

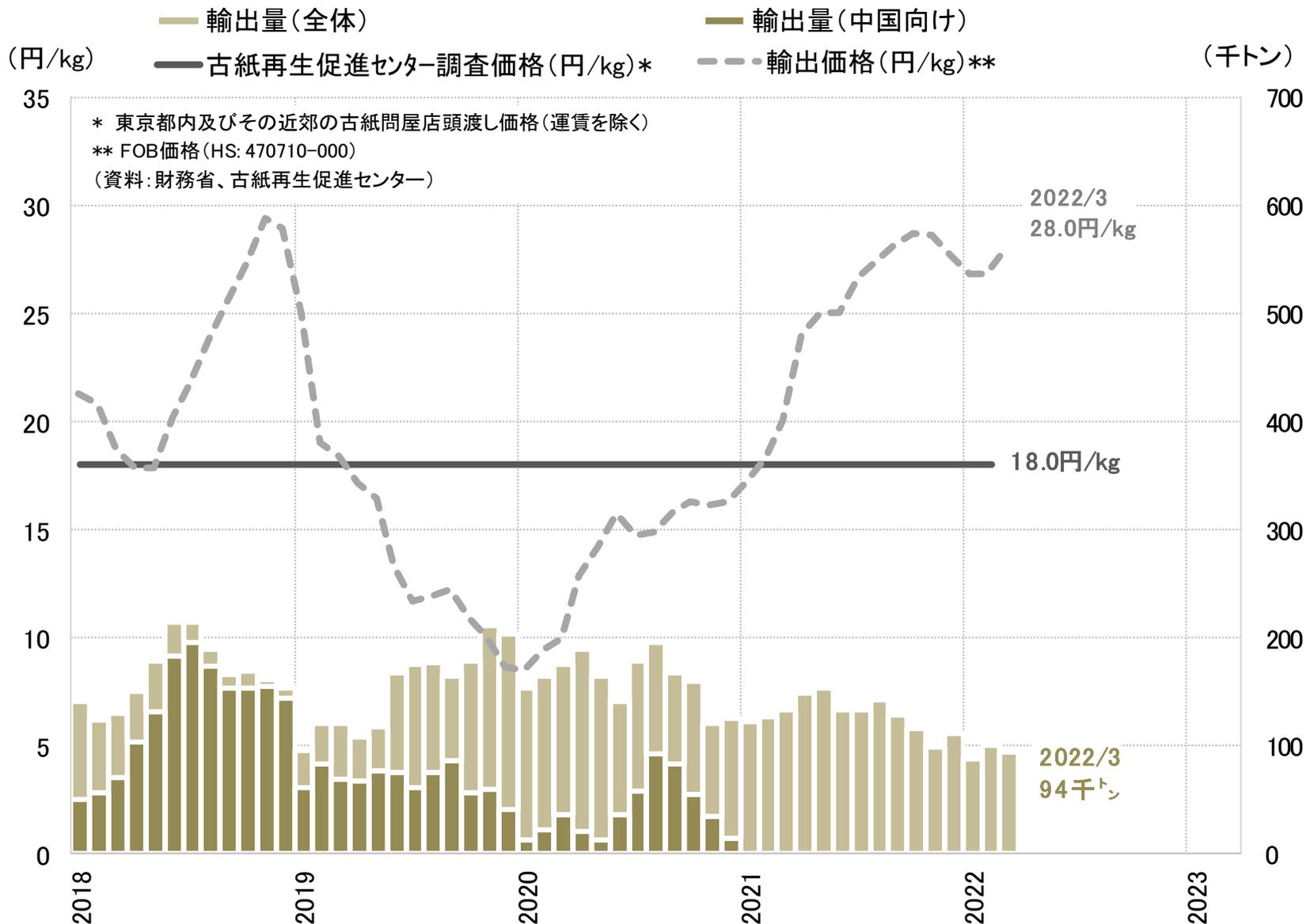
2022年3月期(通期)

# 決算説明会

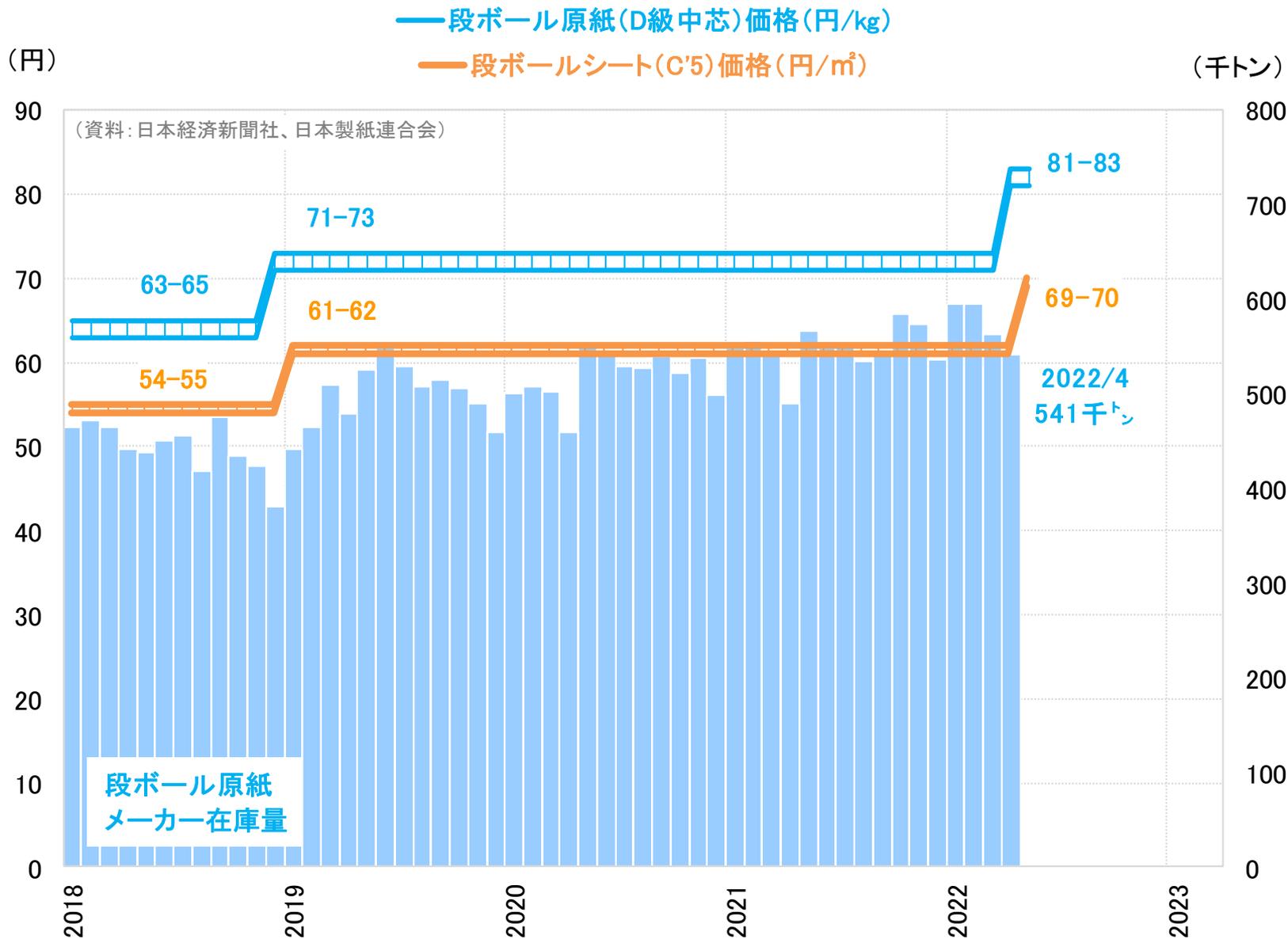
2022年5月27日

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	(2022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	2023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



### 3. レンゴーグループの取組み

(2022年3月期 年間)

設備投資	海外	ビナクラフトペーパー社がベトナムにおける段ボール原紙新工場建設と生産能力の拡大を決定(2021年9月)
	物流	淀川流通センター(大阪市福島区)を開設(2021年8月)
		八潮第二流通センター(埼玉県八潮市)を開設(2022年1月)
M & A	製紙	大興製紙株式会社(静岡県富士市)を完全子会社化(2021年9月)
	段ボール	ヒロパックス株式会社(群馬県高崎市)を完全子会社化(2022年2月)
		大津製函株式会社(滋賀県大津市)を完全子会社化(2022年3月)
	軟包装	タキガワ・コーポレーションの株式を取得し子会社化(2022年3月)
	海外	タイ・コンテナーズ・グループ社が同社子会社を通じ、インドネシアにおける段ボールメーカーの株式を取得し子会社化(2021年8月)
	機械	永井鉄工株式会社(兵庫県尼崎市)を完全子会社化(2022年3月)

## 4. 損益計算書(連結・対前年比)

The General Packaging Industry

(単位:億円)

	21/3期	22/3期	前年比	増減	22/3期 予想*	予想比	増減
売上高	6,807	7,469	109.7%	662	7,450	100.3%	19
営業利益	399	333	83.3%	△ 66	340	97.9%	△ 7
経常利益	432	366	84.8%	△ 66	370	99.0%	△ 4
特別損益	△ 20	48	-	68	-	-	-
親会社株主に帰属 する当期純利益	286	282	98.6%	△ 4	280	100.7%	2

\*2022年2月2日開示

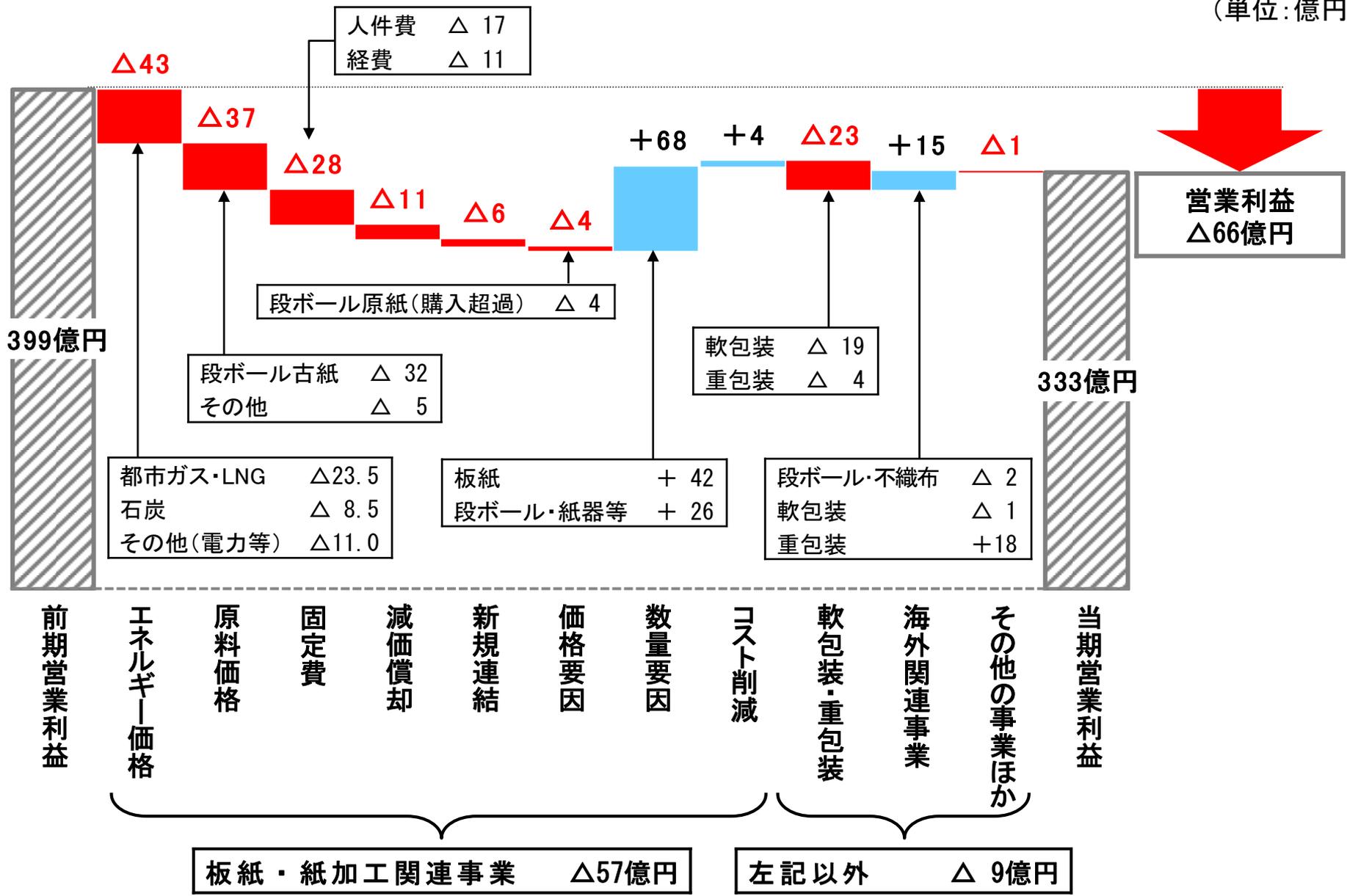
### 特別損益の主なもの

(単位:億円)

	21/3期		22/3期
<b>(特別利益)</b>		<b>(特別利益)</b>	
投資有価証券売却益	7	固定資産売却益	46
補助金収入	3	投資有価証券売却益	22
受取保険金	1	受取保険金	11
		補助金収入	9
<b>(特別損失)</b>		<b>(特別損失)</b>	
固定資産除売却損	13	固定資産圧縮損	9
関係会社整理損失引当金繰入額	5	災害による損失	7
固定資産圧縮損	3	投資有価証券売却損	6
工場リニューアル費用	3	固定資産除売却損	6
新型コロナウイルス感染症関連損失	2	新型コロナウイルス感染症関連損失	3

# 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㎡)		
		21/3期	22/3期	21/3期	22/3期	前年比	増減	21/3期	22/3期	前年比	増減	21/3期	22/3期	前年比	21/3期	22/3期	前年比
1	レンゴー	1	1	3,213	3,179	99.0	△34	22,593	18,509	81.9	△4,084	1,783	1,905	106.8	2,088	2,098	100.5
2	国内製紙子会社	2	3	289	358	124.0	69	3,805	2,894	76.1	△911	392	421	107.4			
3	国内段ボール・紙器子会社	34	35	2,104	2,221	105.6	117	6,331	6,230	98.4	△101				2,147	2,259	105.2
4	国内軟包装子会社	2	2	736	869	118.0	133	3,258	1,707	52.4	△1,551						
5	国内重包装子会社	3	3	484	481	99.5	△3	2,921	2,479	84.9	△442						
6	その他子会社	5	5	1,584	1,577	99.5	△7	2,654	2,639	99.4	△15						
国内計(1~6)		47	49	8,410	8,686	103.3	276	41,562	34,458	82.9	△7,104	2,174	2,326	107.0	4,235	4,356	102.9
7	海外段ボール・不織布子会社	9	9	202	258	127.3	56	622	646	103.9	24				279	304	109.0
8	海外軟包装子会社	3	3	117	154	131.0	37	1,205	1,159	96.2	△46						
9	海外重包装子会社	106	107	754	1,094	145.0	340	6,713	7,954	118.5	1,241						
海外計(7~9)		118	119	1,074	1,505	140.1	431	8,540	9,759	114.3	1,219	-	-	-	279	304	109.0
単純合算(1~9)				9,484	10,191	107.5	707	50,102	44,217	88.3	△5,885						
10	持分法適用会社	16	16					2,632	2,274	86.4	△358						
11	連結消去			△2,677	△2,722	-	△45	△9,534	△9,850	-	△316						
合計(1~11)		181	184	6,807	7,469	109.7	662	43,200	36,641	84.8	△6,559	2,174	2,326	107.0	4,514	4,661	103.3

※前年同期と比較した対象会社の増減内容は次のとおり。

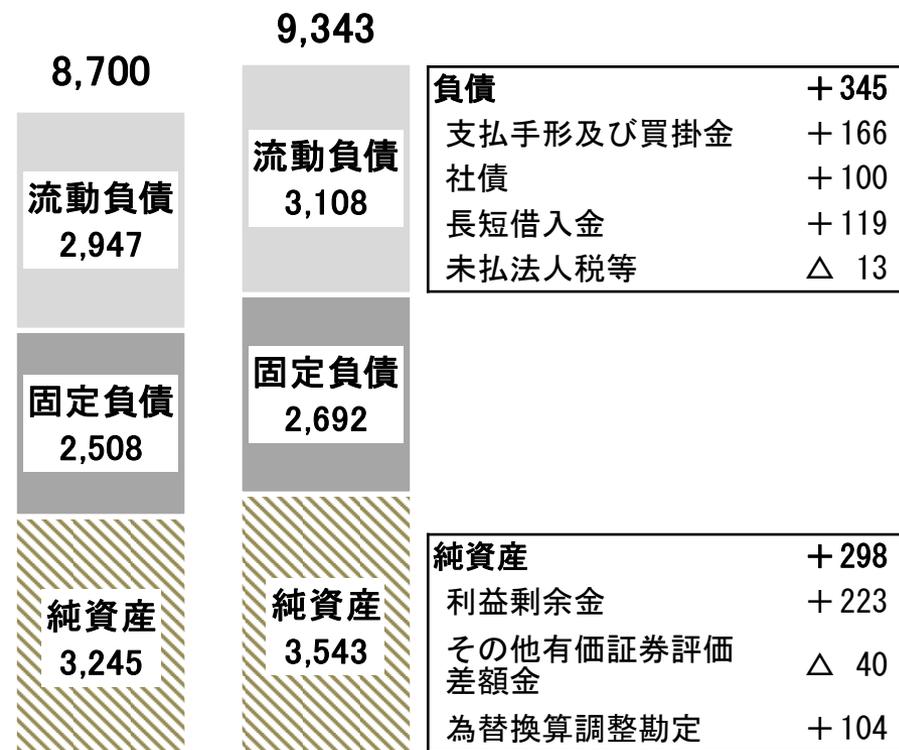
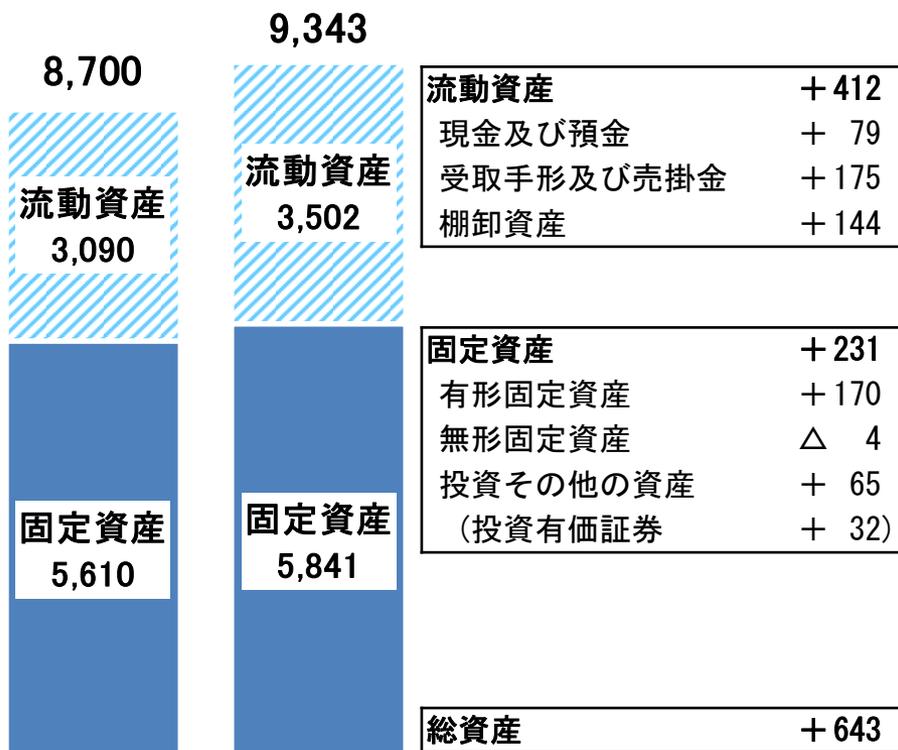
- 国内製紙子会社にて1社増(大興製紙株)。
- 国内段ボール・紙器子会社にて1社増(楨金羊社)。
- 海外重包装子会社にて1社増(トライウォールグループ)。

# 7. 貸借対照表(連結)

## 資産

## 負債・純資産

(単位:億円)



21/3末

22/3末

21/3末

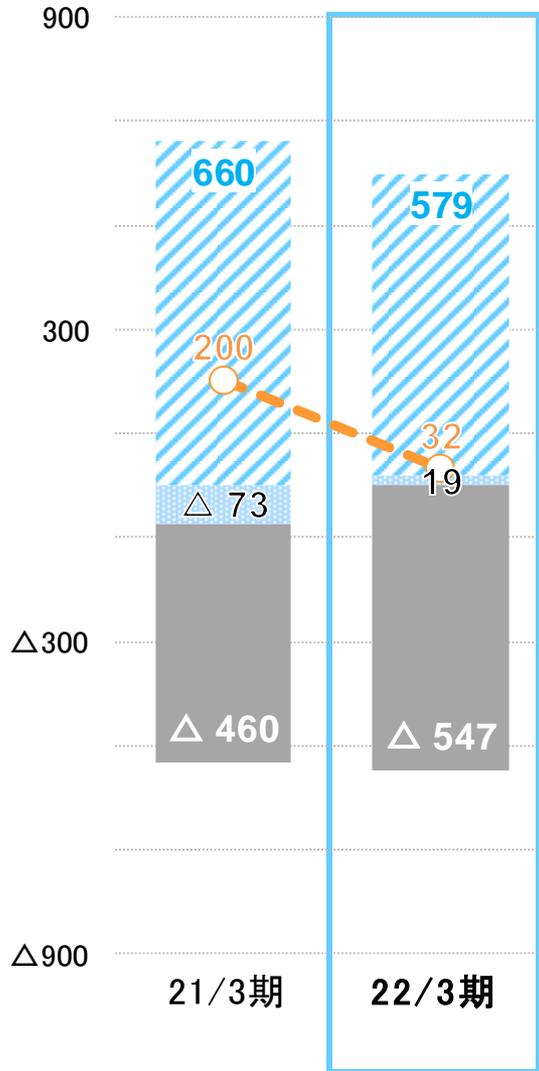
22/3末

	21/3末	22/3末	
有利子負債	3,306 億円	3,534 億円	(+228億円)
自己資本比率	36.0 %	36.6 %	(+0.6ポイント)
D/Eレシオ	1.06 倍	1.03 倍	(△0.03ポイント)
EBITDA	800 億円	772 億円	(△28億円)

# 8. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(億円)

(単位:億円)



	21/3期	22/3期	増減
(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー	660	579	△ 81
(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 460	△ 547	△ 87
(3) フリー・キャッシュ・フロー (1) + (2)	200	32	△ 168
(4) 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 73	19	92
(5) 換算差額	△ 2	17	19
(6) 現金及び現金同等物の増減額 (3) + (4) + (5)	125	68	△ 57
(7) 現金及び現金同等物の期首残高	375	501	126
(8) 連結範囲の変更に伴う増減額	1	10	9
(9) 現金及び現金同等物の期末残高 (6) + (7) + (8)	501	578	77

- (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)

	22/3期 実績	23/3期 予想	前年比	増減
売上高	7,469	8,500	113.8%	1,031
営業利益	333	350	105.2%	17
経常利益	366	380	103.7%	14
親会社株主に帰属する 当期純利益	282	260	92.2%	△ 22

## 予想の前提条件

### 生産量(国内)前年比

段ボール原紙	107.0%	102.2%
段ボールシート	102.9%	103.4%

為替レート*	112	128	円/US\$
原油価格(ドバイ)	78	110	US\$/bbl

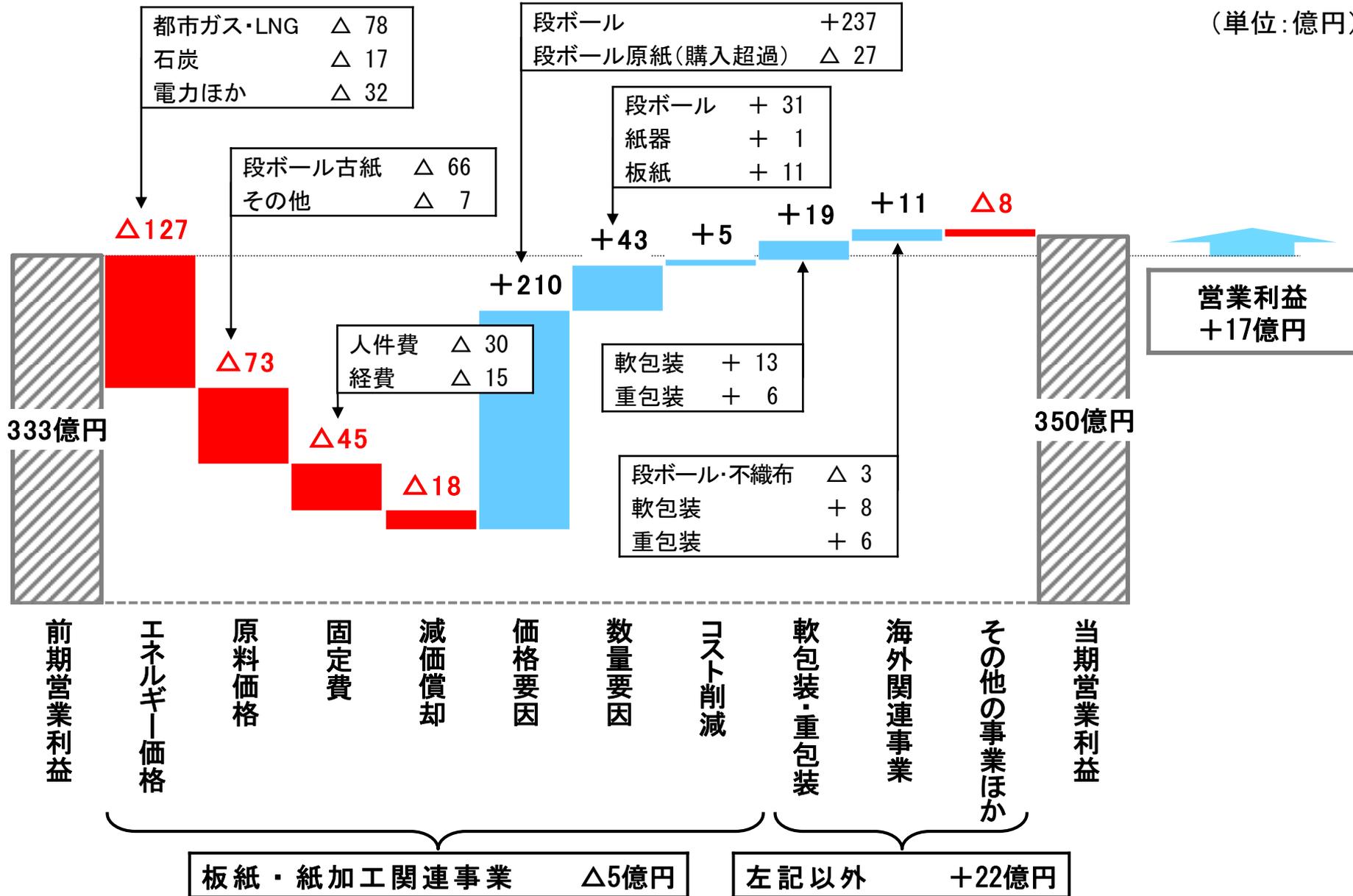
\* 期中平均(東京市場17:00時点)

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)



# 11. 主要財務指標等(連結)

(単位:百万円)

	21/3期 実績	22/3期 実績	23/3期 予想
(1) 売上高	680,714	<b>746,926</b>	850,000
(2) 営業利益	39,938	<b>33,279</b>	35,000
(3) 経常利益	43,200	<b>36,641</b>	38,000
(4) 親会社株主に帰属する当期純利益	28,599	<b>28,188</b>	26,000
(5) 総資産	869,992	<b>934,345</b>	1,023,000
(6) 自己資本*1	313,326	<b>341,909</b>	362,000
(7) 純資産	324,463	<b>354,289</b>	375,000
(8) 有利子負債	330,645	<b>353,415</b>	390,000
(9) 設備投資額	47,143	<b>49,509</b>	64,000
(10) 減価償却費	38,114	<b>41,723</b>	45,000

\*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	%	9.7	<b>8.6</b>	7.4	(4) / (6)
(12) 自己資本比率	%	36.0	<b>36.6</b>	35.4	(6) / (5)
(13) EBITDA	百万円	80,014	<b>77,193</b>	82,800	(2)+(10)+のれん償却額
(14) D/ELレシオ	倍	1.06	<b>1.03</b>	1.08	(8) / (6)
(15) 売上高有利子負債比率	%	48.6	<b>47.3</b>	45.9	(8) / (1)
(16) 売上高経常利益率	%	6.3	<b>4.9</b>	4.5	(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	24	<b>24</b>	24
----------	---	----	-----------	----

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。