



平成 27 年 6 月 5 日

各 位

会 社 名 北越紀州製紙株式会社  
代表者名 代表取締役社長 CEO 岸本 哲夫  
(コード番号：3865 東証1部)  
問合せ先 執行役員経営管理部長 真島 馨  
電 話 03-3245-4500

(訂正)「平成 26 年 3 月期 第 2 四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」  
の一部訂正について

当社は、平成 27 年 5 月 28 日付適時開示「平成 27 年 3 月期決算短信 (連結) の発表期日並びに過年度決算数値の訂正による影響の見込み額等について」にてお知らせしたとおり、過年度決算短信の訂正作業を進めてまいりました。

この度、平成 25 年 11 月 13 日付「平成 26 年 3 月期 第 2 四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」の訂正作業が完了しましたので、訂正内容についてお知らせいたします。

なお、訂正箇所を明確にするため、訂正後及び訂正前の全文をそれぞれ添付し、訂正箇所には\_\_を付して表示しております。

以 上

(訂正後)

平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)



平成25年11月13日

上場会社名 北越紀州製紙株式会社 上場取引所 東  
コード番号 3865 URL <http://www.hokuetsu-kishu.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 岸本 哲夫  
問合せ先責任者 (役職名) 経営管理部長 (氏名) 真島 馨 (TEL) 03-3245-4500  
四半期報告書提出予定日 平成25年11月14日 配当支払開始予定日 平成25年12月9日  
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	107,586	2.7	587	△73.4	2,352	△71.2	1,909	△70.5
25年3月期第2四半期	104,785	△9.6	2,212	△53.4	8,165	26.8	6,463	△28.3

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 3,945百万円(△30.6%) 25年3月期第2四半期 5,681百万円(△36.3%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第2四半期	9.39	9.38
25年3月期第2四半期	31.65	31.63

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第2四半期	338,396	161,740	47.1
25年3月期	343,114	158,794	45.6

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 159,223百万円 25年3月期 156,620百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	6.00	—	6.00	12.00
26年3月期	—	6.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	6.00	12.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	221,000	6.1	3,500	△4.3	7,000	△33.4	5,000	△38.8	24.58

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無  
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)  
新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
② ①以外の会計方針の変更 : 無  
③ 会計上の見積りの変更 : 無  
④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	26年3月期2Q	209,263,814株	25年3月期	209,263,814株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	5,820,015株	25年3月期	5,864,495株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	26年3月期2Q	203,413,038株	25年3月期2Q	204,209,550株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。なお、業績予想に関する事項は、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	2
3. 四半期連結財務諸表	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	5
四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
<u>(四半期連結貸借対照表関係)</u>	<u>9</u>
<u>(四半期連結損益計算書関係)</u>	<u>9</u>
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報)	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における我が国経済は、経済対策や金融政策の効果等の期待感を背景に、円高の是正や株価の上昇等、緩やかな持ち直しの傾向が見られる一方で、欧州債務問題や新興国の成長鈍化等により、先行き不透明な状況が続きました。

当社グループにおきましては、販売価格は前年比で軟化したものの、円安を背景とした輸入紙の減少等により、洋紙の国内販売数量が増加し増収となりました。その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は107,586百万円（前年同四半期比2.7%増）となりました。

損益面においては、各種コストダウンを実施したものの、原燃料価格の高騰により当第2四半期連結累計期間の経常利益は2,352百万円（前年同四半期比71.2%減）、四半期純利益は1,909百万円（前年同四半期比70.5%減）となり、大王製紙株式会社の株式取得に伴い発生した負ののれんを持分法による投資利益として計上した前年同四半期との比較では大幅な減益となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

総資産は、前連結会計年度末に比べて4,717百万円減少し、338,396百万円となりました。これは、主として有利子負債の返済等により現金及び預金が11,082百万円減少したこと、売上高の増加に伴い受取手形及び売掛金が2,403百万円増加したこと、株価上昇に伴い投資有価証券が1,693百万円増加したことによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べて7,663百万円減少し、176,655百万円となりました。これは、主として有利子負債が8,114百万円減少したことによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べて2,945百万円増加し、161,740百万円となりました。これは、主として四半期純利益等により利益剰余金が802百万円増加したこと、その他有価証券評価差額金が1,400百万円増加したことによるものです。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成25年8月13日発表の通期の業績予想に変更はありません。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

該当事項はありません。

3. 【四半期連結財務諸表】  
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	29,056	17,973
受取手形及び売掛金	61,143	63,547
商品及び製品	18,016	18,893
仕掛品	1,984	1,770
原材料及び貯蔵品	13,265	13,093
その他	5,083	6,039
貸倒引当金	△64	△29
流動資産合計	128,484	121,287
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	72,726	73,038
減価償却累計額	△39,226	△40,284
建物及び構築物（純額）	33,500	32,753
機械、運搬具及び工具器具備品	374,318	378,105
減価償却累計額	△276,248	△283,146
機械、運搬具及び工具器具備品（純額）	98,070	94,959
その他（純額）	30,825	35,767
有形固定資産合計	162,396	163,479
無形固定資産	1,281	1,209
投資その他の資産		
投資有価証券	44,182	45,876
その他	9,099	8,848
貸倒引当金	△2,330	△2,304
投資その他の資産合計	50,951	52,420
固定資産合計	214,629	217,109
資産合計	343,114	338,396

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	18,556	17,513
電子記録債務	4,317	6,665
短期借入金	<u>48,153</u>	<u>38,720</u>
コマーシャル・ペーパー	7,000	11,000
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払法人税等	731	553
引当金	2,603	2,511
その他	11,370	11,704
流動負債合計	<u>92,733</u>	<u>98,668</u>
固定負債		
社債	30,000	20,000
長期借入金	42,096	39,714
退職給付引当金	12,853	12,864
その他の引当金	449	428
負ののれん	2,654	1,762
資産除去債務	1,469	1,460
その他	2,062	1,756
固定負債合計	<u>91,585</u>	<u>77,987</u>
負債合計	<u>184,319</u>	<u>176,655</u>
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,020	42,020
資本剰余金	45,481	45,480
利益剰余金	<u>68,408</u>	<u>69,210</u>
自己株式	<u>△2,689</u>	<u>△2,670</u>
株主資本合計	<u>153,221</u>	<u>154,041</u>
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,235	4,635
繰延ヘッジ損益	△5	21
為替換算調整勘定	169	524
その他の包括利益累計額合計	<u>3,399</u>	<u>5,181</u>
新株予約権	86	96
少数株主持分	2,087	2,420
純資産合計	<u>158,794</u>	<u>161,740</u>
負債純資産合計	<u>343,114</u>	<u>338,396</u>

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	104,785	107,586
売上原価	87,093	91,938
売上総利益	17,692	15,647
販売費及び一般管理費	15,480	15,059
営業利益	2,212	587
営業外収益		
受取利息	20	40
受取配当金	370	358
負ののれん償却額	891	891
持分法による投資利益	4,229	339
助成金収入	651	—
その他	768	1,027
営業外収益合計	6,932	2,657
営業外費用		
支払利息	476	492
為替差損	247	—
設備休止費用	—	180
その他	255	220
営業外費用合計	979	892
経常利益	8,165	2,352
特別利益		
固定資産売却益	45	210
投資有価証券売却益	29	—
保険差益	18	19
その他	4	—
特別利益合計	98	230
特別損失		
固定資産除売却損	554	267
減損損失	33	33
投資有価証券評価損	612	—
その他	19	11
特別損失合計	1,219	312
税金等調整前四半期純利益	7,043	2,271
法人税、住民税及び事業税	614	434
法人税等調整額	△65	△69
法人税等合計	549	365
少数株主損益調整前四半期純利益	6,494	1,905
少数株主利益又は少数株主損失(△)	30	△3
四半期純利益	6,463	1,909



【四半期連結包括利益計算書】  
 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	6,494	1,905
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△854	1,200
繰延ヘッジ損益	△4	28
為替換算調整勘定	48	610
持分法適用会社に対する持分相当額	△2	200
その他の包括利益合計	△812	2,039
四半期包括利益	5,681	3,945
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,631	3,692
少数株主に係る四半期包括利益	49	253

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	7,043	2,271
減価償却費	10,183	9,447
減損損失	33	33
のれん償却額	12	12
負ののれん償却額	△891	△891
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	△48	10
受取利息及び受取配当金	△391	△399
支払利息	476	492
持分法による投資損益 (△は益)	△4,229	△339
投資有価証券評価損益 (△は益)	612	—
固定資産除売却損益 (△は益)	508	56
売上債権の増減額 (△は増加)	5,972	△2,365
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△3,429	△478
未収消費税等の増減額 (△は増加)	122	344
仕入債務の増減額 (△は減少)	△3,132	1,085
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△631	82
その他	207	△291
小計	12,419	9,069
利息及び配当金の受取額	404	525
利息の支払額	△480	△503
法人税等の支払額	△2,746	△592
保険金の受取額	830	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,427	8,499
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△54,109	△23
投資有価証券の売却による収入	48,490	—
投資有価証券の償還による収入	—	500
有形固定資産の取得による支出	△3,789	△8,602
有形固定資産の売却による収入	90	620
子会社株式の取得による支出	△6,710	—
貸付けによる支出	△130	△11
貸付金の回収による収入	169	16
事業譲受による支出	△308	—
預け金の預入による支出	—	△2,000
使途制限付預金の預入による支出	—	△851
使途制限付預金の引出による収入	—	107
その他	△123	△621
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,422	△10,864

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	240	△7,437
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	4,000	4,000
長期借入れによる収入	10,546	—
長期借入金の返済による支出	△7,748	△6,334
社債の償還による支出	△300	—
配当金の支払額	△1,226	△1,226
少数株主への配当金の支払額	△5	△7
自己株式の取得による支出	△2	△3
その他	△444	△441
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,059	△11,449
現金及び現金同等物に係る換算差額	△120	1,229
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,055	△12,584
現金及び現金同等物の期首残高	23,158	29,004
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	—	774
現金及び現金同等物の四半期末残高	22,102	17,194

## (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結貸借対照表関係)

不正行為に関連して発生したものが、以下のとおり含まれております。

	<u>前連結会計年度</u> <u>(平成25年3月31日)</u>	<u>当第2四半期連結会計期間</u> <u>(平成25年9月30日)</u>
<u>固定資産</u>		
<u>投資その他の資産</u>		
<u>その他</u>		
<u>長期未収入金</u>	2,102百万円	2,149百万円
<u>貸倒引当金</u>	△2,102	△2,149

(四半期連結損益計算書関係)

不正行為に関連して発生した貸倒引当金の繰入額が、以下のとおり含まれております。

	<u>前第2四半期連結累計期間</u> <u>(自 平成24年4月1日</u> <u>至 平成24年9月30日)</u>	<u>当第2四半期連結累計期間</u> <u>(自 平成25年4月1日</u> <u>至 平成25年9月30日)</u>
<u>営業外費用</u>		
<u>その他</u>	26百万円	47百万円

## (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

## (セグメント情報)

## I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	紙パルプ 事業	パッケー ジング・ 紙加工事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	89,658	10,755	100,413	4,371	104,785	—	104,785
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,114	94	1,208	13,787	14,995	△ 14,995	—
計	90,772	10,849	101,622	18,158	119,781	△ 14,995	104,785
セグメント利益	1,437	364	1,801	110	1,911	300	2,212

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額300百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## II 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	紙パルプ 事業	パッケー ジング・ 紙加工事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	92,931	10,327	103,259	4,327	107,586	—	107,586
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,113	151	1,265	13,422	14,687	△ 14,687	—
計	94,045	10,479	104,524	17,749	122,273	△ 14,687	107,586
セグメント利益又は損失(△)	△ 444	339	△ 104	286	181	406	587

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益又は損失の調整額406百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(訂正前)

平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)



平成25年11月13日

上場会社名 北越紀州製紙株式会社 上場取引所 東  
コード番号 3865 URL <http://www.hokuetsu-kishu.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 岸本 哲夫  
問合せ先責任者 (役職名) 経営管理部長 (氏名) 真島 馨 (TEL) 03-3245-4500  
四半期報告書提出予定日 平成25年11月14日 配当支払開始予定日 平成25年12月9日  
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	107,593	2.7	594	△73.2	2,444	△69.8	2,001	△68.9
25年3月期第2四半期	104,789	△9.6	2,216	△53.3	8,091	24.8	6,434	△29.0

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 4,037百万円(△28.6%) 25年3月期第2四半期 5,651百万円(△36.9%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第2四半期	9.84	9.83
25年3月期第2四半期	31.51	31.48

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第2四半期	338,464	164,118	47.7
25年3月期	343,179	161,080	46.3

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 161,600百万円 25年3月期 158,906百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	6.00	—	6.00	12.00
26年3月期	—	6.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	6.00	12.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	221,000	6.1	3,500	△4.5	7,000	△34.7	5,000	△40.3	24.58

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無  
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)  
 新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
 ② ①以外の会計方針の変更 : 無  
 ③ 会計上の見積りの変更 : 無  
 ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	26年3月期2Q	209,263,814株	25年3月期	209,263,814株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	5,820,015株	25年3月期	5,864,495株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	26年3月期2Q	203,413,038株	25年3月期2Q	204,209,550株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。なお、業績予想に関する事項は、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 経営成績に関する説明 .....	2
(2) 財政状態に関する説明 .....	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項 .....	2
3. 四半期連結財務諸表 .....	3
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	5
四半期連結損益計算書 .....	5
四半期連結包括利益計算書 .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	9
(継続企業の前提に関する注記) .....	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	<u>9</u>
(セグメント情報) .....	<u>9</u>



## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における我が国経済は、経済対策や金融政策の効果等の期待感を背景に、円高の是正や株価の上昇等、緩やかな持ち直しの傾向が見られる一方で、欧州債務問題や新興国の成長鈍化等により、先行き不透明な状況が続きました。

当社グループにおきましては、販売価格は前年比で軟化したものの、円安を背景とした輸入紙の減少等により、洋紙の国内販売数量が増加し増収となりました。その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は107,593百万円（前年同四半期比2.7%増）となりました。

損益面においては、各種コストダウンを実施したものの、原燃料価格の高騰により当第2四半期連結累計期間の経常利益は2,444百万円（前年同四半期比69.8%減）、四半期純利益は2,001百万円（前年同四半期比68.9%減）となり、大王製紙株式会社の株式取得に伴い発生した負ののれんを持分法による投資利益として計上した前年同四半期との比較では大幅な減益となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

総資産は、前連結会計年度末に比べて4,715百万円減少し、338,464百万円となりました。これは、主として有利子負債の返済等により現金及び預金が11,110百万円減少したこと、売上高の増加に伴い受取手形及び売掛金が2,403百万円増加したこと、株価上昇に伴い投資有価証券が1,722百万円増加したことによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べて7,753百万円減少し、174,345百万円となりました。これは、主として有利子負債が8,204百万円減少したことによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べて3,037百万円増加し、164,118百万円となりました。これは、主として四半期純利益等により利益剰余金が893百万円増加したこと、その他有価証券評価差額金が1,400百万円増加したことによるものです。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成25年8月13日発表の通期の業績予想に変更はありません。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

該当事項はありません。

3. 【四半期連結財務諸表】  
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	29,056	17,945
受取手形及び売掛金	61,144	63,548
商品及び製品	18,016	18,893
仕掛品	1,984	1,770
原材料及び貯蔵品	13,265	13,093
その他	5,089	6,046
貸倒引当金	△64	△29
流動資産合計	128,492	121,267
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	72,726	73,038
減価償却累計額	△39,226	△40,284
建物及び構築物（純額）	33,500	32,753
機械、運搬具及び工具器具備品	374,318	378,105
減価償却累計額	△276,248	△283,146
機械、運搬具及び工具器具備品（純額）	98,070	94,959
その他（純額）	30,825	35,767
有形固定資産合計	162,396	163,479
無形固定資産	1,281	1,209
投資その他の資産		
投資有価証券	44,233	45,956
その他	6,776	6,551
投資その他の資産合計	51,009	52,507
固定資産合計	214,687	217,196
資産合計	343,179	338,464

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	18,556	17,513
電子記録債務	4,317	6,665
短期借入金	<u>45,933</u>	<u>36,410</u>
コマーシャル・ペーパー	7,000	11,000
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払法人税等	731	553
引当金	2,603	2,511
その他	11,370	11,704
流動負債合計	<u>90,513</u>	<u>96,358</u>
固定負債		
社債	30,000	20,000
長期借入金	42,096	39,714
退職給付引当金	12,853	12,864
その他の引当金	449	428
負ののれん	2,654	1,762
資産除去債務	1,469	1,460
その他	2,062	1,756
固定負債合計	<u>91,585</u>	<u>77,987</u>
負債合計	<u>182,099</u>	<u>174,345</u>
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,020	42,020
資本剰余金	45,481	45,480
利益剰余金	<u>70,694</u>	<u>71,588</u>
自己株式	<u>△2,689</u>	<u>△2,670</u>
株主資本合計	<u>155,507</u>	<u>156,419</u>
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,235	4,635
繰延ヘッジ損益	△5	21
為替換算調整勘定	169	524
その他の包括利益累計額合計	<u>3,399</u>	<u>5,181</u>
新株予約権	86	96
少数株主持分	2,087	2,420
純資産合計	<u>161,080</u>	<u>164,118</u>
負債純資産合計	<u>343,179</u>	<u>338,464</u>

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	104,789	107,593
売上原価	87,093	91,938
売上総利益	17,696	15,654
販売費及び一般管理費	15,480	15,059
営業利益	2,216	594
営業外収益		
受取利息	20	40
受取配当金	370	358
負ののれん償却額	891	891
持分法による投資利益	4,117	368
助成金収入	651	—
その他	768	1,027
営業外収益合計	6,820	2,686
営業外費用		
支払利息	468	484
為替差損	247	—
設備休止費用	—	180
その他	229	172
営業外費用合計	945	836
経常利益	8,091	2,444
特別利益		
固定資産売却益	45	210
投資有価証券売却益	29	—
保険差益	18	19
その他	4	—
特別利益合計	98	230
特別損失		
固定資産除売却損	483	267
減損損失	33	33
投資有価証券評価損	612	—
その他	19	11
特別損失合計	1,148	312
税金等調整前四半期純利益	7,040	2,362
法人税、住民税及び事業税	614	434
法人税等調整額	△38	△69
法人税等合計	576	365
少数株主損益調整前四半期純利益	6,464	1,997
少数株主利益又は少数株主損失(△)	30	△3
四半期純利益	6,434	2,001

【四半期連結包括利益計算書】  
 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	6,464	1,997
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△854	1,200
繰延ヘッジ損益	△4	28
為替換算調整勘定	48	610
持分法適用会社に対する持分相当額	△2	200
その他の包括利益合計	△812	2,039
四半期包括利益	5,651	4,037
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,602	3,783
少数株主に係る四半期包括利益	49	253

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	7,040	2,362
減価償却費	10,183	9,447
減損損失	33	33
のれん償却額	12	12
負ののれん償却額	△891	△891
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	△48	10
受取利息及び受取配当金	△391	△399
支払利息	468	484
持分法による投資損益 (△は益)	△4,117	△368
投資有価証券評価損益 (△は益)	612	—
固定資産除売却損益 (△は益)	437	56
売上債権の増減額 (△は増加)	5,972	△2,366
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△3,429	△478
未収消費税等の増減額 (△は増加)	122	344
仕入債務の増減額 (△は減少)	△3,132	1,085
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△631	82
その他	210	△291
小計	12,451	9,123
利息及び配当金の受取額	404	525
利息の支払額	△472	△495
法人税等の支払額	△2,746	△592
保険金の受取額	830	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,467	8,561
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△54,109	△23
投資有価証券の売却による収入	48,490	—
投資有価証券の償還による収入	—	500
有形固定資産の取得による支出	△3,789	△8,602
有形固定資産の売却による収入	90	620
子会社株式の取得による支出	△6,710	—
貸付けによる支出	△130	△11
貸付金の回収による収入	169	16
事業譲受による支出	△308	—
預け金の預入による支出	—	△2,000
その他	△123	△621
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,422	△10,120

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	200	△7,527
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	4,000	4,000
長期借入れによる収入	10,546	—
長期借入金の返済による支出	△7,748	△6,334
社債の償還による支出	△300	—
配当金の支払額	△1,226	△1,226
少数株主への配当金の支払額	△5	△7
自己株式の取得による支出	△2	△3
その他	△444	△441
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,019	△11,539
現金及び現金同等物に係る換算差額	△120	1,262
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,055	△11,836
現金及び現金同等物の期首残高	23,158	29,004
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	—	774
現金及び現金同等物の四半期末残高	22,102	17,942

## (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

## (継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

## (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

## (セグメント情報)

## I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	紙パルプ 事業	パッケー ジング・ 紙加工事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	89,658	10,755	100,413	4,375	104,789	—	104,789
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,114	94	1,208	13,787	14,995	△ 14,995	—
計	90,772	10,849	101,622	18,162	119,785	△ 14,995	104,789
セグメント利益	1,437	364	1,801	114	1,915	300	2,216

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額300百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## II 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	紙パルプ 事業	パッケー ジング・ 紙加工事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	92,931	10,327	103,259	4,333	107,593	—	107,593
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,113	151	1,265	13,422	14,687	△ 14,687	—
計	94,045	10,479	104,524	17,755	122,280	△ 14,687	107,593
セグメント利益又は損失(△)	△ 444	339	△ 104	293	188	406	594

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益又は損失の調整額406百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。