

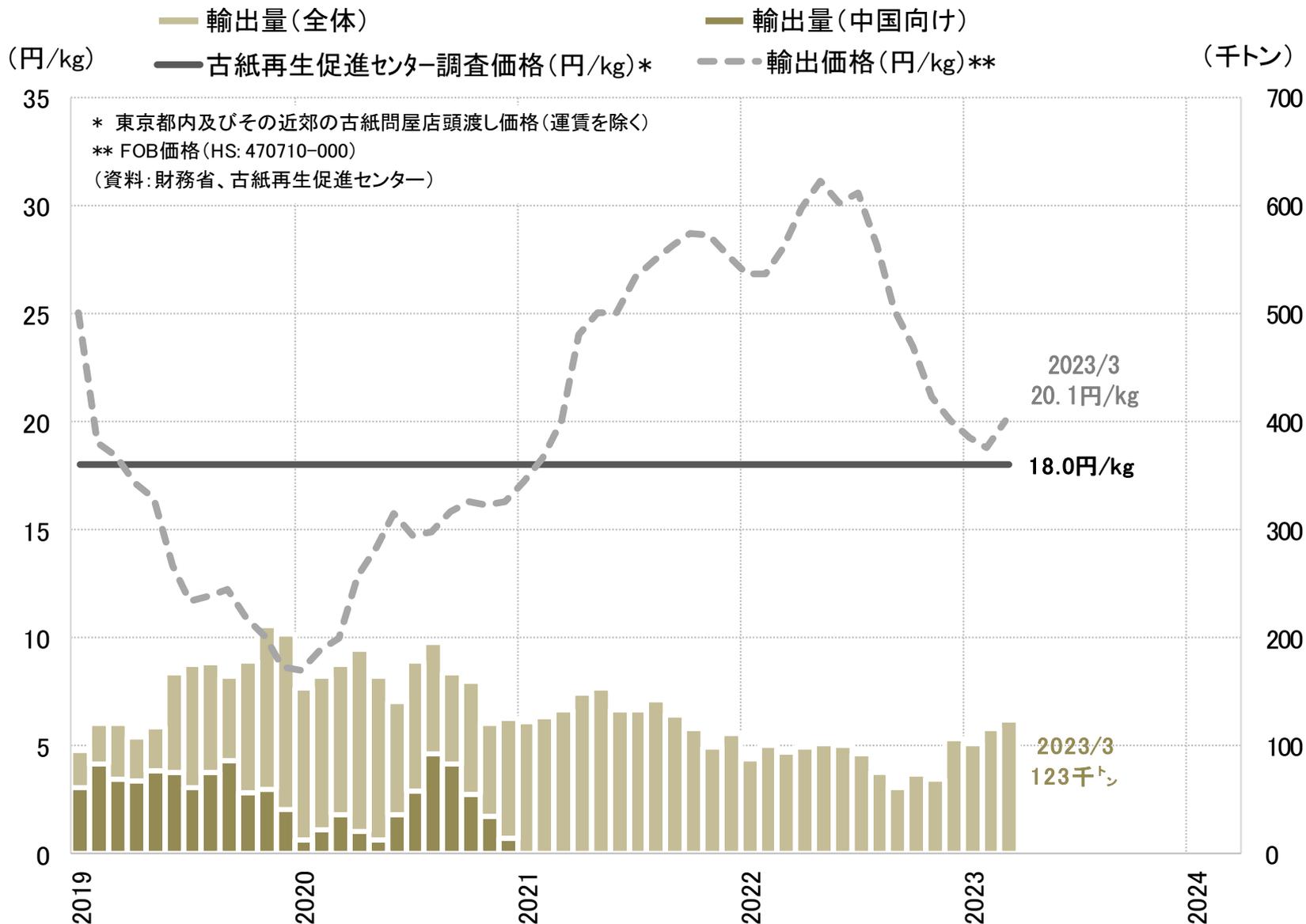
2023年3月期(通期)  
**業績説明資料**

2023年5月16日

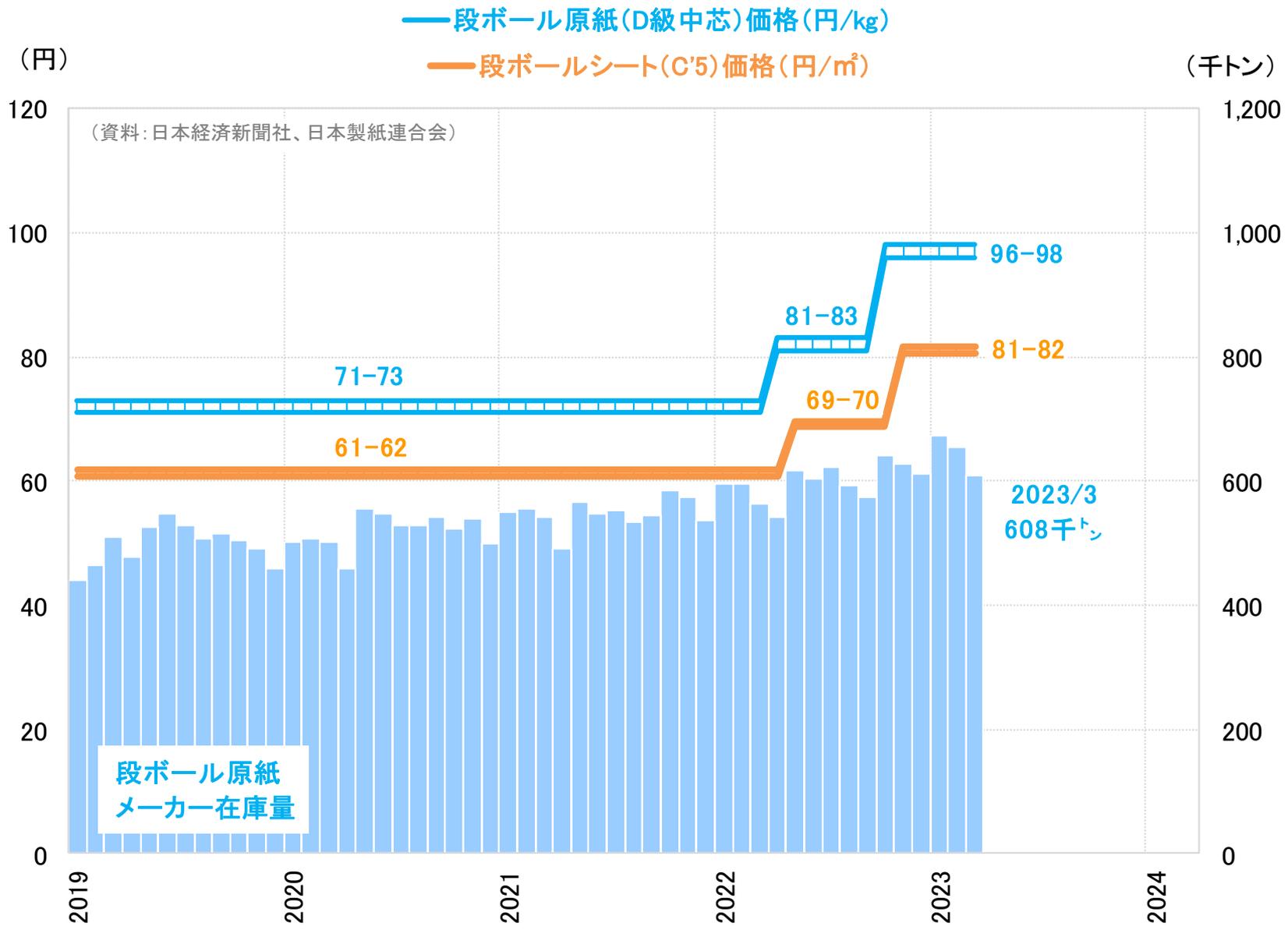


資料No		
1	段ボール古紙の状況	
2	段ボール・段ボール原紙の状況	
3	レンゴグループの取組み	(2023年3月期 年間)
4	損益計算書	(連結・対前年比)
5	営業利益の増減要因	(連結・対前年比)
6	連結決算実績総覧	(対前年比)
7	貸借対照表	(連結)
8	キャッシュ・フロー計算書	(連結)
9	2024年3月期 業績予想	(連結・対前年比)
10	予想営業利益の増減要因	(連結・対前年比)
11	セグメント別実績・予想	(連結)
12	主要財務指標等	(連結)

# 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

(2023年3月期 年間)

The General Packaging Industry

トピックス (リリース日)

設備投資・ 新会社設立	製紙	当社利根川事業所(茨城県坂東市)において発電用バイオマスボイラ新設	2022年7月
	段ボール	当社愛媛東温工場(愛媛県東温市)の建設および松山工場(愛媛県松山市)の移転を発表	2022年10月
	海外	レンゴーがドイツに100%子会社レンゴー・ヨーロッパ社を設立	2022年5月
	海外	トライウォール社が米国に重量物包装資材メーカー、アクション・ウッド・ソリューションズ社を設立	2022年8月
M & A	段ボール	丸福株式会社(石川県白山市)を子会社化	2022年9月
	段ボール	日藤ダンボール株式会社(埼玉県桶川市)を子会社化	2023年2月
	海外	レンゴー・ヨーロッパ社およびトライコー社を通じて、ドイツにおける重量物包装資材メーカーであるティム・パッケージング・システムズ社(現 トライコー・パッケージング・システムズ社)を子会社化	2022年5月
	海外	トライウォール社が同社子会社を通じ、英国における段ボールメーカーであるコルゲーティッド・ケース・ホールディングス社を子会社化	2022年8月
	その他	FCL株式会社(愛知県長久手市)に資本参加	2022年6月

## 4. 損益計算書(連結・対前年比)

The General Packaging Industry

(単位:億円)

	22/3期	23/3期	前年比	増減	23/3期 予想*	予想比	増減
売上高	7,469	8,461	113.3%	992	8,450	100.1%	11
営業利益	333	260	78.0%	△ 73	255	101.8%	5
経常利益	366	287	78.3%	△ 79	285	100.6%	2
特別損益	48	22	45.4%	△ 26	-	-	-
親会社株主に帰属 する当期純利益	282	204	72.5%	△ 78	200	102.1%	4

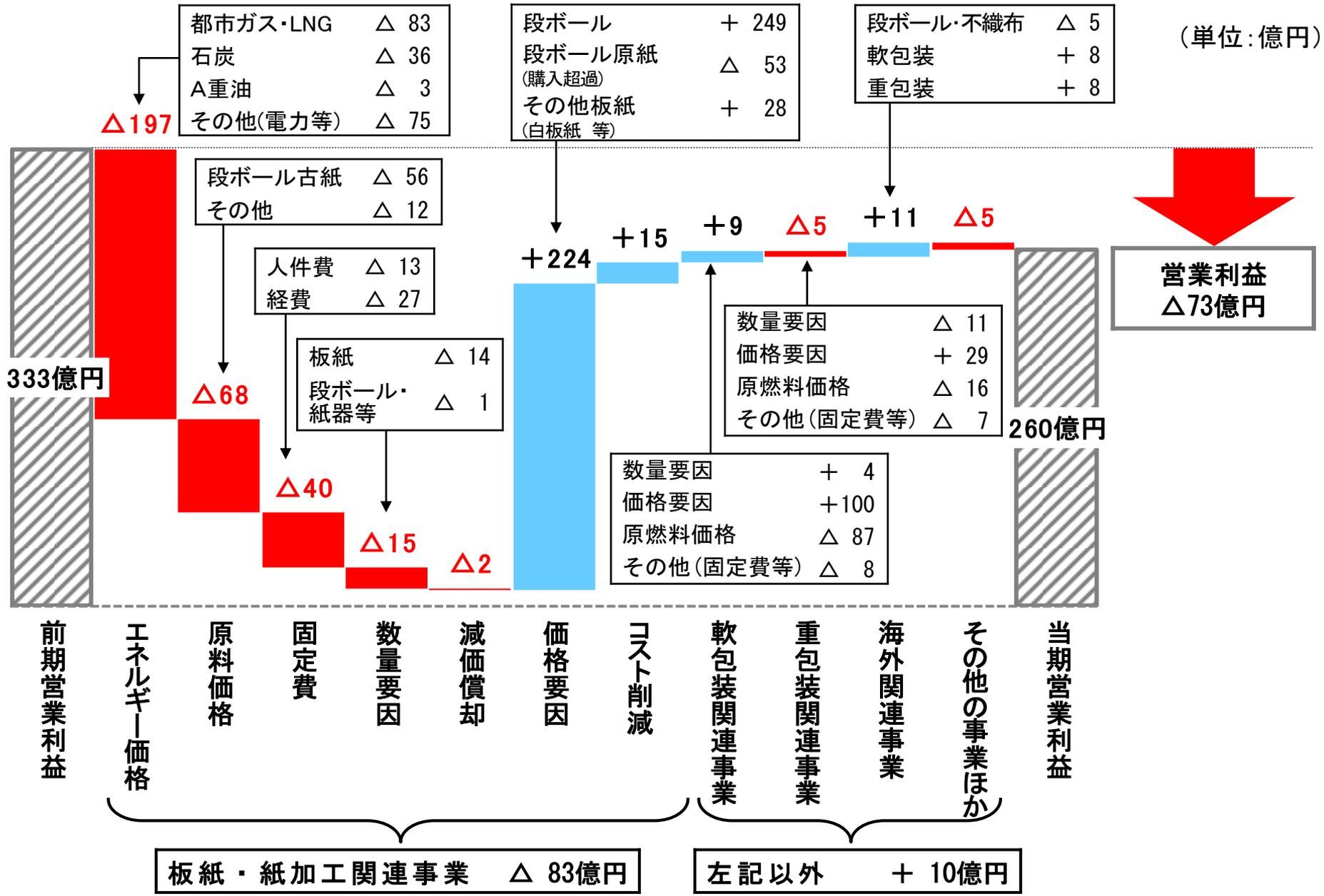
\*2023年4月28日開示

### 特別損益の主なもの

(単位:億円)

	22/3期		23/3期
(特別利益)		(特別利益)	
固定資産売却益	46	受取補償金	33
投資有価証券売却益	22	固定資産売却益	31
受取保険金	11	投資有価証券売却益	8
補助金収入	9		
(特別損失)		(特別損失)	
固定資産圧縮損	9	固定資産圧縮損	20
災害による損失	7	固定資産除売却損	9
投資有価証券売却損	6	工場リニューアル費用	7
固定資産除売却損	6	災害による損失	6
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)



## 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㎡)		
		22/3期	23/3期	22/3期	23/3期	前年比	増減	22/3期	23/3期	前年比	増減	22/3期	23/3期	前年比	22/3期	23/3期	前年比
1	レンゴー	1	1	3,179	3,441	108.2	262	18,509	13,021	70.3	△5,488	1,905	1,840	96.6	2,098	2,116	100.9
2	国内製紙子会社	3	3	358	472	131.8	114	2,894	2,590	89.5	△304	421	422	100.2			
3	国内段ボール・紙器子会社	35	36	2,221	2,375	106.9	154	6,230	2,505	40.2	△3,725				2,259	2,220	98.3
4	国内軟包装子会社	2	4	869	1,111	127.9	242	1,707	3,503	205.2	1,796						
5	国内重包装子会社	3	3	481	503	104.6	22	2,479	1,919	77.4	△560						
6	その他子会社	5	5	1,577	1,927	122.2	350	2,639	2,309	87.5	△330						
国内計(1~6)		49	52	8,686	9,829	113.2	1,143	34,458	25,847	75.0	△8,611	2,326	2,262	97.2	4,356	4,336	99.5
7	海外段ボール・不織布子会社	9	9	258	241	93.6	△17	646	294	45.5	△352				304	240	78.9
8	海外軟包装子会社	3	6	154	287	186.8	133	1,159	1,972	170.1	813						
9	海外重包装子会社	107	118	1,094	1,509	138.0	415	7,954	9,800	123.2	1,846						
海外計(7~9)		119	133	1,505	2,038	135.4	533	9,759	12,066	123.6	2,307	-	-	-	304	240	78.9
単純合算(1~9)				10,191	11,867	116.4	1,676	44,217	37,913	85.7	△6,304						
10	持分法適用会社	16	17					2,274	1,377	60.6	△897						
11	連結消去			△2,722	△3,406	-	△684	△9,850	△10,608	-	△758						
合計(1~11)		184	202	7,469	8,461	113.3	992	36,641	28,682	78.3	△7,959	2,326	2,262	97.2	4,661	4,575	98.2

※前年同期と比較した対象会社の増減内容は次のとおり。

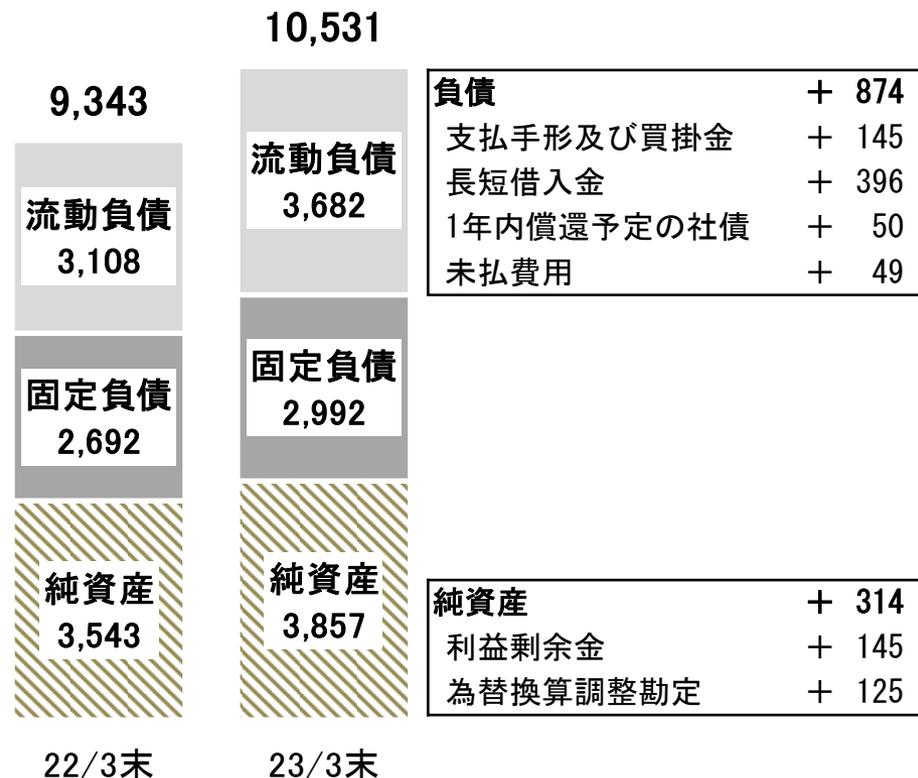
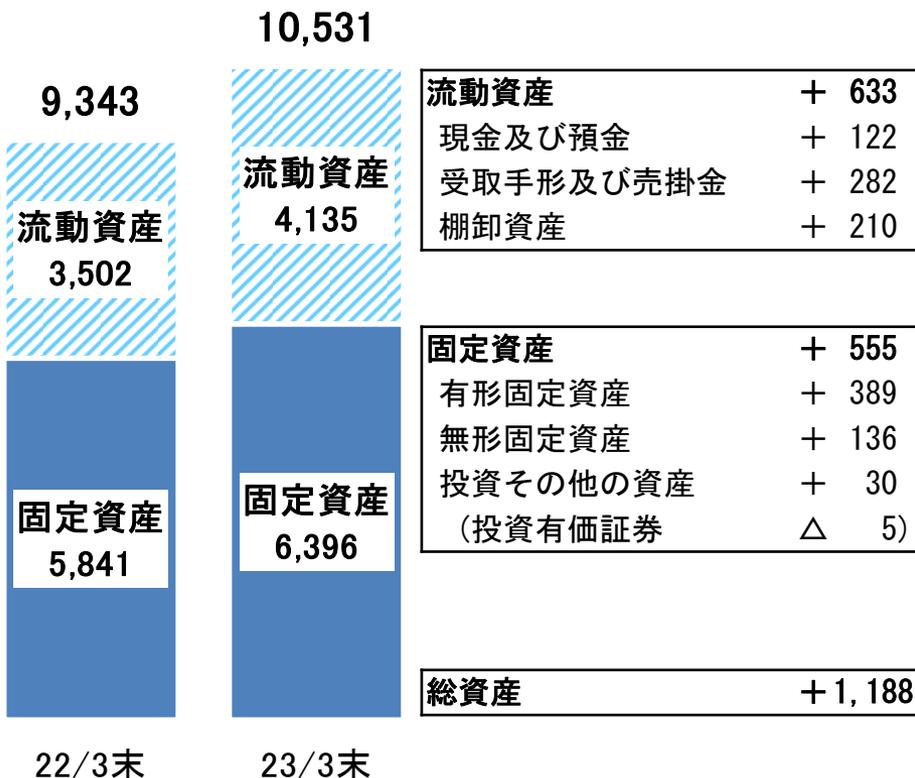
- 国内段ボール・紙器子会社にて1社増(ヒロパックス株)。
- 国内軟包装子会社にて2社増(株タキガワ・コーポレーション・ジャパン(2022年10月1日付で国内軟包装子会社であった株コンバーティングテクノロジーズを吸収合併している)、株日商グラビア)。
- 海外軟包装子会社にて3社増(タキガワ・コーポレーション・シンガポール社、タキガワ・コーポレーション・アメリカ社、タキガワ・コーポレーション・ベトナム社)。
- 海外重包装子会社にて11社増(レンゴー・ヨーロッパ社、トライコー・パッケージング・システムズ社ほか9社)。
- 持分法適用会社にて1社増(トライウォールグループ)。

# 7. 貸借対照表(連結)

## 資 産

## 負債・純資産

(単位:億円)

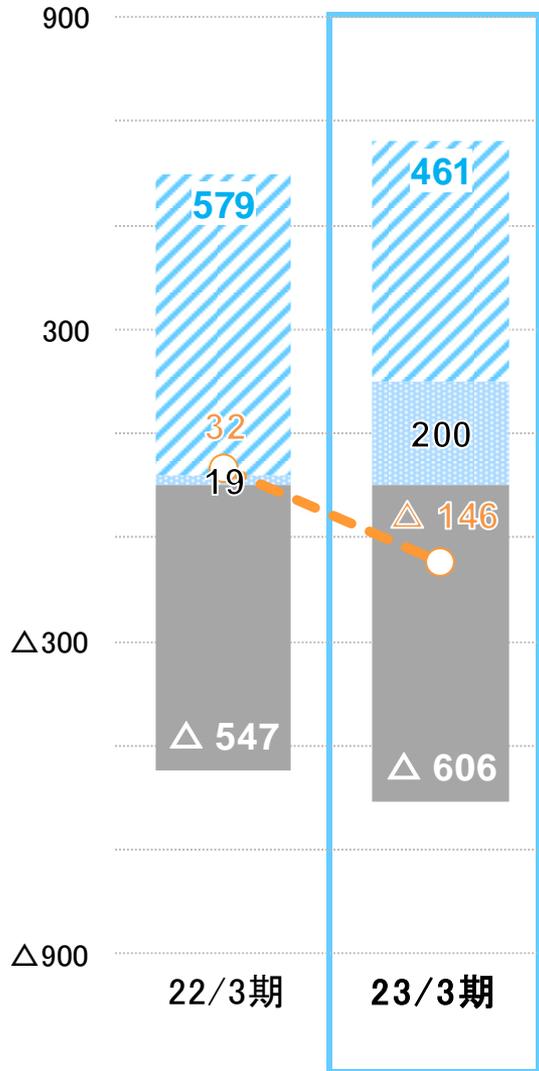


	22/3末	23/3末	
有利子負債	3,534 億円	4,043 億円	(+509億円)
自己資本比率	36.6 %	35.4 %	(△1.2ポイント)
D/Eレシオ	1.03 倍	1.08 倍	(+0.05ポイント)
EBITDA	772 億円	736 億円	(△36億円)

# 8. キャッシュ・フロー計算書(連結)

(億円)

(単位:億円)



	22/3期	23/3期	増減
(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー	579	461	△ 118
(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 547	△ 606	△ 59
(3) フリー・キャッシュ・フロー (1) + (2)	32	△ 146	△ 178
(4) 財務活動によるキャッシュ・フロー	19	200	181
(5) 換算差額	17	25	8
(6) 現金及び現金同等物の増減額 (3) + (4) + (5)	68	79	11
(7) 現金及び現金同等物の期首残高	501	578	77
(8) 連結範囲の変更に伴う増減額	10	52	42
(9) 現金及び現金同等物の期末残高 (6) + (7) + (8)	578	709	131

-  (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)

	23/3期 実績	24/3期 予想	前年比	増減
売上高	8,461	9,300	109.9%	839
営業利益	260	470	181.1%	210
経常利益	287	490	170.8%	203
親会社株主に帰属する 当期純利益	204	320	156.7%	116

## 予想の前提条件

### 生産量(国内)前年比

段ボール原紙	97.2%	99.7%
段ボールシート	99.5%	101.0%

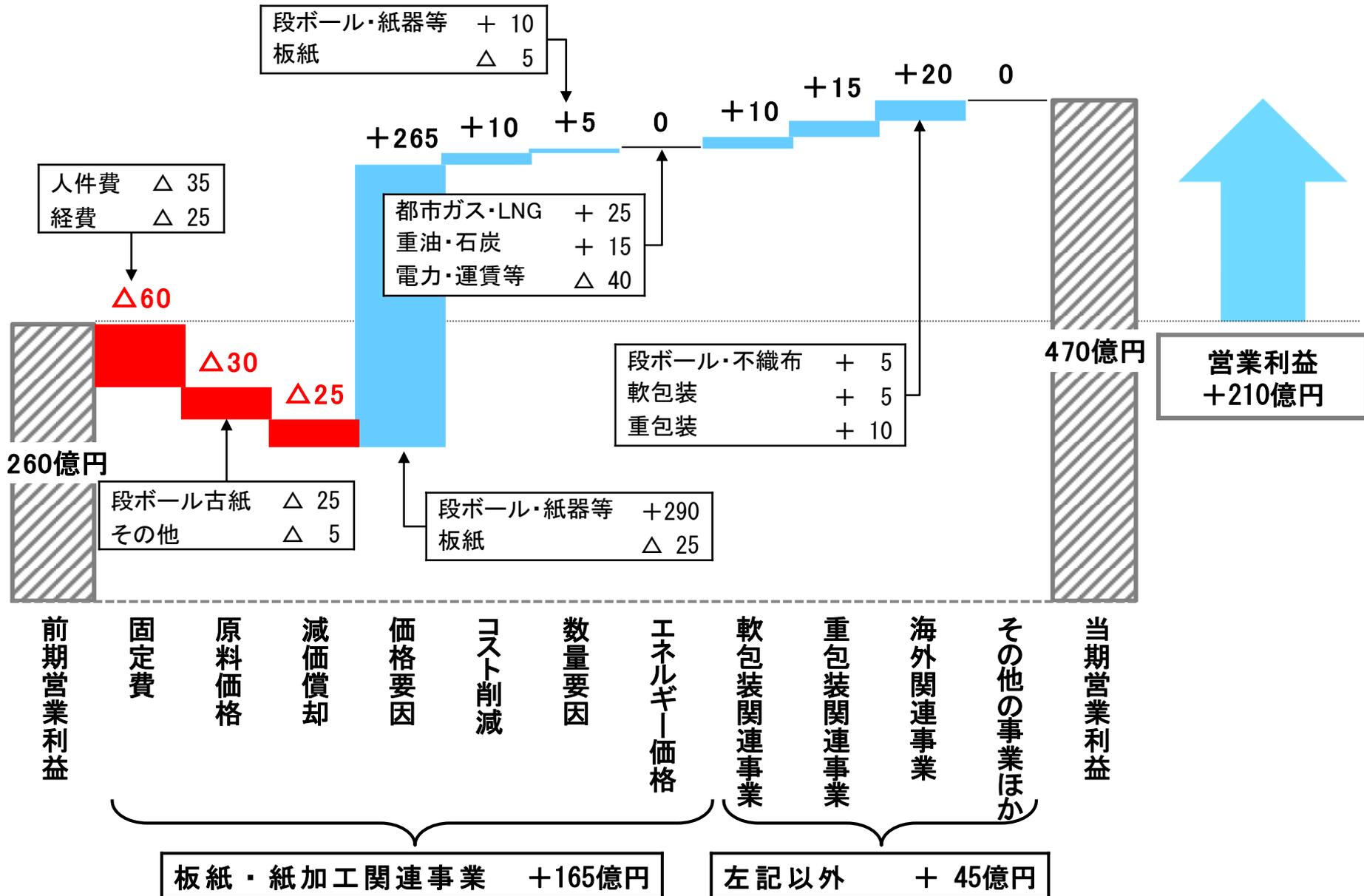
為替レート*	135	130	円/US\$
原油価格(ドバイ)	93	85	US\$/bbl

\* 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



# 11. セグメント別実績・予想(連結)

(単位:億円)

	売上高				営業利益			
	23/3期 実績	24/3期 予想	前年比	増減	23/3期 実績	24/3期 予想	前年比	増減
板紙・紙加工関連事業	4,839	5,269	108.9%	430	143	308	215.4%	165
軟包装関連事業	1,155	1,195	103.5%	40	30	40	133.3%	10
重包装関連事業	451	521	115.5%	70	11	26	236.4%	15
海外関連事業	1,663	1,963	118.0%	300	60	80	133.3%	20
その他・消去	353	353	-	-	15	15	-	-
合 計	8,461	9,300	109.9%	839	260	470	181.1%	210

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。「その他・消去」は端数による誤差を含んでいるため合計と整合しない場合があります。

## 12. 主要財務指標等(連結)

(単位:百万円)

	22/3期 実績	23/3期 実績	24/3期 予想	
(1) 売上高	746,926	<b>846,080</b>	930,000	
(2) 営業利益	33,279	<b>25,957</b>	47,000	
(3) 経常利益	36,641	<b>28,682</b>	49,000	
(4) 親会社株主に帰属する当期純利益	28,188	<b>20,425</b>	32,000	
(5) 総資産	934,345	<b>1,053,138</b>	1,128,000	
(6) 自己資本*1	341,909	<b>372,795</b>	399,000	
(7) 純資産	354,289	<b>385,732</b>	413,000	
(8) 有利子負債	353,415	<b>404,289</b>	435,000	
(9) 設備投資額	49,509	<b>58,694</b>	80,000	
(10) 減価償却費	41,723	<b>44,848</b>	49,500	
*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	%	8.6	<b>5.7</b>	8.3 (4) / (6)
(12) 自己資本比率	%	36.6	<b>35.4</b>	35.4 (6) / (5)
(13) EBITDA	百万円	77,193	<b>73,560</b>	99,700 (2)+(10)+のれん償却額
(14) D/Eレシオ	倍	1.03	<b>1.08</b>	1.09 (8) / (6)
(15) 売上高有利子負債比率	%	47.3	<b>47.8</b>	46.8 (8) / (1)
(16) 売上高経常利益率	%	4.9	<b>3.4</b>	5.3 (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。



財務・IR部

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

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