



領域をこえ 未来へ



平成30年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成30年2月6日

上場会社名 王子ホールディングス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3861 URL <https://www.ojiholdings.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 矢嶋 進
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務グループ経営委員コーポレートガバナンス本部長 (氏名) 武田 芳明 TEL 03-3563-1111
 四半期報告書提出予定日 平成30年2月13日 配当支払開始予定日 -
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年3月期第3四半期の連結業績（平成29年4月1日～平成29年12月31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3四半期 | 1,103,464 | 5.0 | 48,702 | △9.3 | 46,481 | 28.3 | 29,741 | 18.0 |
| 29年3月期第3四半期 | 1,050,856 | △1.9 | 53,699 | 11.0 | 36,227 | △21.0 | 25,209 | △10.6 |

(注) 包括利益 30年3月期第3四半期 45,435百万円 (-%) 29年3月期第3四半期 △29,157百万円 (-%)

| | 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3四半期 | 30.09 | 30.06 |
| 29年3月期第3四半期 | 25.50 | 25.48 |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|-------------|-----------|---------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 30年3月期第3四半期 | 1,971,308 | 794,916 | 33.5 | 668.99 |
| 29年3月期 | 1,901,029 | 759,198 | 33.1 | 635.95 |

(参考) 自己資本 30年3月期第3四半期 661,259百万円 29年3月期 628,658百万円

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 | - | 5.00 | - | 5.00 | 10.00 |
| 30年3月期 | - | 5.00 | - | - | - |
| 30年3月期(予想) | - | - | - | 5.00 | 10.00 |

(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 | 1,500,000 | 4.2 | 75,000 | 6.8 | 64,000 | 20.9 | 37,000 | △8.1 | 37.43 |

(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（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(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） | 30年3月期3Q | 1,014,381,817株 | 29年3月期 | 1,014,381,817株 |
| ② 期末自己株式数 | 30年3月期3Q | 25,934,735株 | 29年3月期 | 25,843,510株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 30年3月期3Q | 988,493,124株 | 29年3月期3Q | 988,558,435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。

○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 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 4 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 5 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 5 |
| (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 | 7 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 7 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 8 |
| (3) 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 |

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

(当四半期連結累計期間の経営成績)

| | 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 | 1株当たり 四半期純利益 |
|-------------------|--------|-------|-------|--------------------------|-----------------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | 億円 | 円 銭 |
| 2018年3月期 第3四半期 | 11,035 | 487 | 465 | 297 | 30.09 |
| 2017年3月期 第3四半期 | 10,509 | 537 | 362 | 252 | 25.50 |
| 増減額 | 526 | △50 | 103 | 45 | |
| 増減率 | 5.0% | △9.3% | 28.3% | 18.0% | |

当第3四半期連結累計期間の世界経済は、米国、中国で景気の拡大傾向が続き、堅調に推移しました。国内経済は、企業の収益や個人消費の改善が続く中で、緩やかな回復が続きました。

このような状況の中、当社グループの当第3四半期連結累計期間の業績は、売上高は、前年同四半期比5.0%増の11,035億円であったものの、営業利益は、国内事業における原燃料価格の高騰等により、同9.3%減益の487億円となりました。経常利益は、為替差損の減少等により前年同四半期比28.3%増益の465億円、親会社株主に帰属する四半期純利益は、同18.0%増益の297億円となりました。

(当四半期連結累計期間のセグメント別の動向)

①セグメントの業績

(単位：億円)

| | | 売上高 | | | 営業利益 (△は損失) | | |
|-------------|----------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|-----------------------|---------|
| | | 2017年 3月期 第3四半期 | 2018年 3月期 第3四半期 | 増減率 | 2017年 3月期 第3四半期 | 2018年 3月期 第3四半期 | 増減率 |
| 報告 セグメント | 生活産業資材 | 4,581 | 4,868 | 6.3% | 150 | 31 | △ 79.2% |
| | 機能材 | 1,576 | 1,641 | 4.1% | 126 | 141 | 12.2% |
| | 資源環境ビジネス | 1,914 | 2,185 | 14.1% | 145 | 285 | 96.2% |
| | 印刷情報メディア | 2,202 | 2,160 | △ 1.9% | 45 | △ 34 | - |
| | 計 | 10,273 | 10,853 | 5.7% | 466 | 423 | △ 9.1% |
| その他 | | 1,984 | 2,085 | 5.1% | 67 | 64 | △ 4.1% |
| 計 | | 12,256 | 12,939 | 5.6% | 532 | 487 | △ 8.5% |
| 調整額 (注) | | △ 1,748 | △ 1,904 | | 5 | △ 0 | |
| 合計 | | 10,509 | 11,035 | 5.0% | 537 | 487 | △ 9.3% |

(注) 調整額は主として内部取引に係るものです。

②セグメント別の概況

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち、経済的特徴、製品の製造方法又は製造過程、製品を販売する市場又は顧客の種類等において類似性が認められるものについて集約を実施し、「生活産業資材」、「機能材」、「資源環境ビジネス」、「印刷情報メディア」の4つとしています。報告セグメントに含まれない事業セグメントは、「その他」としています。

各セグメントの主要な事業内容は以下のとおりです。

生活産業資材・・・ 段ボール原紙事業、段ボール加工事業、白板紙・包装用紙事業、
紙器・製袋事業、家庭紙事業、紙おむつ事業
機能材・・・・・・・・ 特殊紙事業、感熱紙事業、粘着事業、フィルム事業
資源環境ビジネス・・・ パルプ事業、エネルギー事業、木材事業
印刷情報メディア・・・ 新聞用紙事業、印刷・出版・情報用紙事業
その他・・・・・・・・ 不動産事業、エンジニアリング、商事、物流 他

<生活産業資材>

当第3四半期連結累計期間の売上高は、前年同四半期比6.3%増の4,868億円、営業利益は、原燃料価格高騰により、同79.2%減益の31億円となりました。

国内事業では、段ボール原紙・段ボールは、青果物・飲料・加工食品・通販向け等が堅調に推移し、販売量が前年に対し増加しました。白板紙は、国内販売及び東南アジア向け輸出が好調に推移し、販売量が前年に対し増加しました。包装用紙は、国内販売は販売量が前年に対し増加しましたが、輸出販売は減少しました。紙おむつは、子供用の国内販売は販売量がほぼ前年並みでした。大人用紙おむつは増加しました。家庭紙は、堅調に推移し、販売量が前年に対し増加しました。

海外事業では、東南アジアにおいて、段ボール原紙の販売が堅調に推移し、段ボールの販売も飲料・加工食品関連を中心に堅調に推移しました。紙おむつは、東南アジアにおける現地生産・販売の本格化、中国における現地販売組織立ち上げによる本格市場参入等により、販売量が前年に対し大幅に増加しました。

<機能材>

当第3四半期連結累計期間の売上高は、前年同四半期比4.1%増の1,641億円、営業利益は、コスト削減効果等により、同12.2%増益の141億円となりました。

国内事業では、特殊紙の国内販売は、新製品開発・新規顧客開拓を進めたほか、スマホ製造工程用のフィルムや剥離紙、またインバウンド需要に伴いメディカル関連用途で当社品採用が進んだこと等により、販売量が前年に対し増加しました。輸出販売は、合成皮革製造工程用等の剥離紙等の拡販により、販売量が前年に対し増加しました。感熱紙の国内販売は、堅調に推移しました。

海外事業では、新たにグループ入りしたマレーシアのTele-Paper (M) Sdn. Bhd. が業績拡大に寄与したほか、感熱紙の販売が、南米で堅調に推移しました。

<資源環境ビジネス>

当第3四半期連結累計期間の売上高は、前年同四半期比14.1%増の2,185億円、営業利益は、パルプ市況の上昇等により、同96.2%増益の285億円となりました。

国内事業では、パルプ事業は、溶解パルプが輸出向けを中心に販売好調であり、販売量が前年に対し増加しました。エネルギー事業は、堅調に推移し、売電量がほぼ前年並みでした。

海外事業では、パルプ事業は、Celulose Nipo-Brasileira S.A. の販売好調により、販売量が前年に対し増加しました。木材事業は、Pan Pac Forest Products Ltd. の販売好調により、販売量が前年に対し増加しました。

<印刷情報メディア>

当第3四半期連結累計期間の売上高は、前年同四半期比1.9%減の2,160億円、営業損益は、コスト削減に努めたものの、原燃料価格高騰がコストダウン効果を上回り、同79億円減益の34億円の損失となりました。

国内事業では、新聞用紙は、発行部数減及び頁数減の影響等により、販売量が前年に対し減少しました。印刷・情報用紙は、販売量はほぼ前年並みでしたが、売上高は市況軟化の影響等により、前年に対し減少しました。

海外事業では、江蘇王子製紙有限公司が順調に印刷用紙の販売を伸ばし、販売量が前年に対し増加しました。

(2) 財政状態に関する説明

総資産は、当第3四半期連結会計期間の期末日が休日のため決済が翌営業日となったことから受取手形及び売掛金が増加したこと等により、前連結会計年度末に比し703億円増加し、19,713億円となりました。

負債は、当第3四半期連結会計期間の期末日が休日のため決済が翌営業日となったことから支払手形及び買掛金が増加したこと等により、前連結会計年度末に比し346億円増加し、11,764億円となりました。有利子負債は、前連結会計年度末に比し71億円減少し、6,702億円となりました。

純資産は、円高により為替換算調整勘定が減少した一方で、利益剰余金やその他有価証券評価差額金の増加等もあり、前連結会計年度末に比し357億円増加し、7,949億円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2017年12月14日の決算短信で公表しました通期の連結業績予想に変更はありません。今後、連結業績予想の修正が必要と判断した時点で速やかに公表します。

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 (2017年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2017年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 43,833 | 50,821 |
| 受取手形及び売掛金 | 292,780 | 321,949 |
| 有価証券 | 9,787 | 12,136 |
| 商品及び製品 | 93,973 | 99,894 |
| 仕掛品 | 18,215 | 20,533 |
| 原材料及び貯蔵品 | 78,992 | 86,011 |
| その他 | 43,729 | 45,489 |
| 貸倒引当金 | △1,613 | △1,456 |
| 流動資産合計 | 579,698 | 635,380 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 207,271 | 203,993 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 383,471 | 363,359 |
| 土地 | 237,328 | 235,034 |
| その他(純額) | 242,053 | 256,593 |
| 有形固定資産合計 | 1,070,124 | 1,058,980 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 9,503 | 10,871 |
| その他 | 12,169 | 11,717 |
| 無形固定資産合計 | 21,673 | 22,589 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 152,384 | 171,226 |
| その他 | 78,867 | 85,050 |
| 貸倒引当金 | △1,719 | △1,917 |
| 投資その他の資産合計 | 229,532 | 254,359 |
| 固定資産合計 | 1,321,330 | 1,335,928 |
| 資産合計 | 1,901,029 | 1,971,308 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2017年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2017年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 205,147 | 249,784 |
| 短期借入金 | 178,480 | 176,593 |
| コマーシャル・ペーパー | 2,000 | 41,000 |
| 1年内償還予定の社債 | 40,000 | 40,000 |
| 未払法人税等 | 9,385 | 7,552 |
| 引当金 | 5,212 | 3,612 |
| その他 | 87,516 | 77,950 |
| 流動負債合計 | 527,742 | 596,493 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 80,000 | 40,000 |
| 長期借入金 | 376,835 | 372,651 |
| 引当金 | 8,043 | 7,314 |
| 退職給付に係る負債 | 54,123 | 55,603 |
| その他 | 95,087 | 104,329 |
| 固定負債合計 | 614,089 | 579,898 |
| 負債合計 | 1,141,831 | 1,176,392 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 103,880 | 103,880 |
| 資本剰余金 | 112,455 | 112,045 |
| 利益剰余金 | 350,676 | 371,248 |
| 自己株式 | △14,394 | △14,456 |
| 株主資本合計 | 552,618 | 572,717 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 34,075 | 44,300 |
| 繰延ヘッジ損益 | △729 | 17 |
| 土地再評価差額金 | 5,921 | 5,912 |
| 為替換算調整勘定 | 31,908 | 30,180 |
| 退職給付に係る調整累計額 | 4,863 | 8,131 |
| その他の包括利益累計額合計 | 76,039 | 88,542 |
| 新株予約権 | 266 | 258 |
| 非支配株主持分 | 130,273 | 133,398 |
| 純資産合計 | 759,198 | 794,916 |
| 負債純資産合計 | 1,901,029 | 1,971,308 |

(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3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日) |
|---------------------------------------|--|--|
| 売上高 | 1,050,856 | 1,103,464 |
| 売上原価 | 804,858 | 853,196 |
| 売上総利益 | 245,997 | 250,268 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 運賃諸掛 | 104,859 | 110,144 |
| その他 | 87,437 | 91,420 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 192,297 | 201,565 |
| 営業利益 | 53,699 | 48,702 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 788 | 1,134 |
| 受取配当金 | 2,737 | 2,403 |
| 為替差益 | — | 1,456 |
| 持分法による投資利益 | 1,099 | 804 |
| その他 | 3,476 | 3,363 |
| 営業外収益合計 | 8,102 | 9,162 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 5,342 | 5,133 |
| 為替差損 | 15,477 | — |
| その他 | 4,755 | 6,249 |
| 営業外費用合計 | 25,575 | 11,382 |
| 経常利益 | 36,227 | 46,481 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 6,993 | 4,042 |
| その他 | 2,003 | 814 |
| 特別利益合計 | 8,997 | 4,856 |
| 特別損失 | | |
| 災害による損失 | 175 | 2,033 |
| 固定資産除却損 | 1,279 | 1,177 |
| その他 | 2,922 | 1,107 |
| 特別損失合計 | 4,377 | 4,318 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 40,847 | 47,019 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 9,270 | 11,110 |
| 法人税等調整額 | 6,553 | 1,495 |
| 法人税等合計 | 15,823 | 12,605 |
| 四半期純利益 | 25,023 | 34,413 |
| 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(△) | △185 | 4,672 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 25,209 | 29,741 |

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2016年4月1日 至 2016年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 四半期純利益 | 25,023 | 34,413 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 10,444 | 9,655 |
| 繰延ヘッジ損益 | △29 | 748 |
| 為替換算調整勘定 | △66,285 | △4,468 |
| 退職給付に係る調整額 | 1,672 | 3,309 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 16 | 1,775 |
| その他の包括利益合計 | △54,181 | 11,021 |
| 四半期包括利益 | △29,157 | 45,435 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | △9,786 | 42,618 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △19,371 | 2,816 |

(3) 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。