



平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成28年11月14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) 執行役員経理管理部長 (氏名) 近藤 保之 (TEL) 03-3245-4500
 四半期報告書提出予定日 平成28年11月14日 配当支払開始予定日 平成28年12月5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29年3月期第2四半期の連結業績 (平成28年4月1日～平成28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	%
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
28年3月期第2四半期	117,337	5.7	3,496	75.9	3,778	5.7	2,262	△17.6

(注) 包括利益 29年3月期第2四半期 1,796百万円(△9.5%) 28年3月期第2四半期 1,985百万円(△23.4%)

	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
29年3月期第2四半期	17.40	16.71
28年3月期第2四半期	12.01	11.95

(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	%
29年3月期第2四半期	353,056	170,104	48.0
28年3月期	363,658	169,529	46.4

(参考) 自己資本 29年3月期第2四半期 169,357百万円 28年3月期 168,577百万円

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
28年3月期	—	6.00	—	6.00	12.00
29年3月期	—	6.00	—	—	—
29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29年3月期の連結業績予想 (平成28年4月1日～平成29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	265,000	7.4	10,500	13.7	11,000	3.9	8,000	7.0	42.45

(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 : 有
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 1社(社名) Alberta Pacific Forest Industries Inc.、除外 1社(社名) Alpac Forest Products Inc.

(注) 詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動」をご参照ください。

- (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

(注) 詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご参照ください。

- (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)	29年3月期2Q	209,263,814株	28年3月期	209,263,814株
② 期末自己株式数	29年3月期2Q	20,804,382株	28年3月期	20,854,478株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	29年3月期2Q	188,425,994株	28年3月期2Q	188,343,285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き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	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
(3) 追加情報	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	6
四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(四半期連結貸借対照表関係)	10
(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)	11

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、雇用情勢の改善及び設備投資の持ち直しの動き等により、景気は緩やかに回復基調が続いているものの、中国をはじめとするアジア新興国や資源国等の景気の下振れや、英国の欧州連合（EU）離脱問題など海外経済の不確実性が高まり、依然として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、円高に伴う原燃料価格の下落、Alberta Pacific Forest Industries Inc.の連結子会社化により、当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高132,319百万円（前年同四半期比12.8%増）、営業利益6,187百万円（前年同四半期比77.0%増）、経常利益4,306百万円（前年同四半期比14.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益3,277百万円（前年同四半期比44.9%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10,601百万円減少し、353,056百万円となりました。これは、主として商品及び製品の在庫減少等によりたな卸資産が4,041百万円、減価償却費等により有形固定資産が6,464百万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11,177百万円減少し、182,952百万円となりました。これは、主として支払手形及び買掛金が4,007百万円、有利子負債が5,637百万円それぞれ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575百万円増加し、170,104百万円となりました。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2,109百万円増加した一方で、為替換算調整勘定が1,920百万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

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28年5月13日に公表した平成29年3月期通期の連結業績予想を下記のように修正しています。

	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
前回発表予想（A）	270,000	13,000	14,000	10,000	53.08
今回発表予想（B）	265,000	10,500	11,000	8,000	42.45
増減額（B－A）	△5,000	△2,500	△3,000	△2,000	
増減率（%）	△1.9	△19.2	△21.4	△20.0	
（ご参考）前期実績 （平成28年3月期）	246,849	9,236	10,587	7,476	39.69

上記予想は、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. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

当社の連結子会社かつ特定子会社であるAlpac Forest Products Inc.及び当社の連結子会社であるAlpac Pulp Sales Inc.は、平成28年7月1日を効力発生日として統合する合併を行い、Alberta Pacific Forest Industries Inc.を統合後の新設会社といたしました。

これに伴いAlpac Forest Products Inc.は消滅し、Alberta Pacific Forest Industries Inc.が当社の連結子会社かつ特定子会社となりました。

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この変更による当第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。

(3) 追加情報

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

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28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	19,088	22,643
受取手形及び売掛金	66,117	62,945
商品及び製品	23,729	21,063
仕掛品	2,094	1,966
原材料及び貯蔵品	21,096	19,848
その他	7,690	7,314
貸倒引当金	△46	△43
流動資産合計	139,771	135,738
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	78,799	79,234
減価償却累計額	△45,255	△46,333
建物及び構築物(純額)	33,544	32,901
機械、運搬具及び工具器具備品	407,868	406,827
減価償却累計額	△317,974	△324,513
機械、運搬具及び工具器具備品(純額)	89,894	82,314
その他(純額)	28,957	30,714
有形固定資産合計	152,395	145,931
無形固定資産	3,626	3,167
投資その他の資産		
投資有価証券	61,776	62,392
その他	8,558	8,288
貸倒引当金	△2,469	△2,461
投資その他の資産合計	67,865	68,219
固定資産合計	223,887	217,317
資産合計	363,658	353,056

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	21,662	17,655
電子記録債務	6,514	7,583
短期借入金	29,090	30,473
コマーシャル・ペーパー	20,000	13,000
1年内償還予定の社債	10,000	10,000
未払法人税等	1,203	764
引当金	3,057	3,218
その他	14,884	12,581
流動負債合計	106,413	95,275
固定負債		
社債	10,000	20,000
長期借入金	59,451	49,794
引当金	1,166	883
退職給付に係る負債	13,525	13,442
資産除去債務	2,090	2,059
その他	1,481	1,496
固定負債合計	87,716	87,676
負債合計	194,129	182,952
純資産の部		
株主資本		
資本金	42,020	42,020
資本剰余金	45,401	45,398
利益剰余金	82,670	84,780
自己株式	△10,188	△10,164
株主資本合計	159,904	162,035
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	6,633	7,129
繰延ヘッジ損益	△168	2
為替換算調整勘定	1,889	△31
退職給付に係る調整累計額	319	220
その他の包括利益累計額合計	8,673	7,321
新株予約権	128	124
非支配株主持分	822	622
純資産合計	169,529	170,104
負債純資産合計	363,658	353,056

(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27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
売上高	117,337	132,319
売上原価	97,970	105,915
売上総利益	19,366	26,403
販売費及び一般管理費	15,870	20,216
営業利益	3,496	6,187
営業外収益		
受取利息	7	32
受取配当金	471	532
持分法による投資利益	1,148	990
その他	890	654
営業外収益合計	2,517	2,209
営業外費用		
支払利息	435	325
為替差損	734	2,989
設備休止費用	482	402
その他	582	373
営業外費用合計	2,235	4,091
経常利益	3,778	4,306
特別利益		
固定資産売却益	22	10
投資有価証券売却益	39	0
退職給付制度終了益	40	—
特別利益合計	102	11
特別損失		
固定資産除売却損	466	1,081
減損損失	2	—
退職給付会計過去勤務費用償却額	107	—
その他	25	2
特別損失合計	602	1,083
税金等調整前四半期純利益	3,278	3,233
法人税、住民税及び事業税	979	632
法人税等調整額	159	△640
法人税等合計	1,139	△7
四半期純利益	2,139	3,241
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△123	△36
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,262	3,277

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27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
四半期純利益	2,139	3,241
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△11	325
繰延ヘッジ損益	17	171
為替換算調整勘定	81	△2,013
退職給付に係る調整額	△216	△92
持分法適用会社に対する持分相当額	△23	163
その他の包括利益合計	△153	△1,444
四半期包括利益	1,985	1,796
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,092	1,925
非支配株主に係る四半期包括利益	△106	△128

(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27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
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	3,278	3,233
減価償却費	9,702	9,778
減損損失	2	—
のれん償却額	80	74
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△210	△236
受取利息及び受取配当金	△479	△564
支払利息	435	325
持分法による投資損益(△は益)	△1,148	△990
固定資産除売却損益(△は益)	443	1,070
売上債権の増減額(△は増加)	1,980	1,975
たな卸資産の増減額(△は増加)	△2,992	2,762
未収消費税等の増減額(△は増加)	△11	95
仕入債務の増減額(△は減少)	△156	△2,084
未払消費税等の増減額(△は減少)	△1,098	90
その他	957	1,309
小計	10,784	16,838
利息及び配当金の受取額	634	1,508
利息の支払額	△446	△319
法人税等の支払額	△1,733	△1,687
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,239	16,340
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	△23	△78
有形固定資産の取得による支出	△3,772	△6,017
有形固定資産の売却による収入	24	117
貸付けによる支出	△200	△7
貸付金の回収による収入	12	78
その他	△340	△524
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,299	△6,430

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	当第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)
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)	△3,250	△3,801
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	9,000	△7,000
長期借入れによる収入	3,229	412
長期借入金の返済による支出	△13,502	△2,932
社債の発行による収入	—	10,000
配当金の支払額	△1,135	△1,136
非支配株主への配当金の支払額	△93	△71
自己株式の取得による支出	△1	△0
その他	△379	△345
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,133	△4,876
現金及び現金同等物に係る換算差額	93	△1,381
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,099	3,651
現金及び現金同等物の期首残高	15,298	18,890
現金及び現金同等物の四半期末残高	14,198	22,542

(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)

平成27年3月期に発覚の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。

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日)
固定資産		
投資その他の資産		
その他		
長期未収入金	2,359 百万円	2,359 百万円
貸倒引当金	△2,359	△2,359

(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27年4月1日 至 平成27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	103,134	10,380	113,514	3,822	117,337	—	117,337
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,147	20	1,168	14,019	15,187	△15,187	—
計	104,281	10,401	114,682	17,841	132,524	△15,187	117,337
セグメント利益	2,712	261	2,974	233	3,208	288	3,496

(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288百万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。