



2026年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年2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

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無：有

決算説明会開催の有無：無

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第3四半期の連結業績（2025年4月1日～2025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	％
2026年3月期第3四半期	13,502	7.7	△182	—	△294	—	△536	—
2025年3月期第3四半期	12,542	1.0	110	△55.7	33	△85.0	△174	—

（注）包括利益 2026年3月期第3四半期 △308百万円（－％） 2025年3月期第3四半期 222百万円（△47.5％）

	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
2026年3月期第3四半期	△53.73	—
2025年3月期第3四半期	△17.52	—

（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	％
2026年3月期第3四半期	27,413	7,183	17.7
2025年3月期	27,188	7,583	19.6

（参考）自己資本 2026年3月期第3四半期 4,847百万円 2025年3月期 5,321百万円

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
2025年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2026年3月期	—	0.00	—		
2026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

配当予想の修正については、本日（2026年2月10日）公表いたしました「配当予想の修正（無配）に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026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	18,500	8.0	40	△90.7	△170	—	270	652.8	27.03

（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 : 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）	2026年3月期3Q	10,172,676株	2025年3月期	10,172,676株
② 期末自己株式数	2026年3月期3Q	170,733株	2025年3月期	193,933株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2026年3月期3Q	9,993,760株	2025年3月期3Q	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
(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自動車関連市場の需要は、概ね横ばいで推移しました。また、自動車販売台数に占める電気自動車の構成比は上昇傾向にありますが、米国での電気自動車促進策の廃止に加えて電気自動車税額控除が正式に廃止されたこともあり、成長率は大きく鈍化するとともにサプライチェーン全体で電気自動車に対する投資を見直す動きが見られました。

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。

このような状況下、当第3四半期連結会計期間の売上高は、自動車関連資材については、インド市場で拡販したものの、原材料の生産停止による代替品の製品化に時間を要したこと等もあり減少しました。水処理関連資材については、原材料の供給不足の影響等を一部受けたものの足元では持ち直しが見られ堅調に推移しました。利益面では減価償却費の増加に加え、原材料価格および人件費の上昇、納期対応による輸送費増加等の影響を受けました。

その結果、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13,502百万円(前年同四半期比959百万円増、7.7%増)、営業損失は182百万円(前年同四半期は営業利益110百万円)、経常損失は294百万円(前年同四半期は経常利益33百万円)、親会社株主に帰属する四半期純損失536百万円(前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純損失174百万円)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 2025年4月1日 至 2025年12月31日)	
	金額 (百万円)	前年同四半期比 (%)
自動車関連資材	6,080	91.8
水処理関連資材	6,310	127.2
一般産業用資材	1,111	115.7
合計	13,502	107.7

(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、27,413百万円となり、前連結会計年度末より224百万円増加しております。主に現金及び預金が800百万円、電子記録債権が370百万円、受取手形、売掛金及び契約資産が194百万円、無形固定資産が170百万円増加し、未収消費税等が833百万円、原材料及び貯蔵品が433百万円減少いたしました。

負債総額は20,229百万円となり、前連結会計年度末より624百万円増加しております。主に長期借入金が1,246百万円、短期借入金が428百万円、1年内返済予定の長期借入金が286百万円、電子記録債務が284百万円増加し、設備関係電子記録債務が1,480百万円減少いたしました。

また、純資産につきましては、7,183百万円となり、前連結会計年度末より400百万円減少しております。主に利益剰余金が538百万円減少し、非支配株主持分が85百万円、その他有価証券評価差額金が59百万円増加いたしました。

以上の結果、自己資本比率は17.7%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、2025年11月11日に公表いたしました「2026年3月期の通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」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 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	988,726	1,789,179
受取手形、売掛金及び契約資産	3,020,393	3,214,593
電子記録債権	218,910	589,033
商品及び製品	1,331,718	1,377,694
仕掛品	797,819	952,800
原材料及び貯蔵品	1,927,772	1,494,532
未収消費税等	869,019	35,336
その他	105,847	53,537
貸倒引当金	△13,082	△12,089
流動資産合計	9,247,124	9,494,619
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	7,757,044	7,434,964
機械装置及び運搬具（純額）	5,877,399	5,815,694
土地	2,793,433	2,792,269
リース資産（純額）	85,951	75,520
建設仮勘定	145,584	226,423
その他（純額）	387,103	395,563
有形固定資産合計	17,046,516	16,740,435
無形固定資産	121,180	291,894
投資その他の資産		
投資有価証券	199,818	289,243
繰延税金資産	202,201	124,801
その他	373,040	473,444
貸倒引当金	△1,000	△1,000
投資その他の資産合計	774,061	886,489
固定資産合計	17,941,758	17,918,820
資産合計	27,188,882	27,413,439

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,468,058	1,486,594
電子記録債務	1,652,787	1,937,090
短期借入金	2,396,602	2,825,000
1年内返済予定の長期借入金	1,063,036	1,349,132
未払法人税等	32,336	22,356
賞与引当金	235,602	125,450
設備関係電子記録債務	1,544,381	64,251
その他	863,627	788,659
流動負債合計	9,256,432	8,598,535
固定負債		
長期借入金	9,074,030	10,320,571
リース債務	63,750	50,078
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	826,041	875,739
固定負債合計	10,348,742	11,631,309
負債合計	19,605,174	20,229,844
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	1,085,821	547,240
自己株式	△114,661	△100,950
株主資本合計	3,732,196	3,207,327
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	159	60,094
土地再評価差額金	825,518	825,518
為替換算調整勘定	763,259	754,692
その他の包括利益累計額合計	1,588,937	1,640,306
新株予約権	56,669	44,612
非支配株主持分	2,205,904	2,291,349
純資産合計	7,583,708	7,183,595
負債純資産合計	27,188,882	27,413,439

(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3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
売上高	12,542,098	13,502,000
売上原価	10,662,067	11,803,834
売上総利益	1,880,030	1,698,165
販売費及び一般管理費	1,769,986	1,880,799
営業利益又は営業損失(△)	110,044	△182,633
営業外収益		
受取利息	1,999	2,996
受取配当金	6,134	7,133
為替差益	—	11,301
受託研究収入	7,347	638
利子補給金	7,004	6,250
その他	8,713	15,483
営業外収益合計	31,198	43,803
営業外費用		
支払利息	67,916	115,381
為替差損	7,089	—
投資事業組合運用損	24,811	26,588
その他	7,899	13,978
営業外費用合計	107,717	155,948
経常利益又は経常損失(△)	33,525	△294,779
特別利益		
固定資産売却益	132	2,432
固定資産受贈益	—	48,660
投資有価証券売却益	8,732	423
特別利益合計	8,865	51,515
特別損失		
固定資産売却損	—	98
固定資産除却損	6,977	2,781
投資有価証券評価損	859	—
特別損失合計	7,836	2,879
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(△)	34,554	△246,143
法人税、住民税及び事業税	23,146	55,042
法人税等調整額	24,250	50,016
法人税等合計	47,396	105,059
四半期純損失(△)	△12,842	△351,203
非支配株主に帰属する四半期純利益	162,003	185,746
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△174,845	△536,950

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
四半期純損失(△)	△12,842	△351,203
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△6,939	59,935
為替換算調整勘定	242,311	△17,585
その他の包括利益合計	235,371	42,350
四半期包括利益	222,528	△308,853
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△63,745	△485,581
非支配株主に係る四半期包括利益	286,274	176,727

(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。

(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 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年12月31日)
減価償却費	464,604千円	946,986千円

(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。