



平成30年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29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) 経理管理部長 (氏名) 丸山 知成 (TEL) 03-3245-4500
 四半期報告書提出予定日 平成29年11月14日 配当支払開始予定日 平成29年12月4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30年3月期第2四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	132,445	0.1	4,562	△26.3	6,945	61.3	5,362	63.6
29年3月期第2四半期	132,319	12.8	6,187	77.0	4,306	14.0	3,277	44.9

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 6,489百万円(261.2%) 29年3月期第2四半期 1,796百万円(△9.5%)

	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
30年3月期第2四半期	28.41	27.74
29年3月期第2四半期	17.40	16.71

(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	%
30年3月期第2四半期	366,229	186,642	50.8
29年3月期	362,205	181,034	49.8

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 185,911百万円 29年3月期 180,294百万円

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
29年3月期	—	6.00	—	6.00	12.00
30年3月期	—	6.00			
30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30年3月期の連結業績予想(平成29年4月1日～平成30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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	275,000	4.8	12,000	△7.0	16,000	13.8	11,000	6.0	58.25

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

30年3月期2Q	209,263,814株	29年3月期	209,263,814株
30年3月期2Q	20,294,643株	29年3月期	20,794,944株
30年3月期2Q	188,734,297株	29年3月期2Q	188,425,994株

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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)	9
(セグメント情報)	9

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の業績は、売上高は増収となったものの、損益面では、営業利益は原燃料価格の高騰等により減益となりました。また、経常利益及び親会社株主に帰属する四半期純利益は為替差損益の改善等があり増益となりました。以上の結果、売上高132,445百万円（前年同四半期比0.1%増）、営業利益4,562百万円（前年同四半期比26.3%減）、経常利益6,945百万円（前年同四半期比61.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益5,362百万円（前年同四半期比63.6%増）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4,024百万円増加し、366,229百万円となりました。これは、主として現金及び預金が4,882百万円、株価の上昇等により投資有価証券が3,254百万円それぞれ増加した一方で、減価償却費等により有形固定資産が2,982百万円減少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1,583百万円減少し、179,587百万円となりました。これは、主として有利子負債が1,782百万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5,607百万円増加し、186,642百万円となりました。これは、主として親会社株主に帰属する四半期純利益等により利益剰余金が4,231百万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

連結業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の業績結果及び下期の事業動向の見通しを踏まえた結果、平成29年5月12日に公表した平成30年3月期通期の連結業績予想を、売上高275,000百万円に修正しております。

なお、業績予想は、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、実際の業績は様々な要因により予想値と大きく異なる可能性があります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(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29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	19,494	24,376
受取手形及び売掛金	64,150	60,596
電子記録債権	3,858	4,797
商品及び製品	20,510	21,196
仕掛品	1,976	2,034
原材料及び貯蔵品	22,402	23,258
その他	7,254	7,228
貸倒引当金	△48	△47
流動資産合計	139,598	143,441
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	80,360	80,888
減価償却累計額	△47,394	△48,239
建物及び構築物(純額)	32,966	32,648
機械、運搬具及び工具器具備品	410,774	413,851
減価償却累計額	△328,827	△334,281
機械、運搬具及び工具器具備品(純額)	81,946	79,569
その他(純額)	29,468	29,181
有形固定資産合計	144,381	141,398
無形固定資産	3,172	3,048
投資その他の資産		
投資有価証券	68,906	72,161
その他	8,606	8,638
貸倒引当金	△2,460	△2,458
投資その他の資産合計	75,052	78,341
固定資産合計	222,606	222,788
資産合計	362,205	366,229

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	20,149	19,147
電子記録債務	7,737	7,587
短期借入金	26,823	23,613
コマーシャル・ペーパー	11,000	12,500
未払法人税等	1,334	965
引当金	3,109	3,063
その他	13,409	14,305
流動負債合計	83,564	81,183
固定負債		
社債	30,000	30,000
長期借入金	48,540	48,609
引当金	840	819
退職給付に係る負債	13,656	13,792
資産除去債務	2,056	2,100
その他	2,511	3,083
固定負債合計	97,605	98,403
負債合計	181,170	179,587
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,020	42,020
資本剰余金	45,396	45,537
利益剰余金	90,752	94,983
自己株式	△10,160	△9,956
株主資本合計	168,010	172,584
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	10,534	12,453
繰延ヘッジ損益	△56	△6
為替換算調整勘定	1,595	694
退職給付に係る調整累計額	210	184
その他の包括利益累計額合計	12,284	13,326
新株予約権	140	139
非支配株主持分	600	591
純資産合計	181,034	186,642
負債純資産合計	362,205	366,229

(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28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	132,319	132,445
売上原価	105,915	107,449
売上総利益	26,403	24,995
販売費及び一般管理費	20,216	20,433
営業利益	6,187	4,562
営業外収益		
受取利息	32	33
受取配当金	532	664
持分法による投資利益	990	956
為替差益	—	718
その他	654	646
営業外収益合計	2,209	3,019
営業外費用		
支払利息	325	323
為替差損	2,989	—
設備休止費用	402	—
その他	373	311
営業外費用合計	4,091	635
経常利益	4,306	6,945
特別利益		
固定資産売却益	10	228
投資有価証券売却益	0	46
関係会社清算益	—	29
受取保険金	—	20
特別利益合計	11	325
特別損失		
固定資産除売却損	1,081	1,100
固定資産圧縮損	—	34
関係会社株式売却損	—	54
その他	2	—
特別損失合計	1,083	1,189
税金等調整前四半期純利益	3,233	6,081
法人税、住民税及び事業税	632	821
法人税等調整額	△640	△191
法人税等合計	△7	630
四半期純利益	3,241	5,451
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に 帰属する四半期純損失(△)	△36	88
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,277	5,362

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28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益	3,241	5,451
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	325	1,224
繰延ヘッジ損益	171	44
為替換算調整勘定	△2,013	△903
退職給付に係る調整額	△92	△37
持分法適用会社に対する持分相当額	163	711
その他の包括利益合計	△1,444	1,038
四半期包括利益	1,796	6,489
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,925	6,404
非支配株主に係る四半期包括利益	△128	85

(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28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29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	3,233	6,081
減価償却費	9,778	9,523
のれん償却額	74	63
受取保険金	—	△20
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△236	2
受取利息及び受取配当金	△564	△698
支払利息	325	323
持分法による投資損益(△は益)	△990	△956
固定資産圧縮損	—	34
固定資産除売却損益(△は益)	1,070	872
売上債権の増減額(△は増加)	1,975	2,636
たな卸資産の増減額(△は増加)	2,762	△1,650
未収消費税等の増減額(△は増加)	95	△15
仕入債務の増減額(△は減少)	△2,084	△1,113
未払消費税等の増減額(△は減少)	90	△655
その他	1,309	△281
小計	16,838	14,144
利息及び配当金の受取額	1,508	884
利息の支払額	△319	△321
法人税等の支払額	△1,687	△1,528
営業活動によるキャッシュ・フロー	16,340	13,179
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	△78	△26
有形固定資産の取得による支出	△6,017	△4,936
有形固定資産の売却による収入	117	291
貸付けによる支出	△7	△57
貸付金の回収による収入	78	11
その他	△524	△450
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,430	△5,169

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29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)	△3,801	1,733
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	△7,000	1,500
長期借入れによる収入	412	3,441
長期借入金の返済による支出	△2,932	△8,278
社債の発行による収入	10,000	—
配当金の支払額	△1,136	△1,136
非支配株主への配当金の支払額	△71	△93
自己株式の取得による支出	△0	△1
その他	△345	△171
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,876	△3,006
現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,381	19
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	3,651	5,022
現金及び現金同等物の期首残高	18,890	19,284
現金及び現金同等物の四半期末残高	22,542	24,307

(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28年4月1日至平成28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	118,203	10,433	128,636	3,682	132,319	—	132,319
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,255	37	1,292	16,874	18,166	△18,166	—
計	119,458	10,470	129,929	20,556	150,486	△18,166	132,319
セグメント利益	5,018	594	5,613	241	5,855	331	6,187

(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331百万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29年4月1日至平成29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	118,714	10,110	128,825	3,620	132,445	—	132,445
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,354	37	1,391	18,676	20,068	△20,068	—
計	120,068	10,147	130,216	22,297	152,513	△20,068	132,445
セグメント利益	3,237	569	3,806	410	4,216	345	4,562

(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345百万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。