

2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年11月13日

上場会社名 北越コーポレーション株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3865 URL <http://www.hokuetsucorp.com>
 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 2019年11月14日 配当支払開始予定日 2019年12月3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. 2020年3月期第2四半期の連結業績(2019年4月1日~2019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	%
2020年3月期第2四半期	136,714	1.4	7,301	276.9	9,557	118.7	6,544	145.3
2019年3月期第2四半期	134,819	1.8	1,937	△57.5	4,370	△37.1	2,667	△50.2

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 4,515百万円(173.3%) 2019年3月期第2四半期 1,652百万円(△74.5%)

	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
2020年3月期第2四半期	34.62	33.22
2019年3月期第2四半期	14.12	13.54

(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	%
2020年3月期第2四半期	356,012	195,930	54.8
2019年3月期	368,082	192,861	52.2

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 195,246百万円 2019年3月期 192,104百万円

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
2019年3月期	—	6.00	—	6.00	12.00
2020年3月期	—	6.00			
2020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. 2020年3月期の連結業績予想(2019年4月1日~2020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	270,000	△2.1	11,000	8.6	14,000	7.6	9,500	3.8	50.25

(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 : 有
- 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)	2020年3月期2Q	209,263,814株	2019年3月期	209,263,814株
② 期末自己株式数	2020年3月期2Q	20,195,058株	2019年3月期	20,213,382株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2020年3月期2Q	189,055,612株	2019年3月期2Q	188,986,098株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の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

(将来に関する記述等についてのご注意)

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
(会計方針の変更)	9
(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の業績は、2019年1月より実施した洋紙の価格改定及び海外子会社の増収により、売上高136,714百万円（前年同四半期比1.4%増）、営業利益7,301百万円（前年同四半期比276.9%増）、経常利益9,557百万円（前年同四半期比118.7%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益6,544百万円（前年同四半期比145.3%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12,070百万円減少し、356,012百万円となりました。これは、主として商品及び製品が2,068百万円増加した一方で、受取手形及び売掛金が10,872百万円、原材料及び貯蔵品が3,184百万円それぞれ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15,138百万円減少し、160,082百万円となりました。これは、主として有利子負債が11,828百万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3,068百万円増加し、195,930百万円となりました。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5,161百万円増加した一方で、その他有価証券評価差額金が2,006百万円減少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

通期の連結業績予想は、世界的なパルプ市況の軟化等を踏まえた結果、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は前回予想を下回る見込みとなりました。

詳細につきましては、本日（2019年11月13日）公表の「2020年3月期第2四半期連結累計期間の業績予想と実績との差異及び通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	15,202	15,395
受取手形及び売掛金	67,708	56,836
電子記録債権	6,228	6,101
商品及び製品	26,012	28,081
仕掛品	2,247	2,098
原材料及び貯蔵品	26,679	23,495
その他	6,075	5,039
貸倒引当金	△55	△52
流動資産合計	150,098	136,996
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	83,736	84,647
減価償却累計額	△50,949	△51,883
建物及び構築物（純額）	32,787	32,763
機械、運搬具及び工具器具備品	427,956	431,138
減価償却累計額	△354,882	△360,475
機械、運搬具及び工具器具備品（純額）	73,074	70,663
その他（純額）	29,018	31,600
有形固定資産合計	134,880	135,027
無形固定資産	2,907	3,105
投資その他の資産		
投資有価証券	73,287	73,066
その他	9,335	10,243
貸倒引当金	△2,427	△2,428
投資その他の資産合計	80,195	80,882
固定資産合計	217,983	219,015
資産合計	368,082	356,012

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	21,409	19,017
電子記録債務	6,632	6,612
短期借入金	25,655	24,437
コマーシャル・ペーパー	10,500	—
未払法人税等	2,531	787
引当金	3,413	3,368
その他	14,152	14,828
流動負債合計	84,293	69,051
固定負債		
社債	30,000	30,000
長期借入金	43,331	41,414
引当金	1,386	1,453
退職給付に係る負債	12,014	12,189
資産除去債務	2,376	2,467
その他	1,818	3,506
固定負債合計	90,926	91,030
負債合計	175,220	160,082
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,020	42,020
資本剰余金	45,348	45,345
利益剰余金	105,599	110,760
自己株式	△9,933	△9,924
株主資本合計	183,034	188,202
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	8,876	6,870
繰延ヘッジ損益	△1	0
為替換算調整勘定	△388	△331
退職給付に係る調整累計額	583	504
その他の包括利益累計額合計	9,070	7,043
新株予約権	104	114
非支配株主持分	651	569
純資産合計	192,861	195,930
負債純資産合計	368,082	356,012

(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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
売上高	134,819	136,714
売上原価	112,660	109,248
売上総利益	22,158	27,466
販売費及び一般管理費	20,221	20,164
営業利益	1,937	7,301
営業外収益		
受取利息	38	47
受取配当金	594	685
持分法による投資利益	1,110	2,578
為替差益	951	—
その他	1,120	839
営業外収益合計	3,814	4,151
営業外費用		
支払利息	406	339
為替差損	—	941
環境対策費	669	—
その他	304	614
営業外費用合計	1,380	1,895
経常利益	4,370	9,557
特別利益		
固定資産売却益	214	27
投資有価証券売却益	0	153
持分変動利益	241	—
事業譲渡益	87	—
受取保険金	24	46
特別利益合計	567	226
特別損失		
固定資産除売却損	734	697
減損損失	5	0
災害による損失	322	561
固定資産圧縮損	16	—
投資有価証券評価損	—	16
特別損失合計	1,078	1,275
税金等調整前四半期純利益	3,859	8,508
法人税、住民税及び事業税	1,397	1,781
法人税等調整額	△162	176
法人税等合計	1,235	1,957
四半期純利益	2,624	6,551
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(△)	△43	7
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,667	6,544

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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
四半期純利益	2,624	6,551
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,527	△856
繰延ヘッジ損益	35	△1
為替換算調整勘定	△3,013	47
退職給付に係る調整額	△60	△54
持分法適用会社に対する持分相当額	540	△1,170
その他の包括利益合計	△971	△2,035
四半期包括利益	1,652	4,515
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,711	4,517
非支配株主に係る四半期包括利益	△58	△1

(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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019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	3,859	8,508
減価償却費	9,119	9,302
減損損失	5	0
のれん償却額	67	63
受取保険金	△24	△46
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	111	105
受取利息及び受取配当金	△632	△732
支払利息	406	339
持分法による投資損益(△は益)	△1,110	△2,578
固定資産圧縮損	16	—
固定資産除売却損益(△は益)	520	670
売上債権の増減額(△は増加)	4,333	11,016
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,605	1,288
未収消費税等の増減額(△は増加)	529	115
仕入債務の増減額(△は減少)	△526	△2,368
未払消費税等の増減額(△は減少)	181	△86
その他	901	1,291
小計	16,153	26,890
利息及び配当金の受取額	881	969
利息の支払額	△381	△317
法人税等の支払額	△2,287	△4,135
保険金の受取額	—	162
営業活動によるキャッシュ・フロー	14,365	23,570
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	△2,824	△26
投資有価証券の売却による収入	—	342
有形固定資産の取得による支出	△6,158	△6,037
有形固定資産の売却による収入	627	31
貸付けによる支出	△112	△114
貸付金の回収による収入	57	123
その他	△667	△2,645
投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,078	△8,327

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019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)	△3,033	△1,990
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	△11,000	△10,500
長期借入れによる収入	12,200	1,000
長期借入金の返済による支出	△2,826	△1,900
配当金の支払額	△1,136	△1,137
非支配株主への配当金の支払額	△77	△80
自己株式の取得による支出	△0	△0
その他	△46	△65
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,921	△14,674
現金及び現金同等物に係る換算差額	△235	△375
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△869	192
現金及び現金同等物の期首残高	14,281	15,202
現金及び現金同等物の四半期末残高	13,412	15,395

(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。

(会計方針の変更)

IFRSを適用している在外連結子会社は、第1四半期連結会計期間より、IFRS第16号「リース」を適用しております。これにより、リースの借手は、原則としてすべてのリースを貸借対照表に資産及び負債として計上することとしました。IFRS第16号の適用については、経過的な取扱いに従っており、会計方針の変更による累積的影響額を第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に計上しております。

この結果、当第2四半期連結会計期間末の有形固定資産の「その他(純額)」が2,196百万円、流動負債の「その他」が215百万円及び固定負債の「その他」が1,613百万円それぞれ増加し、流動資産の「その他」が109百万円及び投資その他の資産の「その他」が598百万円それぞれ減少しております。当第2四半期連結累計期間の損益に与える影響は軽微であります。また、利益剰余金の当期首残高は248百万円減少しております。

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018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	121,345	9,755	131,101	3,717	134,819	—	134,819
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,437	49	1,486	18,080	19,567	△19,567	—
計	122,782	9,805	132,588	21,798	154,386	△19,567	134,819
セグメント利益	928	391	1,320	323	1,643	294	1,937

(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、古紙卸業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額294百万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 2019年4月1日 至 2019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	122,963	9,397	132,361	4,353	136,714	—	136,714
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,286	32	1,319	17,508	18,827	△18,827	—
計	124,249	9,430	133,680	21,861	155,542	△18,827	136,714
セグメント利益	6,417	217	6,634	341	6,976	325	7,301

(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、古紙卸業、建設業、運送・倉庫業等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額325百万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。