



2025年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年2月12日

上場会社名 阿波製紙株式会社

上場取引所 東

コード番号 3896 URL <https://www.awapaper.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 三木 康弘

問合せ先責任者 (役職名) 取締役上席執行役員 CFO (氏名) 岡澤 智 TEL 088-631-8101

配当支払開始予定日 -

決算補足説明資料作成の有無：無

決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第3四半期の連結業績（2024年4月1日～2024年12月31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	%
2025年3月期第3四半期	12,542	1.0	110	△55.7	33	△85.0	△174	-
2024年3月期第3四半期	12,419	△2.4	248	△33.7	224	△40.9	131	△58.5

(注) 包括利益 2025年3月期第3四半期 222百万円 (△47.5%) 2024年3月期第3四半期 423百万円 (△38.3%)

	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
2025年3月期第3四半期	△17.52	-
2024年3月期第3四半期	13.13	13.01

(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	%
2025年3月期第3四半期	25,945	7,079	19.3
2024年3月期	21,246	6,883	23.9

(参考) 自己資本 2025年3月期第3四半期 5,012百万円 2024年3月期 5,076百万円

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
2024年3月期	-	2.00	-	0.00	2.00
2025年3月期	-	0.00	-	-	-
2025年3月期（予想）	-	-	-	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

3. 2025年3月期の連結業績予想（2024年4月1日～2025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	17,000	5.5	410	15.6	260	1.0	△30	-	△3.01

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無
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 : 有
② ①以外の会計方針の変更 : 有
③ 会計上の見積りの変更 : 有
④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料7ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(会計方針の変更)及び(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)」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)	2025年3月期3Q	10,172,676株	2024年3月期	10,172,676株
② 期末自己株式数	2025年3月期3Q	193,933株	2024年3月期	193,933株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2025年3月期3Q	9,978,743株	2024年3月期3Q	9,978,744株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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当たっての注意事項等については、添付資料2ページ「1. 経営成績等の概況(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. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(会計方針の変更)	7
(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)	7
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	7
(セグメント情報等の注記)	7

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間における世界経済は、総じて回復基調にありましたが、一部の国や地域においては、需要の低迷や金融引き締め等を背景とする回復鈍化の傾向がみられるなど、不安定な状況が継続しました。

自動車関連市場は、同様に景気減速懸念から夏場以降勢いが弱まり伸び悩みました。一方、水処理用分離膜市場における需要は、海水淡水化プラント用途や工業用プロセス水、廃水処理用途などが堅調に推移しました。

そのような中、当社グループの当第3四半期連結累計期間においては、売上高は12,542百万円(前年同四半期比122百万円増、1.0%増)となりました。一方利益面は、主に在庫減少により営業利益110百万円(前年同四半期比138百万円減、55.7%減)、設備資金の調達に伴う金利負担増加もあり経常利益33百万円(前年同四半期比190百万円減、85.0%減)、親会社株主に帰属する四半期純損失174百万円(前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純利益131百万円)となりました。

当第3四半期連結累計期間の主要な品目別売上高の状況につきましては、次のとおりであります。

なお、当社グループは、機能紙・不織布の製造・販売を事業内容としており、単一の事業活動を行っておりますので、品目別に記載しております。

品目の名称	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	
	金額 (百万円)	前年同四半期比 (%)
自動車関連資材	6,621	109.8
水処理関連資材	4,960	90.3
一般産業用資材	960	107.0
合計	12,542	101.0

(2) 当四半期の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末における資産総額は、25,945百万円となり、前連結会計年度末より4,699百万円増加しております。主に建設仮勘定が新工場建設に伴い3,628百万円、流動資産のその他に含まれる未収消費税等が571百万円、原材料及び貯蔵品が551百万円増加いたしました。

負債総額は18,866百万円となり、前連結会計年度末より4,504百万円増加しております。主に短期借入金が3,076百万円、長期借入金が1,695百万円増加いたしました。

また、純資産につきましては、7,079百万円となり、前連結会計年度末より195百万円増加しております。主に非支配株主持分が259百万円、為替換算調整勘定が118百万円増加し、利益剰余金が174百万円減少いたしました。

以上の結果、自己資本比率は19.3%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

2025年3月期の通期連結業績予想につきましては、当第3四半期連結累計期間の業績及び事業動向の見通しを踏まえた結果、2024年5月13日に公表いたしました2025年3月期通期連結業績予想を修正しております。修正の詳細につきましては、本日(2025年2月12日)公表いたしました「2025年3月期の通期連結業績予想の修正及び配当予想の修正(無配)に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,111,204	839,450
受取手形、売掛金及び契約資産	2,751,018	3,036,431
電子記録債権	212,677	480,300
商品及び製品	1,780,795	1,510,822
仕掛品	663,624	709,094
原材料及び貯蔵品	1,325,773	1,877,214
その他	41,824	628,236
貸倒引当金	△47,688	△47,349
流動資産合計	7,839,229	9,034,201
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,817,686	2,727,112
機械装置及び運搬具(純額)	1,249,749	1,129,508
土地	2,763,767	2,780,054
リース資産(純額)	89,085	85,127
建設仮勘定	5,400,637	9,029,148
その他(純額)	324,429	347,318
有形固定資産合計	12,645,355	16,098,270
無形固定資産		
投資その他の資産	31,232	121,606
投資有価証券	213,484	197,981
繰延税金資産	112,885	89,436
その他	404,851	405,301
貸倒引当金	△1,000	△1,000
投資その他の資産合計	730,221	691,719
固定資産合計	13,406,810	16,911,596
資産合計	21,246,040	25,945,798

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,259,790	1,583,059
電子記録債務	1,268,001	1,683,331
短期借入金	3,685,202	6,762,000
1年内返済予定の長期借入金	1,124,684	833,031
未払法人税等	14,536	11,253
賞与引当金	239,644	119,293
設備関係電子記録債務	1,661,377	1,060,947
その他	936,346	969,368
流動負債合計	10,189,581	13,022,284
固定負債		
長期借入金	2,852,066	4,547,706
リース債務	71,794	64,875
再評価に係る繰延税金負債	373,873	373,873
退職給付に係る負債	874,748	857,396
固定負債合計	4,172,482	5,843,851
負債合計	14,362,063	18,866,136
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,385,137	1,385,137
資本剰余金	1,375,899	1,375,899
利益剰余金	1,049,954	875,108
自己株式	△114,661	△114,661
株主資本合計	3,696,329	3,521,483
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,832	△5,107
土地再評価差額金	836,565	836,565
為替換算調整勘定	541,496	659,536
その他の包括利益累計額合計	1,379,894	1,490,994
新株予約権	56,669	56,669
非支配株主持分	1,751,083	2,010,514
純資産合計	6,883,976	7,079,661
負債純資産合計	21,246,040	25,945,798

(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：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
売上高	12,419,913	12,542,098
売上原価	10,487,474	10,662,067
売上総利益	1,932,439	1,880,030
販売費及び一般管理費	1,684,187	1,769,986
営業利益	248,251	110,044
営業外収益		
受取利息	925	1,999
受取配当金	4,837	6,134
為替差益	20,652	-
受託研究収入	-	7,347
利子補給金	-	7,004
その他	6,743	8,713
営業外収益合計	33,158	31,198
営業外費用		
支払利息	33,303	67,916
為替差損	-	7,089
投資事業組合運用損	15,328	24,811
その他	8,608	7,899
営業外費用合計	57,239	107,717
経常利益	224,170	33,525
特別利益		
固定資産売却益	1,711	132
投資有価証券売却益	-	8,732
特別利益合計	1,711	8,865
特別損失		
固定資産除却損	839	6,977
投資有価証券評価損	-	859
特別損失合計	839	7,836
税金等調整前四半期純利益	225,042	34,554
法人税、住民税及び事業税	19,961	23,146
法人税等調整額	31,804	24,250
法人税等合計	51,765	47,396
四半期純利益又は四半期純損失(△)	173,276	△12,842
非支配株主に帰属する四半期純利益	42,206	162,003
親会社株主に帰属する四半期純利益又は 親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	131,070	△174,845

(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：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	173,276	△12,842
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	23,801	△6,939
為替換算調整勘定	226,643	242,311
その他の包括利益合計	250,445	235,371
四半期包括利益	423,721	222,528
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	265,279	△63,745
非支配株主に係る四半期包括利益	158,442	286,274

(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)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前年四半期及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前年四半期の四半期連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

従来、当社は有形固定資産(リース資産を除く)の減価償却方法として、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法を採用し、それ以外の有形固定資産については定率法を採用していましたが、当第1四半期連結会計期間の期首より定額法に変更しております。

当連結会計年度において、新工場の建設と新たな中期経営計画の策定を契機に、資産の使用実態に鑑み償却方法を見直した結果、今後も長期的かつ安定的に稼働することが見込まれるため、有形固定資産の減価償却方法として定額法を採用することが、有形固定資産の使用実態をより適切に反映するものであると判断いたしました。

この結果、従来の方法によった場合と比較し、当第3四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益がそれぞれ26,960千円増加しております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
減価償却費	592,507千円	464,604千円

(セグメント情報等の注記)

当社グループは、機能紙・不織布の製造・販売事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。