



平成 17年 3月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結） 平成 17年 2月 7日

上場会社名 レンゴー株式会社 上場取引所 東大
 コード番号 3941 本社所在都道府県 大阪府
 (URL <http://www.rengo.co.jp/>)
 代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 大坪 清
 問合せ先責任者 役職名 取締役経理部長 氏名 橋本 研 TEL (06) 6345 - 2371

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
 (内容) 棚卸資産等について実地棚卸を省略し、継続記録法を適用しました。
 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 有
 (内容) 連結 (新規) 3 (除外) 2
 持分法 (新規) - (除外) -
 連結子会社数 31 社 持分法適用非連結子会社数 - 社 持分法適用関連会社数 14 社

2. 平成 17年 3月期第 3 四半期財務・業績の概況（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 (注) 記載金額については、百万円未満を切り捨てております。

	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 3月期第3四半期	302,161	6.0	18,100	68.2	17,921	103.2	10,621	141.1
16年 3月期第3四半期	285,060	-	10,759	-	8,819	-	4,405	-
(参考) 16年 3月期	375,063	3.0	14,242	115.3	11,914	197.1	3,880	-

	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 3月期第3四半期	44.62	38.68
16年 3月期第3四半期	18.49	15.69
(参考) 16年 3月期	15.67	13.60

(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（対前期）増減率を示しております。

(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 3月期第3四半期	437,429	112,889	25.8	474.37
16年 3月期第3四半期	443,954	102,051	23.0	428.50
(参考) 16年 3月期	423,023	104,063	24.6	436.39

(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
17年 3月期第3四半期	15,609	△ 12,078	△ 2,908	8,902
16年 3月期第3四半期	12,312	△ 10,517	2,678	13,510
(参考) 16年 3月期	26,146	△ 11,664	△ 15,397	8,065

3. 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）

	予想売上高	予想営業利益	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
通期	391,000	21,000	20,500	11,000

(参考) 1株当たり予想当期純利益（通期） 46円22銭

(参考) 平成 17年 3月期の個別業績予想（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日）

	予想売上高	予想営業利益	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
通期	262,000	14,000	14,500	9,000

(参考) 1株当たり予想当期純利益（通期） 37円82銭

当第 3 四半期の経営成績に鑑み、平成16年11月19日に公表いたしました通期業績予想を見直しました。

詳細につきましては、「業績予想に関する定性的情報等」をご参照願います。

※上記の予想は、本資料の発表日現在における将来の経済環境予想等の前提に基づいて作成したものであり、実際の業績は、今後種々の要因によって予想数値と異なる場合があります。

業績概況に関する定性的情報

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

当第3四半期の連結業績につきましては、中間決算発表時の予想をやや上回る形で進捗しており、売上高 302,161 百万円、経常利益 17,921 百万円、四半期純利益 10,621 百万円となりました。

業績の部門別概況

[包装関連事業]

板紙部門につきましては、前期に行いました価格修正が寄与しており、また主原料である段ボール古紙価格も安定的に推移いたしました。

段ボール部門につきましては、板紙価格上昇を受けた製品価格修正が一定の成果を収めたことに加え、数量面では、台風等の災害による青果物向けの減少があったものの、飲料向けが堅調に推移して予想を上回ることができました。

この結果、当セグメントの売上高は 279,427 百万円、営業利益は 17,508 百万円となりました。

[その他の事業]

印刷機事業においては、小型オフセット枚葉機市場での単色機の需要減を多色機の拡販で補うには至らず、当セグメントの売上高は 38,213 百万円、営業利益は 472 百万円になりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

当第3四半期末の総資産は 437,429 百万円となり、前期末に比べ 14,406 百万円増加いたしました。株主資本は 112,889 百万円と前期末比 8,826 百万円増加し、株主資本比率は 25.8%と 1.2 ポイント上昇しております。

主な増減といたしましては、資産の部において、受取手形および売掛金が 17,648 百万円の増加、有形固定資産が 3,741 百万円の減少となり、負債の部においては、支払手形および買掛金が 9,296 百万円の増加、短期・長期の借入金が 8,102 百万円の増加、一年以内償還転換社債が 8,519 百万円の減少となっております。また、資本の部では、利益剰余金が 8,774 百万円の増加となりました。

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

当第3四半期の営業活動による資金の増加額は 15,609 百万円となりました。これは、税金等調整前当期純損益が 18,510 百万円、減価償却費が 15,075 百万円となりましたが、売上債権増加による資金の減少が 16,661 百万円あったことによるものです。

投資活動による資金の減少額は、有形固定資産の取得により 14,240 百万円の支出を計上する一方、有形固定資産の売却により 3,654 百万円の収入を計上し、12,078 百万円となりました。

また、財務活動による資金の減少額は、転換社債の償還により 8,519 百万円の支出を計上する一方、運転資金需要に応じて借入金が増加したこと等により 2,908 百万円となりました。

これらの結果、現金及び現金同等物の期末残高は 8,902 百万円となりました。

業績予想に関する定性的情報等

通期業績予想につきましては、主に当社において、下期の販売数量が計画を上回ったため、下記の通り修正いたします。

平成17年3月期連結業績予想の修正（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

（単位：百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想（A）	390,000	20,000	19,500	10,000
今回修正予想（B）	391,000	21,000	20,500	11,000
増減額（B－A）	+1,000	+1,000	+1,000	+1,000
増減率（％）	+0.3	+5.0	+5.1	+10.0

ご参考 前期の実績

平成16年3月期	375,063	14,242	11,914	3,880
----------	---------	--------	--------	-------

（参考）

平成17年3月期単独業績予想の修正（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

（単位：百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想（A）	261,000	13,200	13,700	8,400
今回修正予想（B）	262,000	14,000	14,500	9,000
増減額（B－A）	+1,000	+800	+800	+600
増減率（％）	+0.4	+6.1	+5.8	+7.1

ご参考 前期の実績

平成16年3月期	254,466	8,108	7,076	2,236
----------	---------	-------	-------	-------

第3四半期 連結貸借対照表

(単位 百万円)

科 目	当四半期 平成16年12月31日		前連結会計年度 平成16年3月31日		増減	前年同四半期 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)							
流動資産	(152,437)	(34.8)	(135,140)	(31.9)	(17,297)	(153,838)	(34.7)
現金預金	10,002		9,293		709	14,997	
受取手形および売掛金	111,141		93,493		17,648	106,096	
有価証券	75		69		6	151	
棚卸資産	21,777		22,317		△540	23,839	
繰延税金資産	2,617		3,251		△634	2,183	
その他	8,342		8,162		180	7,890	
貸倒引当金	△1,521		△1,446		△75	△1,321	
固定資産	(284,991)	(65.2)	(287,877)	(68.1)	(△2,886)	(290,112)	(65.3)
有形固定資産	[221,046]		[224,787]		[△3,741]	[227,307]	
建物および構築物	52,434		54,554		△2,120	55,298	
機械装置および運搬具	72,904		75,799		△2,895	77,671	
工具・器具・備品	3,627		4,039		△412	4,114	
土地	87,398		87,858		△460	88,053	
建設仮勘定	4,682		2,536		2,146	2,168	
無形固定資産	[6,761]		[6,671]		[90]	[7,423]	
営業権	4		8		△4	384	
連結調整勘定	3,099		3,283		△184	3,536	
その他	3,657		3,379		278	3,502	
投資その他の資産	[57,182]		[56,417]		[765]	[55,381]	
投資有価証券	49,513		48,276		1,237	45,211	
繰延税金資産	1,471		1,565		△94	3,529	
その他	8,235		8,411		△176	8,599	
貸倒引当金	△2,037		△1,836		△201	△1,958	
繰延資産	(-)	(-)	(5)	(0.0)	(△5)	(3)	(0.0)
資産合計	437,429	100.0	423,023	100.0	14,406	443,954	100.0

(単位 百万円)

科 目	当四半期 平成16年12月31日		前連結会計年度 平成16年3月31日		増減	前年同四半期 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
(負債の部)							
流動負債	(202,624)	(46.3)	(178,192)	(42.1)	(24,432)	(202,998)	(45.7)
支払手形および買掛金	61,077		51,781		9,296	59,632	
短期借入金	99,360		84,322		15,038	103,854	
一年以内償還社債	10,000		-		10,000	-	
一年以内償還転換社債	-		8,519		△8,519	8,519	
未払費用	14,606		14,897		△291	13,386	
その他	17,580		18,671		△1,091	17,606	
固定負債	(117,459)	(26.9)	(136,550)	(32.3)	(△19,091)	(134,371)	(30.3)
社債	20,000		30,000		△10,000	25,000	
転換社債	18,980		18,980		0	18,980	
長期借入金	49,892		56,828		△6,936	60,128	
繰延税金負債	3,478		2,908		570	2,837	
退職給付引当金	20,934		23,102		△2,168	22,625	
役員退職慰労引当金	1,686		1,609		77	1,507	
その他	2,487		3,121		△634	3,292	
負債合計	320,084	73.2	314,742	74.4	5,342	337,369	76.0
少数株主持分	4,455	1.0	4,217	1.0	238	4,533	1.0
(資本の部)							
資本金	(25,242)	(5.8)	(25,242)	(6.0)	(0)	(25,242)	(5.7)
資本剰余金	(21,652)	(4.9)	(21,647)	(5.1)	(5)	(21,647)	(4.9)
利益剰余金	(59,600)	(13.6)	(50,826)	(12.0)	(8,774)	(51,348)	(11.6)
その他有価証券評価差額金	(9,081)	(2.1)	(9,296)	(2.2)	(△215)	(6,381)	(1.4)
為替換算調整勘定	(△1,659)	(△0.4)	(△1,993)	(△0.5)	(334)	(△1,625)	(△0.4)
自己株式	(△1,029)	(△0.2)	(△957)	(△0.2)	(△72)	(△943)	(△0.2)
資本合計	112,889	25.8	104,063	24.6	8,826	102,051	23.0
負債、少数株主持分及び資本合計	437,429	100.0	423,023	100.0	14,406	443,954	100.0

(注)

有形固定資産償却累計額	332,408 百万円	329,232 百万円	328,437 百万円
受取手形割引高	581 百万円	789 百万円	3,364 百万円
保証債務	1,619 百万円	2,010 百万円	2,132 百万円
自己株式数	3,568,767 株	3,420,295 株	3,387,609 株
手形交換日をもって決済処理している 期末日満期手形			
受取手形	1,303 百万円	- 百万円	1,072 百万円
支払手形	2,489 百万円	- 百万円	2,792 百万円

第3四半期 連結損益計算書

(単位 百万円)

科 目	当四半期 自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日		前年同四半期 自 平成15年 4月 1日 至 平成15年12月31日		増 減	前連結会計年度 自 平成15年 4月 1日 至 平成16年 3月31日	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	金額	百分比
売上高	302,161	100.0	285,060	100.0	17,101	375,063	100.0
売上原価	246,935	81.7	238,481	83.7	8,454	313,472	83.6
売上総利益	55,226	18.3	46,578	16.3	8,648	61,590	16.4
販売費および一般管理費	37,126	12.3	35,818	12.5	1,308	47,348	12.6
営業利益	18,100	6.0	10,759	3.8	7,341	14,242	3.8
営業外収益	(2,906)	(0.9)	(2,881)	(1.0)	(25)	(4,133)	(1.1)
受取利息および配当金	741		738		3	1,004	
持分法による投資利益	480		544		△64	717	
その他	1,685		1,598		87	2,410	
営業外費用	(3,085)	(1.0)	(4,821)	(1.7)	(△1,736)	(6,461)	(1.7)
支払利息	1,413		1,809		△396	2,358	
営業権償却額	-		1,124		△1,124	1,499	
持分法による投資損失	72		73		△1	139	
その他	1,599		1,813		△214	2,464	
経常利益	17,921	5.9	8,819	3.1	9,102	11,914	3.2
特別利益	6,065	2.0	2,420	0.8	3,645	3,696	1.0
特別損失	5,477	1.8	3,473	1.2	2,004	7,797	2.1
税金等調整前四半期(当期)純利益	18,510	6.1	7,766	2.7	10,744	7,812	2.1
法人税、住民税および事業税	6,183	2.1	4,566	1.6	1,617	6,420	1.7
法人税等調整額	1,446	0.5	△1,115	△0.4	2,561	△2,163	△0.6
少数株主利益(△) 又は少数株主損失	△258	△0.0	89	0.0	△347	325	0.0
四半期(当期)純利益	10,621	3.5	4,405	1.5	6,216	3,880	1.0

(注) 特別利益の主なもの

退職給付引当金戻入益	3,494 百万円	-	-
固定資産売却益	1,943 百万円	97 百万円	367 百万円
投資有価証券売却益	-	2,265 百万円	3,012 百万円

特別損失の主なもの

退職給付会計基準変更時差異償却額	2,585 百万円	2,584 百万円	3,450 百万円
固定資産除却売却損	1,548 百万円	338 百万円	1,303 百万円
連結調整勘定等一括償却額	-	-	583 百万円
棚卸資産処分損	-	-	529 百万円
社債償還損	-	-	499 百万円

第3四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 百万円)

科 目	当四半期	前年同四半期	前連結会計年度
	自平成16年 4月 1日 至平成16年12月31日	自平成15年 4月 1日 至平成15年12月31日	自平成15年 4月 1日 至平成16年 3月31日
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1. 税金等調整前四半期(当期)純利益	18,510	7,766	7,812
2. 減価償却費	15,075	16,898	22,814
3. 連結調整勘定償却額	177	239	881
4. 退職給付引当金の増減額	△2,373	1,762	2,240
5. 役員退職慰労引当金の増減額	0	△585	△483
6. 受取利息及び受取配当金	△741	△738	△1,004
7. 支払利息	1,413	1,809	2,358
8. 持分法による投資損益	△407	△470	△578
9. 投資有価証券売却損益	△99	△2,240	△2,985
10. 投資有価証券評価損	6	32	224
11. 有形固定資産売却損益	△1,105	△5	△221
12. 有形固定資産除却損	703	412	1,304
13. 売上債権の増減額	△16,661	△17,516	△5,021
14. 棚卸資産の増減額	559	△2,477	△1,026
15. 仕入債務の増減額	8,433	8,014	352
16. その他	△273	3,647	4,353
小計	23,216	16,549	31,020
17. 利息及び配当金の受取額	1,130	956	1,240
18. 利息の支払額	△1,303	△1,612	△2,413
19. 法人税等の支払額	△7,434	△3,579	△3,701
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,609	12,312	26,146
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1. 有価証券の売却・償還による収入	-	3	21
2. 有形固定資産の取得による支出	△14,240	△14,181	△19,184
3. 有形固定資産の売却による収入	3,654	396	1,212
4. 無形固定資産の取得による支出	△701	△646	△762
5. 投資有価証券の取得による支出	△2,497	△658	△2,230
6. 投資有価証券の売却・償還による収入	1,188	5,746	9,342
7. 少数株主からの子会社出資金の取得による支出	-	△308	△308
8. 短期貸付金の増減額	137	△115	381
9. 貸付による支出	△30	△333	△86
10. 貸付金の回収による収入	30	38	91
11. その他	381	△458	△141
投資活動によるキャッシュ・フロー	△12,078	△10,517	△11,664
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1. 短期借入金の増減額	14,860	△9,336	△18,979
2. 長期借入による収入	2,558	22,770	22,667
3. 長期借入金の返済による支出	△9,914	△9,200	△22,515
4. 社債の発行による収入	-	-	10,000
5. 社債の償還による支出	-	-	△5,000
6. 転換社債の償還による支出	△8,519	-	-
7. 自己株式の取得による支出	△72	△24	△38
8. 配当金の支払額	△1,785	△1,667	△1,667
9. その他	△36	136	136
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,908	2,678	△15,397
IV 現金及び現金同等物にかかる換算差額	49	△106	△164
V 現金及び現金同等物の増減額	673	4,366	△1,079
VI 現金及び現金同等物の期首残高	8,065	9,143	9,143
VII 新規連結による現金及び現金同等物の増加額	180	-	2
VIII 連結除外による現金及び現金同等物の減少額	△16	-	-
IX 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	8,902	13,510	8,065

(セグメント情報)

1. 事業の種類別セグメント情報

当第3四半期 (自平成 16 年 4 月 1 日 至平成 16 年 12 月 31 日) (単位 百万円)

	包装関連 事業	その他の 事業	計	消去 又は全社	連結
I. 売上高及び営業損益					
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	279,403	22,758	302,161	-	302,161
(2)セグメント間の 内部売上高又は振替高	24	15,454	15,479	(15,479)	-
計	279,427	38,213	317,640	(15,479)	302,161
営業費用	261,918	37,740	299,659	(15,598)	284,061
営業利益	17,508	472	17,981	119	18,100

前年同四半期 (自平成 15 年 4 月 1 日 至平成 15 年 12 月 31 日) (単位 百万円)

	包装関連 事業	その他の 事業	計	消去 又は全社	連結
I. 売上高及び営業損益					
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	265,839	19,220	285,060	-	285,060
(2)セグメント間の 内部売上高又は振替高	20	14,819	14,839	(14,839)	-
計	265,860	34,039	299,899	(14,839)	285,060
営業費用	255,452	33,767	289,220	(14,919)	274,300
営業利益	10,407	272	10,679	79	10,759

前連結会計年度 (自平成 15 年 4 月 1 日 至平成 16 年 3 月 31 日) (単位 百万円)

	包装関連 事業	その他の 事業	計	消去 又は全社	連結
I. 売上高及び営業損益					
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	347,511	27,551	375,063	-	375,063
(2)セグメント間の 内部売上高又は振替高	28	19,419	19,447	(19,447)	-
計	347,540	46,970	394,511	(19,447)	375,063
営業費用	334,365	46,022	380,387	(19,567)	360,820
営業利益	13,175	948	14,123	119	14,242

(注) 1. 事業の区分は製品の種類、性質に基づく市場、販売方法の区分によっております。

2. 各事業の主な製品

- ・包装関連事業 板紙、段ボール、段ボール箱、紙器機械、軟包装
- ・その他の事業 新聞輪転機、小型印刷機、新聞用紙、セロファン、化成品、不織布、運輸、保険代理、リース、不動産、業務請負

2. 所在地別セグメント情報

全セグメントの売上高に占める「本国」の割合がいずれも90%を超えているため、当第3四半期、前年同四半期および前連結会計年度については、記載を省略しております。

3. 海外売上高

海外売上高は連結売上高の10%未満のため、当第3四半期、前年同四半期および前連結会計年度については、開示を行っておりません。