

2018年3月期第2四半期

# 決算説明会

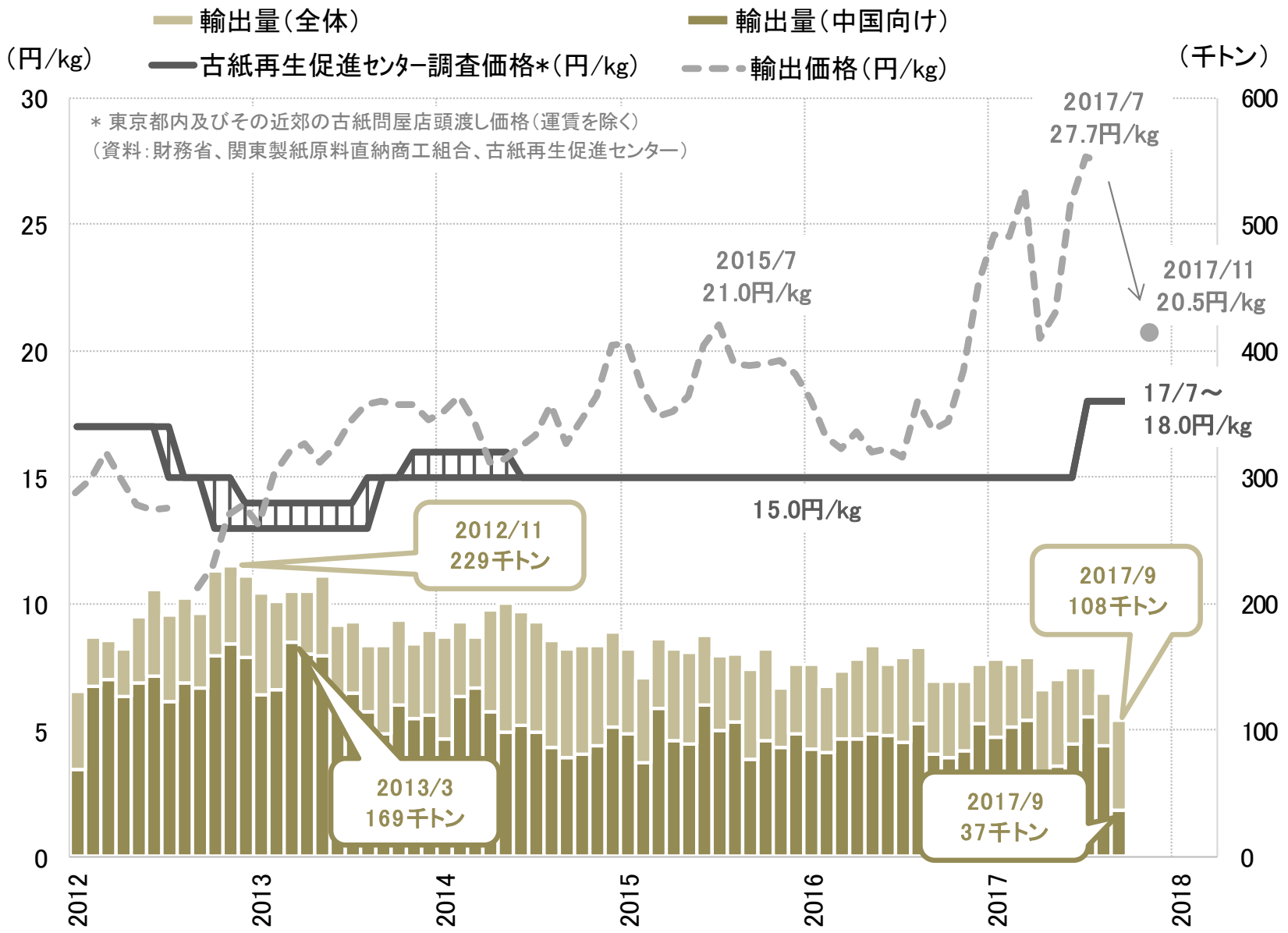
レンゴー株式会社

<http://www.rengo.co.jp/>

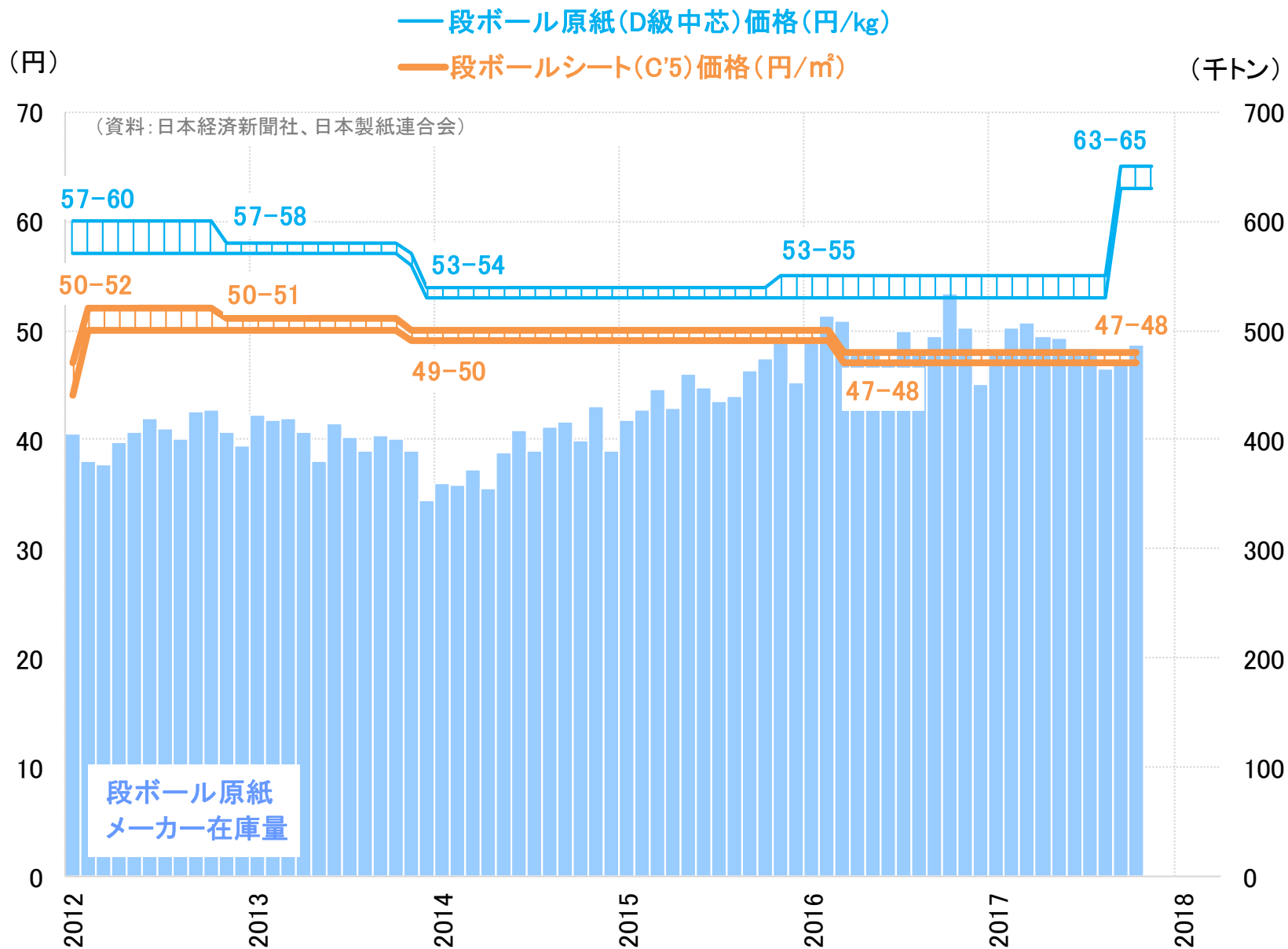
2017年11月16日

資料No		
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	連結決算実績総覧	(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	2018年3月期 業績予想	(連結)
9	予想営業利益の増減要因	(連結・対前年比)
10	主要財務指標等	(連結)

# 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)

(単位:億円)

	16/9期	17/9期	前年同期比	増減
売上高	2,705	2,954	109.2%	249
営業利益	137	71	51.6%	△ 66
経常利益	141	80	57.0%	△ 61
特別損益	△ 6	△ 9	-	△ 3
親会社株主に帰属 する四半期純利益	87	40	45.8%	△ 47

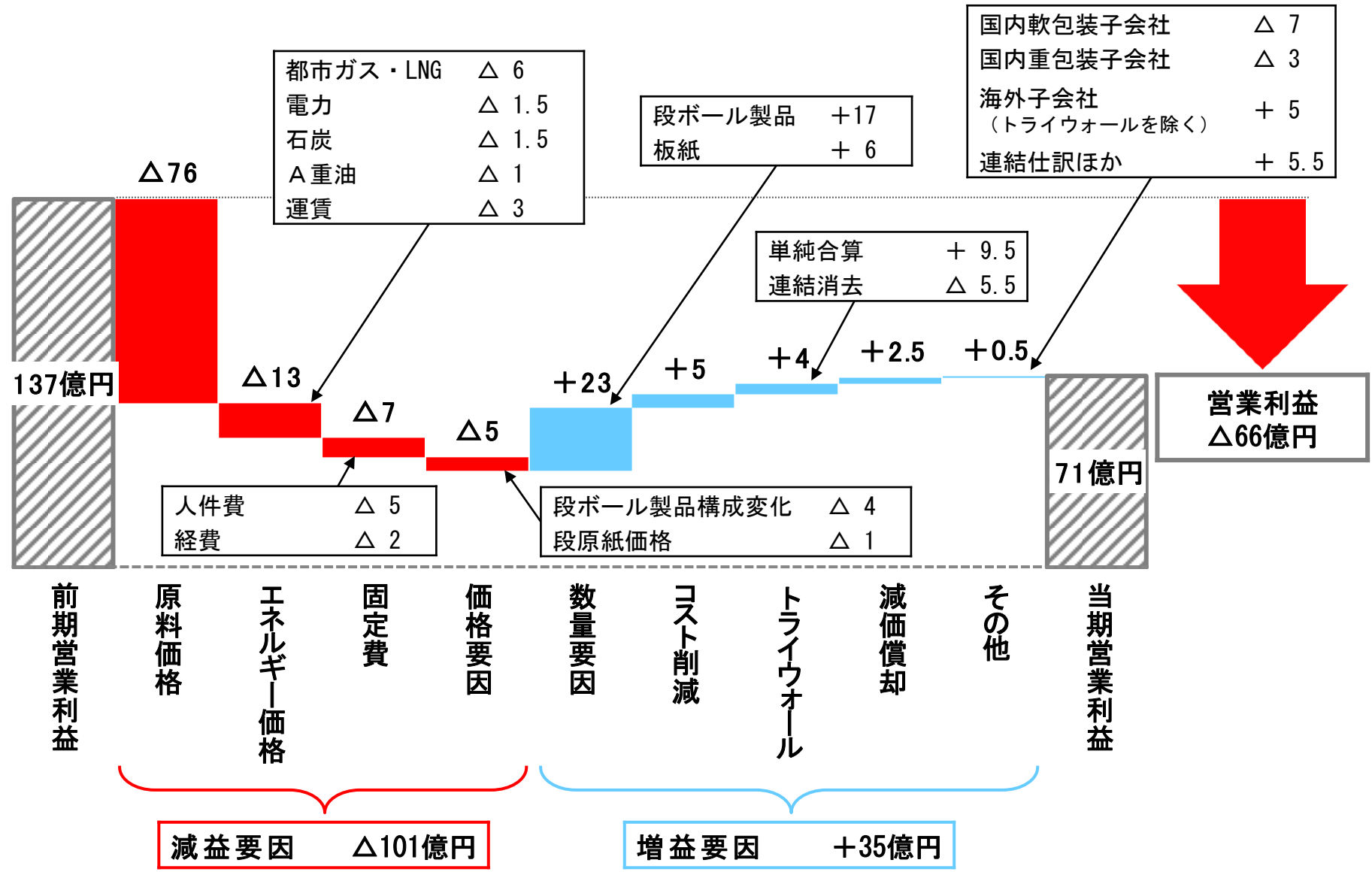
#### 特別損益の主なもの

(単位:億円)

	16/9期		17/9期
(特別利益)		(特別利益)	
固定資産売却益	1	受取保険金	3
		固定資産売却益	2
(特別損失)		(特別損失)	
減損損失	3	事業構造改善費用	5
固定資産除売却損	2	固定資産除売却損	4
工場リニューアル費用	1	事業再編費用	1
		貸倒引当金繰入額	1
		減損損失	1
		工場リニューアル費用	1

# 4. 営業利益の増減要因(連結・対前年同期比)

(単位:億円)



## 5. 連結決算実績総覧(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㎡)		
	16/9期	17/9期	16/9期	17/9期	前年 同期比	増減	16/9期	17/9期	前年 同期比	増減	16/9期	17/9期	前年 同期比	16/9期	17/9期	前年 同期比
1 レンゴー	1	1	1,441	1,500	104.1	59	6,442	2,859	44.4	△3,583	887	908	102.4	1,027	1,069	104.1
2 国内製紙子会社	2	2	117	127	108.7	10	△58	△787	-	△729	180	198	110.0			
3 国内段ボール・ 紙器子会社	31	32	843	883	104.7	40	3,681	2,231	60.6	△1,450				921	965	104.8
4 国内軟包装子会社	1	1	282	286	101.2	4	2,511	1,845	73.5	△666						
5 国内重包装子会社	1	1	206	208	101.0	2	1,769	1,480	83.7	△289						
6 その他子会社	5	5	634	691	108.9	57	1,116	949	85.0	△167						
国内計(1~6)	41	42	3,524	3,695	104.9	171	15,461	8,577	55.5	△6,884	1,068	1,105	103.5	1,948	2,034	104.4
7 海外段ボール・ 不織布子会社	9	9	77	109	141.0	32	△356	146	-	502				131	150	114.5
8 海外軟包装子会社	1	3	34	49	142.6	15	607	551	90.8	△56						
9 海外重包装子会社	3	80	25	211	839.5	186	△79	1,009	-	1,088						
海外計(7~9)	13	92	137	369	270.0	232	172	1,706	991.9	1,534	-	-	-	131	150	114.5
10 持分法適用会社	9	15					606	909	150.0	303						
連結消去			△955	△1,111	-	△156	△2,178	△3,183	-	△1,005						
合計	63	149	2,705	2,954	109.2	249	14,061	8,009	57.0	△6,052	1,068	1,105	103.5	2,079	2,184	105.1

※前年同期と比較した対象会社の増減内容は次のとおり。

- 国内段ボール・紙器子会社に加藤段ボール㈱を追加。
- 海外軟包装子会社に台湾朋和股份有限公司、四川中金医薬包装有限公司を追加。
- 海外重包装子会社にトライウォールグループ76社、上海瑪岱貿易有限公司を追加。
- 持分法適用会社にトライウォールグループ6社を追加。
- トライウォールグループのTPMSポーランド社ほか4社については、当期は貸借対照表のみの連結のため、上記の対象会社には含まれていない。

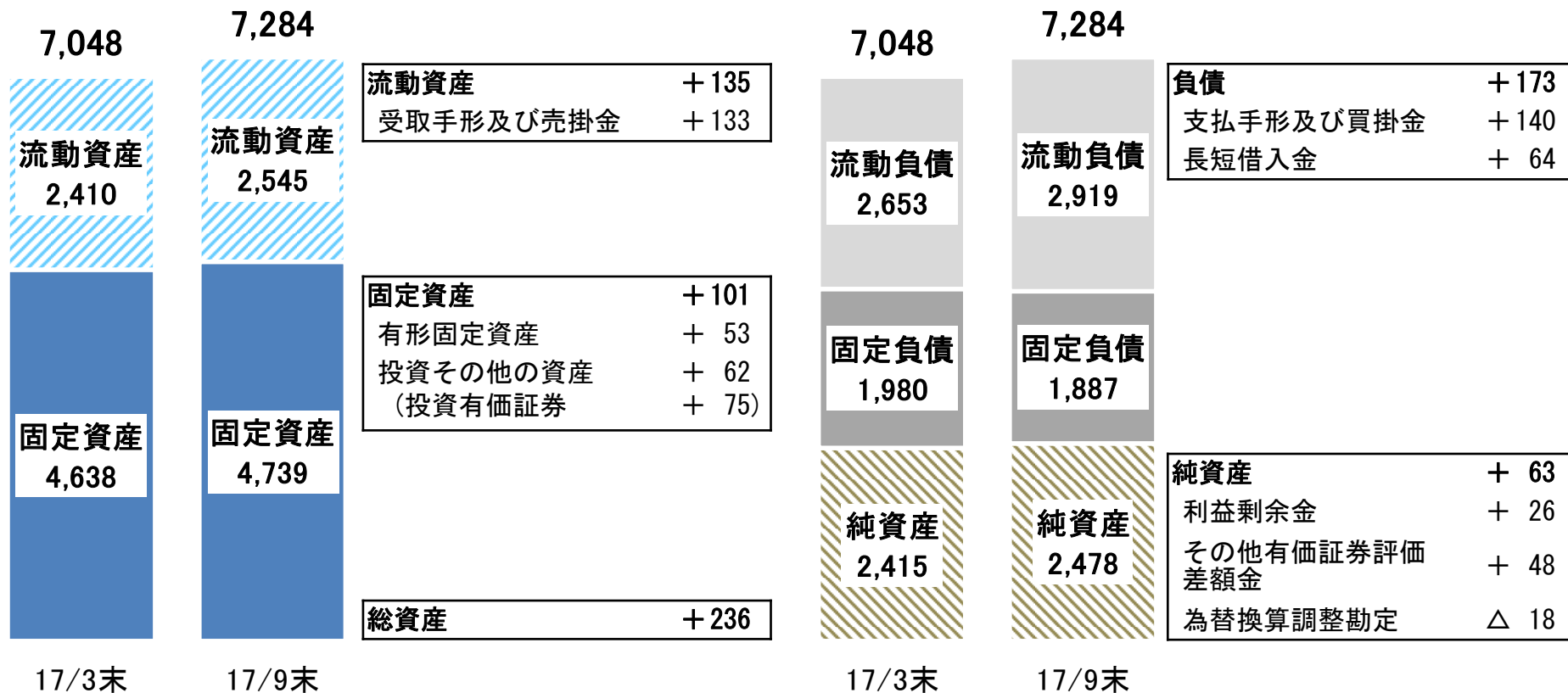
参考：トライウォールグループの当期業績（連結調整後）売上高 126億円、経常利益 928百万円

## 6. 貸借対照表(連結)

### 資 産

### 負債・純資産

(単位:億円)



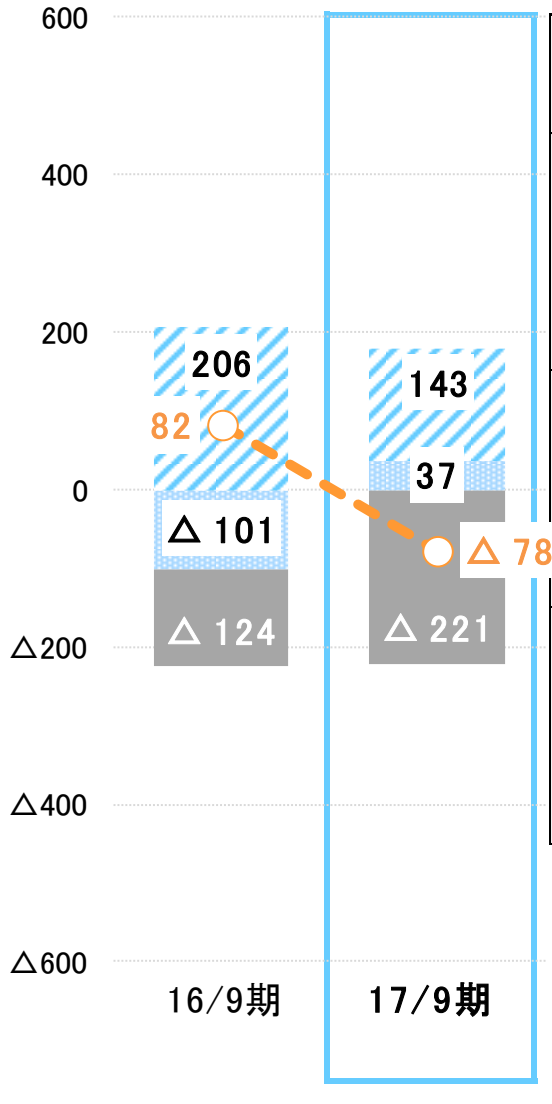
	17/3末	17/9末	
有利子負債	2,834 億円	2,896 億円	(+62億円)
自己資本比率	33.2 %	32.9 %	(△0.3ポイント)
D/Eレシオ	1.21 倍	1.21 倍	-



# 7. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(億円)

(単位:億円)



	16/9期	17/9期	増減
(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー	206	143	△ 63
(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 124	△ 221	△ 97
(3) フリー・キャッシュ・フロー (1) + (2)	82	△ 78	△ 160
(4) 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 101	37	138
(5) 換算差額	△ 7	△ 4	3
(6) 現金及び現金同等物の増減額 (3) + (4) + (5)	△ 26	△ 44	△ 18
(7) 現金及び現金同等物の期首残高	194	266	72
(8) 連結範囲の変更に伴う増減額	2	7	5
(9) 現金及び現金同等物の期末残高 (6) + (7) + (8)	170	229	59

- ▨ (1) 営業CF
- ▨ (2) 投資CF
- ▨ (4) 財務CF
- (3) フリー・キャッシュ・フロー

## 損益計算書

(単位:億円)

	17/9期 予想	17/9期 実績	差異
売上高	3,000	2,954	△ 46
営業利益	120	71	△ 49
経常利益	125	80	△ 45
親会社株主に帰属する 四半期純利益	75	40	△ 35

18/3期 予想	前年比	増減
6,080	111.5%	625
170	71.9%	△ 66
185	73.4%	△ 67
105	75.7%	△ 34

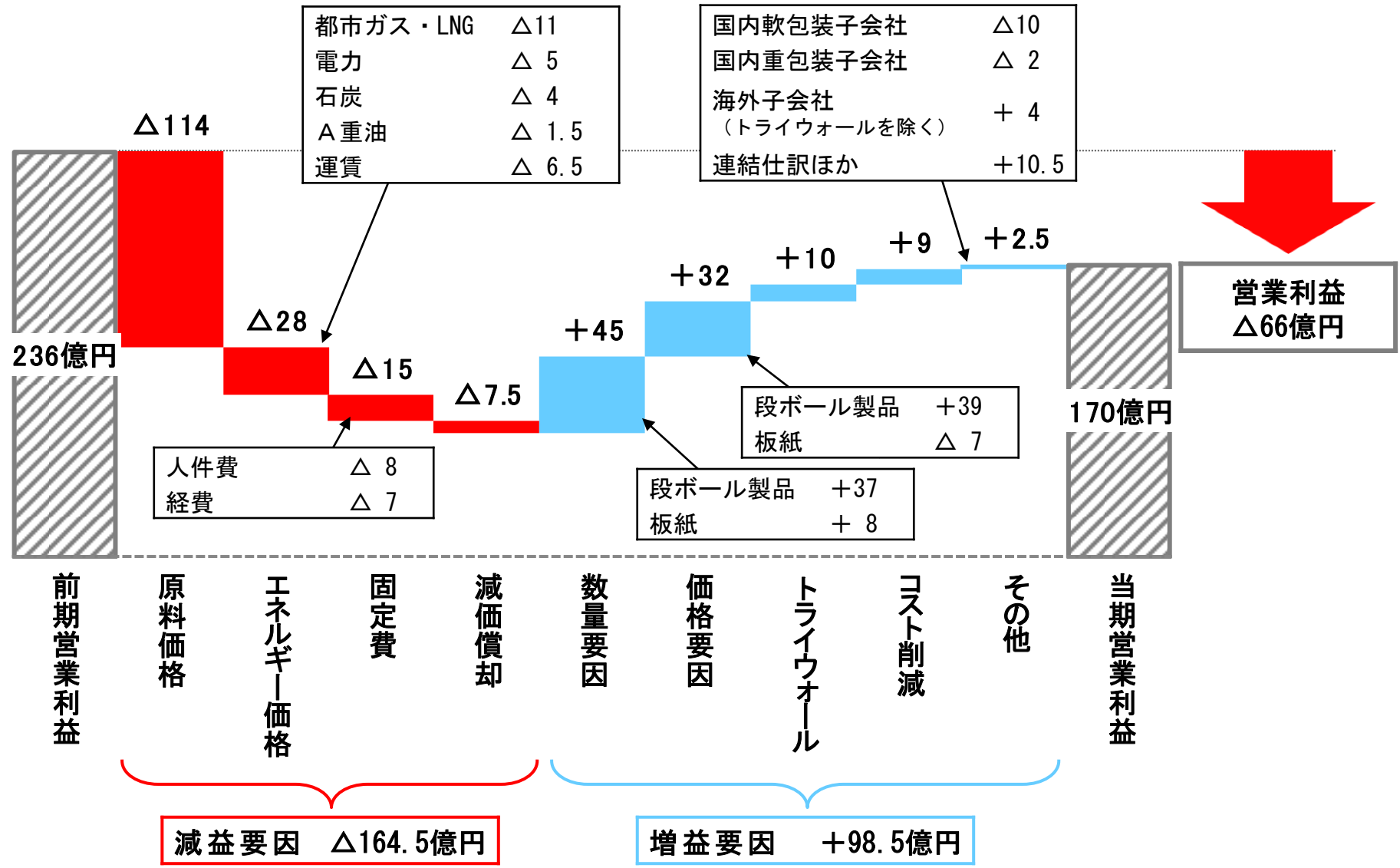
## 段ボール原紙・段ボール生産量(国内)

	16/9期 実績	17/9期 実績	前年比
段ボール原紙 (千トン)	1,068	1,105	103.5%
段ボールシート (百万㎡)	1,948	2,034	104.4%

18/3期 予想	前年比
2,214	102.2%
4,064	104.2%

# 9. 予想営業利益の増減要因(連結・対前年比)

(単位: 億円)



# 10. 主要財務指標等(連結)

(単位:百万円)

	17/3期 実績	17/9期 実績	18/3期 予想	
(1) 売上高	545,489	<b>295,391</b>	608,000	
(2) 営業利益	23,642	<b>7,082</b>	17,000	
(3) 経常利益	25,214	<b>8,009</b>	18,500	
(4) 親会社株主に帰属する当期純利益	13,876	<b>4,001</b>	10,500	
(5) 総資産	704,826	<b>728,449</b>	733,000	
(6) 自己資本*1	234,242	<b>239,724</b>	245,000	
(7) 純資産	241,510	<b>247,836</b>	253,000	
(8) 有利子負債	283,350	<b>289,589</b>	300,000	
(9) 設備投資額	30,445	<b>20,666</b>	43,500	
(10) 減価償却費	29,524	<b>14,631</b>	31,500	
*1 自己資本(期末) = 純資産 - 非支配株主持分				
(11) 自己資本利益率(ROE)*2	%	6.2	-	4.4 (4) / (6)
(12) 自己資本比率	%	33.2	<b>32.9</b>	33.4 (6) / (5)
(13) EBITDA	百万円	54,372	-	50,000 (2)+(10)+のれん償却額
(14) D/Eレシオ	倍	1.21	<b>1.21</b>	1.22 (8) / (6)
(15) 売上高有利子負債比率	%	51.9	-	49.3 (8) / (1)
(16) 売上高経常利益率	%	4.6	<b>2.7</b>	3.0 (3) / (1)
*2 自己資本は期首と期末の平均				
1株当たり配当金	円	12	<b>6</b>	12

# レンゴー株式会社

財務・IR部 IR課

530-0005 大阪市北区中之島2-2-7 中之島セントラルタワー

Tel: 06-4706-9649

Email: [ir@rengo.co.jp](mailto:ir@rengo.co.jp)

<http://www.rengo.co.jp>

本資料に含まれる事業戦略や業績予想等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。