



2027年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年8月10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）代表取締役会長兼社長 （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. 2027年3月期第1四半期の連結業績（2026年4月1日～2026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	%
2027年3月期第1四半期	5,187	20.4	190	—	184	—	99	—
2026年3月期第1四半期	4,309	16.7	△212	—	△229	—	△273	—

（注）包括利益 2027年3月期第1四半期 133百万円（—％） 2026年3月期第1四半期 △438百万円（—％）

	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
2027年3月期第1四半期	9.98	9.90
2026年3月期第1四半期	△27.42	—

（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	%
2027年3月期第1四半期	27,970	8,929	23.1
2026年3月期	28,997	8,899	21.9

（参考）自己資本 2027年3月期第1四半期 6,461百万円 2026年3月期 6,353百万円

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
2026年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2027年3月期	—				
2027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. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027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	20,600	11.4	690	—	550	—	150	△80.1	15.01

（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 ー 社 (社名) 、除外 ー 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 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 (会計方針の変更に関する注記)」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)	2027年3月期 1 Q	10,172,676株	2026年3月期	10,172,676株
② 期末自己株式数	2027年3月期 1 Q	170,733株	2026年3月期	170,733株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2027年3月期 1 Q	10,001,943株	2026年3月期 1 Q	9,978,743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
(会計方針の変更に関する注記)	7
(追加情報)	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、ホルムズ海峡封鎖の影響による原燃料供給の不透明感が継続したものの、堅調に推移しました。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、工業用プロセス水、排水処理用途などにおいて堅調に推移しました。

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5,187百万円（前年同四半期比877百万円増、20.4%増）となりました。営業利益は190百万円（前年同四半期は営業損失212百万円）となりました。経常利益は184百万円（前年同四半期は経常損失229百万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益は99百万円（前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純損失273百万円）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 2026年4月1日 至 2026年6月30日)	
	金額 (百万円)	前年同四半期比 (%)
自動車関連資材	2,298	121.1
水処理関連資材	2,458	120.7
一般産業用資材	429	114.9
合計	5,187	120.4

(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27,970百万円となり、前連結会計年度末より1,026百万円減少しております。主に投資その他の資産のその他に含まれる長期未収入金500百万円、流動資産のその他に含まれる未収入金が498百万円減少いたしました。

負債総額は19,041百万円となり、前連結会計年度末より1,056百万円減少しております。主に短期借入金が1,225百万円減少し、長期借入金が220百万円増加いたしました。

なお、当第1四半期連結累計期間においては未収の補助金1,000百万円の入金等により、短期借入金が減少しております。

また、純資産につきましては8,929百万円となり、前連結会計年度末より29百万円増加しております。主に利益剰余金が99百万円増加し、非支配株主持分が78百万円減少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23.1%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、2026年5月13日に公表いたしました「2026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 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,850,605	1,690,101
受取手形、売掛金及び契約資産	3,263,120	3,265,405
電子記録債権	438,466	251,810
商品及び製品	1,413,978	1,747,943
仕掛品	952,597	1,098,403
原材料及び貯蔵品	1,798,536	1,487,841
その他	1,161,337	689,252
貸倒引当金	△1,771	△2,295
流動資産合計	10,876,871	10,228,463
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	7,379,503	7,294,716
機械装置及び運搬具（純額）	5,620,174	5,446,186
土地	2,812,628	2,806,230
リース資産（純額）	77,403	72,341
建設仮勘定	151,955	189,019
その他（純額）	481,917	473,460
有形固定資産合計	16,523,581	16,281,955
無形固定資産	291,380	541,262
投資その他の資産		
投資有価証券	364,353	454,223
繰延税金資産	29,765	49,893
その他	912,217	415,479
貸倒引当金	△1,000	△1,000
投資その他の資産合計	1,305,337	918,597
固定資産合計	18,120,299	17,741,815
資産合計	28,997,170	27,970,278

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,777,934	1,621,539
電子記録債務	1,858,299	1,976,504
短期借入金	2,725,000	1,500,000
1年内返済予定の長期借入金	1,656,092	1,654,900
未払法人税等	157,306	65,110
賞与引当金	234,798	135,372
設備関係電子記録債務	49,091	28,785
その他	756,861	952,870
流動負債合計	9,215,383	7,935,084
固定負債		
長期借入金	9,639,938	9,860,123
リース債務	48,695	42,633
再評価に係る繰延税金負債	384,920	384,920
退職給付に係る負債	809,019	818,444
固定負債合計	10,882,573	11,106,121
負債合計	20,097,957	19,041,205
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	1,838,007	1,937,865
自己株式	△100,950	△100,950
株主資本合計	4,498,094	4,597,951
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	111,102	172,168
土地再評価差額金	825,518	825,518
為替換算調整勘定	918,852	865,824
その他の包括利益累計額合計	1,855,473	1,863,511
新株予約権	44,612	44,612
非支配株主持分	2,501,032	2,422,997
純資産合計	8,899,213	8,929,073
負債純資産合計	28,997,170	27,970,278

(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)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
売上高	4,309,564	5,187,221
売上原価	3,894,279	4,376,995
売上総利益	415,285	810,225
販売費及び一般管理費	627,385	619,867
営業利益又は営業損失(△)	△212,100	190,358
営業外収益		
受取利息	510	646
受取配当金	3,551	5,779
為替差益	12,769	26,295
その他	6,835	6,791
営業外収益合計	23,666	39,513
営業外費用		
支払利息	36,529	40,095
その他	4,492	4,871
営業外費用合計	41,021	44,967
経常利益又は経常損失(△)	△229,455	184,903
特別利益		
固定資産売却益	1,339	465
投資有価証券売却益	282	—
特別利益合計	1,621	465
特別損失		
固定資産除却損	2,753	—
固定資産売却損	98	—
特別損失合計	2,851	—
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(△)	△230,685	185,369
法人税、住民税及び事業税	15,779	52,356
法人税等調整額	△33,992	△48,027
法人税等合計	△18,212	4,328
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△212,472	181,041
非支配株主に帰属する四半期純利益	61,158	81,183
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(△)	△273,631	99,857

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△212,472	181,041
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	882	61,065
為替換算調整勘定	△227,057	△108,854
その他の包括利益合計	△226,174	△47,788
四半期包括利益	△438,647	133,252
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△383,358	107,895
非支配株主に係る四半期包括利益	△55,289	25,356

(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。

(会計方針の変更に関する注記)

(「金融商品会計に関する実務指針」の適用)

「金融商品会計に関する実務指針」(移管指針第9号 2025年3月11日)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による連結財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

(表示方法の変更)

(四半期連結貸借対照表)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました流動資産の「未収消費税等」は、金額的重要性が乏しくなったため、流動資産の「その他」に含めて表示しております。

この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結貸借対照表において流動資産の「未収消費税等」40,277千円、「その他」1,121,060千円は、「その他」1,161,337千円として組み替えております。

(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 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
減価償却費	311,473千円	312,151千円

(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。