 2. 減価償却費 | 499,490 | 540,557 | 725,904 |
| 3. 受取利息及び受取配当金 | 7,304 | 4,578 | 4,642 |
| 4. 支払利息 | 41,702 | 52,592 | 68,650 |
| 5. 売上債権の増加額 | 1,811,262 | 1,759,652 | |
| 6. 売上債権の減少額 | | | 27,385 |
| 7. たな卸資産の増加額 | | 232,746 | 188,151 |
| 8. たな卸資産の減少額 | 859,028 | | |
| 9. 前渡金の増加額 | 276,237 | | |
| 10. 仕入債務の増加額 | 1,080,563 | 1,069,666 | |
| 11. 仕入債務の減少額 | | | 35,325 |
| 12. 未払消費税等の増加額 | 17,299 | 137,641 | 118,101 |
| 13. 役員賞与の支払額 | 7,700 | 9,900 | 9,900 |
| 14. その他 | 27,392 | 26,437 | 2,576 |
| 小 計 | 1,626,276 | 1,108,980 | 1,734,095 |
| 15. 利息及び配当金の受取額 | 7,332 | 4,432 | 4,637 |
| 16. 利息の支払額 | 39,422 | 44,042 | 63,998 |
| 17. 法人税等の支払額 | 317,392 | 679,930 | 677,462 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,276,793 | 389,439 | 997,272 |
| ・投資活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 1. 定期性預金の払出しによる収入 | 14,998 | 24,998 | 9,998 |
| 2. 有形固定資産の取得による支出 | 365,886 | 505,896 | 572,668 |
| 3. 投資有価証券の取得による支出 | 21,720 | 23,310 | 29,762 |
| 4. その他 | 722 | 2,716 | 21,543 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 371,885 | 506,924 | 613,975 |
| ・財務活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 1. 短期借入金の減少額 | 721,000 | 552,000 | 643,000 |
| 2. 長期借入金の減少額 | 356,834 | 1,403,206 | 1,110,420 |
| 3. 新株予約権付社債の発行による収入 | | 1,476,014 | 1,466,313 |
| 4. 自己株式の売却による収入 | 125 | | |
| 5. 自己株式の取得による支出 | 344 | 226 | 420 |
| 6. 親会社による配当金の支払額 | 132,335 | 131,436 | 135,453 |
| 7. 少数株主への配当金の支払額 | 1,692 | 737 | 737 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,212,081 | 611,591 | 423,717 |
| ・現金及び現金同等物の減少額 | 307,173 | 729,076 | 40,421 |
| ・現金及び現金同等物期首残高 | 829,594 | 870,016 | 870,016 |
| ・現金及び現金同等物第3四半期末 (期末)残高 | 522,421 | 140,939 | 829,594 |

2. 四半期財務情報作成のための基本となる事項

当社は、中間（連結）財務諸表等の作成基準をベースとしつつ、以下のとおり投資者等の利害関係者の判断を大きく誤らせない範囲で一定の簡便な手続を採用しております。

（法人税等の計上基準）

法定実効税率を基礎として実際の税負担額を試算のうえ、調整後法人税等として計上しております。

3. セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

当社及び連結子会社は、主に食品加工品事業を主な事業内容としており、当第3四半期における当該事業区分の連結売上高及び営業利益は、いずれも全セグメントに占める割合が90%超であるため、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

〔所在地別セグメント情報〕

当第3四半期において本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び重要な在外支店がないため、該当事項はありません。

4. 販売の状況

販売実績

（単位：千円、端数切捨て）

| 期 別 区 分 | 当四半期累計 (平成17年3月期第3四半期) | | 前年同四半期累計 (平成16年3月期第3四半期) | | 前連結会計年度 (平成16年3月期) |
|------------|---------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|
| | 金 額 | 前年同 四半期比 | 金 額 | 前年同 四半期比 | 金 額 |
| 水産加工製品 | 14,204,312 | 6.7 | 13,314,306 | 3.4 | 17,238,709 |
| 畜肉加工製品 | 3,557,514 | 5.5 | 3,373,288 | 8.0 | 4,323,372 |
| 酪農加工製品 | 1,915,804 | 9.5 | 2,115,766 | 3.9 | 2,720,384 |
| 農産加工製品 | 2,281,530 | 3.3 | 2,359,675 | 19.4 | 3,035,073 |
| 惣菜製品 他 | 1,970,134 | 6.6 | 1,848,164 | 5.5 | 2,416,334 |
| 合 計 | 23,929,296 | 4.0 | 23,011,202 | 4.1 | 29,733,875 |

（注）上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

5. その他

該当事項はありません。