



2025年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年8月9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 —
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1四半期の連結業績（2024年4月1日～2024年6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	%
2025年3月期第1四半期	3,691	△11.8	△141	—	△126	—	△161	—
2024年3月期第1四半期	4,185	2.0	104	84.1	108	61.6	92	16.1

(注) 包括利益 2025年3月期第1四半期 △86百万円 (—%) 2024年3月期第1四半期 201百万円 (△36.2%)

	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1四半期	△16.23	—
2024年3月期第1四半期	9.24	9.16

(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1四半期	22,174	6,770	22.2
2024年3月期	21,246	6,883	23.9

(参考) 自己資本 2025年3月期第1四半期 4,929百万円 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	—	—	—	—	—
2025年3月期（予想）	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

当社は定款において第2四半期末日及び期末日を配当基準日と定めておりますが、現時点では当該基準日における配当予想額は未定であります。

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	17,600	9.2	270	△23.9	330	28.1	150	186.0	15.03

(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1Q	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1Q	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1Q	9,978,744株	2024年3月期1Q	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記事項等については、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
(重要な後発事象)	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1四半期連結累計期間の自動車関連部品市場における需要は、北米地域では堅調に推移しましたが、相次ぐ日系自動車メーカーの不正問題や中国経済の低迷とその影響を受けたアジア地域では需要が低迷しました。

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、廃水処理用途の増加により堅調に推移しました。

当第1四半期連結累計期間の売上高は、自動車関連資材について北米地域におけるエンジン用濾材が増加し、水処理関連資材については中国膜市場における競争激化と在庫調整の影響を受け分離膜支持体用不織布が減少しました。

その結果、当社グループの当第1四半期連結累計期間の売上高は3,691百万円（前年同四半期比493百万円減、11.8%減）となりました。利益面においては、売上高の減少と固定費の増加の影響を受け、営業損失は141百万円（前年同四半期は営業利益104百万円）となりました。経常損失は126百万円（前年同四半期は経常利益108百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は161百万円（前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純利益92百万円）となりました。

当第1四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1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	
	金額 (百万円)	前年同四半期比 (%)
自動車関連資材	2,072	104.0
水処理関連資材	1,298	69.4
一般産業用資材	320	99.8
合計	3,691	88.2

(2) 当四半期の財政状態の概況

当第1四半期連結会計期間末における資産総額は22,174百万円となり、前連結会計年度末より928百万円増加しております。主に現金及び預金が578百万円、建設仮勘定が主に新工場建設に伴い231百万円、原材料及び貯蔵品が114百万円増加いたしました。

負債総額は15,403百万円となり、前連結会計年度末より1,041百万円増加しております。主に長期借入金が821百万円、短期借入金が288百万円増加いたしました。

また、純資産につきましては6,770百万円となり、前連結会計年度末より113百万円減少しております。これは主に利益剰余金が161百万円減少し、非支配株主持分が33百万円増加したことによるものであります。

以上の結果、自己資本比率は22.2%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

連結業績予想につきましては、2024年5月13日に公表いたしました「2024年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」における連結業績予想の数値から変更はありません。なお、連結業績予想は現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。

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1四半期連結会計期間 (2024年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,111,204	1,689,402
受取手形、売掛金及び契約資産	2,751,018	2,647,813
電子記録債権	212,677	285,158
商品及び製品	1,780,795	1,807,524
仕掛品	663,624	689,550
原材料及び貯蔵品	1,325,773	1,440,345
その他	41,824	92,355
貸倒引当金	△47,688	△91,260
流動資産合計	7,839,229	8,560,890
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,817,686	2,772,205
機械装置及び運搬具(純額)	1,249,749	1,207,921
土地	2,763,767	2,765,512
リース資産(純額)	89,085	86,671
建設仮勘定	5,400,637	5,632,228
その他(純額)	324,429	321,858
有形固定資産合計	12,645,355	12,786,398
無形固定資産		
投資その他の資産	31,232	67,663
投資有価証券	213,484	216,691
繰延税金資産	112,885	136,612
その他	404,851	407,254
貸倒引当金	△1,000	△1,000
投資その他の資産合計	730,221	759,558
固定資産合計	13,406,810	13,613,620
資産合計	21,246,040	22,174,510

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,259,790	1,282,180
電子記録債務	1,268,001	1,343,663
短期借入金	3,685,202	3,974,000
1年内返済予定の長期借入金	1,124,684	1,114,684
未払法人税等	14,536	9,206
賞与引当金	239,644	120,824
設備関係電子記録債務	1,661,377	1,644,535
その他	936,346	936,500
流動負債合計	10,189,581	10,425,594
固定負債		
長期借入金	2,852,066	3,673,395
リース債務	71,794	68,606
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	862,422
固定負債合計	4,172,482	4,978,297
負債合計	14,362,063	15,403,892
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	887,971
自己株式	△114,661	△114,661
株主資本合計	3,696,329	3,534,346
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	4,797
土地再評価差額金	836,565	836,565
為替換算調整勘定	541,496	554,073
その他の包括利益累計額合計	1,379,894	1,395,436
新株予約権	56,669	56,669
非支配株主持分	1,751,083	1,784,165
純資産合計	6,883,976	6,770,618
負債純資産合計	21,246,040	22,174,510

(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1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
売上高	4,185,540	3,691,674
売上原価	3,597,394	3,194,931
売上総利益	588,146	496,743
販売費及び一般管理費	483,899	638,188
営業利益又は営業損失(△)	104,247	△141,445
営業外収益		
受取利息	194	406
受取配当金	2,537	3,282
為替差益	10,737	19,847
その他	2,518	13,068
営業外収益合計	15,986	36,604
営業外費用		
支払利息	8,759	18,579
その他	3,385	2,774
営業外費用合計	12,144	21,353
経常利益又は経常損失(△)	108,089	△126,194
特別利益		
投資有価証券売却益	—	780
固定資産売却益	411	—
特別利益合計	411	780
特別損失		
固定資産除却損	—	3,060
投資有価証券評価損	48,894	859
特別損失合計	48,894	3,919
税金等調整前四半期純利益又は 税金等調整前四半期純損失(△)	59,606	△129,333
法人税、住民税及び事業税	29,805	10,990
法人税等調整額	△34,358	△25,026
法人税等合計	△4,552	△14,035
四半期純利益又は四半期純損失(△)	64,158	△115,297
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△28,026	46,684
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(△)	92,184	△161,982

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	64,158	△115,297
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	51,881	2,965
為替換算調整勘定	85,943	25,817
その他の包括利益合計	137,824	28,782
四半期包括利益	201,983	△86,514
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	185,932	△146,440
非支配株主に係る四半期包括利益	16,050	59,925

(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1四半期連結累計期間の営業損失、経常損失及び税金等調整前四半期純損失がそれぞれ7,376千円減少しております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四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1四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1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
減価償却費	192,557千円	175,790千円

(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。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。