

# 四半期報告書

(第119期第3四半期)

自 平成21年10月1日  
至 平成21年12月31日

株式会社 **ニツキ**

# 目 次

頁

表 紙

## 第一部 企業情報

### 第1 企業の概況

1 主要な経営指標等の推移 .....	1
2 事業の内容 .....	2
3 関係会社の状況 .....	2
4 従業員の状況 .....	2

### 第2 事業の状況

1 生産、受注及び販売の状況 .....	3
2 事業等のリスク .....	4
3 経営上の重要な契約等 .....	4
4 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 .....	4

### 第3 設備の状況 .....

13

### 第4 提出会社の状況

#### 1 株式等の状況

(1) 株式の総数等 .....	14
(2) 新株予約権等の状況 .....	14
(3) ライツプランの内容 .....	14
(4) 発行済株式総数、資本金等の推移 .....	14
(5) 大株主の状況 .....	14
(6) 議決権の状況 .....	15

#### 2 株価の推移 .....

15

#### 3 役員の状況 .....

15

### 第5 経理の状況 .....

16

#### 1 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表 .....	17
(2) 四半期連結損益計算書 .....	19
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	21

#### 2 その他 .....

30

## 第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....

31

[四半期レビュー報告書]

## 【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成22年2月12日
【四半期会計期間】	第119期第3四半期（自 平成21年10月1日 至 平成21年12月31日）
【会社名】	株式会社ニッキ
【英訳名】	NIKKI CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	取締役社長 和田 孝
【本店の所在の場所】	神奈川県厚木市上依知3029番地
【電話番号】	046（285）0228
【事務連絡者氏名】	取締役総務部長 田中 宣夫
【最寄りの連絡場所】	神奈川県厚木市上依知3029番地
【電話番号】	046（285）0228
【事務連絡者氏名】	取締役総務部長 田中 宣夫
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	第118期 第3四半期連結 累計期間	第119期 第3四半期連結 累計期間	第118期 第3四半期連結 会計期間	第119期 第3四半期連結 会計期間	第118期
会計期間	自平成20年 4月1日 至平成20年 12月31日	自平成21年 4月1日 至平成21年 12月31日	自平成20年 10月1日 至平成20年 12月31日	自平成21年 10月1日 至平成21年 12月31日	自平成20年 4月1日 至平成21年 3月31日
売上高（千円）	7,485,386	4,489,835	2,307,736	1,542,251	8,972,279
経常損失(△)（千円）	△244,075	△1,122,457	△146,955	△296,176	△437,477
四半期（当期）純損失(△) （千円）	△228,677	△937,522	△166,558	△115,623	△477,427
純資産額（千円）	—	—	3,040,705	1,902,840	2,608,702
総資産額（千円）	—	—	10,918,669	9,717,255	9,624,552
1株当たり純資産額（円）	—	—	302.25	182.08	261.33
1株当たり四半期（当期）純損失 (△)金額（円）	△24.38	△99.98	△17.76	△12.33	△50.91
潜在株式調整後1株当たり四半期 （当期）純利益金額（円）	—	—	—	—	—
自己資本比率（％）	—	—	26.0	17.6	25.5
営業活動による キャッシュ・フロー（千円）	216,757	△554,823	—	—	424,423
投資活動による キャッシュ・フロー（千円）	△230,439	△121,732	—	—	△407,303
財務活動による キャッシュ・フロー（千円）	182,484	416,907	—	—	244,899
現金及び現金同等物の四半期末 （期末）残高（千円）	—	—	945,582	703,182	965,744
従業員数（人）	—	—	676	521	637

（注）1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していない。

2. 売上高には、消費税等は含んでいない。

3. 潜在株式調整後1株当たり四半期（当期）純利益金額については、1株当たり四半期（当期）純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していない。

## 2【事業の内容】

当第3四半期連結会計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はない。また、主要な関係会社における異動もない。

## 3【関係会社の状況】

当第3四半期連結会計期間において、重要な関係会社の異動はない。

## 4【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成21年12月31日現在

従業員数（人）	521
---------	-----

（注）従業員数は就業人員数である。

### (2) 提出会社の状況

平成21年12月31日現在

従業員数（人）	291
---------	-----

（注）従業員数は就業人員数である。

## 第2【事業の状況】

### 1【生産、受注及び販売の状況】

#### (1) 生産実績

当第3四半期連結会計期間の生産実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりである。

事業の種類別セグメントの名称	当第3四半期連結会計期間 (自 平成21年10月1日 至 平成21年12月31日)	前年同四半期比 (%)
自動車機器事業 (千円)	171,836	66.3
ガス機器事業 (千円)	774,210	101.3
汎用機器事業 (千円)	443,635	30.7
合計 (千円)	1,389,682	56.3

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれていない。

#### (2) 受注状況

当社グループ(当社及び連結子会社)は各メーカーの生産内示により生産計画をたてているため、受注高は生産高にほとんど等しくなる。

#### (3) 販売実績

当第3四半期連結会計期間の販売実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりである。

事業の種類別セグメントの名称	当第3四半期連結会計期間 (自 平成21年10月1日 至 平成21年12月31日)	前年同四半期比 (%)
自動車機器事業 (千円)	161,546	58.0
ガス機器事業 (千円)	618,622	83.0
汎用機器事業 (千円)	633,125	54.7
不動産賃貸事業 (千円)	128,956	101.2
合計 (千円)	1,542,251	66.8

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれていない。

2. 前第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結会計期間の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりである。

相手先	前第3四半期連結会計期間 (自 平成20年10月1日 至 平成20年12月31日)		当第3四半期連結会計期間 (自 平成21年10月1日 至 平成21年12月31日)	
	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)
Briggs & Stratton Corporation	452,696	19.6	334,494	21.7
GM Daewoo Auto & Technology Co.	393,580	17.1	209,456	13.6

3. 上記の金額には、消費税等は含まれていない。

## 2【事業等のリスク】

当第3四半期連結会計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はない。

## 3【経営上の重要な契約等】

当第3四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はない。

## 4【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期報告書提出日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものである。

### (1) 業績の状況

当第3四半期連結会計期間におけるわが国経済は、一部に回復の兆しが見られるものの設備投資の抑制、雇用情勢の悪化、更には政府によるデフレ宣言、円高の進行等により、依然として厳しい状況で推移した。

このような状況のもと、当第3四半期連結会計期間の業績は、需要の回復時期のずれ込み等の要因により自動車機器、ガス機器、汎用機器の各部門で売上が前年同期を下回り、連結売上高は15億4千2百万円（前年同期比33.2%減少）となった。

損益については、一層のコスト削減及び採算性の改善に努めてきたが、売上減少に伴う固定費負担の増加、為替差損等の要因により、営業損失は3億9百万円、経常損失は2億9千6百万円、四半期純損失は1億1千5百万円となった。

事業の種類別セグメントの業績は、次のとおりである。

自動車機器事業は自動車用気化器の販売減少により売上高は1億6千1百万円（同42.0%減少）、営業損失は4千万円（前年同期は1千9百万円の営業利益）となった。

ガス機器事業は韓国向け輸出高の減少及び産業機械向け販売の減少により売上高は6億1千8百万円（同17.0%減少）、営業損失は1億5千万円（前年同期は7千2百万円の営業利益）となった。

汎用機器事業は最終製品の主要マーケットである米国市場の低迷により、売上高は6億3千3百万円（同45.3%減少）、営業損失は2億9百万円（前年同期は2億4千5百万円の営業損失）となった。

不動産賃貸事業は売上高1億2千8百万円（同1.2%増加）、営業利益は1億7百万円（同4.0%増加）となった。

所在地別セグメントの業績は、次のとおりである。

日本では、各部門の販売減少により、売上高は13億5千8百万円（同37.0%減少）、営業損失3億3千5百万円（前年同期は2千6百万円の営業損失）となった。

中国では、汎用機器の販売増加により、売上高は1億2千6百万円（同10.0%増加）、営業利益は4千5百万円（前年同期は5百万円の営業利益）となった。

米国では、汎用機器の販売減少により、売上高は2億9千9百万円（同33.8%減少）、営業損失は2百万円（前年同期は2千8百万円の営業損失）となった。

### (2) 資産、負債及び純資産の状況

#### （資産の部）

当第3四半期連結会計期間末における総資産の残高は、97億1千7百万円と前連結会計年度末と比べて9千2百万円増加した。主な増減項目は投資有価証券の増加（3億3千9百万円）、現金及び預金の減少（2億8千3百万円）である。

#### （負債の部）

当第3四半期連結会計期間末における負債の残高は、78億1千4百万円と前連結会計年度末と比べて7億9千8百万円増加した。主な増減項目は短期借入金の増加（1億7千6百万円）、長期借入金の増加（1億2千1百万円）である。

#### （純資産の部）

当第3四半期連結会計期間末における純資産の残高は、19億2百万円と前連結会計年度末と比べて7億5百万円減少した。主な増減項目はその他有価証券評価差額金の増加（2億1百万円）、利益剰余金の減少（9億3千9百万円）である。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は（以下「資金」という。）は、営業キャッシュ・フローの減少4億1千4百万円、投資活動によるキャッシュ・フローの増加8千7百万円、財務活動によるキャッシュ・フローの減少9千5百万円により7億3百万円となり、前第3四半期連結会計期間末と比べて2億4千2百万円減少した。

当第3四半期連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりである。

（営業キャッシュ・フロー）

営業活動の結果減少した資金は、4億1千4百万円（前年同期は3億9千8百万円の減少）となり、前年同期と比べて1千6百万円減少した。これは主に売上債権の増加3億6千8百万円、たな卸資産の減少3億4千6百万円、仕入債務の増加2億2千9百万円、固定資産売却益の増加2億2百万円等によるものである。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果増加した資金は、8千7百万円（前年同期は4千2百万円の減少）となり、前年同期と比べて1億2千9百万円の増加となった。これは主に有形固定資産の売却による収入の増加2億5千2百万円、有形固定資産の取得による支出の増加1億2千万円等によるものである。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果減少した資金は9千5百万円（前年同期は8百万円の減少）となり、前年同期と比べて8千7百万円の減少となった。これは主に社債の償還による支出の減少1億円、短期借入金の減少1億2千4百万円、長期借入金の返済による支出の増加4千9百万円等によるものである。

(4) 事業展開について

当社グループは平成19年3月期連結会計年度の営業損失1億5千2百万円、平成20年3月期連結会計年度の営業損失12億2千4百万円、平成21年3月期連結会計年度の営業損失は4億9千4百万円となり、3期連続の営業損失となり、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせる兆候が存在しているが、当社グループとしては、これまで実施してきた事業構造改革を継続進展させ、人員のスリム化、設備投資の見直し、子会社・国内拠点の整理統合等徹底したコスト削減を着実に実行することで更なる固定費の削減を図るとともに、事業の選択と集中を行い、ガス機器事業を中心とした新興国向け売上を増強し、収益構造の改善を図る。

① これまで実施してきた施策

イ. 従業員数の削減

生産性を向上させ、固定費を削減するため、単体ベースであるが、平成18年9月末で553名（うち正社員372名）の従業員数を平成21年12月末には324名（うち正社員291名）まで削減した。

ロ. 役員報酬の削減

役員報酬については平成19年7月より15%、平成19年10月より20%、平成20年5月より25%の役員報酬を削減し、現在も継続している。

ハ. 管理職給与の削減

管理職給与については平成19年7月より10%、平成19年10月より15%、平成20年5月より20%の管理職給与を削減し、現在も継続している。

こうした施策により単体ベースでは平成18年度に32億3千7百万円であった人件費は平成20年度では24億6千8百万円まで削減した。

ニ. 経費削減

人件費以外の経費の節減も徹底的に実施し、平成18年度上期に5億6千9百万円であった経費は平成21年度上期では4億5百万円まで削減した。

ホ. 材料費削減

購買先および購買方法の見直しにより、平成18年度 of 材料比率57.2%を平成21年度上期には55.2%まで低減させた。

ヘ. 子会社の移転、統廃合

東京都板橋区にあった当社の自動車機器を販売している当社子会社㈱日気サービスを当社の本社の所在する神奈川県厚木市に移転し、当社ガス自動車用燃料供給システムの販売及び開発をしている㈱ニッキ ソルテックと統合（合併）し業務の効率化を実施した。

連結子会社ニッキ・テクノ(株)においては神奈川県座間市相武台にて生産活動の一部を実施していたが、これを当社の本社の所在する神奈川県厚木市に移転し、業務の効率化を実施した。また、汎用気化器を生産していた当社子会社田島精密工業(株)の生産活動を平成21年9月をもって終了し、生産を当社子会社瀋陽日新気化器有限公司及び本社工場へ移転・集約した。これにより製造部門の売上比約3.9%の収益改善を目指していく。

ト. 製品別採算見直しによる販売価格の改定

製品別採算を継続的に見直し、販売価格の改定を実施した。

チ. 生産性の向上

分散していた製造ラインの集中・集約によるラインの短縮化を実施し、また物流ラインの見直しを実施することにより生産性の向上に努めた。

リ. 新人事制度

平成21年上期より新人事制度を導入した。本人事制度を定着化し、施策の実現力を担保するとともに、人材の強化、育成を確実に強化していく。

② 今後の施策

イ. 基本方針

上記に掲げる事業構造転換に向けたインフラ整備の施策を継続するとともに、収益性・成長性を重視した事業の選択と集中による事業構造改革につなげ、長期的・安定的な収益基盤の構築を図るとともに、これを推進する社内体制を整備・確立していく。

ロ. 戦略的事業部門別展開

- ・ガス機器事業については、ガス市場がガソリン代替市場と位置付けられるため、原油価格の高騰及び環境意識の高まりから、今後も成長性の高い事業分野であると考えている。また、当社はガス燃料噴射機器、燃料電子制御装置等全体システムを供給できるため他社との競争上も優位にある事業分野と考えている。今後は特に新興国市場等において成長性が大きく見込まれるため、アジア市場を中心とした海外NGV（天然ガス自動車）市場において提携も含めた参入を積極的に進めていく。
- ・汎用機器（小型エンジン用気化器）事業は、米国市場（芝刈り機、発電機等）を睨んだ事業であり、当面市場の成長性は低下あるいは鈍化することが予想されるため、採算性を重視した事業展開を実施していく。ただし、中期的に燃料噴射化への動きも予想されるため、燃料噴射化への対応を強化するとともに、生産分担の最適化を進めコストミニマム化を徹底していく。
- ・自動車機器（主として自動車用気化器）事業については今後の成長性は見込みにくいいため現状の採算性を確保しつつ、製品の統廃合を進めていく。

ハ. 更なる収益確保・採算改善

・製品別採算見直し

製品別採算の管理・見直しを更に強化し、不採算製品については廃止も含めた整理統合を促進していく。これにより製造部門の売上比約1.6%の収益改善を目指していく。

・設備費用の抑制

当面は選別的な設備投資を実施し、また設備購入金額の引き下げに努めており、減価償却費の削減を図ってきている。これにより製造部門の売上比約1.0%の収益改善を目指していく。

・VE/V A活動

購買先、購買方法の見直しによるコストダウンだけでなく、開発・設計段階まで遡ったVE/V A活動を強化し、より一層のコストダウンの徹底を図っていく。

ニ. 品質向上

事業の構造変化に対応した管理項目の見直し、不具合検出力の再点検及び予防措置の徹底を図るとともに、上流である開発・設計段階からの「生産前品質保証活動」を更に強化・徹底していく。

ホ. 組織・体制の整備

- ・収益性を重視した、生産分担の最適化及び関係子会社の事業分担の見直しを実施していく。
- ・事業部門別組織の検討および部署別機能の見直しを進め、効率的な組織と事業別組織力の強化を実現していく。

以上の対応・施策を迅速かつ着実に実施し、平成23年3月期には営業黒字を達成する予定である。

(5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第3四半期連結会計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はない。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条3号に掲げる次項）は次のとおりである。

会社の支配に関する基本方針及び当社株式の大規模買付行為への対応策（買収防衛策）について

当社は、平成19年6月28日開催の第116期株主総会（以下「本定時株主総会」という）において、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を決定した。また、基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みとして、特定株主グループの議決権割合を25%以上とすることを目的とする当社株券等の買付行為、又は結果として特定株主グループの議決権割合が25%以上となる当社株券等の買付行為（いずれについてもあらかじめ当社取締役会が同意したものを除き、また市場取引、公開買付け等の具体的な買付方法の如何を問わない。以下、かかる買付行為を「大規模買付行為」といい、かかる買付行為を行う者を「大規模買付者」という。）に対する対応策（以下、「本プラン」という。）を以下のとおり決定した。

① 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

上場会社である当社は、株式を上場して市場での自由な取引に委ねているため、会社を支配する者の在り方は、最終的には株主全体の意思に基づき決定されるべきであり、会社の支配権の移転を伴う買付提案に応じるかどうかの判断も、最終的には株主の自由な意思に基づき行われるべきものと考えている。しかしながら、近年わが国の資本市場においては、対象となる企業の経営陣の賛同を得ずに、一方的に大規模買付提案又はこれに類似する行為を強行する動きが顕在化している。当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方としては、当社の企業理念、企業価値の様々な源泉、当社を支えているステークホルダーとの信頼関係を十分に理解し、当社の企業価値及び株主共同の利益を中長期的に確保、向上させる者でなければならないと考えている。従って、企業価値または株主共同の利益を毀損するおそれのある不適切な大規模買付提案又はこれに類似する行為を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として適当でないと判断する。

② 基本方針の実現に資する取組み

当社では、多数の投資家による長期的な当社への投資の継続を図るため、当社の企業価値及び株主共同の利益を向上させるための取組みとして、以下の施策を実施している。これらの取組みは、今般決定した前記①の基本方針の実現にも資するものと考えている。

イ. 中期経営計画に沿った事業の強化・拡大等

当社は、気化器などメカを主体とした単品の事業から、電子を応用したシステム商品造りへと事業構造の転換が進む中で、当社の企業価値及び株主共同の利益の向上のために、中期経営計画の策定・実行を通じた事業の強化・拡大を展開している。

2007年度～2009年度中期経営計画においては、顧客満足度の向上、財務体質の強化、人材の育成と確保に重点的に取り組んでいる。顧客満足度の向上では、会社の全ての業務品質向上を最優先で進め、顧客満足度の向上に結びつけていく。財務体質の強化では、収益拡大のため付加価値拡大とコストミニマム化を徹底していく。そのために、提案型営業の強化によりお客様のニーズを掘り起こし、独創的な技術・商品の開発や環境に配慮した商品を開発し、お客様に提案・提供していく。また、コストミニマム化のために、調達と生産拠点の最適化を図り、ムダのないモノづくりとグローバル品質の追求を徹底していく。人材の育成と確保では、事業構造の転換が進む中で、多様化するお客様のニーズに応えられる、グローバル企業に必要な価値観とバランス感覚を備えた、当社グループの要となる人材の育成を図っていく。

また、当社は、継続して企業価値の向上に努め、株主に適切な利益還元を行うことを重要な経営課題と捉えており、今後の成長戦略、収益状況等を総合的に判断して、内部留保の充実と利益還元のバランスを勘案しつつ、配当方針を決定していく。内部留保については、研究開発、設備投資、企業提携等に有効に活用していく。

## ロ. コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、「企業倫理の徹底と、合理的且つ効果的で透明性の高い経営姿勢を貫き、企業価値を高め、社会から信頼と尊敬される会社をめざす。」との経営理念に基づいて経営活動を行ない、広く社会から期待される企業となるべくコーポレート・ガバナンスの充実を経営の最重要課題の一つとして位置づけている。経営の透明性及び効率性を確保し、ステークホルダーの期待に応え、企業価値を増大させることが、コーポレート・ガバナンスの基本であると認識している。

当社は、企業価値及び株主共同の利益の向上を図るための取組みとして、株主に対する経営陣の責任を明確にするため、取締役の任期を1年としている。また、役員と従業員が企業活動を遂行する上で遵守しなければならないルールとして「企業行動憲章」及び「従業員行動規範」を整備し、法令遵守と企業倫理の確立に努めている。また、当社は監査役会設置会社を採用している。取締役会は原則として1ヶ月に1回開催（監査役も毎回出席）し、取締役会規則に定められた詳細な付議事項について積極的な議論を行っている。また、監査役会は、2名を社外監査役とし、監査の透明性、公平性を確保している。

## ③ 基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

### イ. 本プラン導入の目的

企業価値及び株主共同の利益の中長期的な向上又は確保をめざす当社の経営にあたっては、様々なノウハウと豊富な経験、ならびにお客様、従業員及び取引先等のステークホルダーとの間に築かれた関係等への十分な理解が必要不可欠である。これら当社の事業特性に関する十分な理解がなくては株主が将来実現することのできる株主価値を適切に判断することはできない。突然、大規模買付行為がなされたときに、大規模買付者の提示する当社株式の取得対価が当社の本源的な企業価値と比べて妥当か否か、を株主が短期間のうちに適切に判断するためには、大規模買付者及び取締役会の双方から必要かつ十分な情報が提供されることが不可欠であり、当社株式をそのまま継続保有することを考える株主にとっても、大規模買付者が考える当社の経営に参画した場合の経営方針や事業計画の内容等は、その継続保有を検討するうえで重要な判断材料である。また同様に、取締役会が当該大規模買付行為についてどのような意見を有しているのかも、株主にとっては重要な判断材料になると考える。

これらを考慮し、当社取締役会では、大規模買付行為に際しては、大規模買付者から事前に株主の判断のために必要かつ十分な大規模買付行為に関する情報が提供されるべきであると考え。当社取締役会は、かかる情報が提供された後、大規模買付行為に対する取締役会としての意見を独立した外部専門家（フィナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）の助言を受けながら慎重に検討したうえで開示を行う。さらに、必要と認めた場合には、大規模買付提案の条件の改善交渉や株主に対する代替案の提示も行う。かかるプロセスを経ることにより、株主は取締役会の意見を参考にしつつ、大規模買付者の提案と取締役会から代替案が提示された場合にはその代替案を検討することが可能となり、最終的な判断を決定するために必要な情報と機会を得られることとなる。

以上から、当社取締役会は大規模買付行為が一定の合理的なルールに則って行われることが、企業価値及び株主共同の利益の向上又は確保に合致すると考え、以下の内容の大規模買付行為がなされた場合における情報提供等に関する一定のルール（以下「大規模買付ルール」という。）を設定するとともに、前述①の会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって大規模買付行為がなされた場合には、それらの者によって当社の財務及び事業の決定が支配されることを防止するための取組みとして対抗措置を含めた本プランを導入することとした。

## ロ. 大規模買付ルールの概要

当社が設定する大規模買付ルールとは、①事前に大規模買付者が取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供し、②取締役会による一定の評価期間が経過した後に大規模買付行為を開始する、というものである。その概要は以下のとおりである。

### 1) 意向表明書の当社への事前提出

大規模買付者が大規模買付行為を行おうとする場合には、まず当社代表取締役宛に、大規模買付ルールに従う旨の誓約及び以下の内容等を記載した意向表明書を提出する。

- a 大規模買付者の名称、住所
- b 設立準拠法
- c 代表者の氏名
- d 国内連絡先
- e 提案する大規模買付行為の概要等

## 2) 必要情報の提供

次に、大規模買付者には、具体的な大規模買付行為に先立ち、当社取締役会に対して、当社株主の皆様への判断及び取締役会の意見形成のために十分な情報（以下「本必要情報」という。）の提供を行う。本必要情報の具体的内容は大規模買付者の属性及び大規模買付行為の内容によって異なるが、一般的な項目の一部は以下のとおりである。

- a 大規模買付者及びそのグループ（共同保有者、特別関係者及び組合員（ファンドの場合）その他の構成員を含む。）の詳細（名称、事業内容、経歴又は沿革、資本構成、財務内容等を含む。）
- b 大規模買付行為の目的、方法及び内容（大規模買付行為の対価の価額・種類、大規模買付行為の時期、関連する取引の仕組み、大規模買付行為の方法の適法性、大規模買付行為の実現可能性等を含む。）
- c 大規模買付行為の対価の価額の算定根拠（算定の前提となる事実、算定方法、算定に用いた数値情報及び大規模買付行為に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの内容を含む。）
- d 大規模買付行為の資金の裏付け（資金の提供者（実質的提供者を含む。）の具体的な名称、調達方法、関連する取引の内容を含む。）
- e 大規模買付行為の後における当社及び当社グループの経営方針、事業計画、資本政策及び配当政策
- f 大規模買付行為の後における当社の従業員、取引先、顧客、その他の当社に係る利害関係者の処遇方針

大規模買付者から本必要情報を提供を受けるため、取締役会は、上記 1) の意向表明書受領後10営業日以内に、大規模買付者から当初提供する本必要情報のリストを大規模買付者に交付する。

なお、当初提供された情報を精査した結果、それだけでは不十分と認められる場合には、取締役会は大規模買付者に対して本必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求める。大規模買付行為の提案があった事実及び提供された本必要情報は、株主の判断のために必要であると認められる場合、取締役会が適切と判断する時点で、その全部又は一部を開示する。

## 3) 取締役会による評価期間等

取締役会は、大規模買付行為の評価等の難易度に応じ、大規模買付者が取締役会に対して本必要情報の提供を完了した後、60日間（対価を現金（円貨）のみとする公開買付けによる当社全株式の買付の場合）又は90日間（その他の大規模買付行為の場合）を取締役会による評価、検討、交渉、意見形成、代替案立案のための期間（以下、「取締役会評価期間」という。）として与えられるべきものとする。従って、大規模買付行為は、取締役会評価期間の経過後にのみ開始されるものとする。

取締役会評価期間中、取締役会は独立した外部専門家（フィナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）の助言を受けながら、提供された本必要情報を十分に評価・検討し、取締役会としての意見を慎重にとりまとめ、開示を行う。また、必要に応じ、大規模買付者との間で大規模買付行為に関する条件改善について交渉し、取締役会として株主の皆様に対し代替案を提示することもある。

## ハ、大規模買付行為がなされた場合の対応

### 1) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案についての反対意見を表明したり、代替案を提示することにより、株主を説得するに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとらない。大規模買付者の買付提案に応じるか否かは、株主において、当該買付提案及び当社が提示する当該買付提案に対する意見、代替案等を考慮、判断していただく。

ただし、大規模買付ルールが遵守されている場合であっても、当該大規模買付行為が会社に回復し難い損害をもたらすなど、当社の企業価値または株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、取締役の善管注意義務に基づき、例外的に新株予約権の無償割当等、会社法その他の法律及び当社定款上検討可能な対抗措置をとることがある。具体的には、以下のいずれかの類型に該当すると判断された場合には、当該大規模買付行為は当社の企業価値または株主共同の利益を著しく損なうと認められる場合に該当するものとする。

- a 真に会社経営に参加する意思がないにもかかわらず、ただ株価を釣り上げて高値で株式を会社関係者に引き取らせる目的で株式の買収を行っている場合（いわゆるグリーンメーラーである場合）
- b 会社経営を一時的に支配して当社の事業経営上必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先や顧客等を当該買収者やそのグループ会社等に移譲させるなど、いわゆる焦土化経営を行う目的で株式の買収を行っている場合
- c 会社経営を支配した後に、当社の資産を当該買収者やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する予定で株式の買収を行っている場合
- d 会社経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない不動産、有価証券など高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるかあるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙って株式の高値売り抜けをする目的で株式の買収を行っている場合

- e 大規模買付者の提案する当社株式の買付方法が、いわゆる強圧的二段階買収（最初の買付で当社の株券等の全部の買付を勧誘することなく、二段階目の買収条件を不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付等の株券等の買付を行うことをいいます。）等の、株主の判断の機会又は自由を制約し、事実上、株主に当社の株券等の売却を強要するおそれがあると判断された場合
- f 大規模買付者の提案する当社の株券等の買付条件（買付対価の種類及び金額、当該金額の算定根拠、その他の条件の具体的内容、違法性の有無、実現可能性等を含む。）が当社の企業価値に照らして著しく不十分又は不適切であると判断される場合
- g 大規模買付者による支配権獲得により、当社株主はもとより、顧客、従業員、地域社会その他の利害関係者の利益を含む当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合
- h 大規模買付者が支配権を取得する場合の当社の企業価値が、中長期的な将来の企業価値との比較において、当該大規模買付者が支配権を取得しない場合の当社の企業価値と比べて明らかに劣後すると判断される場合
- i 大規模買付者が公序良俗の観点から当社の支配株主として不適切であると判断される場合

## 2) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合

大規模買付者により大規模買付ルールが遵守されなかった場合には、具体的な買付方法の如何にかかわらず、取締役会は、当社の企業価値及び株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当等、会社法その他の法律及び当社定款上検討可能な対抗措置をとり、大規模買付行為に対抗する場合がある。具体的にいかなる手段を講じるかについては、その時点で最も適切と取締役会が判断したものを選択することとする。取締役会が具体的対抗措置として、例えば新株予約権の無償割当を行う場合は「新株予約権無償割当の概要」（注）に記載のとおりとするが、実際に新株予約権の無償割当をする場合には、大規模買付者等を含む特定株主グループに属さないことを新株予約権の行使条件とすることや新株予約権者に対して当社株式と引換えに当社が新株予約権を取得する旨の取得条項をつけるなど、対抗措置としての効果を勘案した行使期間及び行使条件を設けることがある。

## 二、対抗措置の合理性及び公正性を担保するための制度及び手続

### 1) 独立委員会の設置

大規模買付ルールに従って一連の手続きが進行されたか否か、あるいは大規模買付ルールが遵守された場合でも、当該大規模買付行為が当社の企業価値または株主共同の利益を著しく損なうものであることを理由として対抗措置を講じるか否かについては、取締役会が最終的な判断を行うが、本プランを適正に運用し、取締役会によって恣意的な判断がなされることを防止し、その判断の客観性及び合理性を担保するため、独立委員会を設置することとした。独立委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行を行う経営陣から独立している社外監査役ならびに社外有識者の中から選任する。

### 2) 対抗措置の発動の手続き

本プランにおいては、上記ハ.1)に記載のとおり大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとらない。一方、上記ハ.1)に記載のとおり例外的に対抗措置をとる場合、ならびに上記ハ.2)に記載のとおり対抗措置をとる場合には、その判断の合理性及び公正性を担保するために、まず取締役会は対抗措置の発動に先立ち、独立委員会に対し対抗措置の発動の是非について諮問し、独立委員会は大規模買付ルールが遵守されているか否か等を十分検討した上で対抗措置の発動の是非について勧告するものとする。

なお、当社取締役会は、対抗措置を講じるか否かの判断に際して、独立委員会の勧告を最大限尊重するものとする。

### 3) 対抗措置発動の停止等について

上記2)において、当社取締役会が具体的対抗措置を講ずることを決定した後、当該大規模買付者が大規模買付行為の撤回又は変更を行った場合など対抗措置の発動が適切でないと取締役会が判断した場合には、独立委員会の助言、意見又は勧告を十分に尊重した上で、対抗措置の発動の停止又は変更等を行うことがある。対抗措置として、例えば新株予約権の無償割当を行う場合において、権利の割当を受けるべき株主が確定した後に、大規模買付者が大規模買付行為の撤回又は変更を行うなど対抗措置の発動が適切でないと取締役会が判断した場合には、効力発生日までの間は、独立委員会の勧告を受けた上で、新株予約権の無償割当を中止することとし、また、新株予約権の無償割当後においては、独立委員会の勧告を受けた上で、当該新株予約権を無償取得（当社が新株予約権を無償で取得することにより、株主は新株予約権を失う。）することにより、対抗措置発動の停止を行うことができるものとする。

このような対抗措置発動の停止を行う場合は、独立委員会が必要と認める事項とともに速やかな情報開示を行う。

#### ホ、本プランが株主・投資家に与える影響等

##### 1) 大規模買付ルールが株主・投資家に与える影響等

本プランにおける大規模買付ルールは、当社株主が大規模買付行為に応じるか否かを判断するために必要な情報や、現に当社の経営を担っている当社取締役会の意見を提供し、株主が代替案の提示を受ける機会を確保することを目的としている。これにより株主は、十分な情報のもとで、大規模買付行為に応じるか否かについて適切な判断をすることが可能となり、そのことが当社の企業価値及び株主共同の利益の保護につながるものと考えられる。従って、大規模買付ルールの設定は、株主及び投資家の皆様が適切な投資判断を行ううえでの前提となるものであり、株主及び投資家の皆様の利益に資するものであると考えている。

なお、上記ハ.において述べたとおり、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守するか否かにより大規模買付行為に対する当社の対応が異なるので、株主及び投資家においては、大規模買付者の動向に注意することが必要である。

##### 2) 対抗措置発動時に株主及び投資家に与える影響

当社取締役会は、当社の企業価値及び株主共同の利益を守ることを目的として、取締役会が上記ニ.3)に記載した具体的な対抗措置をとることを決定した場合には、法令及び当社が上場する東京証券取引所の上場規則等に基いて、当該決定について適時・適切に開示する。

対抗措置の発動時には、大規模買付者等以外の株主が、法的権利又は経済的側面において格別の損失を被るような事態は想定していない。対抗措置の一つとして新株予約権の無償割当が行われる場合は、割当期日における株主は、その保有する株式数に応じて新株予約権を無償で割当てられることとなる。その後当社が取得条項を付した新株予約権の取得の手続きをとる場合には、大規模買付者等以外の株主は、当社による当該新株予約権の取得の対価として当社株式を受領するため、格別の不利益は発生しないものとする。ただし、割当期日において名義書換未了の株主（証券保管振替機構に対する預託を行っている株券の株主を除く。）に関しては、他の株主が当該新株予約権の無償割当を受け、当該新株予約権と引換えに当社株式を受領することに比して、結果的にその法的権利又は経済的側面において不利益が発生する可能性がある。

なお、独立委員会の勧告を受けて、当社取締役会の決定により当社が当該新株予約権の発行の中止又は発行した新株予約権の無償取得を行う場合には、1株当たりの株式の価値の希釈化は生じないので、当該新株予約権の無償割当を受けるべき株主が確定した後（権利落日以降）に当社株式の価値の希釈化が生じることを前提にして売買等を行った株主又は投資家は、株価の変動により不測の損害を被る可能性がある。

大規模買付者等については、大規模買付ルールを遵守しない場合や、大規模買付ルールを遵守した場合であっても、当該大規模買付行為が当社の企業価値または株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、対抗措置が講じられることにより、結果的にその法的権利又は経済的側面において不利益が発生する可能性がある。本プランの公表は、大規模買付者が大規模買付ルールに違反することがないようにあらかじめ注意を喚起するものである。

##### 3) 対抗措置発動に伴って株主に必要となる手続き

対抗措置の一つとして新株予約権の無償割当が行われる場合には、割当期日における株主は引受けの申込みを要することなく新株予約権の割当てを受け、また当社が取得条項を付した新株予約権の取得の手続きをとる場合には、新株予約権の行使価額相当の金銭を払い込むことなく、当社による新株予約権の取得の対価として当社株式を受領することになるため、当該新株予約権に関する申込みや払込み等の手続きは必要とならない。

また、名義書換未了の株主に関しては、新株予約権の割当を受けるためには、別途当社取締役会が決定し公告する新株予約権の割当期日までに、名義書換を完了する必要がある。（証券保管振替機構に対する預託を行っている株券については、名義書換手続きは不要。）

これらの手続きの詳細については、実際に新株予約権の無償割当を行うことになった際に法令及び当社が上場する東京証券取引所の上場規則等に基き別途知らせるものとする。

#### ヘ、本プランの有効期限、廃止及び変更

本プランの有効期間は、平成19年6月28日から平成22年6月開催予定の定時株主総会終結の時までとする。ただし、かかる有効期間の満了前であっても、1) 株主総会において本プランを変更または廃止する旨の決議が行われた場合、2) 株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により本プランを変更または廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で変更または廃止されるものとする。

なお、関係法令の制定・改正や証券取引所の規則の制定・改正等により、本プランの変更・修正等が必要な場合には、当社取締役会の決議に基づき、合理的な範囲内で読み替えて運用することがある。

④本プランが基本方針に沿い、当社の企業価値及び株主共同の利益に合致し、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものでないことについて

1) 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本プランは、経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性の原則）を充足している。

2) 株主意思を重視するものであること

定時株主総会において、承認された後も、当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることになり、株主の意向が反映されるものとなっている。

3) 企業価値及び株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること

本プランは、上記③「イ.本プラン導入の目的」において記載したとおり、当社株券等に対する買付け等がなされた場合に、当該買付等に応じるべきか否かを株主が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保し、株主の皆様のために買付者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって導入されるものである。

4) 合理的な客観的発動要件の設定

本プランは、上記③「ハ.大規模買付行為がなされた場合の対応」において記載したとおり、あらかじめ定められた合理的な客観的発動要件が充足されなければ発動されないように設定されており、取締役会による恣意的な発動を防止するための仕組みが確保されている。

5) 独立性の高い社外者の判断の重視と情報開示

本プランにおける対抗措置の発動等の運用に際しての実質的な判断は、独立性の高い社外者のみから構成される独立委員会により行われることとされている。

また、その判断の概要については、株主に情報開示をすることとされており、当社の企業価値及び株主共同の利益に適うように本プランの透明な運営が行われる仕組みが確保されている。

6) デッドハンド型・スローハンド型の買収防衛策ではないこと

上記③「ヘ.本プランの有効期限、廃止及び変更」において記載したとおり、本プランは、当社の株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により廃止することができるものとされており、当社の株券等を大量に買い付けた者が、当社株主総会で取締役を指名し、かかる取締役で構成される取締役会により、本プランを廃止することが可能である。従って、本プランは、デッドハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお発動を阻止できない買収防衛策）ではない。また、当社は期差任期制を採用していないため、本プランは、スローハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の交替を一度に行うことができないため、その発動を阻止するのに時間を要する買収防衛策）ではない。

(6) 研究開発活動

当第3四半期連結会計期間におけるグループ全体の研究開発活動の金額は、38,042千円である。

なお、当第3四半期連結会計期間において、当社グループの研究活動の状況に重要な変更はない。

### 第3【設備の状況】

(1) 主要な設備の状況

当第3四半期連結会計期間において、主要な設備に重要な異動はない。

(2) 設備の新設、除却等の計画

当第3四半期連結会計期間において、前四半期連結会計期間末において計画中であった重要な設備の新設、除却等について、重要な変更はない。また、新たに確定した重要な設備の新設、拡充、改修、除却、売却等の計画はない。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	40,000,000
計	40,000,000

##### ②【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成21年12月31日)	提出日現在発行数(株) (平成22年2月12日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	10,000,000	10,000,000	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数 1,000株
計	10,000,000	10,000,000	—	—

#### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はない。

#### (3)【ライツプランの内容】

該当事項はない。

#### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
平成21年10月1日～ 平成21年12月31日	—	10,000,000	—	500,000	—	26,902

#### (5)【大株主の状況】

大量保有報告書等の写しの送付等がなく、当第3四半期会計期間において、大株主の異動は把握していない。

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成21年12月31日現在

区分	株式数 (株)	議決権の数 (個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式 (自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式 (その他)	—	—	—
完全議決権株式 (自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 623,000	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 9,353,000	9,353	—
単元未満株式	普通株式 24,000	—	—
発行済株式総数	10,000,000	—	—
総株主の議決権	—	9,353	—

(注) 「完全議決権株式 (その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が3千株 (議決権の数3個) 含まれている。

② 【自己株式等】

平成21年12月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
株式会社ニッキ	神奈川県厚木市 上依知3029番地	623,000	—	623,000	6.23
計	—	623,000	—	623,000	6.23

2 【株価の推移】

【当該四半期累計期間における月別最高・最低株価】

月別	平成21年 4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
最高 (円)	206	229	305	250	228	197	203	214	204
最低 (円)	149	199	203	200	209	186	185	192	190

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所 (市場第二部) におけるものである。

3 【役員状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期報告書の提出日までにおいて、役員の変動はない。

## 第5【経理の状況】

### 1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号。以下「四半期連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成している。

なお、前第3四半期連結会計期間（平成20年10月1日から平成20年12月31日まで）及び前第3四半期連結累計期間（平成20年4月1日から平成20年12月31日まで）は、改正前の四半期連結財務諸表規則に基づき、当第3四半期連結会計期間（平成21年10月1日から平成21年12月31日まで）及び当第3四半期連結累計期間（平成21年4月1日から平成21年12月31日まで）は、改正後の四半期連結財務諸表規則に基づいて作成している。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前第3四半期連結会計期間（平成20年10月1日から平成20年12月31日まで）及び前第3四半期連結累計期間（平成20年4月1日から平成20年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表並びに当第3四半期連結会計期間（平成21年10月1日から平成21年12月31日まで）及び当第3四半期連結累計期間（平成21年4月1日から平成21年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けている。

1 【四半期連結財務諸表】  
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	843,194	1,126,909
受取手形及び売掛金	1,324,863	1,460,502
商品及び製品	416,679	549,172
仕掛品	999,158	846,113
原材料及び貯蔵品	22,944	33,636
その他	283,720	122,216
貸倒引当金	△5,351	△5,781
流動資産合計	3,885,209	4,132,770
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	※1、※2 2,185,485	※1 2,303,529
機械装置及び運搬具(純額)	※1 1,351,699	※1 1,482,646
その他(純額)	※1、※2 1,060,065	※1 795,559
有形固定資産合計	4,597,251	4,581,735
無形固定資産	191,233	205,425
投資その他の資産		
投資有価証券	1,031,460	692,311
その他	12,101	12,309
投資その他の資産合計	1,043,562	704,620
固定資産合計	5,832,046	5,491,782
資産合計	9,717,255	9,624,552
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	931,416	992,179
短期借入金	1,554,268	1,377,600
未払法人税等	5,403	7,373
賞与引当金	96,170	153,952
その他	1,047,906	660,255
流動負債合計	3,635,164	3,191,361
固定負債		
長期借入金	934,200	812,400
退職給付引当金	1,762,291	1,882,639
役員退職慰労引当金	77,590	68,651
その他	1,405,168	1,060,797
固定負債合計	4,179,249	3,824,488
負債合計	7,814,414	7,015,850

(単位：千円)

	当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	500,000	500,000
資本剰余金	49,674	49,674
利益剰余金	1,181,435	2,121,240
自己株式	△295,286	△295,270
株主資本合計	1,435,824	2,375,644
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	357,873	156,698
為替換算調整勘定	△86,292	△81,825
評価・換算差額等合計	271,581	74,873
少数株主持分	195,434	158,184
純資産合計	1,902,840	2,608,702
負債純資産合計	9,717,255	9,624,552

(2) 【四半期連結損益計算書】  
【第3四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年12月31日)
売上高	7,485,386	4,489,835
売上原価	6,587,810	4,511,047
売上総利益又は売上総損失(△)	897,575	△21,212
販売費及び一般管理費	* 1,140,095	* 1,008,361
営業損失(△)	△242,520	△1,029,574
営業外収益		
受取利息	4,788	3,838
受取配当金	45,113	16,905
補助金収入	—	17,258
その他	46,211	20,937
営業外収益合計	96,113	58,939
営業外費用		
支払利息	32,246	70,194
為替差損	63,933	81,626
その他	1,489	2
営業外費用合計	97,669	151,823
経常損失(△)	△244,075	△1,122,457
特別利益		
固定資産売却益	—	202,542
その他	1,924	—
特別利益合計	1,924	202,542
特別損失		
固定資産除売却損	9,638	3,917
投資有価証券評価損	32,446	—
特別退職金	—	12,767
リース解約損	—	4,073
特別損失合計	42,085	20,758
税金等調整前四半期純損失(△)	△284,236	△940,673
法人税等	7,040	4,356
過年度法人税等	△31,768	—
少数株主損失(△)	△30,831	△7,507
四半期純損失(△)	△228,677	△937,522

## 【第3四半期連結会計期間】

(単位：千円)

	前第3四半期連結会計期間 (自平成20年10月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成21年10月1日 至平成21年12月31日)
売上高	2,307,736	1,542,251
売上原価	2,012,137	1,554,829
売上総利益又は売上総損失(△)	295,598	△12,578
販売費及び一般管理費	* 368,403	* 296,792
営業損失(△)	△72,805	△309,370
営業外収益		
受取利息	265	△73
受取配当金	6,707	2,494
為替差益	—	25,685
その他	28,064	7,064
営業外収益合計	35,037	35,169
営業外費用		
支払利息	10,493	21,976
為替差損	98,695	—
その他	—	△0
営業外費用合計	109,188	21,976
経常損失(△)	△146,955	△296,176
特別利益		
固定資産売却益	—	202,468
その他	1,108	—
特別利益合計	1,108	202,468
特別損失		
固定資産除売却損	—	269
投資有価証券評価損	32,446	—
リース解約損	—	4,073
その他	8	—
特別損失合計	32,455	4,343
税金等調整前四半期純損失(△)	△178,302	△98,050
法人税等	△3,305	1,669
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△8,438	15,903
四半期純損失(△)	△166,558	△115,623

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成20年4月1日 至 平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純損失 (△)	△284,236	△940,673
減価償却費	622,805	570,023
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	△102,972	△120,348
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△12,682	8,941
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△263	△429
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△114,951	△57,781
受取利息及び受取配当金	△49,901	△20,743
支払利息	32,246	70,194
投資有価証券評価損益 (△は益)	32,446	—
固定資産除売却損益 (△は益)	9,618	△198,626
売上債権の増減額 (△は増加)	138,174	134,606
たな卸資産の増減額 (△は増加)	1,548	△14,272
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△217,042	—
仕入債務の増減額 (△は減少)	△58,531	11,148
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	202,448	—
その他	6,775	65,765
小計	205,482	△492,195
利息及び配当金の受取額	49,901	20,743
利息の支払額	△34,042	△72,309
法人税等の支払額	△4,584	△11,062
営業活動によるキャッシュ・フロー	216,757	△554,823
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△5,400	△5,400
定期預金の払戻による収入	82,637	26,400
有形固定資産の取得による支出	△309,085	△343,974
有形固定資産の売却による収入	216	253,832
無形固定資産の取得による支出	△3,964	△53,501
貸付けによる支出	△2,000	—
貸付金の回収による収入	3,385	1,285
その他	3,770	△374
投資活動によるキャッシュ・フロー	△230,439	△121,732
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
リース債務の返済による支出	△12,882	△55,498
割賦債務の返済による支出	—	△746
短期借入金の純増減額 (△は減少)	300,000	116,668
長期借入れによる収入	—	300,000
長期借入金の返済による支出	—	△118,200
社債の償還による支出	△100,000	—
自己株式の取得による支出	△770	△15
少数株主への配当金の支払額	△3,366	—
セール・アンド・リースバック取引による収入	—	174,700
その他	△495	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	182,484	416,907
現金及び現金同等物に係る換算差額	△26,362	△2,914
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	142,438	△262,562
現金及び現金同等物の期首残高	803,143	965,744
現金及び現金同等物の四半期末残高	* 945,582	* 703,182

【四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更】

	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
連結の範囲に関する事項の変更	<p>(1) 連結の範囲の変更</p> <p>当社の連結子会社であった株式会社ニッキ ソルテックは、平成21年4月1日を合併期日として株式会社日気サービスを吸収合併し、株式会社ニッキ ソルテック サービスに商号変更した。</p> <p>(会計方針の変更)</p> <p>第1四半期連結会計期間より、「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第22号平成20年5月13日)を適用している。</p> <p>なお、これによる損益への影響はない。</p> <p>(2) 変更後の連結子会社の数</p> <p>6社</p>

【表示方法の変更】

	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書)	<p>前第3四半期連結累計期間において、営業キャッシュ・フローの「その他の流動資産の増減額」及び「その他の流動負債の増減額」を区分掲記していたが、XBR L導入に伴う比較可能性の向上のため、当第3四半期連結累計期間では「その他」に含めて表示している。</p> <p>なお、当第3四半期連結累計期間の営業キャッシュ・フローの「その他」に含まれる「その他の流動資産の増減額」「その他の流動負債の増減額」はそれぞれ△97,225千円、162,990千円である。</p>

【簡便な会計処理】

	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
1. 棚卸資産の評価方法	当第3四半期連結会計期間末の棚卸高の算出に関しては、実地棚卸を省略し、第2四半期連結会計期間末の実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算出する方法によっている。また、棚卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行なう方法によっている。
2. 固定資産の減価償却費の算定方法	予算に基づく年間償却予定額を期間按分して算定している。
3. 繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法	繰延税金資産の回収可能性の判断に関しては、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ、一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められるため、前連結会計年度において使用した将来の業績予測やタックス・プランニングを利用する方法によっている。

【四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
税金費用の計算	税効果会計の適用にあたり「簡便法」を採用している。また税金費用については法人税等調整額を含めた金額を一括掲記している。

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)	前連結会計年度末 (平成21年3月31日)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 14,300,133千円	※1 有形固定資産の減価償却累計額 14,213,643千円
※2 担保資産 担保に供されている資産で、企業集団の事業の運営において重要なものであり、かつ、前連結会計年度末の末日に比べて著しい変動が認められるものは、次のとおりである。 建物及び構築物 230,015千円 土地 142,056千円	

(四半期連結損益計算書関係)

前第3四半期連結累計期間 (自 平成20年4月1日 至 平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりである。 支払運賃梱包費 97,817千円 従業員給料及び手当 251,865 減価償却費 92,122 賞与引当金繰入額 14,580 退職給付引当金繰入額 21,143 役員退職慰労引当金繰入額 13,837 研究開発費 138,701	※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりである。 支払運賃梱包費 89,854千円 従業員給料及び手当 214,320 減価償却費 84,850 賞与引当金繰入額 16,608 退職給付引当金繰入額 25,705 役員退職慰労引当金繰入額 14,133 研究開発費 104,209

前第3四半期連結会計期間 (自 平成20年10月1日 至 平成20年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 平成21年10月1日 至 平成21年12月31日)
※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりである。 支払運賃梱包費 30,414千円 従業員給料及び手当 70,700 減価償却費 33,132 賞与引当金繰入額 14,580 退職給付引当金繰入額 7,761 役員退職慰労引当金繰入額 4,675 研究開発費 40,165	※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりである。 支払運賃梱包費 31,132千円 従業員給料及び手当 80,781 減価償却費 28,676 賞与引当金繰入額 16,608 退職給付引当金繰入額 10,852 役員退職慰労引当金繰入額 4,821 研究開発費 22,502

## (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前第3四半期連結累計期間 (自 平成20年4月1日 至 平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)
※ 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 (平成20年12月31日現在) 現金及び預金勘定 1,123,587千円 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 △178,004 <hr/> 現金及び現金同等物 945,582	※ 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 (平成21年12月31日現在) 現金及び預金勘定 843,194千円 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 △140,012 <hr/> 現金及び現金同等物 703,182

## (株主資本等関係)

当第3四半期連結会計期間末(平成21年12月31日)及び当第3四半期連結累計期間(自 平成21年4月1日 至 平成21年12月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

普通株式 10,000千株

## 2. 自己株式の種類及び株式数

普通株式 623千株

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はない。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はない。

(2) 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結会計期間末後となるもの

該当事項はない。

(セグメント情報)

【事業の種類別セグメント情報】

前第3四半期連結会計期間（自平成20年10月1日 至平成20年12月31日）

	自動車機器事業 (千円)	ガス機器事業 (千円)	汎用機器事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社 (千円)	連結 (千円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	278,643	745,303	1,156,404	127,385	2,307,736	—	2,307,736
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—
計	278,643	745,303	1,156,404	127,385	2,307,736	—	2,307,736
営業利益(又は営業損失△)	19,996	72,195	△245,811	103,184	△50,435	△22,370	△72,805

当第3四半期連結会計期間（自平成21年10月1日 至平成21年12月31日）

	自動車機器事業 (千円)	ガス機器事業 (千円)	汎用機器事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社 (千円)	連結 (千円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	161,546	618,622	633,125	128,956	1,542,251	—	1,542,251
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—
計	161,546	618,622	633,125	128,956	1,542,251	—	1,542,251
営業利益(又は営業損失△)	△40,975	△150,471	△209,496	107,303	△293,641	△15,728	△309,370

前第3四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年12月31日）

	自動車機器事業 (千円)	ガス機器事業 (千円)	汎用機器事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社 (千円)	連結 (千円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	1,093,949	2,995,416	3,015,661	380,358	7,485,386	—	7,485,386
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—
計	1,093,949	2,995,416	3,015,661	380,358	7,485,386	—	7,485,386
営業利益(又は営業損失△)	77,188	29,606	△581,711	308,102	△166,813	△75,707	△242,520

当第3四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年12月31日）

	自動車機器事業 (千円)	ガス機器事業 (千円)	汎用機器事業 (千円)	不動産賃貸事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社 (千円)	連結 (千円)
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	600,970	1,456,598	2,045,397	386,868	4,489,835	—	4,489,835
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—
計	600,970	1,456,598	2,045,397	386,868	4,489,835	—	4,489,835
営業利益(又は営業損失△)	△94,134	△548,933	△639,202	313,407	△968,863	△60,710	△1,029,574

(注) 1. 事業区分は、製品の種類、性質により区分している。

2. 各事業区分の主要製品

事業区分	主要製品
自動車機器事業	スロットルボディ、気化器、アクセルワイヤユニット、アクチュエータ
ガス機器事業	E C U（電子制御装置）、インジェクター及び噴射システム、ミキサー、パーライザ、レギュレータ
汎用機器事業	汎用気化器（農業用、産業用）、船舶用気化器、二輪用噴射システム
不動産賃貸事業	不動産賃貸

3. 会計処理の方法の変更

(前第3四半期連結累計期間)

(棚卸資産の評価に関する会計基準)

第1四半期連結会計期間より「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成18年7月5日）を適用している。この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べて、当第3四半期連結累計期間では、自動車機器事業及びガス機器事業で営業利益が15,571千円、7,324千円それぞれ減少し、汎用機器事業で営業損失が12,513千円増加している。

【所在地別セグメント情報】

前第3四半期連結会計期間（自平成20年10月1日 至平成20年12月31日）

	日本 (千円)	中国 (千円)	米国 (千円)	計 (千円)	消去又は全 社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	1,796,805	58,807	452,124	2,307,736	—	2,307,736
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	358,979	56,363	—	415,342	△415,342	—
計	2,155,784	115,171	452,124	2,723,079	△415,342	2,307,736
営業利益(又は営業損失△)	△26,775	5,153	△28,305	△49,927	△22,877	△72,805

当第3四半期連結会計期間（自平成21年10月1日 至平成21年12月31日）

	日本 (千円)	中国 (千円)	米国 (千円)	計 (千円)	消去又は全 社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	1,198,203	45,135	298,912	1,542,251	—	1,542,251
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	160,311	81,586	519	242,417	△242,417	—
計	1,358,515	126,721	299,431	1,784,668	△242,417	1,542,251
営業利益(又は営業損失△)	△335,809	45,543	△2,606	△292,871	△16,498	△309,370

前第3四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年12月31日）

	日本 (千円)	中国 (千円)	米国 (千円)	計 (千円)	消去又は全 社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	5,961,153	124,657	1,399,575	7,485,386	—	7,485,386
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	908,376	156,369	—	1,064,745	△1,064,745	—
計	6,869,529	281,026	1,399,575	8,550,131	△1,064,745	7,485,386
営業利益(又は営業損失△)	△109,096	9,630	△84,978	△184,444	△58,075	△242,520

当第3四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年12月31日）

	日本 (千円)	中国 (千円)	米国 (千円)	計 (千円)	消去又は全 社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	3,307,469	98,122	1,084,243	4,489,835	—	4,489,835
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	495,396	173,225	775	669,397	△669,397	—
計	3,802,866	271,347	1,085,019	5,159,233	△669,397	4,489,835
営業利益(又は営業損失△)	△961,113	39,143	△49,117	△971,087	△58,487	△1,029,574

(注) 1. 所在地は、在外子会社の所在する国により区分している。

2. 会計処理の方法の変更

前第3四半期連結累計期間

(棚卸資産の評価に関する会計基準)

第1四半期連結会計期間より「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成18年7月5日）を適用している。この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べて、当第3四半期連結累計期間の営業損失が、日本で35,409千円増加している。

【海外売上高】

前第3四半期連結会計期間（自平成20年10月1日 至平成20年12月31日）

	米国	韓国	その他	計
I 海外売上高（千円）	518,060	438,766	74,537	1,031,364
II 連結売上高（千円）	—	—	—	2,307,736
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	22.5	19.0	3.2	44.7

当第3四半期連結会計期間（自平成21年10月1日 至平成21年12月31日）

	米国	韓国	その他	計
I 海外売上高（千円）	416,998	255,175	198,208	870,382
II 連結売上高（千円）	—	—	—	1,542,251
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	27.0	16.5	12.9	56.4

前第3四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年12月31日）

	米国	韓国	その他	計
I 海外売上高（千円）	1,702,833	1,280,456	193,457	3,176,747
II 連結売上高（千円）	—	—	—	7,485,386
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	22.7	17.1	2.6	42.4

当第3四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年12月31日）

	米国	韓国	その他	計
I 海外売上高（千円）	1,292,801	380,032	504,043	2,176,877
II 連結売上高（千円）	—	—	—	4,489,835
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	28.8	8.5	11.2	48.5

（注）1. 国又は地域の区分は、地理的近接度によっている。

2. 各区分に属する主な国又は地域

(1) 米国

(2) 韓国

(3) その他……中近東、東南アジア、中国

3. 海外売上高は、当社及び連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高である。

（有価証券関係）

前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はない。

（デリバティブ取引関係）

ヘッジ会計を適用しているため注記の対象から除いている。

（ストック・オプション等関係）

該当事項はない。

(1 株当たり情報)

1. 1 株当たり純資産額

当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)		前連結会計年度末 (平成21年3月31日)	
1株当たり純資産額	182.08円	1株当たり純資産額	261.33円

2. 1 株当たり四半期純損失金額

前第3四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年12月31日)	
1株当たり四半期純損失金額	△24.38円	1株当たり四半期純損失金額	△99.98円
なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していない。		なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していない。	

(注) 1株当たり四半期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

	前第3四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年12月31日)
四半期純損失(千円)	△228,677	△937,522
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る四半期純損失(千円)	△228,677	△937,522
期中平均株式数(株)	9,377,842	9,376,753

前第3四半期連結会計期間 (自平成20年10月1日 至平成20年12月31日)		当第3四半期連結会計期間 (自平成21年10月1日 至平成21年12月31日)	
1株当たり四半期純損失金額	△17.76円	1株当たり四半期純損失金額	△12.33円
なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していない。		なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していない。	

(注) 1株当たり四半期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりである。

	前第3四半期連結会計期間 (自平成20年10月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成21年10月1日 至平成21年12月31日)
四半期純損失(千円)	△166,558	△115,623
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る四半期純損失(千円)	△166,558	△115,623
期中平均株式数(株)	9,377,343	9,376,753

(重要な後発事象)

該当事項はない。

(リース取引関係)

前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はない。

2【その他】

該当事項はない。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成21年 2月10日

株式会社ニッキ  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 畠山 伸一 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菊地 哲 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 北川 卓哉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ニッキの平成20年4月1日から平成21年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（平成20年10月1日から平成20年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成20年4月1日から平成20年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書及び四半期連結キャッシュ・フロー計算書について四半期レビューを行った。この四半期連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューは、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続により行われており、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べ限定された手続により行われた。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社ニッキ及び連結子会社の平成20年12月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期連結会計期間及び第3四半期連結累計期間の経営成績並びに第3四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が、すべての重要な点において認められなかった。

### 追記情報

「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載されているとおり、会社は、第1四半期連結会計期間より「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成18年7月5日）を適用している。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

(注) 2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成22年 2月12日

株式会社ニッキ  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 畠山 伸一 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菊地 哲 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 北川 卓哉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ニッキの平成21年4月1日から平成22年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（平成21年10月1日から平成21年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成21年4月1日から平成21年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書及び四半期連結キャッシュ・フロー計算書について四半期レビューを行った。この四半期連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューは、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続により行われており、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べ限定された手続により行われた。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社ニッキ及び連結子会社の平成21年12月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期連結会計期間及び第3四半期連結累計期間の経営成績並びに第3四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が、すべての重要な点において認められなかった。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

(注) 2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。