

決算説明会資料

レンゴー株式会社

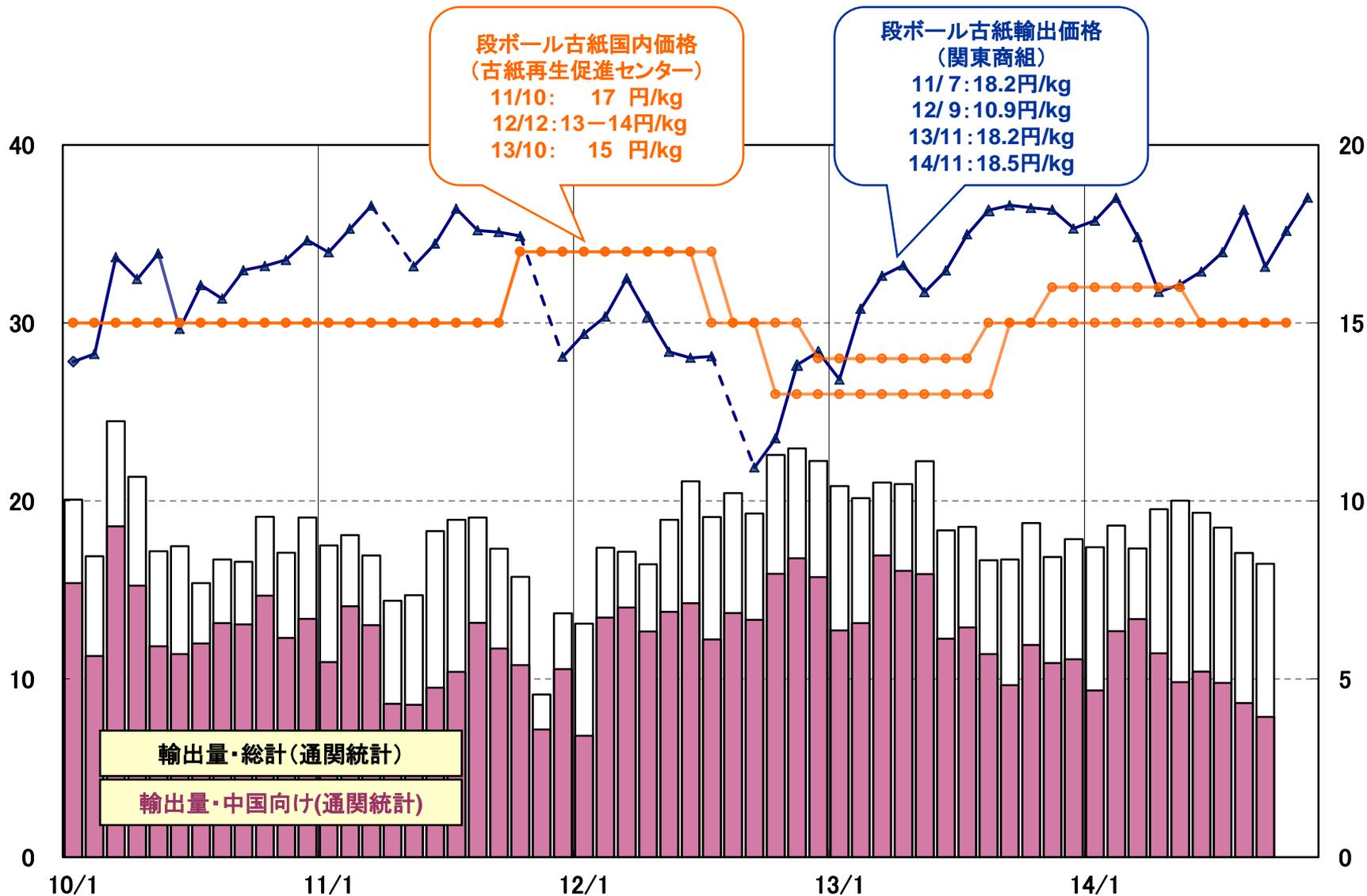
2014年11月18日

目次

資料No	内容
1	段ボール古紙の状況
2	段ボール・段ボール原紙の状況
3	損益計算書(連結・対前年同期比)
4	営業利益の増減要因(連結・対前年同期比)
5	連結業績内訳(対前年同期比)
6	貸借対照表(連結)
7	キャッシュ・フロー計算書(連結)
8	2015年3月期通期業績予想(連結)
9	主要財務指標等

1. 段ボール古紙の状況

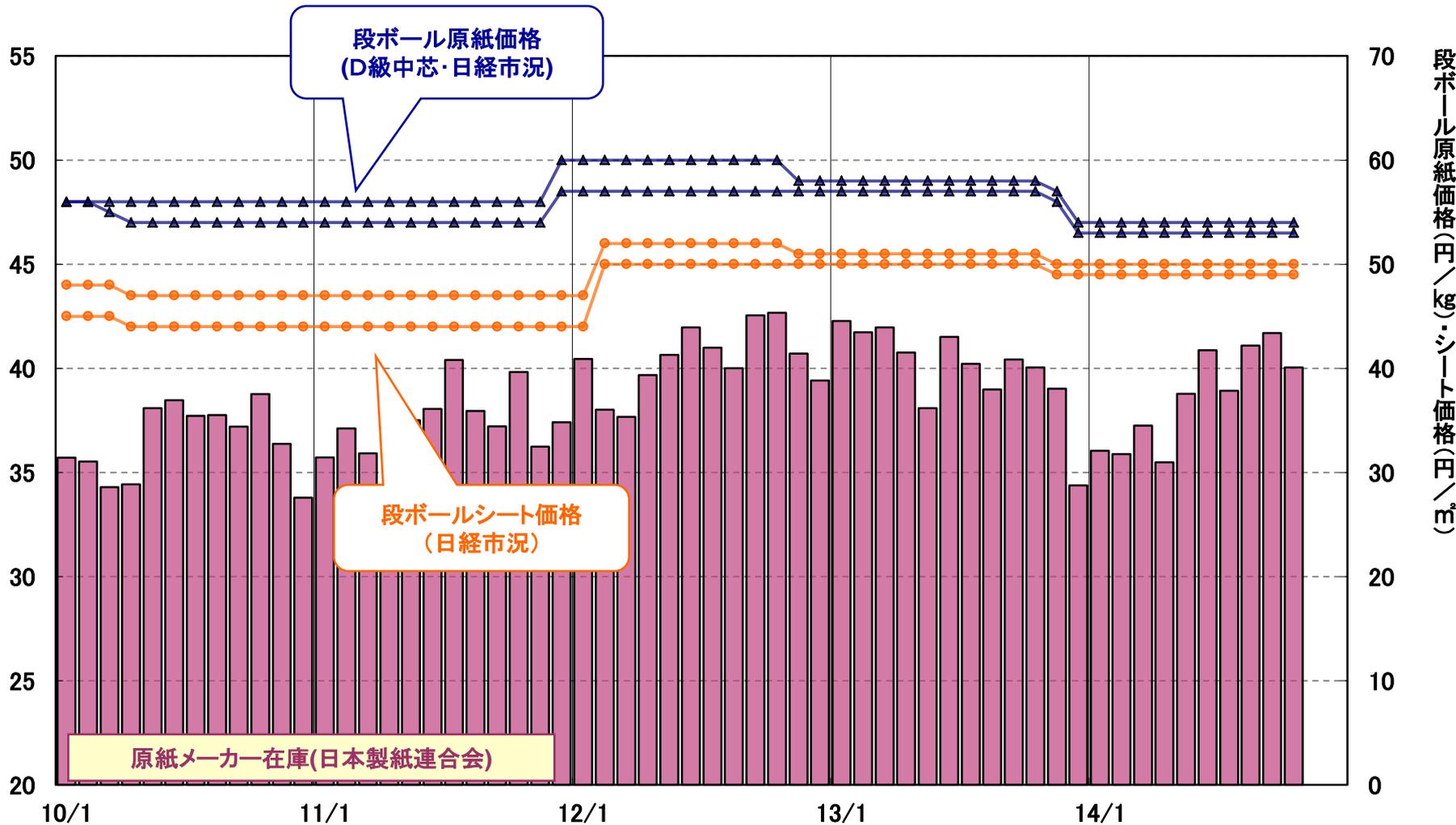
段ボール古紙輸出量(万トン)



段ボール古紙価格(円/kg)

2. 段ボール・段ボール原紙の状況

原紙メーカー在庫(万トン)



段ボール原紙価格(円/kg)・シート価格(円/kg)

3. 損益計算書(連結・対前年同期比)

(単位：億円)

	13/9期 実績	14/9期 実績	前年 同期比	増減
売上高	2,573	2,610	101.5%	37
営業利益	98	32	33.0%	△ 66
経常利益	108	34	31.7%	△ 74
特別損益	4	5	141.5%	1
当期純利益	73	20	27.3%	△ 53

特別損益の主なもの

(13/9期)

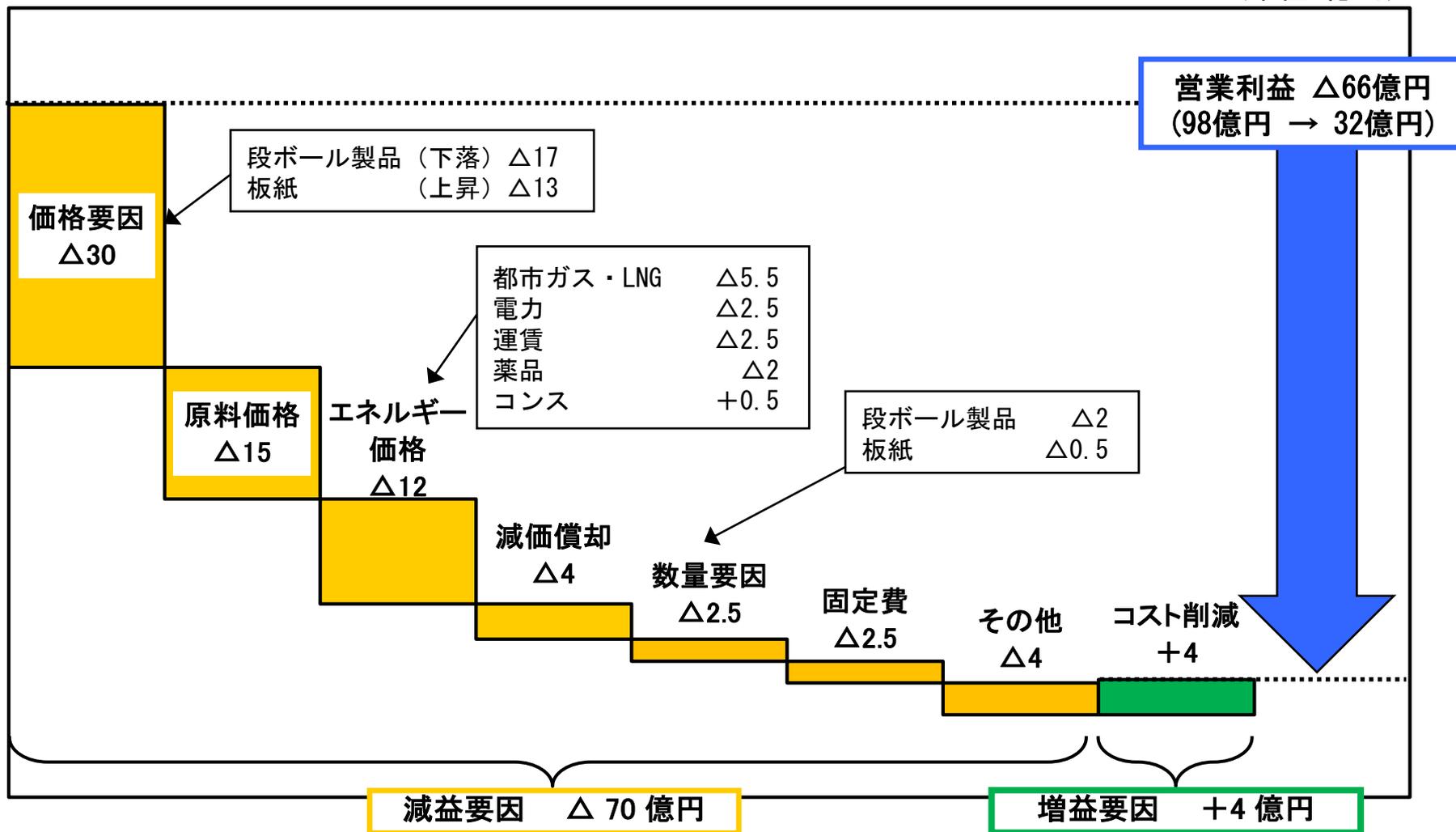
受取補償金 + 7億円
固定資産除売却損 △ 3億円

(14/9期)

固定資産売却益 +12億円
投資有価証券売却益 + 5億円
工場リニューアル費用 △ 5億円
固定資産除売却損 △ 3億円
工場閉鎖損失 △ 3億円

4. 営業利益の増減要因(連結・対前年同期比)

(単位: 億円)



5. 連結業績内訳(対前年同期比)

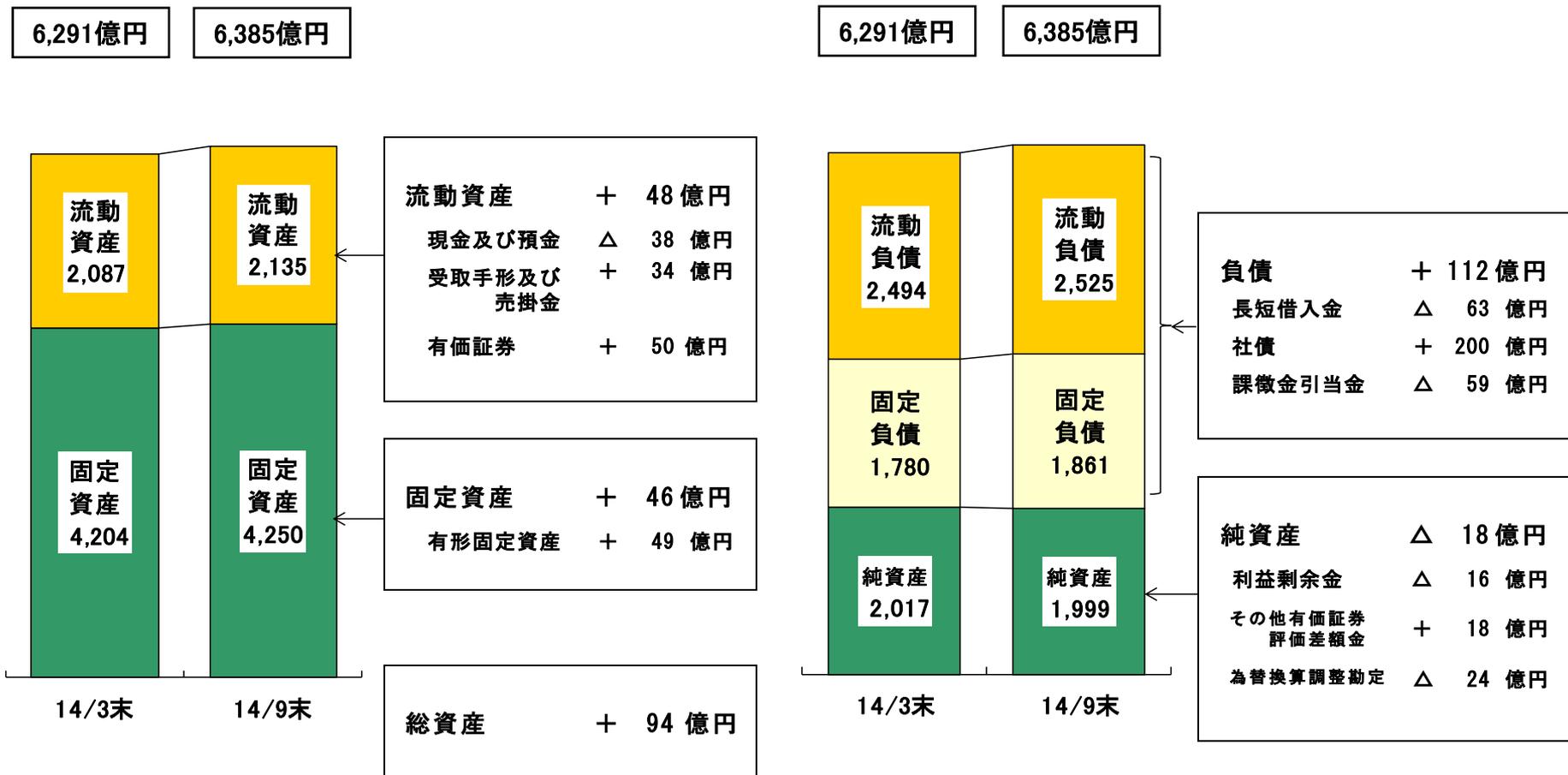
		対象会社数 ※		売上高(億円)			経常利益(百万円)			段ボール原紙生産量 (千トン)			段ボールシート生産量 (百万㎡)		
		13/9期 実績	14/9期 実績	13/9期 実績	14/9期 実績	前年 同期比	13/9期 実績	14/9期 実績	前年 同期比	13/9期 実績	14/9期 実績	前年 同期比	13/9期 実績	14/9期 実績	前年 同期比
1	レンゴー(単独)	1	1	1,435	1,402	97.7	5,216	593	11.4	840	808	96.2	1,081	1,055	97.6
2	国内製紙子会社	2	2	110	114	103.7	61	181	296.7	130	139	106.9			
3	国内段ボール・紙器子会社	31	31	793	780	98.3	4,296	1,786	41.6				817	808	98.9
4	国内軟包装子会社	1	1	261	272	104.3	739	561	75.9						
5	国内重包装子会社	1	2	144	220	152.8	661	965	146.0						
6	その他子会社	5	5	576	592	102.8	949	679	71.5						
国内計		41	42	3,319	3,380	101.8	11,922	4,765	40.0	970	947	97.6	1,898	1,862	98.1
7	海外製紙子会社	2	0	28	-	-	△ 192	-	-	70	-	-			
8	海外段ボール・紙器子会社	8	9	67	77	114.3	74	△ 442	-				102	120	117.6
9	海外軟包装子会社	1	1	31	32	101.2	322	278	86.3						
10	海外重包装子会社	1	3	12	30	253.5	△ 33	△ 80	-						
海外計		12	13	138	139	100.6	171	△ 244	-	70	-	-	102	120	117.6
11	持分法適用会社	6	8				522	135	25.9						
連結消去				△ 884	△ 909	-	△ 1,779	△ 1,222	-						
合計		59	63	2,573	2,610	101.5	10,836	3,434	31.7						

※前年同期と比較した対象会社の増減内容は次の通り。

○森下栂、レンゴー・パッケージング・マレーシア社、マルソルアバディインドネシア社、タイムルソル社の4社を連結子会社に追加。

○中山聯合鴻興造紙有限公司、中山聯興造紙有限公司の2社を連結子会社から持分法適用会社に変更。

6. 貸借対照表(連結)



有利子負債(割引手形を含む)の推移
D/Eレシオ

14/3末 : 2,643億円 14/9末 : 2,773億円 +130億円
14/3末 : 1.3倍 14/9末 : 1.4倍 + 0.1 pt

7. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:億円)

	13/9期 実績	14/9期 実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	221	59
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 255	△ 159
財務活動によるキャッシュ・フロー	33	108
換算差額	13	△ 2
現金及び現金同等物の増減額	13	7
現金及び現金同等物の期首残高	219	221
連結範囲変更による現金及び現金同等物の増減額	2	4
現金及び現金同等物の期末残高	233	232
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	19.7	5.8

8. 2015年3月期業績予想(連結)

(単位：億円)

【参考】前回予想
(2014年5月)

	14/3期 実績	15/3期 予想	前年比	増減
売上高	5,231	5,300	101.3%	69
営業利益	142	100	70.3%	△ 42
経常利益	154	100	65.1%	△ 54
当期純利益	37	100	270.1%	63

15/3期 前回予想
5,350
180
180
100

○業績予想に関する注意事項

当資料に記載されている業績予想に関する内容については、現時点で知りうる情報をもとに構築されたものです。記載された業績予想数値等は、将来の計画に関して実現を保証するものではありません。

9. 主要財務指標等

(金額:百万円)

	14/3期 実績	14/9期 実績	15/3期 予想
売上高	523,141	261,022	530,000
営業利益	14,221	3,226	10,000
経常利益	15,354	3,434	10,000
当期純利益	3,702	2,001	10,000
総資産	629,054	638,477	640,000
自己資本 ※1	196,359	194,262	200,000
純資産	201,658	199,915	205,000
有利子負債	264,329	277,295	270,000
設備投資額	52,849	17,986	41,000
減価償却額	28,581	13,879	30,000
自己資本利益率(ROE) ※2	2.0%	-	5.0%
自己資本比率 ※3	31.2%	30.4%	31.3%
EBITDA ※4	42,802	-	40,000
D/Eレシオ ※5	1.3	1.4	1.4
売上高有利子負債比率 ※6	50.5%	-	50.9%
売上高経常利益率	2.9%	1.3%	1.9%

※1. 自己資本＝純資産－少数株主持分

※2. 自己資本利益率(ROE)＝当期利益／期中平均自己資本×100(%)

※3. 自己資本比率＝期末自己資本／期末総資産×100(%)

※4. EBITDA＝営業利益＋減価償却額

※5. D/Eレシオ＝有利子負債／自己資本(倍)

※6. 売上高有利子負債比率＝有利子負債／売上高×100(%)

問い合わせ先 : 財務・IR部 IR課

大阪市北区中之島2丁目2番7号

中之島セントラルタワー

Tel 06(4706)9649

E-mail ir@rengo.co.jp