

2021年3月期(通期)

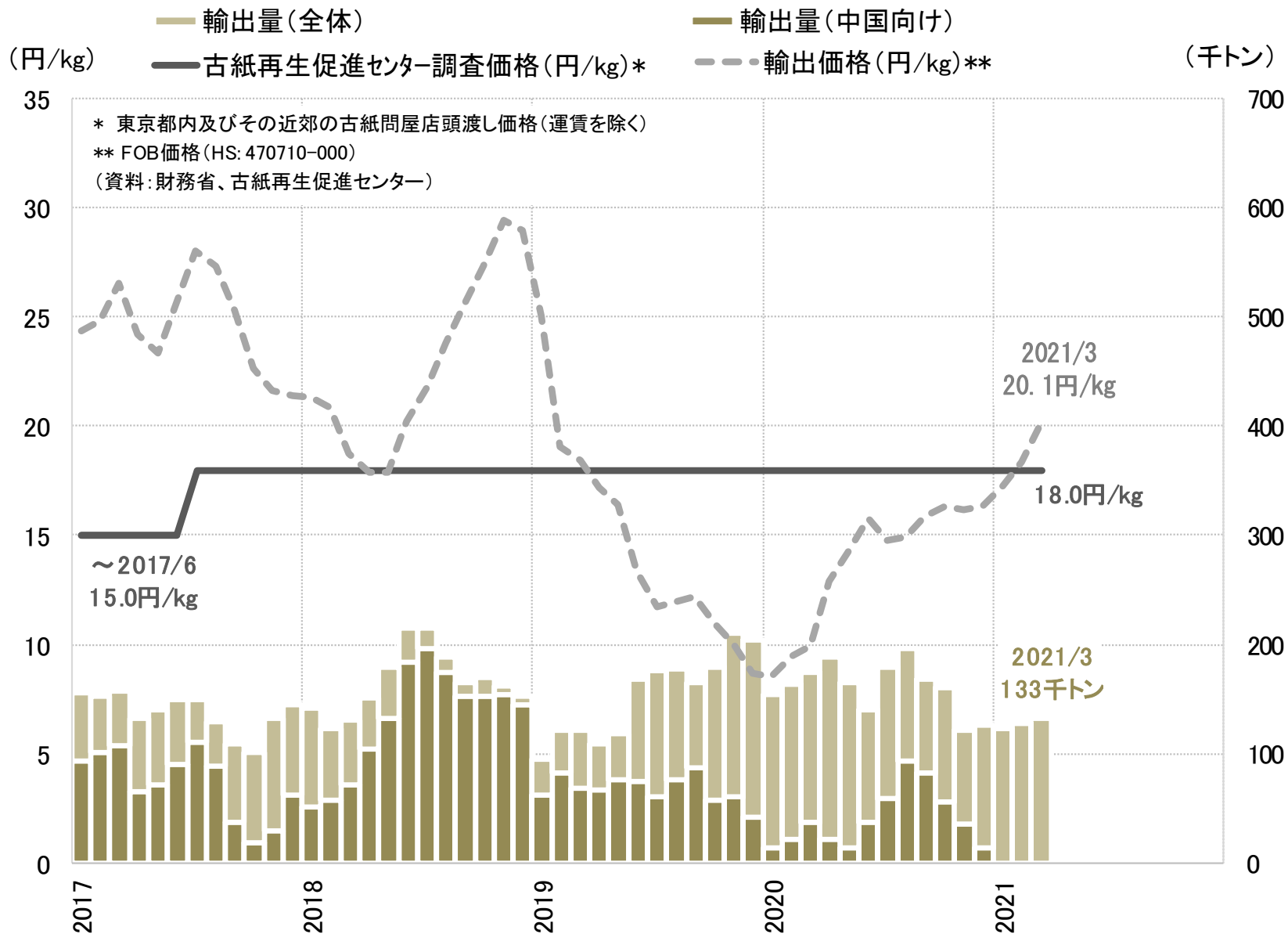
# 決算説明会

2021年5月27日

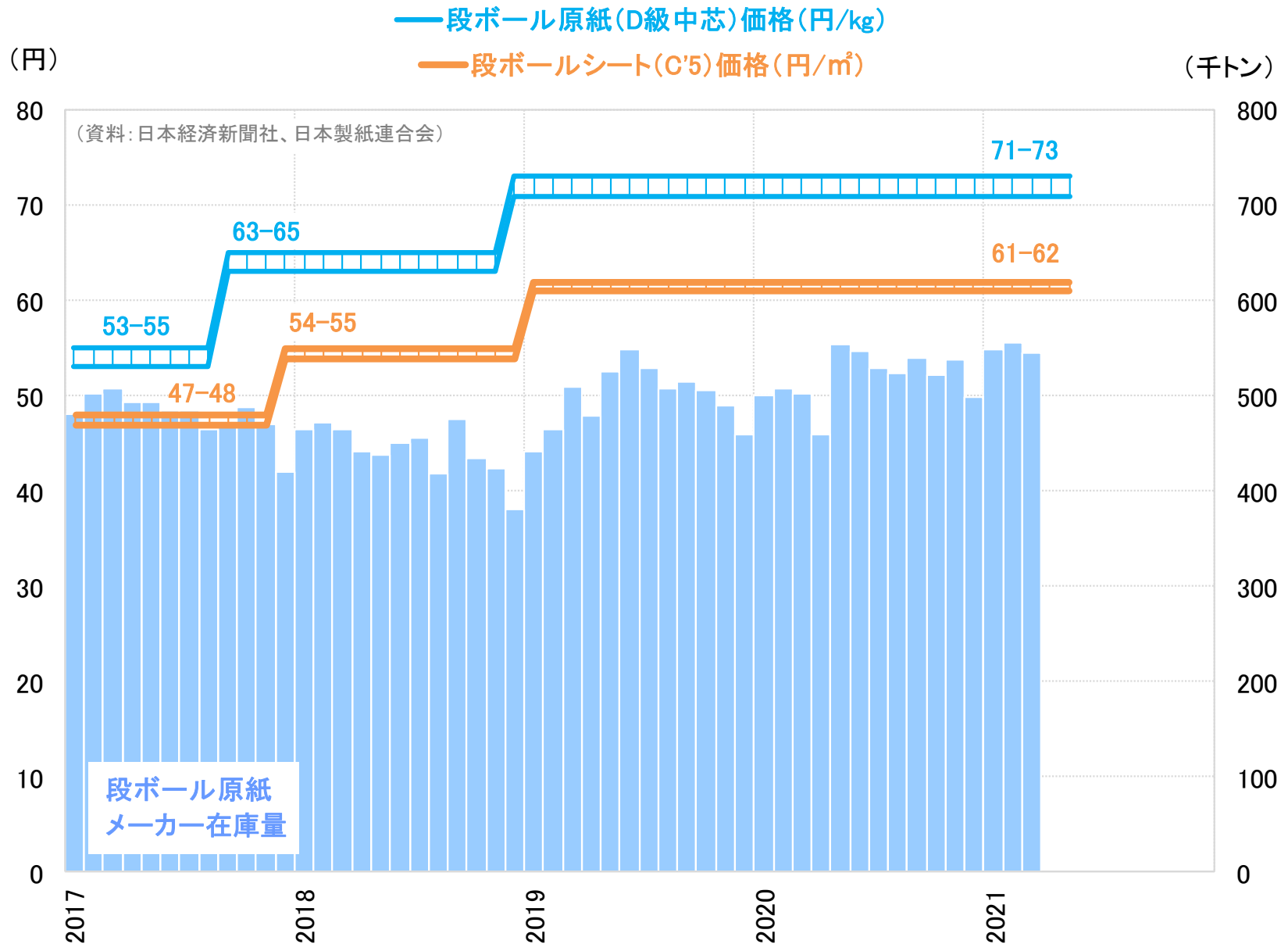


資料No		
1	段ボール古紙の状況	
2	段ボール・段ボール原紙の状況	
3	レンゴグループの取組み	(2021年3月期 年間)
4	損益計算書	(連結・対前年比)
5	営業利益の増減要因	(連結・対前年比)
6	連結決算実績総覧	(対前年比)
7	貸借対照表	(連結)
8	キャッシュ・フロー計算書	(連結)
9	2022年3月期 業績予想	(連結・対前年比)
10	予想営業利益の増減要因	(連結・対前年比)
11	主要財務指標等	(連結)

# 1. 段ボール古紙の状況



## 2. 段ボール・段ボール原紙の状況



## M & A等の主な取組み

国内	使用済みプラスチックの再資源化事業に取り組む共同出資会社、株式会社アールプラスジャパン(東京都港区)を設立し事業を開始(2020年6月)
	サン・トックス株式会社(東京都台東区)の株式を追加取得し子会社化(2020年10月)
	株式会社金羊社(東京都大田区)の株式を取得し子会社化(2021年3月)
	レンゴー・トッパンコンテナ株式会社(埼玉県川口市)を完全子会社化(新社名:RGコンテナ株式会社)(2021年3月)
	会社更生手続中の大興製紙株式会社(静岡県富士市)の事業再生支援に関する合意書を締結(2021年3月)
海外	ユナイテッド・パルプ・アンド・ペーパー社(フィリピン)に資本参加(2020年10月)
	トライウォール社(香港)がメキシコの重量物包装資材の製造・販売会社を子会社化(2020年10月)
	タイ・コンテナーズ・グループ社がベトナムの段ボール・紙器メーカーを子会社化(2020年12月)

## 4. 損益計算書(連結・対前年比)

The General Packaging Industry

(単位:億円)

	20/3期	21/3期	前年比	増減	21/3期 予想*	予想比	増減
売上高	6,838	6,807	99.6%	△ 31	6,970	97.7%	△ 163
営業利益	412	399	96.9%	△ 13	400	99.8%	△ 1
経常利益	432	432	100.0%	0	420	102.9%	12
特別損益	△ 21	△ 20	-	1	-	-	-
親会社株主に帰属 する当期純利益	278	286	102.9%	8	280	102.1%	6

\*2020年5月13日開示

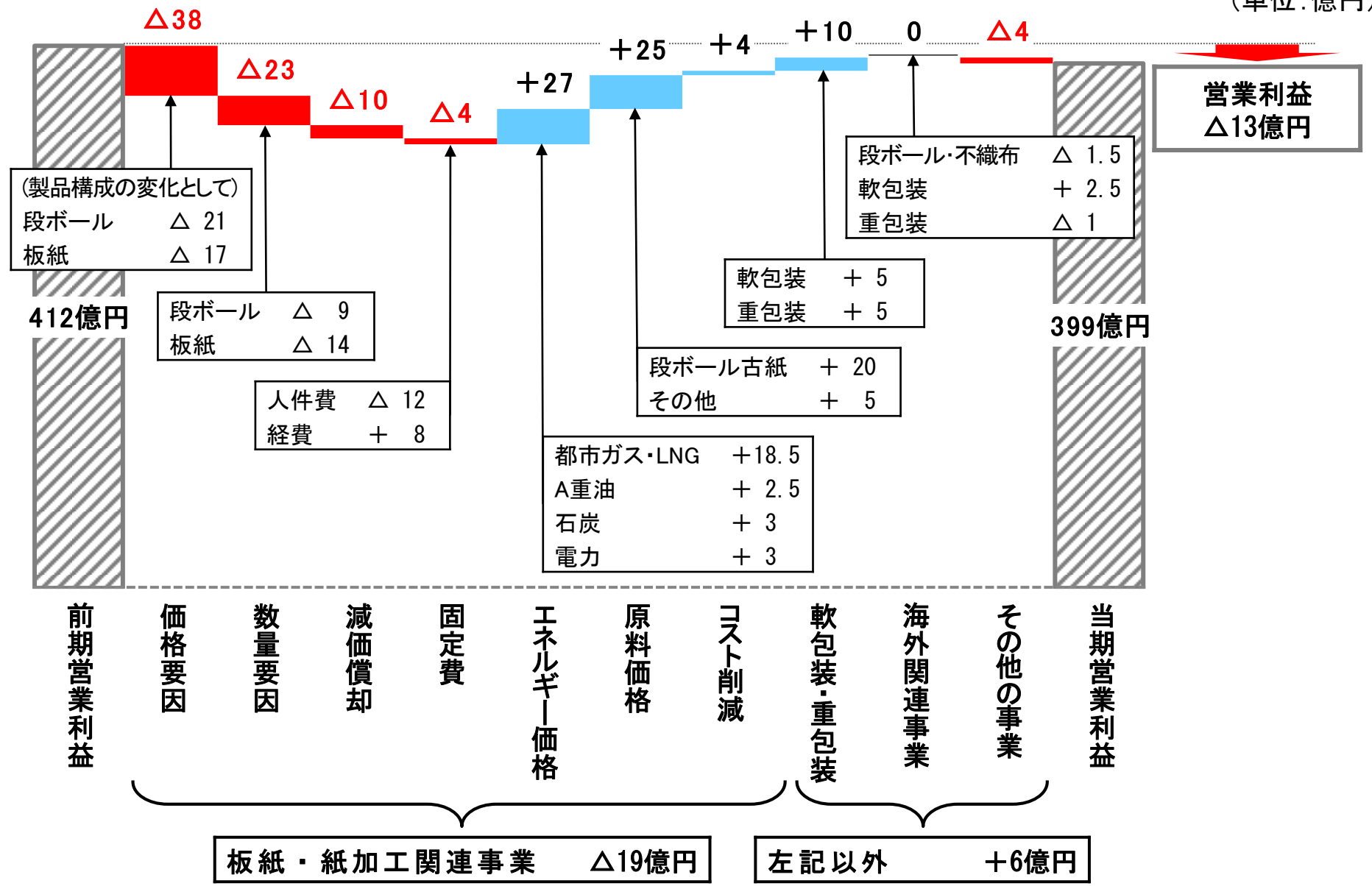
### 特別損益の主なもの

(単位:億円)

	20/3期		21/3期
<b>(特別利益)</b>		<b>(特別利益)</b>	
投資有価証券売却益	10	投資有価証券売却益	7
補助金収入	6	補助金収入	3
負ののれん発生益	3	受取保険金	1
<b>(特別損失)</b>		<b>(特別損失)</b>	
工場閉鎖損失	10	固定資産除売却損	13
固定資産除売却損	9	関係会社整理損失引当金繰入額	5
工場リニューアル費用	7	固定資産圧縮損	3
固定資産圧縮損	6	工場リニューアル費用	3
投資有価証券評価損	5	新型コロナウイルス感染症関連損失	2

# 5. 営業利益の増減要因(連結・対前年比)

(単位:億円)



## 6. 連結決算実績総覧(対前年比)

		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㎡)		
		20/3期	21/3期	20/3期	21/3期	前年比	増減	20/3期	21/3期	前年比	増減	20/3期	21/3期	前年比	20/3期	21/3期	前年比
1	レンゴー	1	1	3,311	3,213	97.0	△98	22,940	22,593	98.5	△347	1,821	1,783	97.9	2,150	2,088	97.1
2	国内製紙子会社	2	2	307	289	94.0	△18	4,079	3,805	93.3	△274	408	392	96.1			
3	国内段ボール・ 紙器子会社	34	34	2,160	2,104	97.4	△56	6,516	6,331	97.2	△185				2,131	2,147	100.8
4	国内軟包装子会社	1	2	636	736	115.7	100	2,866	3,258	113.7	392						
5	国内重包装子会社	3	3	466	484	103.7	18	2,304	2,921	126.8	617						
6	その他子会社	5	5	1,653	1,584	95.8	△69	3,077	2,654	86.3	△423						
国内計(1~6)		46	47	8,533	8,410	98.6	△123	41,782	41,562	99.5	△220	2,229	2,174	97.5	4,281	4,235	98.9
7	海外段ボール・ 不織布子会社	9	9	220	202	92.2	△18	850	622	73.2	△228				301	279	92.7
8	海外軟包装子会社	3	3	110	117	106.6	7	1,000	1,205	120.5	205						
9	海外重包装子会社	102	106	661	754	114.1	93	4,697	6,713	142.9	2,016						
海外計(7~9)		114	118	991	1,074	108.4	83	6,547	8,540	130.4	1,993	-	-	-	301	279	92.7
10	持分法適用会社	16	16					1,989	2,632	132.3	643						
連結消去				△2,686	△2,677	-	9	△7,119	△9,534	-	△2,415						
合計		176	181	6,838	6,807	99.6	△31	43,199	43,200	100.0	1	2,229	2,174	97.5	4,582	4,514	98.5

※前年同期と比較した対象会社の増減内容は次のとおり。

○ 国内軟包装子会社にて1社増(サン・トックス㈱を持分法適用会社から変更)。

○ 海外重包装子会社にて4社増(トライウォールグループ子会社)。

○ 持分法適用会社にて1社増・1社減(ユニテッド・パルプ・アンド・ペーパー社を追加。また、サン・トックス㈱を国内軟包装子会社に変更)。

※ タルタニパックス㈱は国内段ボール・紙器子会社に含まれておりましたが、国内重包装子会社の樽谷包装産業㈱が同社を吸収合併したことに伴い、組替えを行っております。

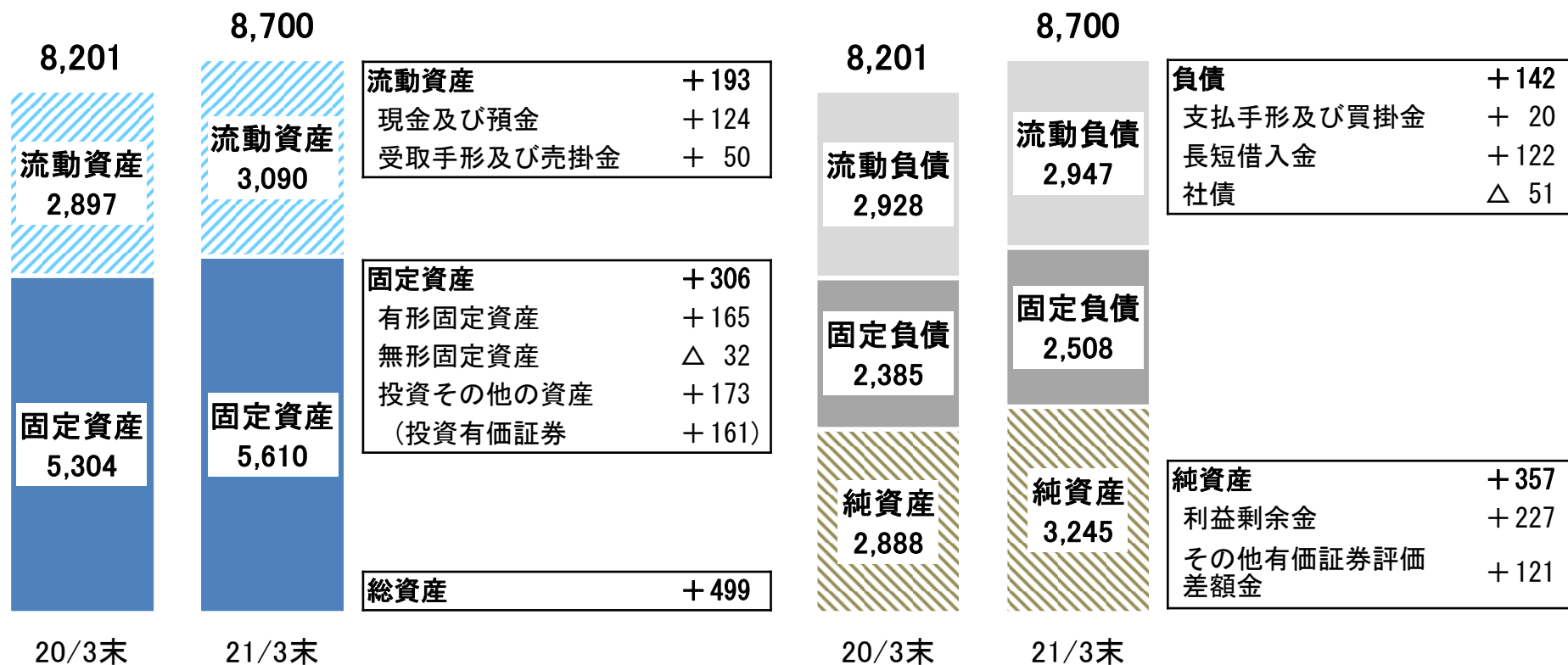


# 7. 貸借対照表(連結)

## 資産

## 負債・純資産

(単位:億円)

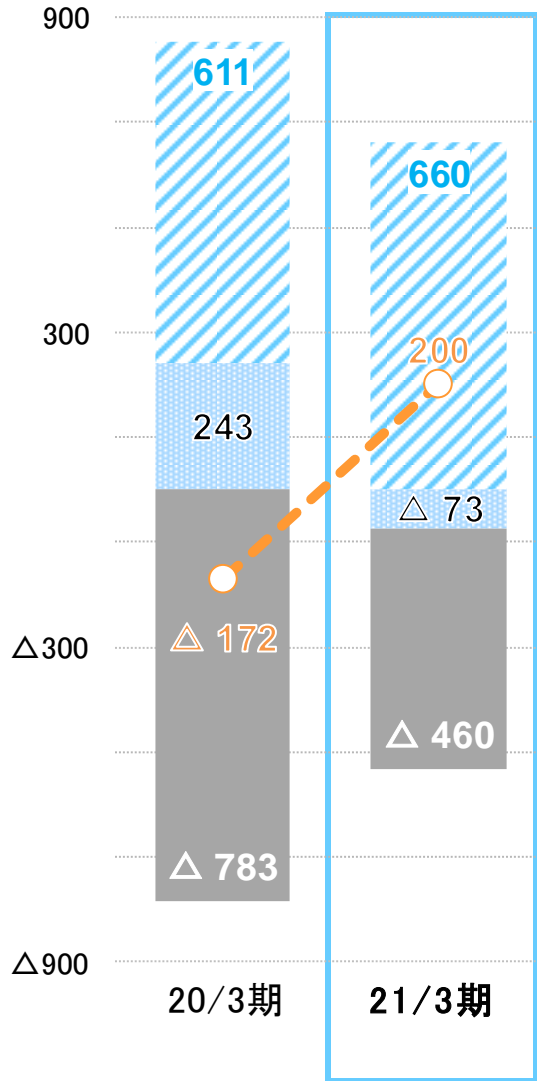


	20/3末	21/3末	
有利子負債	3,236 億円	3,306 億円	(+70億円)
自己資本比率	33.9 %	36.0 %	(+2.1ポイント)
D/Eレシオ	1.16 倍	1.06 倍	(△0.10ポイント)
EBITDA	777 億円	800 億円	(+23億円)





# 8. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(億円)

(単位:億円)



	20/3期	21/3期	増減
(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー	611	660	49
(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 783	△ 460	323
(3) フリー・キャッシュ・フロー (1) + (2)	△ 172	200	372
(4) 財務活動によるキャッシュ・フロー	243	△ 73	△ 316
(5) 換算差額	6	△ 2	△ 8
(6) 現金及び現金同等物の増減額 (3) + (4) + (5)	77	125	48
(7) 現金及び現金同等物の期首残高	296	375	79
(8) 連結範囲の変更に伴う増減額	2	1	△ 1
(9) 現金及び現金同等物の期末残高 (6) + (7) + (8)	375	501	126

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

(単位: 億円)

	21/3期 実績	22/3期 予想	前年比	増減
売上高	6,807	7,230	106.2%	423
営業利益	399	420	105.2%	21
経常利益	432	440	101.9%	8
親会社株主に帰属する 当期純利益	286	300	104.9%	14

## 予想の前提条件

### 生産量(国内)前年比

段ボール原紙	97.5%	105.1%
段ボールシート	98.9%	103.7%

為替レート*	106	110	円/US\$
原油価格(ドバイ)	44	65	US\$/bbl

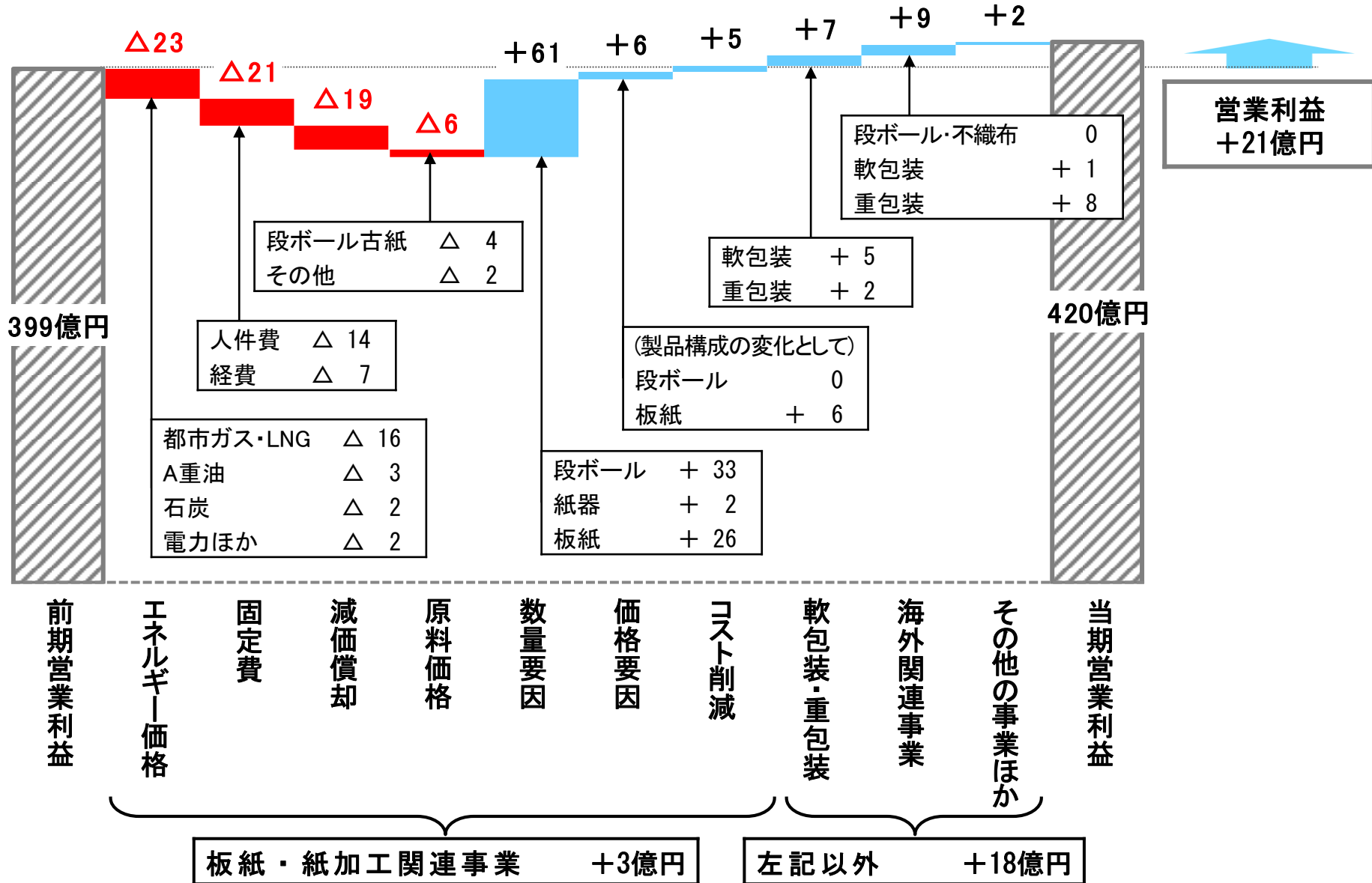
\* 期中平均(東京市場17:00時点)

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。

# 10. 予想営業利益の増減要因(連結・対前年比)

The General Packaging Industry

(単位:億円)



営業利益  
+21億円

# 11. 主要財務指標等(連結)

(単位:百万円)

	20/3期 実績	21/3期 実績	22/3期 予想	
(1) 売上高	683,780	<b>680,714</b>	723,000	
(2) 営業利益	41,227	<b>39,938</b>	42,000	
(3) 経常利益	43,199	<b>43,200</b>	44,000	
(4) 親会社株主に帰属する当期純利益	27,790	<b>28,599</b>	30,000	
(5) 総資産	820,109	<b>869,992</b>	924,000	
(6) 自己資本*1	278,255	<b>313,327</b>	337,000	
(7) 純資産	288,820	<b>324,463</b>	349,000	
(8) 有利子負債	323,614	<b>330,645</b>	365,000	
(9) 設備投資額	38,700	<b>47,143</b>	58,500	
(10) 減価償却費	35,076	<b>38,114</b>	41,000	
*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	%	10.3	<b>9.7</b>	9.2 (4) / (6)
(12) 自己資本比率	%	33.9	<b>36.0</b>	36.5 (6) / (5)
(13) EBITDA	百万円	77,662	<b>80,014</b>	85,100 (2)+(10)+のれん償却額
(14) D/ELレシオ	倍	1.16	<b>1.06</b>	1.08 (8) / (6)
(15) 売上高有利子負債比率	%	47.3	<b>48.6</b>	50.5 (8) / (1)
(16) 売上高経常利益率	%	6.3	<b>6.3</b>	6.1 (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	20	<b>24</b>	24

# レンゴー株式会社

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: 06-4706-9648 / 9683

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

<https://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。