



2024年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2023年11月9日

上場取引所 東

上場会社名 阿波製紙株式会社

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 経営管理部長 (氏名) 岡澤 智 TEL 088-631-8101

四半期報告書提出予定日 2023年11月10日 配当支払開始予定日 2023年12月1日

四半期決算補足説明資料作成の有無：有

四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2024年3月期第2四半期の連結業績（2023年4月1日～2023年9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	%
2024年3月期第2四半期	8,253	△0.2	95	△35.9	72	△52.8	68	△50.2
2023年3月期第2四半期	8,273	15.5	149	71.5	152	43.9	136	540.6

(注) 包括利益 2024年3月期第2四半期 281百万円 (△46.9%) 2023年3月期第2四半期 529百万円 (557.6%)

	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
2024年3月期第2四半期	6.83	6.76
2023年3月期第2四半期	13.71	13.59

(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	%
2024年3月期第2四半期	19,327	6,713	26.2
2023年3月期	16,273	6,468	30.1

(参考) 自己資本 2024年3月期第2四半期 5,061百万円 2023年3月期 4,905百万円

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
2023年3月期	—	0.00	—	3.50	3.50
2024年3月期	—	2.00	—	—	—
2024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
2024年3月期の期末配当予想につきましては、未定としております。

3. 2024年3月期の連結業績予想（2023年4月1日～2024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	18,300	5.7	480	27.6	430	28.3	260	7.1	26.06

(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重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：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 : 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）	2024年3月期2Q	10,172,676株	2023年3月期	10,172,676株
② 期末自己株式数	2024年3月期2Q	193,932株	2023年3月期	193,932株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年3月期2Q	9,978,744株	2023年3月期2Q	9,978,744株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 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3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（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. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	9
(セグメント情報等)	9
(重要な後発事象)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四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、コロナ前の水準に向けて回復傾向にありますが、中国経済の低迷を起因として市場全体の回復速度は鈍化しました。中でも中国での不動産市況の悪化により、建設機械・産業機械向けの需要は大きく低迷しました。

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に加え、工業用プロセス水製造装置用途、廃水処理用途の増加により引き続き堅調に推移しました。

当第2四半期連結累計期間は、収益面で主に原材料価格の上昇による影響を大きく受けました。

その結果、当社グループの当第2四半期連結累計期間の売上高は8,253百万円（前年同四半期比19百万円減、0.2%減）となりました。営業利益は、貸倒引当金の戻入を46百万円計上し95百万円（前年同四半期比53百万円減、35.9%減）となりました。経常利益は72百万円（前年同四半期比80百万円減、52.8%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は68百万円（前年同四半期比68百万円減、50.2%減）となりました。

当第2四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2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
	金額 (百万円)	前年同四半期比 (%)
自動車関連資材	3,928	95.0
水処理関連資材	3,724	108.3
一般産業用資材	600	86.3
合計	8,253	99.8

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末における資産総額は、19,327百万円となり、前連結会計年度末より3,054百万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3,183百万円、仕掛品が148百万円の増加があったものの、電子記録債権が131百万円、原材料及び貯蔵品が131百万円減少いたしました。

負債総額は12,614百万円となり、前連結会計年度末より2,808百万円増加しております。主に短期借入金が3,243百万円増加し、長期借入金が367百万円減少いたしました。

また、純資産につきましては、6,713百万円となり、前連結会計年度末より245百万円増加しております。主にその他の包括利益累計額が122百万円、非支配株主持分が76百万円増加いたしました。

以上の結果、自己資本比率は26.2%となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四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。）の残高は277百万円となり、前連結会計年度末と比較して、51百万円の減少となりました。

各キャッシュ・フローの状況とその要因は以下のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動により得られた資金は、171百万円（前年同四半期比113百万円減）となりました。これは主に仕入債務の減少額398百万円の減少要因があったものの、減価償却費389百万円、売上債権の減少額155百万円の増加要因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)

投資活動により使用した資金は、3,000百万円（前年同四半期比2,731百万円増）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出2,995百万円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)

財務活動により得られた資金は、2,761百万円（前年同四半期は82百万円の使用）となりました。これは主に短期借入金の純増額3,226百万円があったことによるものであります。

(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、2023年5月11日に公表いたしました「2023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 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	539,969	500,187
受取手形、売掛金及び契約資産	3,099,426	3,142,368
電子記録債権	512,813	380,970
商品及び製品	1,019,004	1,052,129
仕掛品	758,183	906,839
原材料及び貯蔵品	1,708,690	1,577,232
その他	133,312	122,931
貸倒引当金	△75,168	△28,726
流動資産合計	7,696,231	7,653,933
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,891,730	2,890,507
機械装置及び運搬具(純額)	1,526,919	1,411,957
土地	2,744,572	2,760,277
リース資産(純額)	105,577	98,839
建設仮勘定	195,500	3,378,843
その他(純額)	331,641	348,751
有形固定資産合計	7,795,941	10,889,177
無形固定資産	13,046	10,921
投資その他の資産		
投資有価証券	163,724	186,242
繰延税金資産	156,356	150,399
その他	449,356	438,031
貸倒引当金	△1,000	△1,000
投資その他の資産合計	768,437	773,673
固定資産合計	8,577,426	11,673,772
資産合計	16,273,657	19,327,705

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,482,748	1,341,677
電子記録債務	1,774,909	1,578,580
短期借入金	521,000	3,764,375
1年内返済予定の長期借入金	789,684	754,684
未払法人税等	69,456	25,392
賞与引当金	230,774	227,886
その他	883,162	1,234,698
流動負債合計	5,751,734	8,927,293
固定負債		
長期借入金	2,726,750	2,359,408
リース債務	79,217	77,741
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	873,942	875,947
固定負債合計	4,053,783	3,686,969
負債合計	9,805,517	12,614,263
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	1,052,383	1,085,584
自己株式	△114,661	△114,661
株主資本合計	3,698,758	3,731,960
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△44,227	△23,508
土地再評価差額金	836,565	836,565
為替換算調整勘定	414,459	516,068
その他の包括利益累計額合計	1,206,797	1,329,125
新株予約権	43,699	56,669
非支配株主持分	1,518,883	1,595,687
純資産合計	6,468,139	6,713,442
負債純資産合計	16,273,657	19,327,705

(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2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
売上高	8,273,400	8,253,421
売上原価	6,914,342	7,100,159
売上総利益	1,359,057	1,153,261
販売費及び一般管理費	1,210,031	1,057,757
営業利益	149,026	95,504
営業外収益		
受取利息	305	601
受取配当金	2,459	2,642
為替差益	15,339	7,982
その他	7,584	4,996
営業外収益合計	25,688	16,221
営業外費用		
支払利息	15,785	18,293
投資事業組合運用損	-	15,328
その他	6,158	6,007
営業外費用合計	21,943	39,629
経常利益	152,771	72,096
特別利益		
固定資産売却益	73	1,685
特別利益合計	73	1,685
特別損失		
固定資産除却損	180	42
特別損失合計	180	42
税金等調整前四半期純利益	152,664	73,739
法人税、住民税及び事業税	43,288	16,030
法人税等調整額	△531	5,956
法人税等合計	42,756	21,986
四半期純利益	109,908	51,753
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△26,893	△16,373
親会社株主に帰属する四半期純利益	136,801	68,126

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期純利益	109,908	51,753
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△14,955	20,718
為替換算調整勘定	434,097	208,581
その他の包括利益合計	419,142	229,300
四半期包括利益	529,050	281,053
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	333,313	190,454
非支配株主に係る四半期包括利益	195,736	90,598

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023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	152,664	73,739
減価償却費	398,151	389,351
株式報酬費用	—	12,970
賞与引当金の増減額 (△は減少)	22,031	△2,888
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	15,050	△2,270
受取利息及び受取配当金	△2,764	△3,243
支払利息	15,785	18,293
投資事業組合運用損益 (△は益)	—	15,328
固定資産売却損益 (△は益)	△73	△1,685
固定資産除却損	180	42
売上債権の増減額 (△は増加)	△292,410	155,781
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△415,605	43,719
仕入債務の増減額 (△は減少)	491,274	△398,623
その他	△71,629	△99,805
小計	312,654	200,711
利息及び配当金の受取額	2,657	2,971
利息の支払額	△15,757	△18,788
助成金の受取額	786	70
法人税等の還付額	606	31,600
法人税等の支払額	△15,521	△44,778
営業活動によるキャッシュ・フロー	285,426	171,785
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△25,000	△25,000
定期預金の払戻による収入	25,000	25,000
有形固定資産の取得による支出	△227,431	△2,995,632
有形固定資産の売却による収入	74	1,686
無形固定資産の取得による支出	△3,000	—
投資有価証券の取得による支出	△2,799	△1,798
出資金の払込による支出	△30,417	△106
その他	△5,115	△4,299
投資活動によるキャッシュ・フロー	△268,688	△3,000,150
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)	37,500	3,226,125
長期借入れによる収入	300,000	—
長期借入金の返済による支出	△359,014	△402,342
配当金の支払額	—	△34,925
非支配株主への配当金の支払額	△42,908	△13,795
その他	△18,025	△13,616
財務活動によるキャッシュ・フロー	△82,448	2,761,445
現金及び現金同等物に係る換算差額	33,709	15,077
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△32,000	△51,842
現金及び現金同等物の期首残高	361,362	329,062
現金及び現金同等物の四半期末残高	329,361	277,219

(4) 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。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

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。