



平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成28年11月4日

上場取引所 東

上場会社名 日本紙パルプ商事株式会社

コード番号 8032 URL <http://www.kamipa.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 野口 憲三

問合せ先責任者 (役職名) 上席執行役員管理本部本部長

(氏名) 武井 康志

TEL 03-3534-8522

四半期報告書提出予定日 平成28年11月14日

配当支払開始予定日

平成28年12月1日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満四捨五入)

1. 平成29年3月期第2四半期の連結業績(平成28年4月1日～平成28年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する四半期純利益 | |
|-------------|---------|------|-------|------|-------|------|------------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 29年3月期第2四半期 | 233,495 | △8.5 | 3,495 | 16.4 | 3,707 | 19.4 | 2,146 | 38.7 |
| 28年3月期第2四半期 | 255,191 | 1.4 | 3,003 | △5.1 | 3,105 | △1.2 | 1,547 | △11.9 |

(注) 包括利益 29年3月期第2四半期 394百万円 (△50.8%) 28年3月期第2四半期 800百万円 (△45.4%)

| | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 |
|-------------|-------------|--------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 29年3月期第2四半期 | 15.69 | 15.59 |
| 28年3月期第2四半期 | 11.05 | 10.99 |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|-------------|---------|--------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 29年3月期第2四半期 | 283,430 | 75,880 | 25.3 |
| 28年3月期 | 297,493 | 76,705 | 24.3 |

(参考) 自己資本 29年3月期第2四半期 71,654百万円 28年3月期 72,389百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|------------|--------|--------|--------|------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 28年3月期 | — | 5.00 | — | 5.00 | 10.00 |
| 29年3月期 | — | 5.00 | — | — | — |
| 29年3月期(予想) | — | — | — | 5.00 | 10.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成29年 3月期の連結業績予想(平成28年 4月 1日～平成29年 3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する当期純利益 | | 1株当たり当期純利益 |
|----|---------|-----|-------|------|-------|------|-----------------|------|------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 520,000 | 2.6 | 8,500 | 33.2 | 8,000 | 14.2 | 5,000 | 47.1 | 36.20 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無
新規 ―社 （社名） 、 除外 ―社 （社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 ： 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 ： 有
- ② ①以外の会計方針の変更 ： 無
- ③ 会計上の見積りの変更 ： 無
- ④ 修正再表示 ： 無

(注) 詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

| | | | |
|----------|---------------|----------|---------------|
| 29年3月期2Q | 150,215,512 株 | 28年3月期 | 150,215,512 株 |
| 29年3月期2Q | 14,095,043 株 | 28年3月期 | 12,092,003 株 |
| 29年3月期2Q | 136,783,709 株 | 28年3月期2Q | 140,023,627 株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

・この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 連結経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 連結財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 | 3 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 | 3 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 | 3 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 3 |
| (4) 追加情報 | 3 |
| 3. 四半期連結財務諸表 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 6 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |
| (セグメント情報等) | 8 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における我が国経済におきましては、円高や新興国経済の減速により、輸出企業を中心に収益の停滞が見られるものの、個人消費は底堅く推移しました。世界経済におきましては、米国が緩やかな回復基調にある一方、中国をはじめとする新興国においては先行き不透明な状況が続いています。

紙パルプ業界におきましては、印刷用紙の需要は減少が続いておりますが、衛生用紙や、段ボール等の包装資材の需要は底堅く、当第2四半期連結累計期間における紙・板紙の国内出荷はほぼ前年並みとなりました。

このような状況下、当社グループの当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高233,495百万円（前年同期比8.5%減）、営業利益3,495百万円（同16.4%増）、経常利益3,707百万円（同19.4%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は2,146百万円（同38.7%増）となりました。

当第2四半期連結累計期間の業績をセグメント別にみると次のとおりです。

なお、第1四半期連結会計期間より、報告セグメント区分の変更を実施しております。以下の前年同期比較につきましては、前年同期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値を基に行っております。

「国内卸売」

売上高は印刷用紙の販売数量が減少したことにより、前年同期比3.0%減の143,660百万円となりました。経常利益は、販売費及び一般管理費の削減により、0.4%増の2,458百万円となりました。

「海外卸売」

円高の進行による為替換算の影響に加え、米国・中国事業における販売の減少により、売上高は前年同期比19.1%減の65,641百万円、経常利益は1.5%減の472百万円となりました。

「製紙及び加工」

売上高は段ボール加工事業における不採算部門の整理等の影響により、前年同期比7.7%減の10,361百万円となりましたが、経常利益は再生家庭紙事業の採算改善等により84.6%増の1,244百万円となりました。

「資源及び環境」

売上高は本年7月より営業運転を開始した岩手県でのバイオマス発電事業による増収があったものの、本邦からの古紙輸出数量減少により、前年同期比7.3%減の12,414百万円、経常利益は持分法投資利益の減少等もあり、33.8%減の201百万円となりました。

「不動産賃貸」

テナントビルの稼働率上昇により、売上高は前年同期比12.0%増の1,418百万円、経常利益は467%増の273百万円となりました。

(2) 連結財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、売上債権及び棚卸資産等の減少により前連結会計年度末に比べて14,063百万円減少し、283,430百万円となりました。

総負債は、有利子負債の減少等により前連結会計年度末に比べて13,238百万円減少し、207,550百万円となりました。

純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上に伴い増加したものの、配当金支払及び自己株式の取得による減少等により前連結会計年度末に比べて824百万円減少し、75,880百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成28年5月12日に公表いたしました連結業績予想数値の修正はございません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、この変更による損益への影響は軽微であります。

(4) 追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を第1四半期連結会計期間から適用しております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成28年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日) |
|-------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 5,346 | 4,140 |
| 受取手形及び売掛金 | 127,270 | 118,901 |
| たな卸資産 | 26,304 | 24,801 |
| その他 | 7,996 | 6,073 |
| 貸倒引当金 | △1,593 | △1,330 |
| 流動資産合計 | 165,323 | 152,585 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物（純額） | 33,580 | 32,961 |
| 土地 | 25,502 | 26,124 |
| その他（純額） | 30,476 | 29,145 |
| 有形固定資産合計 | 89,558 | 88,231 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 474 | 339 |
| その他 | 1,969 | 1,914 |
| 無形固定資産合計 | 2,443 | 2,254 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 34,061 | 34,343 |
| その他 | 9,275 | 8,656 |
| 貸倒引当金 | △3,253 | △2,716 |
| 投資その他の資産合計 | 40,083 | 40,283 |
| 固定資産合計 | 132,084 | 130,768 |
| 繰延資産 | 86 | 78 |
| 資産合計 | 297,493 | 283,430 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成28年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 88,710 | 86,738 |
| 短期借入金 | 44,469 | 39,592 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2,947 | 3,008 |
| コマーシャル・ペーパー | 18,000 | 14,500 |
| 1年内償還予定の社債 | 25 | - |
| 未払法人税等 | 1,247 | 1,210 |
| 引当金 | 1,675 | 1,760 |
| その他 | 7,412 | 6,266 |
| 流動負債合計 | 164,486 | 153,075 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 20,000 | 20,000 |
| 長期借入金 | 27,729 | 25,953 |
| 引当金 | 108 | 76 |
| 退職給付に係る負債 | 4,514 | 4,416 |
| その他 | 3,951 | 4,029 |
| 固定負債合計 | 56,303 | 54,475 |
| 負債合計 | 220,788 | 207,550 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 16,649 | 16,649 |
| 資本剰余金 | 14,674 | 14,682 |
| 利益剰余金 | 39,673 | 41,471 |
| 自己株式 | △4,036 | △4,702 |
| 株主資本合計 | 66,960 | 68,100 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 5,375 | 4,457 |
| 繰延ヘッジ損益 | △6 | △1 |
| 為替換算調整勘定 | 1,212 | 206 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △1,152 | △1,109 |
| その他の包括利益累計額合計 | 5,429 | 3,553 |
| 新株予約権 | 229 | 232 |
| 非支配株主持分 | 4,086 | 3,995 |
| 純資産合計 | 76,705 | 75,880 |
| 負債純資産合計 | 297,493 | 283,430 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第 2 四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成27年 9 月30日) | 当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成28年 9 月30日) |
|------------------|---|---|
| 売上高 | 255,191 | 233,495 |
| 売上原価 | 230,475 | 210,329 |
| 売上総利益 | 24,716 | 23,165 |
| 販売費及び一般管理費 | 21,713 | 19,671 |
| 営業利益 | 3,003 | 3,495 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 27 | 34 |
| 受取配当金 | 406 | 356 |
| 持分法による投資利益 | 159 | 276 |
| その他 | 250 | 246 |
| 営業外収益合計 | 843 | 913 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 653 | 605 |
| その他 | 87 | 95 |
| 営業外費用合計 | 740 | 701 |
| 経常利益 | 3,105 | 3,707 |
| 特別利益 | | |
| 補助金収入 | 247 | 155 |
| 固定資産売却益 | 7 | 9 |
| 投資有価証券売却益 | 1,139 | - |
| 特別利益合計 | 1,392 | 164 |
| 特別損失 | | |
| 持分変動損失 | - | 151 |
| 固定資産処分損 | 1,617 | 85 |
| 関係会社整理損 | - | 38 |
| 投資有価証券評価損 | 47 | 10 |
| その他 | 71 | 41 |
| 特別損失合計 | 1,735 | 325 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,763 | 3,545 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,134 | 960 |
| 法人税等調整額 | △189 | 213 |
| 法人税等合計 | 945 | 1,173 |
| 四半期純利益 | 1,818 | 2,372 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 271 | 226 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,547 | 2,146 |

四半期連結包括利益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 四半期純利益 | 1,818 | 2,372 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △746 | △932 |
| 繰延ヘッジ損益 | △3 | 5 |
| 為替換算調整勘定 | △91 | △1,099 |
| 退職給付に係る調整額 | △110 | 44 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △67 | 3 |
| その他の包括利益合計 | △1,018 | △1,978 |
| 四半期包括利益 | 800 | 394 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 549 | 270 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 252 | 123 |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、平成28年6月23日開催の取締役会決議に基づき、平成28年6月24日付で、自己株式2,097,000株の取得を行いました。この結果、当第2四半期連結累計期間において自己株式が700百万円増加し、当第2四半期連結会計期間末において自己株式が4,702百万円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

| | 報告セグメント | | | | | 合計 (百万円) | 調整額 (百万円) | 四半期連結 損益計算書 計上額 (百万円) |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| | 国内卸売 (百万円) | 海外卸売 (百万円) | 製紙及び 加工 (百万円) | 資源及び 環境 (百万円) | 不動産賃貸 (百万円) | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 148,122 | 81,185 | 11,221 | 13,398 | 1,266 | 255,191 | — | 255,191 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 4,314 | 256 | 11,754 | 3,223 | 56 | 19,603 | △19,603 | — |
| 計 | 152,435 | 81,440 | 22,975 | 16,621 | 1,322 | 274,794 | △19,603 | 255,191 |
| セグメント利益 又は損失(△) | 2,447 | 479 | 674 | 303 | 48 | 3,951 | △846 | 3,105 |

(注) 1 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額には、各報告セグメントに配分していない全社部門の損益△288百万円が含まれております。全社部門の損益は、主に各報告セグメントに帰属しない一般管理費、営業外収益、営業外費用の純額であります。

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

| | 報告セグメント | | | | | 合計 (百万円) | 調整額 (百万円) | 四半期連結 損益計算書 計上額 (百万円) |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| | 国内卸売 (百万円) | 海外卸売 (百万円) | 製紙及び 加工 (百万円) | 資源及び 環境 (百万円) | 不動産賃貸 (百万円) | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 143,660 | 65,641 | 10,361 | 12,414 | 1,418 | 233,495 | — | 233,495 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 4,344 | 235 | 11,814 | 3,192 | 55 | 19,640 | △19,640 | — |
| 計 | 148,003 | 65,876 | 22,175 | 15,606 | 1,473 | 253,134 | △19,640 | 233,495 |
| セグメント利益 又は損失(△) | 2,458 | 472 | 1,244 | 201 | 273 | 4,647 | △940 | 3,707 |

(注) 1 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額には、各報告セグメントに配分していない全社部門の損益△400百万円が含まれております。全社部門の損益は、主に各報告セグメントに帰属しない一般管理費、営業外収益、営業外費用の純額であります。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメント区分の変更)

当社グループは、第1四半期連結会計期間より報告セグメントを従来の「国内卸売」「在外卸売」「製紙及び加工等」「不動産賃貸」の4区分から、「国内卸売」「海外卸売」「製紙及び加工」「資源及び環境」「不動産賃貸」の5区分に変更しております。これは、当社グループの経営戦略の柱となる各事業をより一層推進していくとともに、ステークホルダーすべての皆様に対し、当社グループが取り組んでいる事業構造転換、及びその進捗状況をより明瞭に開示する目的によるものであります。

各区分に属する主な事業は、それぞれ次のとおりであります。

| 報告セグメント | 主な事業 |
|---------|---|
| 国内卸売 | 国内向の紙・板紙・関連商品の販売及び情報サービス事業等 |
| 海外卸売 | 海外向の紙・板紙・関連商品の販売等 |
| 製紙及び加工 | 製紙及び紙・板紙・関連商品の加工等 |
| 資源及び環境 | 古紙・パルプ等原燃料の販売、総合リサイクル、及び再生可能エネルギーによる発電事業等 |
| 不動産賃貸 | 不動産賃貸事業 |

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分に基づき作成したものを記載しております。

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

「会計方針の変更」に記載のとおり、法人税法の改正に伴い、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更したため、事業セグメントの減価償却の方法を同様に變更しております。

なお、この変更によるセグメント利益又は損失に与える影響額は軽微であります。