



## 平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月13日

上場会社名 北越紀州製紙株式会社 上場取引所 東  
コード番号 3865 URL <http://www.hokuetsu-kishu.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 C E O (氏名) 岸本 哲夫  
問合せ先責任者 (役職名) 経営管理部長 (氏名) 真島 馨 (TEL) 03-3245-4500  
四半期報告書提出予定日 平成25年11月14日 配当支払開始予定日 平成25年12月9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・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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  |       | 四半期純利益 |       |
|-------------|---------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
|             | 百万円     | %    | 百万円   | %     | 百万円   | %     | 百万円    | %     |
| 26年3月期第2四半期 | 107,593 | 2.7  | 594   | △73.2 | 2,444 | △69.8 | 2,001  | △68.9 |
| 25年3月期第2四半期 | 104,789 | △9.6 | 2,216 | △53.3 | 8,091 | 24.8  | 6,434  | △29.0 |

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 4,037百万円(△28.6%) 25年3月期第2四半期 5,651百万円(△36.9%)

|             | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                        |
| 26年3月期第2四半期 | 9.84            | 9.83                       |
| 25年3月期第2四半期 | 31.51           | 31.48                      |

#### (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     | %      |
| 26年3月期第2四半期 | 338,464 | 164,118 | 47.7   |
| 25年3月期      | 343,179 | 161,080 | 46.3   |

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 161,600百万円 25年3月期 158,906百万円

### 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   |
| 25年3月期     | —      | 6.00   | —      | 6.00 | 12.00 |
| 26年3月期     | —      | 6.00   |        |      |       |
| 26年3月期(予想) |        |        | —      | 6.00 | 12.00 |

(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26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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  |       | 当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|---------|-----|-------|------|-------|-------|-------|-------|----------------|
|    | 百万円     | %   | 百万円   | %    | 百万円   | %     | 百万円   | %     | 円 銭            |
| 通期 | 221,000 | 6.1 | 3,500 | △4.5 | 7,000 | △34.7 | 5,000 | △40.3 | 24.58          |

(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 : 無

(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 一社 (社名) 、除外 一社 (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 : 無

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

(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) | 26年3月期2Q | 209,263,814株 | 25年3月期   | 209,263,814株 |
| ② 期末自己株式数            | 26年3月期2Q | 5,820,015株   | 25年3月期   | 5,864,495株   |
| ③ 期中平均株式数 (四半期累計)    | 26年3月期2Q | 203,413,038株 | 25年3月期2Q | 204,209,550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連結財務諸表のレビュー手続き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。なお、業績予想に関する事項は、添付資料2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」をご参照ください。

## ○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) 経営成績に関する説明 .....               | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 .....               | 2 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....    | 2 |
| 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項 .....        | 2 |
| 3. 四半期連結財務諸表 .....                 | 3 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....               | 3 |
| (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 ..... | 5 |
| 四半期連結損益計算書 .....                   | 5 |
| 四半期連結包括利益計算書 .....                 | 6 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....        | 7 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....        | 9 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....              | 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....     | 9 |
| (セグメント情報) .....                    | 9 |

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 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は、経済対策や金融政策の効果等の期待感を背景に、円高の是正や株価の上昇等、緩やかな持ち直しの傾向が見られる一方で、欧州債務問題や新興国の成長鈍化等により、先行き不透明な状況が続きました。

当社グループにおきましては、販売価格は前年比で軟化したものの、円安を背景とした輸入紙の減少等により、洋紙の国内販売数量が増加し増収となりました。その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は107,593百万円（前年同四半期比2.7%増）となりました。

損益面においては、各種コストダウンを実施したものの、原燃料価格の高騰により当第2四半期連結累計期間の経常利益は2,444百万円（前年同四半期比69.8%減）、四半期純利益は2,001百万円（前年同四半期比68.9%減）となり、大王製紙株式会社の株式取得に伴い発生した負ののれんを持分法による投資利益として計上した前年同四半期との比較では大幅な減益となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

総資産は、前連結会計年度末に比べて4,715百万円減少し、338,464百万円となりました。これは、主として有利子負債の返済等により現金及び預金が11,110百万円減少したこと、売上高の増加に伴い受取手形及び売掛金が2,403百万円増加したこと、株価上昇に伴い投資有価証券が1,722百万円増加したことによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べて7,753百万円減少し、174,345百万円となりました。これは、主として有利子負債が8,204百万円減少したことによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べて3,037百万円増加し、164,118百万円となりました。これは、主として四半期純利益等により利益剰余金が893百万円増加したこと、その他有価証券評価差額金が1,400百万円増加したことによるものです。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成25年8月13日発表の通期の業績予想に変更はありません。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

該当事項はありません。

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<br>(平成25年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成25年9月30日) |
|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部               |                         |                              |
| 流動資産               |                         |                              |
| 現金及び預金             | 29,056                  | 17,945                       |
| 受取手形及び売掛金          | 61,144                  | 63,548                       |
| 商品及び製品             | 18,016                  | 18,893                       |
| 仕掛品                | 1,984                   | 1,770                        |
| 原材料及び貯蔵品           | 13,265                  | 13,093                       |
| その他                | 5,089                   | 6,046                        |
| 貸倒引当金              | △64                     | △29                          |
| 流動資産合計             | 128,492                 | 121,267                      |
| 固定資産               |                         |                              |
| 有形固定資産             |                         |                              |
| 建物及び構築物            | 72,726                  | 73,038                       |
| 減価償却累計額            | △39,226                 | △40,284                      |
| 建物及び構築物（純額）        | 33,500                  | 32,753                       |
| 機械、運搬具及び工具器具備品     | 374,318                 | 378,105                      |
| 減価償却累計額            | △276,248                | △283,146                     |
| 機械、運搬具及び工具器具備品（純額） | 98,070                  | 94,959                       |
| その他（純額）            | 30,825                  | 35,767                       |
| 有形固定資産合計           | 162,396                 | 163,479                      |
| 無形固定資産             | 1,281                   | 1,209                        |
| 投資その他の資産           |                         |                              |
| 投資有価証券             | 44,233                  | 45,956                       |
| その他                | 6,776                   | 6,551                        |
| 投資その他の資産合計         | 51,009                  | 52,507                       |
| 固定資産合計             | 214,687                 | 217,196                      |
| 資産合計               | 343,179                 | 338,464                      |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成25年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部          |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 18,556                  | 17,513                       |
| 電子記録債務        | 4,317                   | 6,665                        |
| 短期借入金         | 45,933                  | 36,410                       |
| コマーシャル・ペーパー   | 7,000                   | 11,000                       |
| 1年内償還予定の社債    | —                       | 10,000                       |
| 未払法人税等        | 731                     | 553                          |
| 引当金           | 2,603                   | 2,511                        |
| その他           | 11,370                  | 11,704                       |
| 流動負債合計        | 90,513                  | 96,358                       |
| 固定負債          |                         |                              |
| 社債            | 30,000                  | 20,000                       |
| 長期借入金         | 42,096                  | 39,714                       |
| 退職給付引当金       | 12,853                  | 12,864                       |
| その他の引当金       | 449                     | 428                          |
| 負ののれん         | 2,654                   | 1,762                        |
| 資産除去債務        | 1,469                   | 1,460                        |
| その他           | 2,062                   | 1,756                        |
| 固定負債合計        | 91,585                  | 77,987                       |
| 負債合計          | 182,099                 | 174,345                      |
| 純資産の部         |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 42,020                  | 42,020                       |
| 資本剰余金         | 45,481                  | 45,480                       |
| 利益剰余金         | 70,694                  | 71,588                       |
| 自己株式          | △2,689                  | △2,670                       |
| 株主資本合計        | 155,507                 | 156,419                      |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 3,235                   | 4,635                        |
| 繰延ヘッジ損益       | △5                      | 21                           |
| 為替換算調整勘定      | 169                     | 524                          |
| その他の包括利益累計額合計 | 3,399                   | 5,181                        |
| 新株予約権         | 86                      | 96                           |
| 少数株主持分        | 2,087                   | 2,420                        |
| 純資産合計         | 161,080                 | 164,118                      |
| 負債純資産合計       | 343,179                 | 338,464                      |

(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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) |
|-------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 売上高               | 104,789                                       | 107,593                                       |
| 売上原価              | 87,093                                        | 91,938                                        |
| 売上総利益             | 17,696                                        | 15,654                                        |
| 販売費及び一般管理費        | 15,480                                        | 15,059                                        |
| 営業利益              | 2,216                                         | 594                                           |
| 営業外収益             |                                               |                                               |
| 受取利息              | 20                                            | 40                                            |
| 受取配当金             | 370                                           | 358                                           |
| 負ののれん償却額          | 891                                           | 891                                           |
| 持分法による投資利益        | 4,117                                         | 368                                           |
| 助成金収入             | 651                                           | —                                             |
| その他               | 768                                           | 1,027                                         |
| 営業外収益合計           | 6,820                                         | 2,686                                         |
| 営業外費用             |                                               |                                               |
| 支払利息              | 468                                           | 484                                           |
| 為替差損              | 247                                           | —                                             |
| 設備休止費用            | —                                             | 180                                           |
| その他               | 229                                           | 172                                           |
| 営業外費用合計           | 945                                           | 836                                           |
| 経常利益              | 8,091                                         | 2,444                                         |
| 特別利益              |                                               |                                               |
| 固定資産売却益           | 45                                            | 210                                           |
| 投資有価証券売却益         | 29                                            | —                                             |
| 保険差益              | 18                                            | 19                                            |
| その他               | 4                                             | —                                             |
| 特別利益合計            | 98                                            | 230                                           |
| 特別損失              |                                               |                                               |
| 固定資産除売却損          | 483                                           | 267                                           |
| 減損損失              | 33                                            | 33                                            |
| 投資有価証券評価損         | 612                                           | —                                             |
| その他               | 19                                            | 11                                            |
| 特別損失合計            | 1,148                                         | 312                                           |
| 税金等調整前四半期純利益      | 7,040                                         | 2,362                                         |
| 法人税、住民税及び事業税      | 614                                           | 434                                           |
| 法人税等調整額           | △38                                           | △69                                           |
| 法人税等合計            | 576                                           | 365                                           |
| 少数株主損益調整前四半期純利益   | 6,464                                         | 1,997                                         |
| 少数株主利益又は少数株主損失(△) | 30                                            | △3                                            |
| 四半期純利益            | 6,434                                         | 2,001                                         |

【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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) |
|------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 少数株主損益調整前四半期純利益  | 6,464                                         | 1,997                                         |
| その他の包括利益         |                                               |                                               |
| その他有価証券評価差額金     | △854                                          | 1,200                                         |
| 繰延ヘッジ損益          | △4                                            | 28                                            |
| 為替換算調整勘定         | 48                                            | 610                                           |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △2                                            | 200                                           |
| その他の包括利益合計       | △812                                          | 2,039                                         |
| 四半期包括利益          | 5,651                                         | 4,037                                         |
| (内訳)             |                                               |                                               |
| 親会社株主に係る四半期包括利益  | 5,602                                         | 3,783                                         |
| 少数株主に係る四半期包括利益   | 49                                            | 253                                           |

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

|                    | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) |
|--------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー   |                                               |                                               |
| 税金等調整前四半期純利益       | 7,040                                         | 2,362                                         |
| 減価償却費              | 10,183                                        | 9,447                                         |
| 減損損失               | 33                                            | 33                                            |
| のれん償却額             | 12                                            | 12                                            |
| 負ののれん償却額           | △891                                          | △891                                          |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少) | △48                                           | 10                                            |
| 受取利息及び受取配当金        | △391                                          | △399                                          |
| 支払利息               | 468                                           | 484                                           |
| 持分法による投資損益 (△は益)   | △4,117                                        | △368                                          |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)   | 612                                           | —                                             |
| 固定資産除売却損益 (△は益)    | 437                                           | 56                                            |
| 売上債権の増減額 (△は増加)    | 5,972                                         | △2,366                                        |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)   | △3,429                                        | △478                                          |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加)  | 122                                           | 344                                           |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)    | △3,132                                        | 1,085                                         |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)  | △631                                          | 82                                            |
| その他                | 210                                           | △291                                          |
| 小計                 | 12,451                                        | 9,123                                         |
| 利息及び配当金の受取額        | 404                                           | 525                                           |
| 利息の支払額             | △472                                          | △495                                          |
| 法人税等の支払額           | △2,746                                        | △592                                          |
| 保険金の受取額            | 830                                           | —                                             |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー   | 10,467                                        | 8,561                                         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー   |                                               |                                               |
| 投資有価証券の取得による支出     | △54,109                                       | △23                                           |
| 投資有価証券の売却による収入     | 48,490                                        | —                                             |
| 投資有価証券の償還による収入     | —                                             | 500                                           |
| 有形固定資産の取得による支出     | △3,789                                        | △8,602                                        |
| 有形固定資産の売却による収入     | 90                                            | 620                                           |
| 子会社株式の取得による支出      | △6,710                                        | —                                             |
| 貸付けによる支出           | △130                                          | △11                                           |
| 貸付金の回収による収入        | 169                                           | 16                                            |
| 事業譲受による支出          | △308                                          | —                                             |
| 預け金の預入による支出        | —                                             | △2,000                                        |
| その他                | △123                                          | △621                                          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー   | △16,422                                       | △10,120                                       |

(単位：百万円)

|                                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                |                                               |                                               |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)               | 200                                           | △7,527                                        |
| コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)         | 4,000                                         | 4,000                                         |
| 長期借入れによる収入                      | 10,546                                        | —                                             |
| 長期借入金の返済による支出                   | △7,748                                        | △6,334                                        |
| 社債の償還による支出                      | △300                                          | —                                             |
| 配当金の支払額                         | △1,226                                        | △1,226                                        |
| 少数株主への配当金の支払額                   | △5                                            | △7                                            |
| 自己株式の取得による支出                    | △2                                            | △3                                            |
| その他                             | △444                                          | △441                                          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                | 5,019                                         | △11,539                                       |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                | △120                                          | 1,262                                         |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)            | △1,055                                        | △11,836                                       |
| 現金及び現金同等物の期首残高                  | 23,158                                        | 29,004                                        |
| 連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | —                                             | 774                                           |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高                | 22,102                                        | 17,942                                        |

## (4) 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)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

## I 前第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24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

(単位: 百万円)

|                       | 報告セグメント    |                       |         | その他<br>(注) 1 | 合計      | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注) 3 |
|-----------------------|------------|-----------------------|---------|--------------|---------|--------------|--------------------------------|
|                       | 紙パルプ<br>事業 | パッケー<br>ジング・<br>紙加工事業 | 計       |              |         |              |                                |
| 売 上 高                 |            |                       |         |              |         |              |                                |
| 外部顧客への売上高             | 89,658     | 10,755                | 100,413 | 4,375        | 104,789 | —            | 104,789                        |
| セグメント間の内部売<br>上高又は振替高 | 1,114      | 94                    | 1,208   | 13,787       | 14,995  | △ 14,995     | —                              |
| 計                     | 90,772     | 10,849                | 101,622 | 18,162       | 119,785 | △ 14,995     | 104,789                        |
| セグメント利益               | 1,437      | 364                   | 1,801   | 114          | 1,915   | 300          | 2,216                          |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額300百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## II 当第2四半期連結累計期間(自 平成25年4月1日 至 平成25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

(単位: 百万円)

|                       | 報告セグメント    |                       |         | その他<br>(注) 1 | 合計      | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注) 3 |
|-----------------------|------------|-----------------------|---------|--------------|---------|--------------|--------------------------------|
|                       | 紙パルプ<br>事業 | パッケー<br>ジング・<br>紙加工事業 | 計       |              |         |              |                                |
| 売 上 高                 |            |                       |         |              |         |              |                                |
| 外部顧客への売上高             | 92,931     | 10,327                | 103,259 | 4,333        | 107,593 | —            | 107,593                        |
| セグメント間の内部売<br>上高又は振替高 | 1,113      | 151                   | 1,265   | 13,422       | 14,687  | △ 14,687     | —                              |
| 計                     | 94,045     | 10,479                | 104,524 | 17,755       | 122,280 | △ 14,687     | 107,593                        |
| セグメント利益又は損失(△)        | △ 444      | 339                   | △ 104   | 293          | 188     | 406          | 594                            |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、建設業、不動産売買、運送・倉庫業、古紙卸業等を含んでおります。

2 セグメント利益又は損失の調整額406百万円はセグメント間取引消去に伴う調整等であります。

3 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。