

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年11月5日
【四半期会計期間】	第73期第3四半期（自 2019年7月1日 至 2019年9月30日）
【会社名】	コクヨ株式会社
【英訳名】	KOKUYO CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 黒田英邦
【本店の所在の場所】	大阪市東成区大今里南六丁目1番1号
【電話番号】	06(6976)1221(代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員財務経理本部長 梅田直孝
【最寄りの連絡場所】	東京都港区港南一丁目2番70号品川シーズンテラス18F
【電話番号】	06(6976)1221(代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員財務経理本部長 梅田直孝
【縦覧に供する場所】	当社東京品川SSTオフィス （東京都港区港南一丁目2番70号品川シーズンテラス18F） 当社名古屋オフィス （名古屋市中村区名駅一丁目1番1号JPタワー名古屋36F） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

連結経営指標等

回次		第72期 第3四半期連結 累計期間	第73期 第3四半期連結 累計期間	第72期
会計期間		自 2018年 1月1日 至 2018年 9月30日	自 2019年 1月1日 至 2019年 9月30日	自 2018年 1月1日 至 2018年 12月31日
売上高	(百万円)	235,994	243,469	315,155
経常利益	(百万円)	16,240	15,674	19,178
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	(百万円)	12,324	11,574	14,231
四半期包括利益又は 包括利益	(百万円)	12,538	11,059	8,194
純資産額	(百万円)	213,303	215,930	208,962
総資産額	(百万円)	302,208	300,567	303,700
1株当たり 四半期(当期)純利益	(円)	104.21	97.86	120.34
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	(円)	-	-	-
自己資本比率	(%)	70.0	71.2	68.2
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	20,270	10,591	20,880
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,191	10,982	2,427
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	4,808	5,404	4,585
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	82,807	76,362	82,324

回次		第72期 第3四半期連結 会計期間	第73期 第3四半期連結 会計期間
会計期間		自 2018年 7月1日 至 2018年 9月30日	自 2019年 7月1日 至 2019年 9月30日
1株当たり四半期純利益	(円)	11.90	16.12

(注) 1 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していない。

2 売上高は、消費税等を含まない。

3 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していない。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第3四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっている。

2【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

第2四半期連結会計期間より、P I投資事業有限責任組合（当組合は、ぺんてる(株)への出資を目的として設立され、ぺんてる(株)の株式を37.45%保有しております。）を連結の範囲に含めております。

なお、2019年9月24日付のぺんてる(株)の取締役会にて、P I投資事業有限責任組合が保有するぺんてる(株)の普通株式の当社への譲渡が承認され、当社は同日付でぺんてる(株)の株主となりました。これにより、当第3四半期連結会計期間より、重要性が増したため、ぺんてる(株)を持分法適用の範囲に含めております。

また、当第3四半期連結会計期間において、空間価値ドメインに帰属するコクヨエンジニアリング&テクノロジー(株)は当社に吸収合併されたため、連結の範囲から除外しております。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、又は、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において、判断したものであります。

(1) 経営成績に関する分析

当第3四半期連結累計期間（2019年1月1日から2019年9月30日まで）におけるわが国経済は、企業収益や雇用環境の改善が続き、景気は緩やかな回復基調にあるものの、米中間の貿易摩擦問題や新興国の景気減速などの不確実な経済情勢の影響が懸念され、依然として先行き不透明な状況で推移しました。

このような状況のもと、当社グループは、第2次中期経営計画「持続的な成長力の獲得 Smart & Sustainable Transformation 2021」において、メリハリを意識したスマートな稼ぐ力の向上と、中長期の事業成長の加速を前提とした効率的な事業運営を推進しております。

売上高は、オフィス家具販売が好調に推移し、前年同期比3.2%増の2,434億円となりました。売上総利益は、増収により前年同期比2.3%増の877億円、売上総利益率は原材料価格の高騰や商品構成の変化により0.3ポイント減の36.1%となりました。一方、販売費及び一般管理費は、物流費の増加等により前年同期比4.0%増の730億円、売上高販管費率は30.0%となりました。以上により、営業利益は、前年同期比5.2%減の147億円、経常利益は、前年同期比3.5%減の156億円となりました。親会社株主に帰属する四半期純利益は、投資有価証券売却益等発生したものの、前年同期比6.1%減の115億円となりました。

セグメントごとの経営成績は、以下のとおりです。

なお、当社グループは2019年12月期より、これまで以上にダイナミックな改善や大胆な成長を事業本部を超えて挑戦するために、将来の顧客ニーズの変化を捉えたコト視点での3つの事業ドメインを設定しましたので、これをもって事業セグメント区分としております。

(空間価値ドメイン)

空間価値ドメインでは、働き方・空間ニーズの多様化を取り込んだ新たな価値を創りつつ、盤石な収益性の構築に取り組んでおります。

国内事業は、「働き方改革」を事業機会と捉え、主に首都圏における民間オフィスの需要に対し、新規顧客の開拓並びに積極的な先行営業や提案活動を行いました。

海外事業は、中国の非日系顧客へ向けて、国内で培った知見を活かしたワークスタイル提案に注力しました。

アクタスは、新規出店並びに増床リニューアル効果の最大化に努めました。

このような状況のもと、売上高は、オフィス家具販売が好調に推移し、前年同期比4.0%増の1,168億円となりました。営業利益は、国内事業の増収や商品構成の改善に伴う売上総利益の増加により、前年同期比8.2%増の131億円となりました。

(ビジネスサブライドメイン)

ビジネスサブライドメインでは、顧客数拡大のために顧客基盤強化とマイグレーションによる効率化に取り組んでおります。

カウネット事業は、顧客数拡大を目的とした品揃えの拡大、CRM強化に取り組ましました。

代理店販売事業は、マイグレーション戦略として販売面及び物流面の効率化の検証を進めております。

このような状況のもと、売上高は、カウネットの大企業向け販売が好調に推移し、前年同期比4.2%増の884億円となりました。営業利益は、物流費やカウネットの顧客獲得に伴う販売費の増加により、前年同期比33.5%減の17億円となりました。

(グローバルステーションリードメイン)

グローバルステーションリードメインでは、国内シェア拡大・収益維持を実現するとともに、海外市場の成長に取り組んでおります。

国内事業は、B to C市場において重点商品の拡販による店頭シェアの拡大を図りました。

海外事業は、主にインド、中国において「学ぶ」市場をターゲットとして、シェアの拡大と収益率の改善に取り組みました。

このような状況のもと、売上高は、国内事業の需要低迷により前年同期比0.1%減の625億円となりました。営業利益は、減収による売上総利益の減少に加え、原材料価格の高騰及び商品構成の変化による売上総利益率の悪化により、前年同期比12.8%減の48億円となりました。

(2) 財政状態に関する分析

当第3四半期連結会計期間末の総資産は3,005億円となり、前連結会計年度末に比べ31億円減少しました。流動資産は1,733億円で、前連結会計年度末に比べ108億円減少しました。主な要因として、有価証券が174億円、仕掛品が6億円、それぞれ増加した一方、現金及び預金が242億円、受取手形及び売掛金が45億円、それぞれ減少したためであります。固定資産は1,271億円となり、前連結会計年度末に比べ77億円増加しました。主な要因として、投資その他の資産が90億円増加した一方、有形固定資産が10億円、無形固定資産が2億円、それぞれ減少したためであります。

当第3四半期連結会計期間末の負債は846億円となり、前連結会計年度末に比べ101億円減少しました。流動負債は648億円となり、前連結会計年度末に比べ94億円減少しました。主な要因として、賞与引当金が20億円増加した一方、支払手形及び買掛金が86億円、未払法人税等が7億円、短期借入金が4億円、それぞれ減少したためであります。固定負債は197億円となり、前連結会計年度末に比べ6億円減少しました。

当第3四半期連結会計期間末の純資産は2,159億円となり、前連結会計年度末に比べ69億円増加しました。主な要因として、利益剰余金が74億円増加したためであります。

(3) キャッシュ・フローの状況に関する分析

当第3四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という)は763億円であり、前連結会計年度末に比べ59億円の資金減となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間における営業活動により獲得した資金は105億円(前年同期比96億円の収入減)となりました。これは、主として税金等調整前四半期純利益164億円、減価償却費45億円、売上債権の減少44億円の資金収入、仕入債務の減少84億円、法人税等の支払額52億円等の資金支出があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間における投資活動により支出した資金は109億円(前年同期比97億円の支出増)となりました。これは、主として投資有価証券の取得、売却による21億円の資金収入、連結の範囲の変更を伴う子会社株式等の取得による支出99億円、設備投資34億円等の資金支出があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結累計期間における財務活動により支出した資金は54億円(前年同期比5億円の支出増)となりました。これは、主として配当金の支払額40億円、リース債務の返済による支出8億円等の資金支出があったことによるものであります。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当社グループは、将来にわたる企業のありたい姿を「コクヨは、商品・サービスを通じて、顧客の創造性を向上する価値を提供することにより、人々のより良いはたらく・まなぶ・生活する“Quality of Lifeの向上”を実現し、社会の役に立つ Life & Work Style Companyを目指す」としています。また、中長期の経営課題を「低成長からの脱却」としたうえで、中期経営計画を進めております。

2019年12月期を初年度とする3カ年の第2次中期経営計画では、目指す姿の実現及び中長期の経営課題を解決するための次なるテーマを「事業規模の持続的成長」としました。足元の収益性の改善が進みつつある今こそ、中長期の取組みとして、成長が望める新しいエリア及び顧客ニーズを取り込むことで、事業規模の拡大を目指します。

既存事業の収益性維持・強化に加えて、成長領域・新規領域での拡大（売上高1,500億円から2,000億円）により、中長期の到達イメージを2030年に全社で売上高4,500億円から5,000億円、営業利益率8%から9%としています。

なお、2030年をゴールとした「長期ビジョン2030」を2020年に策定・発表する予定です。

第2次中期経営計画の概要につきましては、以下としております。

1. 第2次中期経営計画骨子

第2次中期経営計画「持続的な成長力の獲得 Smart & Sustainable Transformation 2021」において、メリハリを意識したスマートな稼ぐ力の向上と、中長期の事業成長の加速を前提とした効率的な事業運営を推進します。

2. 事業ドメイン運営

これまで以上にダイナミックな改善及び大胆な成長に事業本部を超えて挑戦するために、将来の顧客ニーズの変化をとらえたコト視点での3つの事業ドメイン（空間価値、ビジネスサプライ、グローバルステーションリー）を設定しました。これにより、それぞれの事業ドメインの戦略方針を、売上の成長率及び事業の収益性・効率性等によって明確化し、よりメリハリのある投資及びリソースの配分を行います。

3. 戦略投資の強化

既存事業の効率性改善等を行うことに加え、今後成長が望める新エリア・新カテゴリーへの参入、新たな顧客ニーズの研究開発等に取り組んでまいります。次の3カ年で、既存設備更新等の定常的な投資とは別に、戦略投資枠として約150億円を設定しました。

4. 目標とする経営指標

第2次中期経営計画の最終年度である2021年12月期の財務目標数値として、売上高3,460億円以上、売上総利益率37.0%以上、営業利益215億円以上、営業利益率6.2%以上を目標としております。

5. 株主還元について

株主還元方針として、2021年までに配当性向40%を目指して安定的な増配を継続し、株主の皆様への利益還元に努めます。それとともに、中長期の成長に必要な設備投資、研究開発及びM & A等の資金需要のための内部留保の充実を図りながら、持続的成長力の獲得と企業価値向上に努めてまいります。

ドメイン別の取組み方針は次のとおりであります。

（空間価値ドメイン）

国内外のファニチャー事業に加えアクタスを含む空間価値ドメインにおいては、働く人の目的及び働き方に合わせて空間及びスタイルを選択できる「A BW(Activity Based Working)」のニーズが全世界で広がっていることに対し、国内ファニチャー事業の持続的成長を確実なものとしながら、中長期での成長領域(グローバル、暮らす等)の検証を進めます。これにより、国内ファニチャー事業におけるシェア向上及び収益基盤の盤石化を実現し、売上高及び営業利益の拡大を目指します。

（ビジネスサプライドメイン）

オフィス関連用品の卸及びオフィス通販が含まれるビジネスサプライドメインにおいては、流通事業を取り巻く環境の変化によって事業の課題がより顕著になってきたことに対して、卸販売モデル及び通販モデルを一体としてとらえて効率化に取り組むことによって、持続性を高めるための構造改革及び顧客基盤の強化を進めます。これにより、営業利益率は維持しながら、運転資本の効率的活用等によって事業効率性の向上を目指します。

(グローバルステーションナリードメイン)

国内外のステーションリー事業を含むグローバルステーションナリードメインにおいては、国内における文具シェアトップメーカーとしての強みを活かし、各国市場における成長トレンドを継続しつつ、新たな成長領域を意識した成長戦略の策定及び検証を行います。これにより、国内外における選択と集中を行い、海外における売上成長ならびに国内でのシェア維持及び売上総利益率の向上を進めることによって、グローバル文具市場でのシェアの成長を目指します。

会社の支配に関する基本方針の内容の概要につきましては、以下としております。

・基本方針の内容

当社グループは創業以来、事務用紙製品分野からオフィスファニチャー分野へと事業領域を拡大し、国内最大級の総合オフィスサプライヤーへと成長してまいりました。

現在では、ステーションリー及びオフィスファニチャー製品の開発・製造・販売、オフィス・官公庁・学校・病院等の空間構築設計・施工・コンサルティング、オフィス用品の通信販売、個人向け家具・インテリア・雑貨の販売等、商品だけでなくサービスも含めた総合提案力によって、お客様の課題解決を一手に担うことのできる企業グループへと進化を遂げております。

これまで当社グループの持続的な成長を支え、推進してきたものは、株主・顧客・取引先・従業員・地域社会等のステークホルダーとの間に築かれた良好な信頼関係であります。今後も当社グループが培ってきたこうした有形無形の財産を企業価値の源泉として守っていくことが大変重要な課題であると認識しております。

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として、当社の企業理念、企業価値を生み出す源泉、当社を支えるステークホルダーとの信頼関係等を十分理解、活用し、当社の企業価値及び会社の利益ひいては株主共同の利益を長期的に確保・向上させる者が望ましいと考えております。もっとも、その在り方については、最終的には株主の皆様にご判断いただくべきものであることから、株主の皆様が適切な判断を行う上で、十分な情報と時間を確保できるような施策の必要性を認識しております。

当社は、経営支配権の異動を通じた企業活動及び経済の活性化の意義を一概に否定するものではありませんが、株式の大規模な買付行為及びその提案の中には、当社に回復し難い損害をもたらすおそれのあるものも含まれます。このような行為を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適切な存在であると考えます。

現在のところ、特定の第三者からの株式の大規模な買付行為及びその提案によって、当社に具体的な脅威が生じているわけではありませんが、必要に応じて対抗措置を講じる仕組みを株主の皆様のご意思に基づき構築しておくことが必要であると考えております。

・基本方針の実現に資する特別な取組み

当社グループは、2018年11月28日に、2019年12月期を初年度とする3カ年の第2次中期経営計画「持続的な成長力の獲得 Smart & Sustainable Transformation 2021」を発表しました。内容につきましては、前記2.(4)「事業上及び財務上の対処すべき課題」に記載のとおりであります。

当社は、監査役会設置会社であり、取締役は9名(うち社外取締役4名)、監査役は3名(3名全て社外監査役)で構成されます。取締役の任期は1年であり、取締役の選解任のための株主総会決議要件の加重等は採用しておりませんので、株主の皆様は株主総会における過半数の決議(普通決議)による取締役の選解任を通じて、後記の取組みに対するご意思を反映させることも可能であります。

・基本方針に照らして不適切な者によって会社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

当社は、2007年6月28日開催の当社第60回定時株主総会において、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保し、向上させることを目的として、特定の株主又は株主グループによって当社株式の一定規模以上の買付行為が行われた場合の対応策を導入しました。その後、当社は、直近では2017年3月30日開催の当社第70回定時株主総会における株主の皆様のご承認に基づき、当該対応策の内容の一部を改定した上で当該対応策を継続しております。

現行の当該対応策の主な内容は、次のとおりであります。

当該対応策は、大規模買付者が従うべき手続と大規模買付行為に対して当社が採りうる大規模買付対抗措置から構成されており、大規模買付者に対し、株主及び当社取締役会による判断のための情報提供と当社取締役会による検討・評価の期間の付与を要請しております。

大規模買付者が当該手続を遵守しない場合又は当該行為によって当社の企業価値及び会社の利益ひいては株主共同の利益が著しく毀損される場合に限り、当社取締役会は、対抗措置として当社株主に対する新株予約権無償割当て等を決議することができます。

．前記 ．及び ．の取組みについての取締役会の判断及びその判断に係る理由

前記 ．の取組みにつきましては、当社の企業価値の向上及び会社の利益ひいては株主の皆様の共同の利益の実現を直接の目的とするものでありますので、前記 ．の基本方針の実現に沿うものと考えております。

また、この取組みは当社株主の皆様の共同の利益を損なうものではなく、当社役員の地位の維持を目的とするものでもありません。

前記 ．の取組みにつきましては、当社取締役会が大規模買付対抗措置の発動を決議するにあたり、その判断の客観性・合理性を担保するための十分な仕組みが確保されているものと考えます。従いまして、前記 ．の基本方針の実現に沿うものであり、当社株主の皆様の共同の利益を損なうものではなく、当社役員の地位の維持を目的とするものでないことは明らかであると考えます。

(5) 研究開発活動

当第3四半期連結累計期間の研究開発費の総額は963百万円です。

なお、当第3四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第3四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	398,000,000
計	398,000,000

【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末 現在発行数(株) (2019年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2019年11月5日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	128,742,463	同左	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	128,742,463	同左	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金 残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2019年7月1日～ 2019年9月30日	-	128,742,463	-	15,847	-	19,066

(5)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6)【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できず、記載することができないため、直前の基準日である2019年6月30日現在で記載しております。

【発行済株式】

2019年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 10,441,900	-	単元株式数 100株
	(相互保有株式) 普通株式 331,600	-	単元株式数 100株
完全議決権株式(その他)(注1)	普通株式 117,820,600	1,178,206	単元株式数 100株
単元未満株式(注2)	普通株式 148,363	-	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	128,742,463	-	-
総株主の議決権	-	1,178,206	-

(注)1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式100株(議決権1個)が含まれている。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、自己保有株式及び相互保有株式が次のとおり含まれている。

自己保有株式 35株

相互保有株式 386株

コクヨ北関東販売(株)120株、コクヨ山陽四国販売(株)46株、(株)ニッカン42株、コクヨ北陸新潟販売(株)36株、
 浜松オフィスシステム(株)76株、豊國工業(株)66株

コクヨ北関東販売(株)の上記株式数は自己名義の単元未満株式96株と他人名義の単元未満株式24株の合計
 120株、コクヨ山陽四国販売(株)の上記株式数は自己名義の単元未満株式46株、(株)ニッカンの上記株式数は
 自己名義の単元未満株式42株、コクヨ北陸新潟販売(株)の上記株式数は他人名義の単元未満株式36株、浜松
 オフィスシステム(株)の上記株式数は他人名義の単元未満株式76株、豊國工業(株)の上記株式数は他人名義の
 単元未満株式66株である。

【自己株式等】

2019年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数の 割合(%)
(自己保有株式) コクヨ(株)	大阪市東成区大今里南六丁目1 番1号	10,441,900	-	10,441,900	8.11
(相互保有株式) コクヨ北関東販売(株)	栃木県宇都宮市問屋町3172番地 48号	140,300	73,000	213,300	0.17
コクヨ山陽四国販売(株)	岡山市北区磨屋町3番10号	50,800	-	50,800	0.04
(株)ニッカン	新潟県長岡市西蔵王三丁目5番 1号	23,000	-	23,000	0.02
コクヨ北陸新潟販売(株)	富山市黒瀬北町二丁目17番地2	-	23,000	23,000	0.02
浜松オフィスシステム(株)	浜松市南区飯田町1088番地	14,000	1,200	15,200	0.01
豊國工業(株)	大阪市天王寺区上本町六丁目3 番31-501号	-	6,300	6,300	0.00
計	-	10,670,000	103,500	10,773,500	8.37

(注) 他人名義で所有している株式数は、すべて持株会名義で所有しているものであり、持株会の名称及び住所は次のとおりである。

名称	住所
コクヨ共栄会	大阪市東成区大今里南六丁目1番1号

2【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(2007年内閣府令第64号。以下「四半期連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成している。

なお、四半期連結財務諸表規則第5条の2第3項により、四半期連結キャッシュ・フロー計算書を作成している。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3四半期連結会計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)及び第3四半期連結累計期間(2019年1月1日から2019年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により四半期レビューを受けている。

1【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 (2018年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	76,718	52,467
受取手形及び売掛金	63,440	58,920
有価証券	7,797	25,238
商品及び製品	26,183	26,627
仕掛品	1,828	2,519
原材料及び貯蔵品	3,736	3,798
その他	4,621	3,897
貸倒引当金	108	100
流動資産合計	184,216	173,368
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	19,468	18,761
土地	31,731	31,722
その他(純額)	9,815	9,490
有形固定資産合計	61,014	59,973
無形固定資産		
のれん	176	150
その他	7,312	7,091
無形固定資産合計	7,489	7,241
投資その他の資産		
投資有価証券	43,486	52,486
退職給付に係る資産	2,968	3,013
その他	5,033	4,914
貸倒引当金	509	431
投資その他の資産合計	50,979	59,983
固定資産合計	119,483	127,199
資産合計	303,700	300,567

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	51,594	42,952
短期借入金	5,326	4,873
1年内返済予定の長期借入金	87	64
未払法人税等	2,480	1,743
賞与引当金	770	2,787
その他	14,084	12,468
流動負債合計	74,344	64,889
固定負債		
長期借入金	8,480	8,405
退職給付に係る負債	74	82
その他	11,839	11,259
固定負債合計	20,394	19,747
負債合計	94,738	84,636
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,847	15,847
資本剰余金	18,099	18,105
利益剰余金	172,090	179,533
自己株式	14,355	14,321
株主資本合計	191,680	199,164
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	14,391	13,897
繰延ヘッジ損益	4	25
為替換算調整勘定	866	756
退職給付に係る調整累計額	218	297
その他の包括利益累計額合計	15,480	14,925
非支配株主持分	1,800	1,841
純資産合計	208,962	215,930
負債純資産合計	303,700	300,567

(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3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)
売上高	235,994	243,469
売上原価	150,171	155,670
売上総利益	85,822	87,799
販売費及び一般管理費	70,263	73,050
営業利益	15,558	14,749
営業外収益		
受取利息	75	69
受取配当金	543	1,080
不動産賃貸料	731	722
持分法による投資利益	62	58
その他	251	160
営業外収益合計	1,664	2,090
営業外費用		
支払利息	189	197
不動産賃貸費用	192	170
為替差損	342	516
その他	258	280
営業外費用合計	983	1,165
経常利益	16,240	15,674
特別利益		
投資有価証券売却益	-	968
事業分離における移転利益	820	-
関係会社清算益	259	-
特別利益合計	1,080	968
特別損失		
減損損失	-	195
関係会社清算損	-	1
特別損失合計	-	196
税金等調整前四半期純利益	17,320	16,445
法人税等	4,909	4,790
四半期純利益	12,411	11,655
非支配株主に帰属する四半期純利益	86	81
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,324	11,574

【四半期連結包括利益計算書】
 【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)
四半期純利益	12,411	11,655
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	515	496
繰延ヘッジ損益	52	37
為替換算調整勘定	479	141
退職給付に係る調整額	43	77
持分法適用会社に対する持分相当額	3	1
その他の包括利益合計	127	595
四半期包括利益	12,538	11,059
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,623	11,019
非支配株主に係る四半期包括利益	85	40

(3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019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	17,320	16,445
減価償却費	4,691	4,563
減損損失	-	195
のれん償却額	23	21
貸倒引当金の増減額(は減少)	0	13
賞与引当金の増減額(は減少)	2,006	2,017
製品自主回収関連損失引当金の増減額(は減少)	25	-
退職給付に係る資産負債の増減額	64	94
受取利息及び受取配当金	618	1,149
支払利息	189	197
持分法による投資損益(は益)	62	58
固定資産除却損	25	21
事業分離における移転利益	820	-
投資有価証券売却損益(は益)	0	968
関係会社清算損益(は益)	259	1
売上債権の増減額(は増加)	11,378	4,432
たな卸資産の増減額(は増加)	469	1,480
仕入債務の増減額(は減少)	8,235	8,492
その他	191	938
小計	25,270	14,889
利息及び配当金の受取額	694	1,208
利息の支払額	189	207
法人税等の支払額	5,504	5,299
営業活動によるキャッシュ・フロー	20,270	10,591
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額(は増加)	201	290
有形固定資産の取得による支出	1,859	1,854
無形固定資産の取得による支出	900	1,551
投資有価証券の取得による支出	21	520
投資有価証券の売却による収入	1,190	2,684
連結の範囲の変更を伴う子会社株式等の取得による支出	-	9,934
非連結子会社株式の取得による支出	-	55
長期貸付金の回収による収入	18	82
関係会社の清算による収入	269	1
その他	291	124
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,191	10,982

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019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）	77	419
リース債務の返済による支出	915	817
長期借入金の返済による支出	88	87
自己株式の取得による支出	4	1
配当金の支払額	3,722	4,078
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,808	5,404
現金及び現金同等物に係る換算差額	83	166
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	14,186	5,962
現金及び現金同等物の期首残高	68,620	82,324
現金及び現金同等物の四半期末残高	1 82,807	1 76,362

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項なし

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(1) 連結の範囲の重要な変更

第 2 四半期連結会計期間において、P I 投資事業有限責任組合の有限責任組合員としての持分すべてを取得したため、連結の範囲に含めている。

また、当第 3 四半期連結会計期間において、コクヨエンジニアリング&テクノロジー(株)は当社に吸収合併されたため、連結の範囲から除外している。

(2) 持分法適用の範囲の重要な変更

2019年 9 月 24 日付のぺんてる(株)の取締役会にて、P I 投資事業有限責任組合が保有するぺんてる(株)の普通株式の当社への譲渡が承認され、当社は同日付でぺんてる(株)の株主となった。これにより、当第 3 四半期連結会計期間より、重要性が増したため、ぺんてる(株)を持分法適用の範囲に含めている。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用の算定については、「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」第19項の規定により、「中間財務諸表等における税効果会計に関する適用指針」第15項(法定実効税率を使用する方法)に準じて計算している。

なお、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示している。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年 2 月 16 日)等を第 1 四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示している。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 保証債務

(1) 連結会社以外の会社の金融機関からの借入金等に対する保証

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第 3 四半期連結会計期間 (2019年 9 月 30 日)
ハートランド(株)	38百万円	33百万円
コクヨIKタイランドCo.,Ltd.	0	0
Kokuyo Riddhi Paper Products Private Ltd.	327	188
計	365	221

上記のうち、外貨建債務保証は、決算日の為替相場により円換算している。

(2) 従業員の金融機関からの借入金に対する保証

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第 3 四半期連結会計期間 (2019年 9 月 30 日)
	10百万円	6百万円

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行 4 行と貸出コミットメント契約を締結している。

貸出コミットメントに係る借入未実行残高等は次のとおりである。

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第 3 四半期連結会計期間 (2019年 9 月 30 日)
貸出コミットメントの総額	10,000百万円	10,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	10,000	10,000

(四半期連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりである。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)
荷造運搬費	18,681百万円	19,996百万円
給料手当	19,630	20,612
賞与引当金繰入額	1,817	1,789
退職給付費用	833	860

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)
現金及び預金勘定	76,916百万円	52,467百万円
有価証券勘定	7,700	25,238
計	84,616	77,705
償還期間が3ヶ月を超える債券等	1,808	1,343
現金及び現金同等物	82,807	76,362

2 現金及び現金同等物対価とする事業分離にかかる資産及び負債の主な内訳

前第3四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)

当第3四半期連結累計期間において、当社が行うファニチャー関連事業(オフィス家具事業及びストア事業)のうち、店舗用什器の製造・販売等を行うストア事業の事業分離により減少した資産及び負債の主な内訳、並びに事業分離による収入等との関係は次のとおりである。

流動資産	777百万円
固定資産	40
事業分離における移転利益	820
「事業分離による前受収入」(前連結会計年度)	1,681
投資活動によるキャッシュ・フロー「その他」(当第3四半期連結累計期間)	42

当第3四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)

該当事項なし

(株主資本等関係)

前第3四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)

1 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年3月29日 定時株主総会	普通株式	1,833	15.5	2017年12月31日	2018年3月30日	利益剰余金
2018年7月30日 取締役会	普通株式	1,892	16.0	2018年6月30日	2018年9月5日	利益剰余金

(2) 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結会計期間の末日後となるもの
 該当事項なし

2 株主資本の著しい変動に関する事項

株主資本の金額は、前連結会計年度末日と比較して著しい変動はない。

当第3四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)

1 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年3月28日 定時株主総会	普通株式	1,892	16.0	2018年12月31日	2019年3月29日	利益剰余金
2019年7月29日 取締役会	普通株式	2,188	18.5	2019年6月30日	2019年9月5日	利益剰余金

(2) 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結会計期間の末日後となるもの
 該当事項なし

2 株主資本の著しい変動に関する事項

株主資本の金額は、前連結会計年度末日と比較して著しい変動はない。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

・前第3四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018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

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	空間価値 ドメイン	ビジネス サプライ ドメイン	グローバル ステーショ ナリー ドメイン	計				
売上高								
外部顧客への売上高	110,555	80,374	44,748	235,678	315	235,994	-	235,994
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,793	4,469	17,868	24,131	1,329	25,461	25,461	-
計	112,349	84,843	62,617	259,810	1,645	261,455	25,461	235,994
セグメント利益	12,190	2,595	5,540	20,327	50	20,377	4,818	15,558

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれないアウトソーシングサービス、アンテナショップ等を含んでいる。

2. セグメント利益の調整額 4,818百万円には、セグメント間取引消去及び全社費用が含まれている。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社本社の管理部門に係る費用等である。

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いる。

・当第3四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019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

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	空間価値 ドメイン	ビジネス サプライ ドメイン	グローバル ステーショ ナリー ドメイン	計				
売上高								
外部顧客への売上高	114,980	83,752	44,408	243,141	327	243,469	-	243,469
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,916	4,692	18,124	24,733	1,628	26,362	26,362	-
計	116,897	88,445	62,532	267,875	1,956	269,831	26,362	243,469
セグメント利益	13,186	1,725	4,829	19,740	104	19,845	5,096	14,749

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれないアウトソーシングサービス、アンテナショップ等を含んでいる。

2. セグメント利益の調整額 5,096百万円には、セグメント間取引消去及び全社費用が含まれている。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社本社の管理部門に係る費用等である。

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いる。

2 報告セグメントの変更等に関する事項

従来、「ステーションナリー関連事業」「ファニチャー関連事業」「通販・小売関連事業」の3つを報告セグメントとしていたが、第1四半期連結会計期間より、これまで以上にダイナミックな改善や大胆な成長に事業本部を超えて挑戦するため、将来の顧客ニーズの変化を捉えたコト視点での3つの事業ドメイン「空間価値ドメイン」「ビジネスサプライドメイン」「グローバルステーションナリードメイン」を設定し、これをもって報告セグメントとして記載する方法に変更している。

なお、前第3四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より作成したものを記載している。

(金融商品関係)

金融商品の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はない。

(有価証券関係)

有価証券の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はない。

(デリバティブ取引関係)

デリバティブ取引の四半期連結会計期間末の契約額等は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はない。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりである。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり四半期純利益	104円21銭	97円86銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	12,324	11,574
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	12,324	11,574
普通株式の期中平均株式数(千株)	118,265	118,276

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していない。

(重要な後発事象)

該当事項なし

2【その他】

2019年7月29日開催の取締役会において、2019年6月30日の最終の株主名簿に記録された株主又は登録株式質権者に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議し、支払いを行った。

配当金の総額	2,188百万円
1株当たりの金額	18円50銭
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	2019年9月5日

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし

独立監査人の四半期レビュー報告書

2019年11月5日

コクヨ株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 武 久 善 栄 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 成 本 弘 治 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 北 村 圭 子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているコクヨ株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)及び第3四半期連結累計期間(2019年1月1日から2019年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、コクヨ株式会社及び連結子会社の2019年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。