大村紙業株式会社

東証スタンダード：3953

2025年3月期 決算説明資料

2025年6月

大村紙業株式会社

目次

1. 2025年3月期 決算概要
2. 2026年3月期業績予想の概要
3. 中期経営計画の進捗

大村紙業株式会社

1 2025年3月期 決算の概要

2025年3月期 決算のポイント

大村紙業株式会社

売上高は前期比3.5%増収、営業利益は19.8%減益、当期純利益は特損により△1億円で着地

1.当期の売上高は、5,939百万円（前期比3.5%増：202百万円増加）

（1）当期 の段ボールシートの売上高は、998百万円（前期比4.0%減：41百万円減少）

（2）当期 の段ボールケースの売上高は、3,889百万円（前期比5.3%増：195百万円増加）

（3）当期 のラベルの売上高は、192百万円（前期比3.1%増：5百万円増加）

（4）当期 のその他の売上高は、857百万円（前期比5.2%増：42百万円増加）

2.当期の営業利益は、274百万円（前期比19.8%減：67百万円減少）

3.当期の経常利益は、283百万円（前期比20.9%減：74百万円減少）

4.当期純利益は、△109百万円（前期比：358百万円減少）

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

2025年3月期 決算の概要

大村紙業株式会社

・売上高は、販売数量の増加と販売価格の向上により増収となり、期初予想を上回る一方、利益面は原材料価格やエネルギー価格の高止まりの影響により減益で着地
・当期純利益は、減損損失313百万円の特別損失計上もあり、△109百万円で着地

（百万円、%）

	2024/3期		2025/3期				
			期初予想		実績		
	金額	構成比	金額	構成比	**金額**	**構成比**	**増減率**
売上高	5,736	100.0	5,885	100.0	**5,939**	**100.0**	**3.5**
営業利益	341	5.9	372	6.3	**274**	**4.6**	**△19.8**
経常利益	358	6.2	372	6.3	**283**	**4.8**	**△20.9**
当期純利益	248	4.3	260	4.4	**△109**	**－**	**－**

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

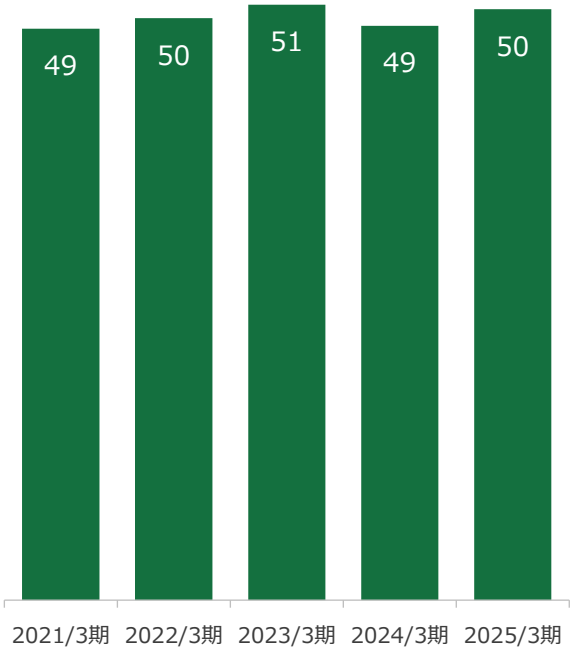
品目別生産量実績

大村紙業株式会社

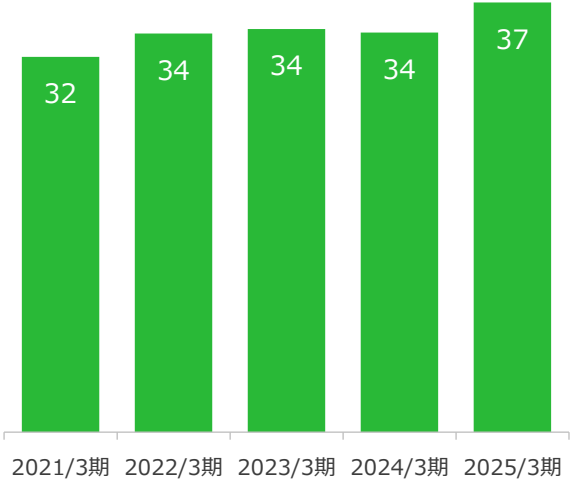
2025/3期の生産量は、段ボールシートは2.9%増、段ボールケースは徐々に増加傾向で7.6%増
ラベルは、新規取引先の開拓の取り組みにより、5.9%増

（百万㎡、通）

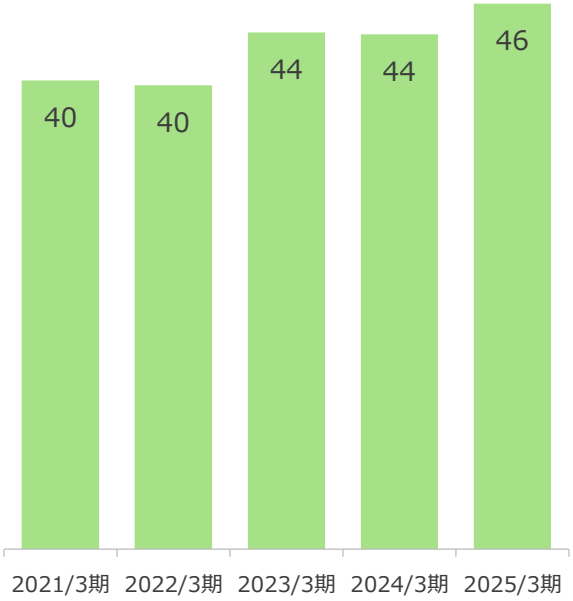
【段ボールシート】



【段ボールケース】



【ラベル】



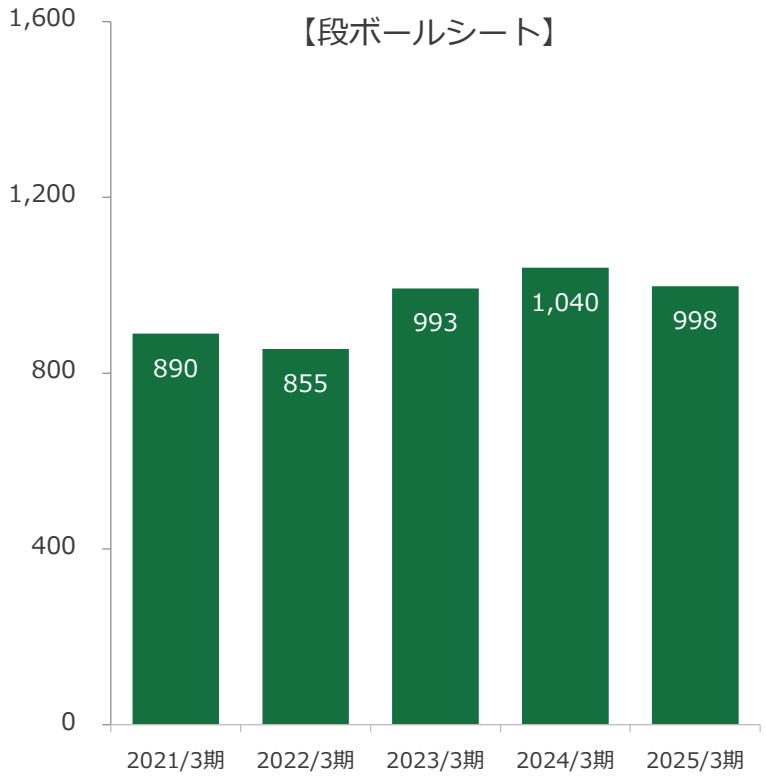
Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

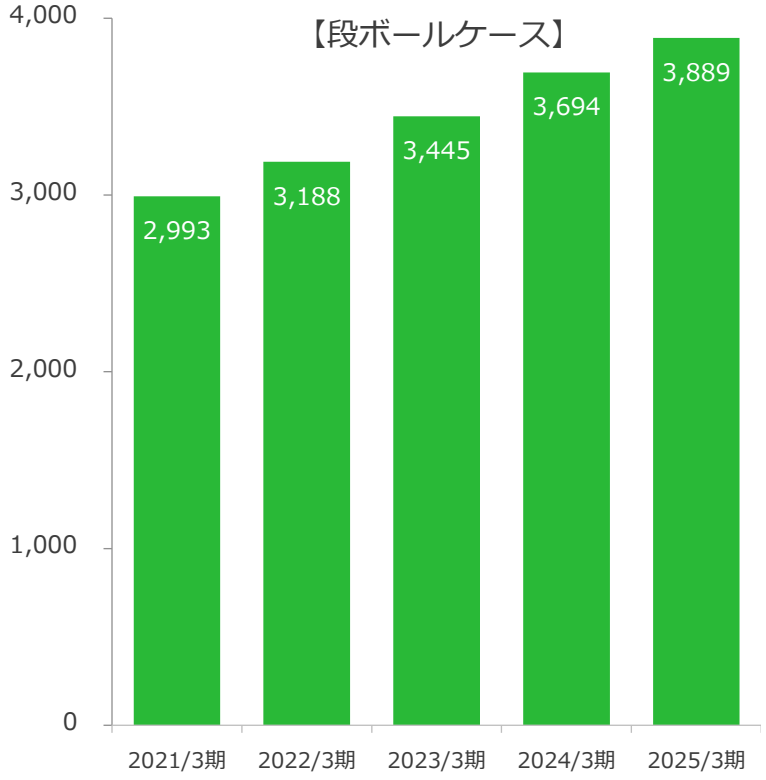
品目別販売実績①

大村紙業株式会社

段ボールシートは緩やかな増加傾向
段ボールケースは、コロナ禍以降、順調に増加

（百万円）





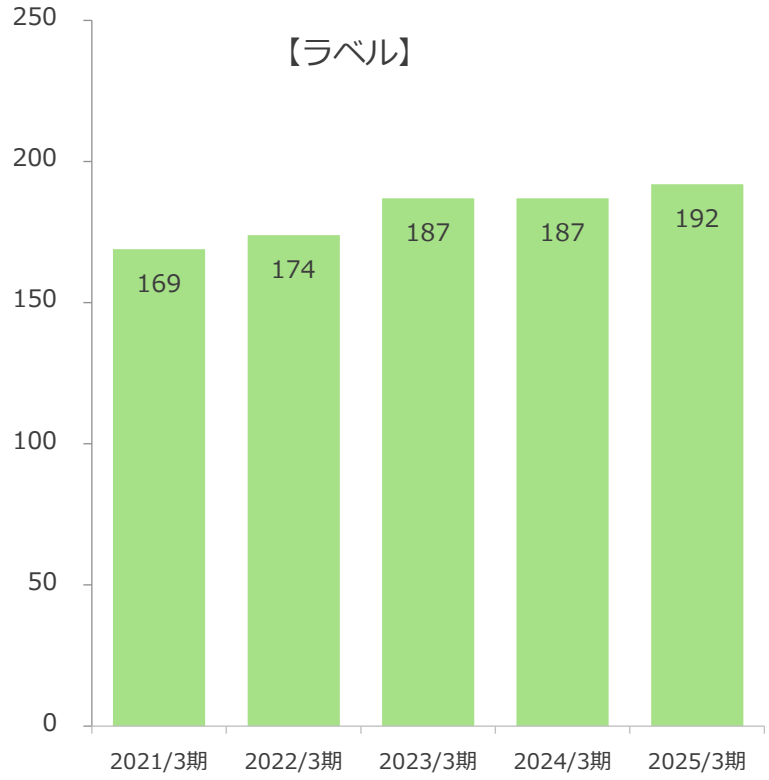
Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

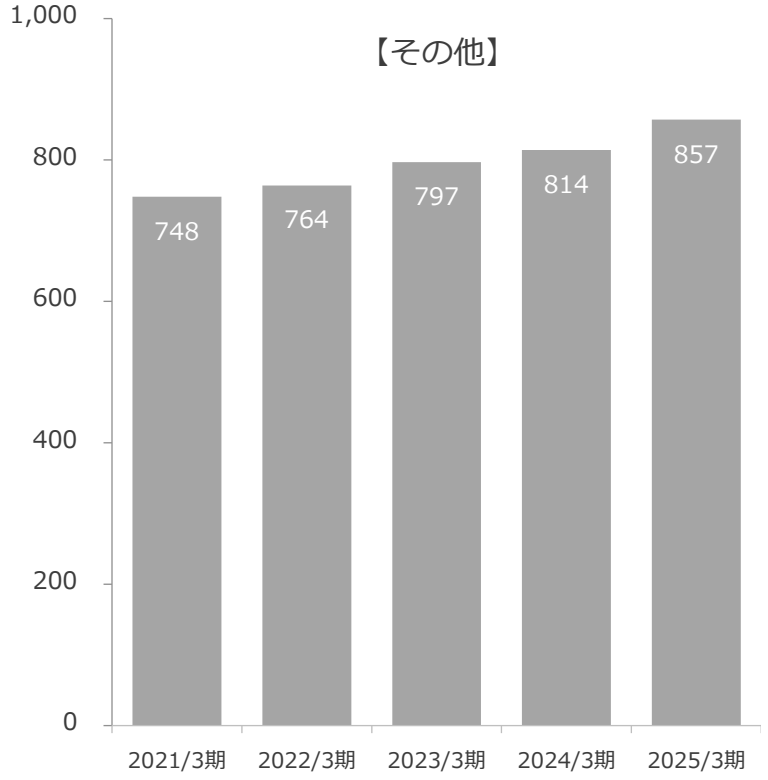
品目別販売実績②

大村紙業株式会社

ラベルは新規取引先の開拓による生産量増加により緩やかに増加
その他の売上高は、段ボール素材の新たな用途向けの新製品開発等により増加傾向

（百万円）



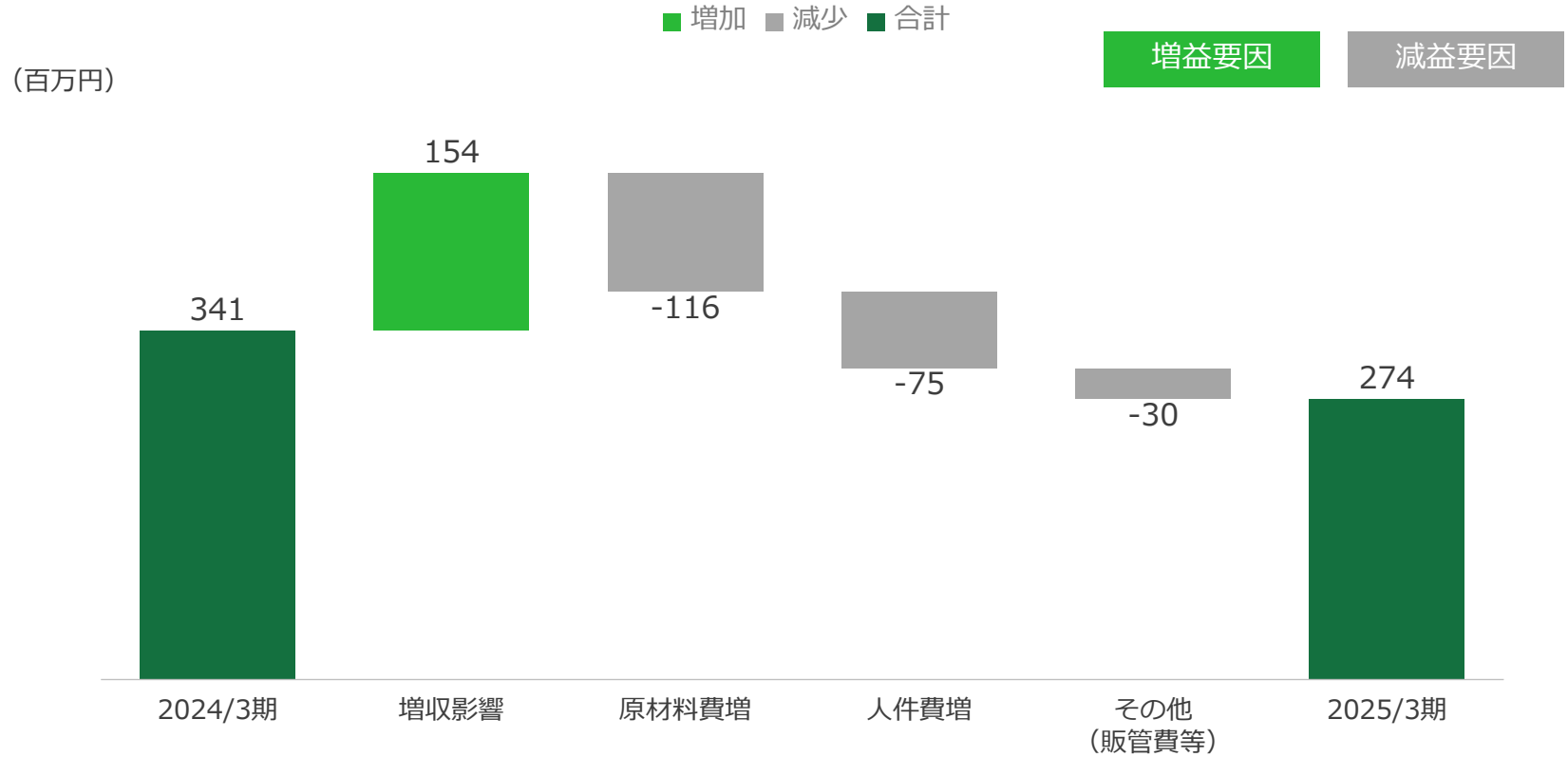


Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

営業利益増減要因

大村紙業株式会社

原材料費、人件費および配送費の増加により、営業利益は減益で着地

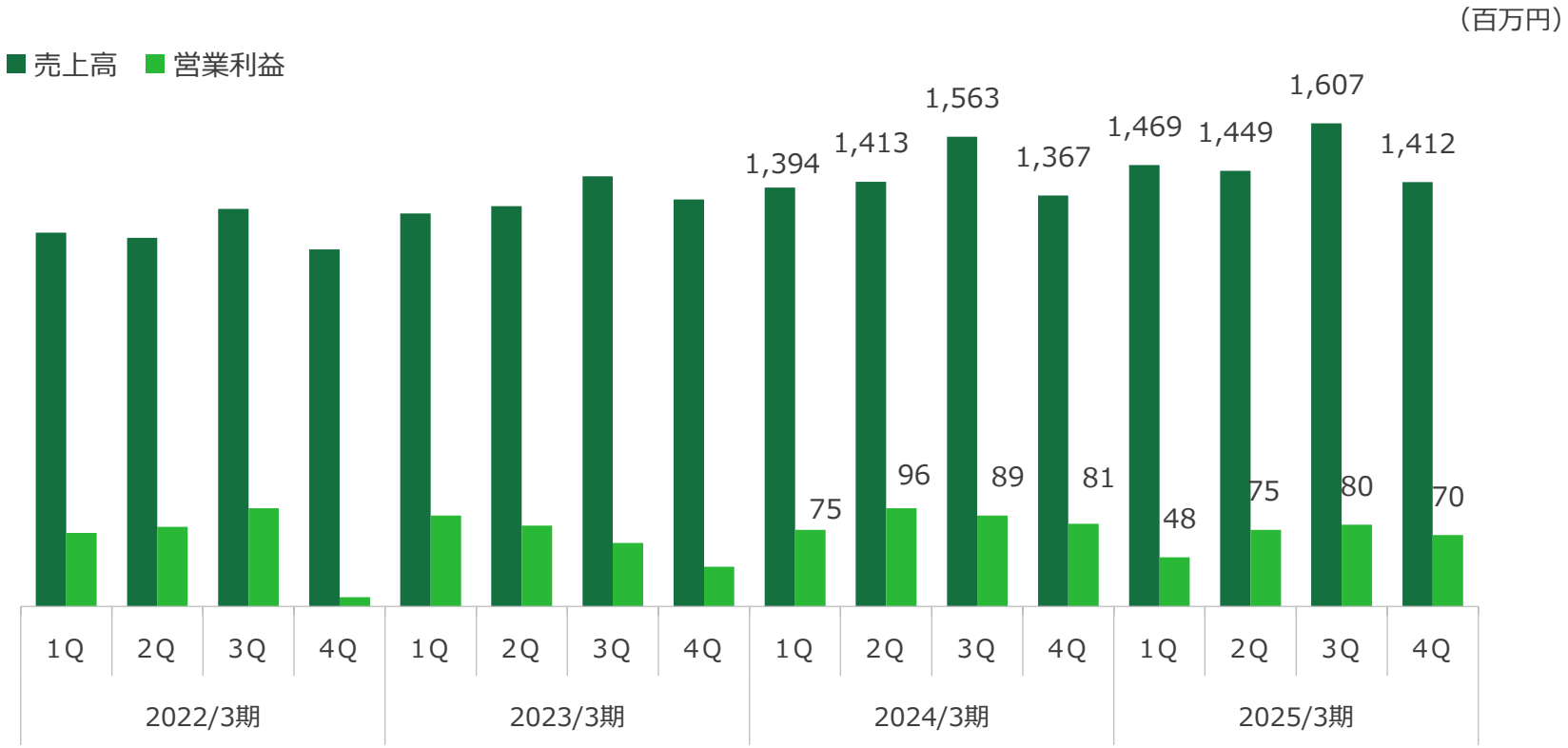


Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

四半期業績推移

大村紙業株式会社

売上高・営業利益とも、農産品や年末に向けた物量サイクルの季節性の影響により、3Qが最も高くなり、4Qが低くなる傾向

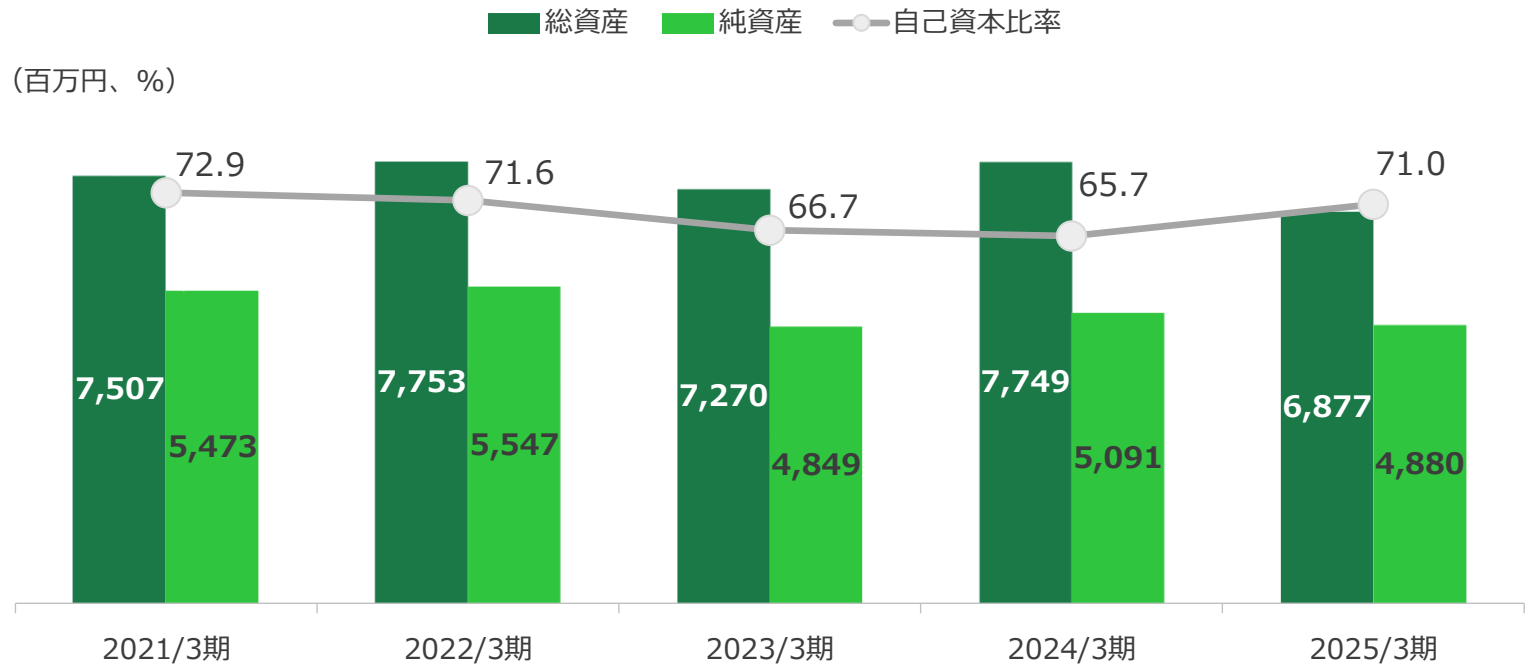


Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

財政状態

大村紙業株式会社

自己資本比率は、70%前後で推移。強固な財務体質を維持



Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

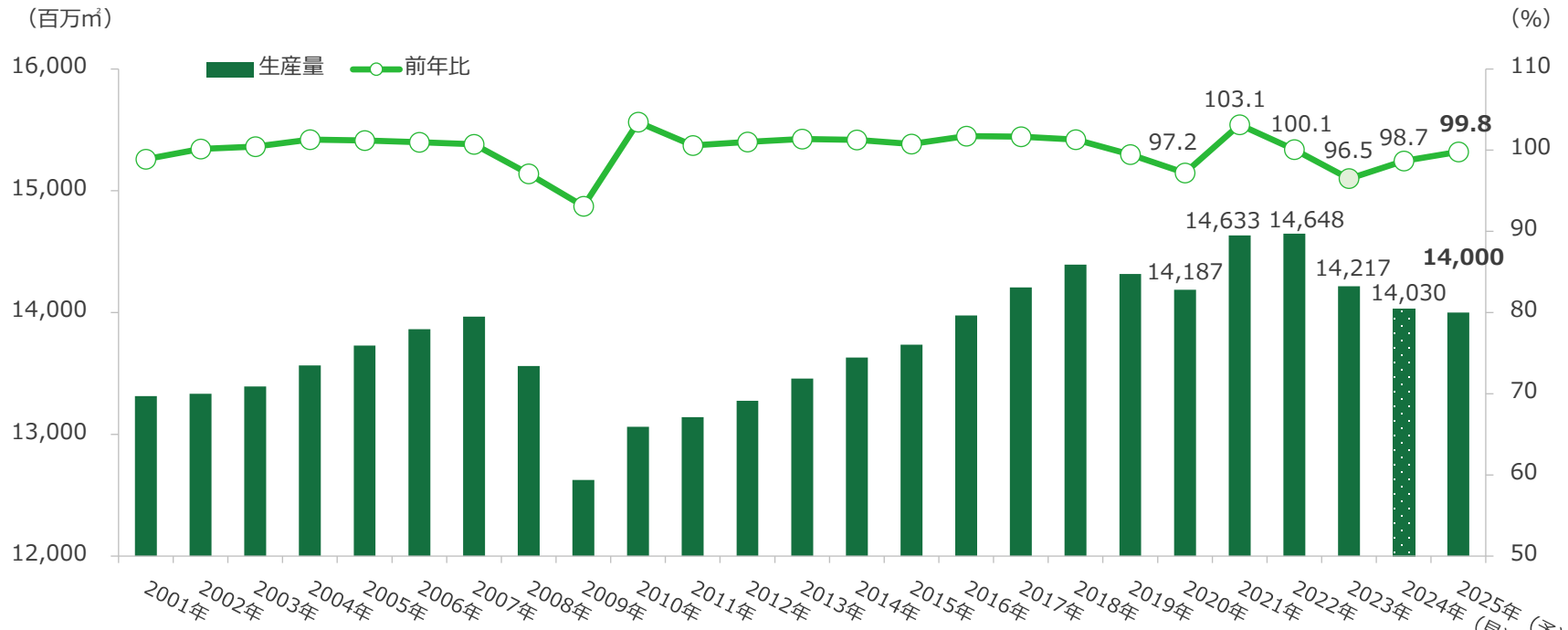
大村紙業株式会社

2 2026年3月期業績予想の概要

段ボールの需要予測（2025年）

大村紙業株式会社

値上げによる消費マインドの冷え込みが一巡、加工食品用と電気・機械器具用、通販用の微増、青果物用の微減を見込み、2025年の段ボール需要を 14,000百万㎡（前年比99.8%）と予測



出所：全国段ボール工業組合連合会リリースに基づき当社作成

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

2026年3月期業績予想の概要

大村紙業株式会社

売上高は前期比3.4%増収、営業利益は27.7%増益、経常利益は23.5%増益を予想

- 売上高は、個性化・多様化している段ボールニーズに対して、いち早く迅速・的確に対応し、販売数量拡大とともに、より充実したサービス提供により付加価値を高め、販売価格アップを図る
- 利益面は、工場の稼働率アップによる生産効率、配送効率向上により利益率アップに取り組む

（単位：百万円、%）

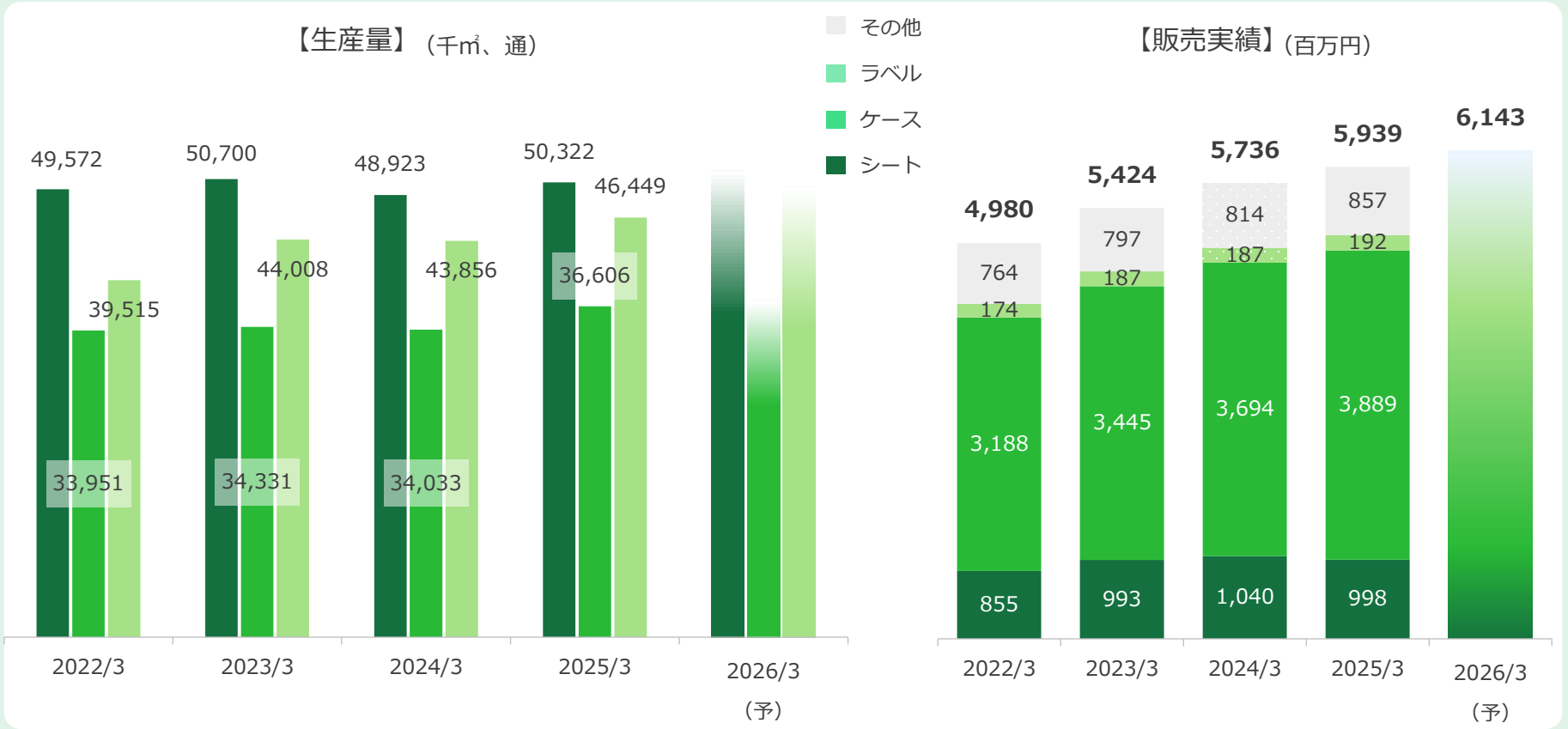
	2025/3期 実績		2026/3期 予想			
	金額	構成比	金額	構成比	増減	増減率
売上高	5,939	100.0	6,143	100.0	204	**3.4**
営業利益	274	4.6	349	5.7	75	**27.7**
経常利益	283	4.8	350	5.7	66	**23.5**
当期純利益	△109	–	245	4.0	354	**-**

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

品目別生産量・販売金額推移

大村紙業株式会社

生産量は各品目ともに2024/3期は物価高による消費マインド冷え込みにより減少も今期以降は回復を見込む
販売金額は、価格改定効果により、各品目とも増加基調

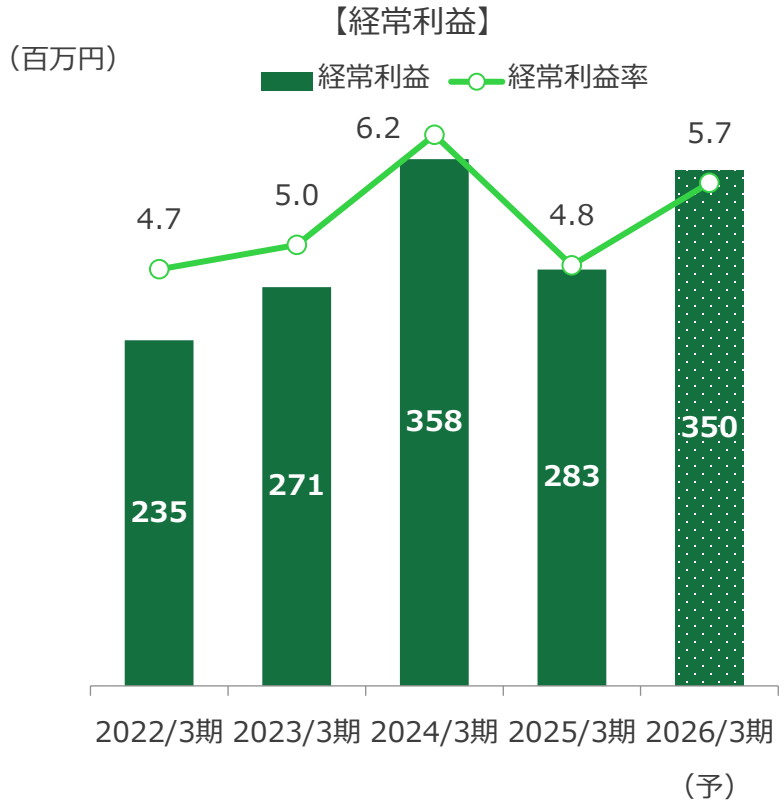


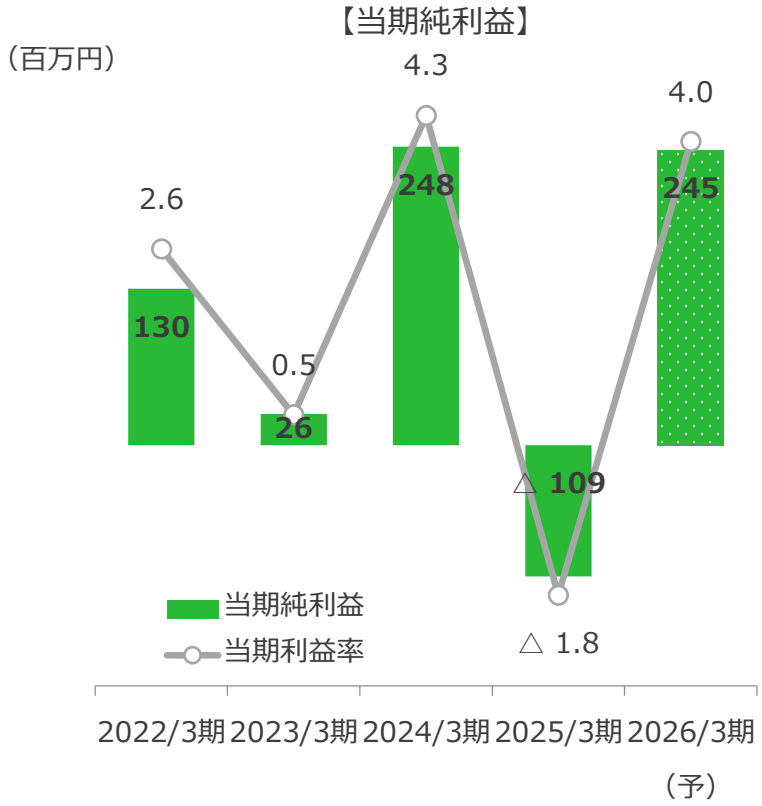
Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

経常利益・当期純利益の推移

大村紙業株式会社

経常利益は、原材料価格の高止まりや製造コスト増により減少も今期は増益を予想
当期純利益は、特別損失計上により大幅減益も、今期は平時に戻り大幅い増益を予想



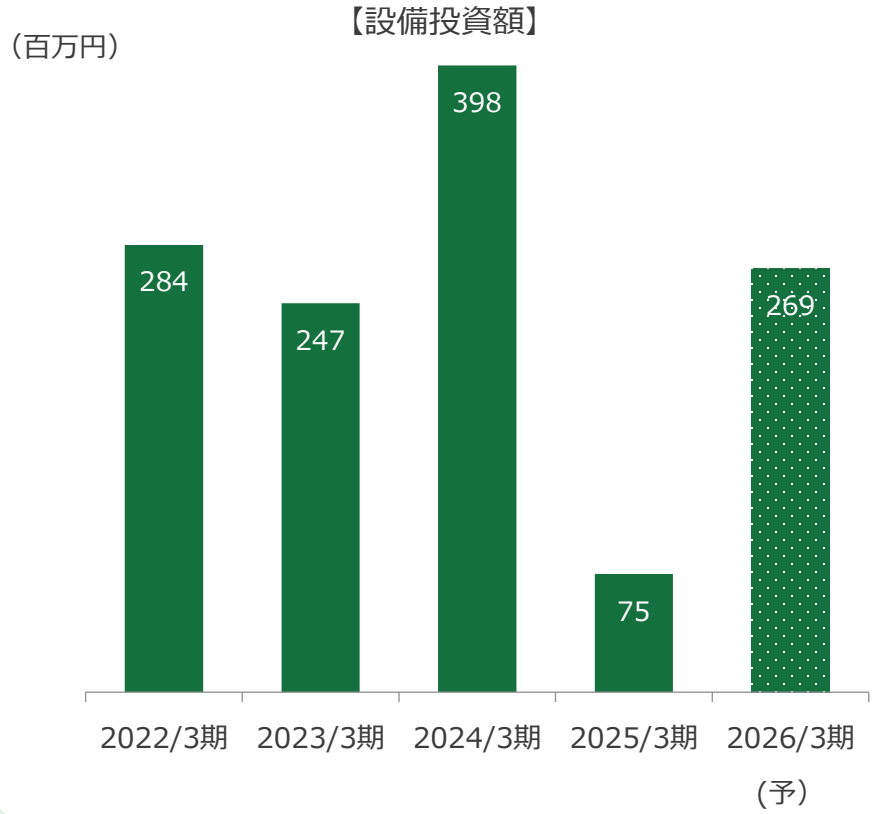


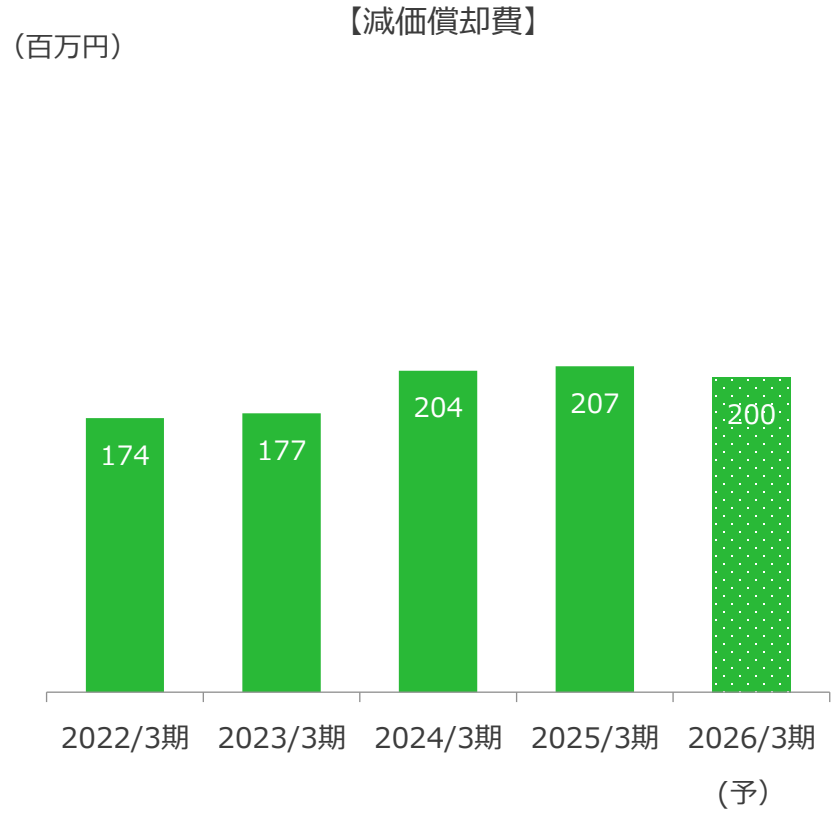
Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

設備投資額・減価償却費

大村紙業株式会社

2024/3期にコルゲート及びケース部門の機械装置の入替等大型の投資を実施したため、2025/3期は大型の設備投資は実施せず、減価償却費は概ね横ばいの見込み





Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

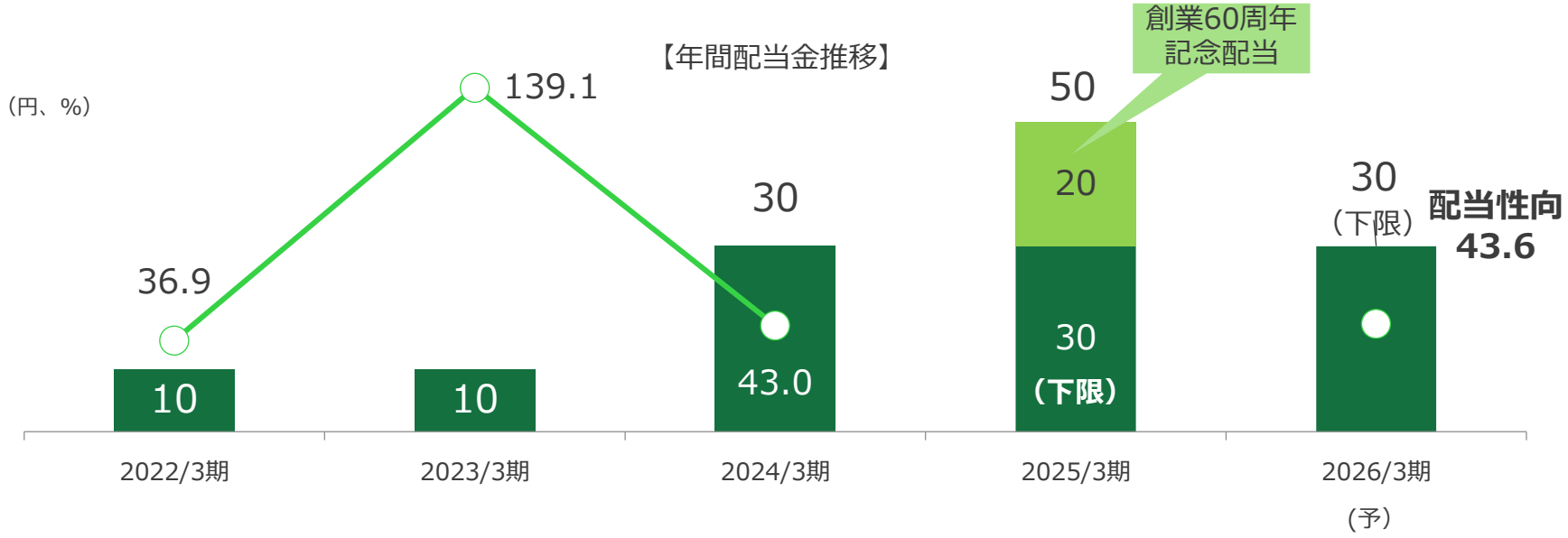
株主還元

大村紙業株式会社

安定的な経営基盤の確立 ＋ **安定配当の維持** → **株主の皆様の期待に応える利益還元を目指す**

■自己株式の消却：2022年9月に1,332,324株（消却前の発行済株式総数に対する割合 27.07%）を消却

■株主還元方針変更及び配当予想修正：2023年11月に1株当たり年間配当金の下限30円とする基本方針に変更



Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

大村紙業株式会社

3 中期経営計画の進捗

大村紙業株式会社

トータルパッケージ企業への改革

お客様のこだわりを
表現する

**包装資材の
総合パートナー**

段ボールを核に、その周辺の包装資材を取扱う**トータルパッケージ企業として、お客様のこだわりをパッケージやラベルで表現し、スピーディに提供するパートナーとなる**ことを目指します

お客様に頼りにされ
喜ばれる

**地域密着
オンリーワン企業**

社員一人一人が**包装資材に関するスキルを高め、お客様や社会に貢献することにより、地域に根差した特色のある企業**となることを目指します

一人一人が
生き生きと

**より働きがいの
ある企業へ**

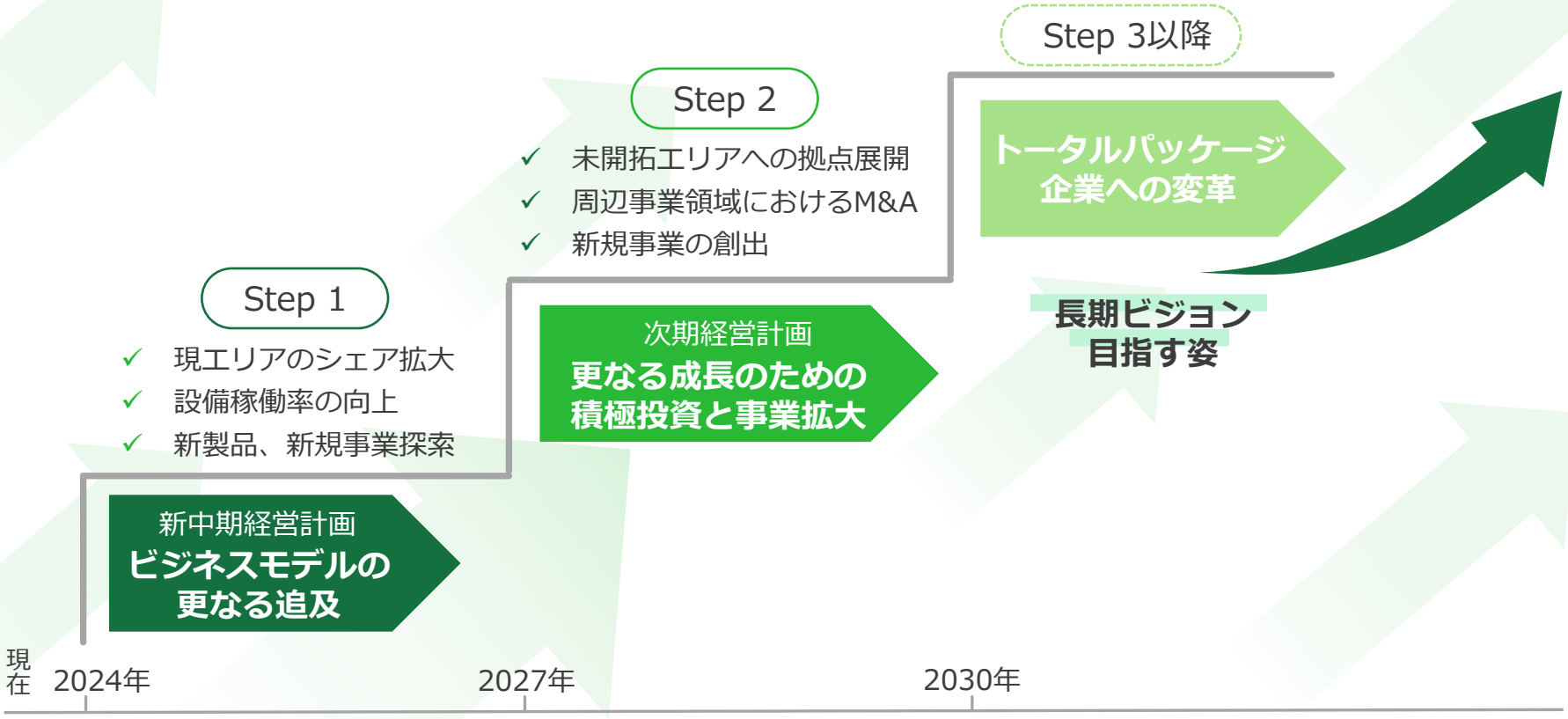
全社員の経営参画を**通じて一人一人が自己実現でき、社員満足度の高い職場環境を実現**します

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

長期ビジョンに向けたロードマップ

大村紙業株式会社

トータルパッケージ企業への改革に向け、主力品目の基盤固めに注力し、持続的な成長を実現



Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

中期3か年数値計画（2024～2026年度）

大村紙業株式会社

中長期的な企業価値向上に向け、成長性と資本効率性を同時に高めていきます。
努力目標：売上61億円、営業利益率6.9%、ROE5.5%

（百万円）

	2024/3期（実績）	2026/3期（予想）		2027/3期（目標）
売上高	5,736	6,143	+7.1%	6,145
営業利益	341	349	+23.5%	421
営業利益率	6.0%	5.7%	+0.9pt	6.9%
ROE	5.0%	4.8%	+0.5pt	5.5%

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

取組方針・・・**強みの磨き込みによる、地域シェア拡大**

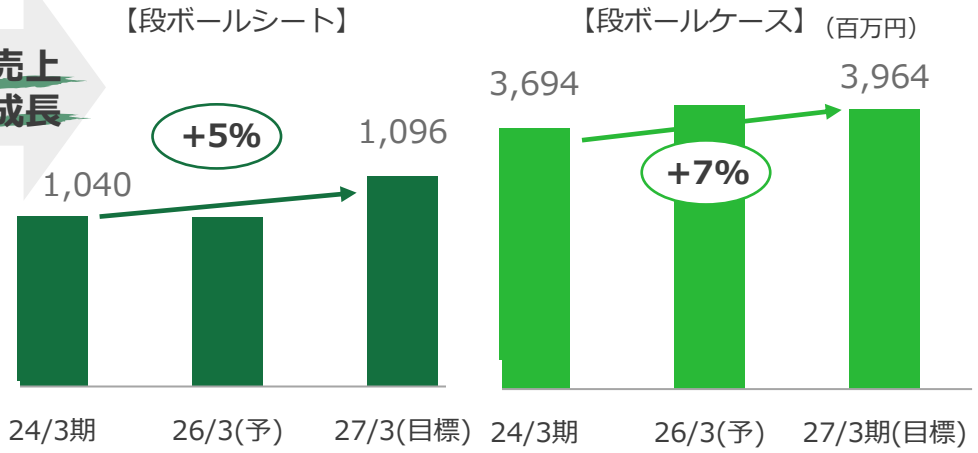
3か年重要施策

- 段ボールケースの構成ウェイトの拡大
  - ✓ 営業・物流体制の強化
  - ✓ 高付加価値商品への注力
  - ✓ 顧客の課題に対する解決策提案力の強化
- 生産性向上等によるコスト削減
  - ✓ 生産効率性の向上
  - ✓ 品質管理機能の強化
  - ✓ 原紙調達コストの削減
- 段ボールを使用した新商品の開発、提案

効果

- **売上拡大**
- **設備稼働率の向上・維持**
- **粗利率向上**

売上成長



Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

取組方針・・・**トータルパッケージ提供の定着**

3か年重要施策

ラベル

- 事業部間連携強化による営業力拡大
- 生産体制強化

その他商品

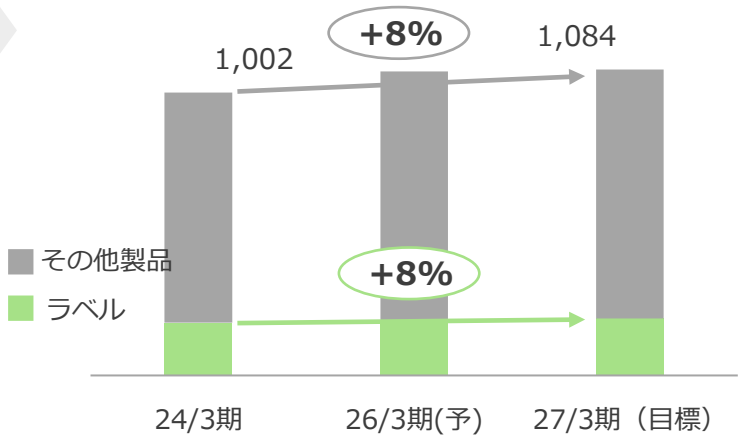
- 取扱商材の拡大
- ノウハウ蓄積の仕組み化
- 営業人財のスキル向上

効果

- **売上拡大**
- **生産効率性の向上**

売上成長

【その他商品・ラベル】

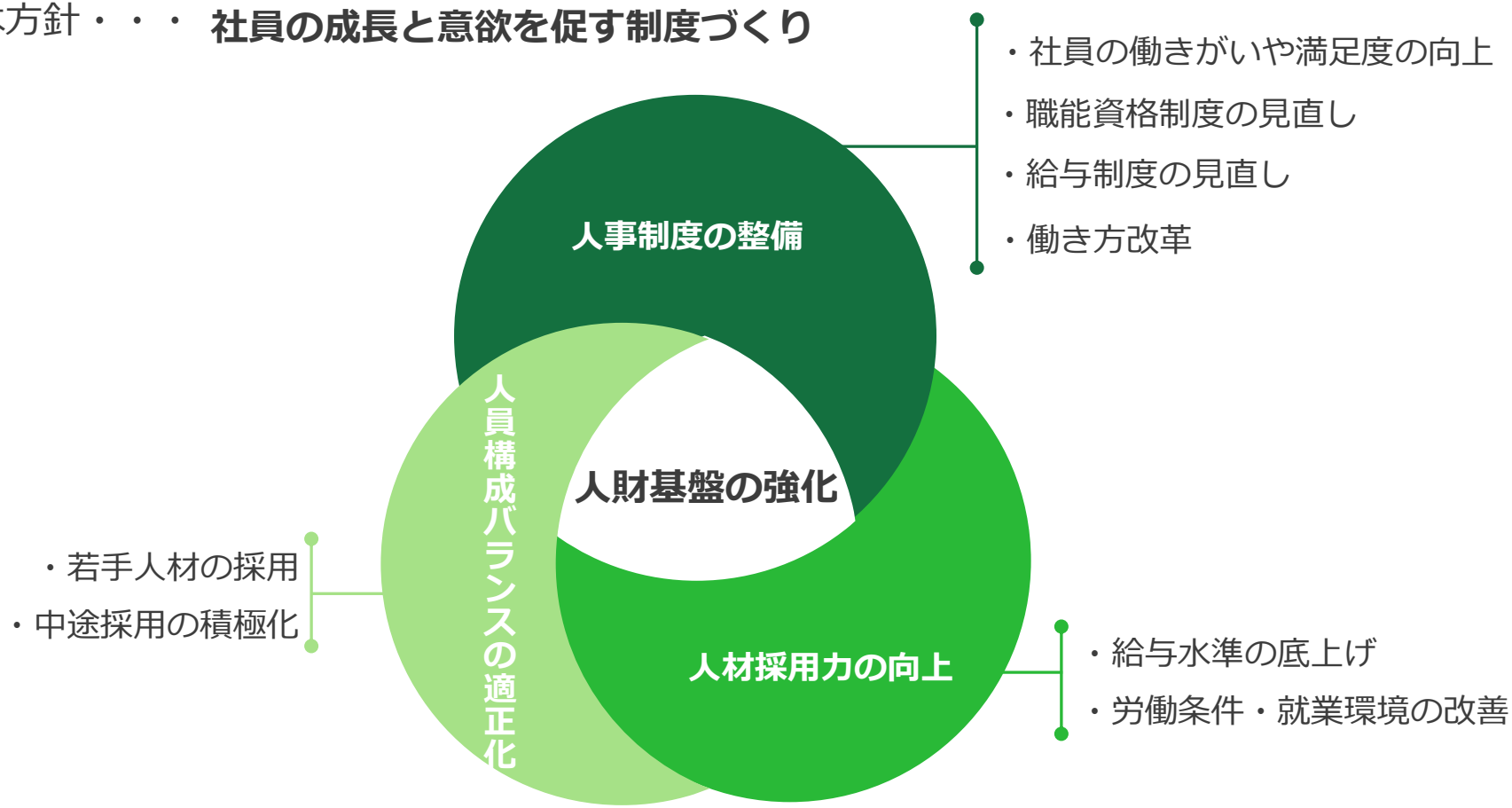


Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

成長戦略 （経営基盤（人財）に関する施策）

大村紙業株式会社

基本方針・・・ **社員の成長と意欲を促す制度づくり**

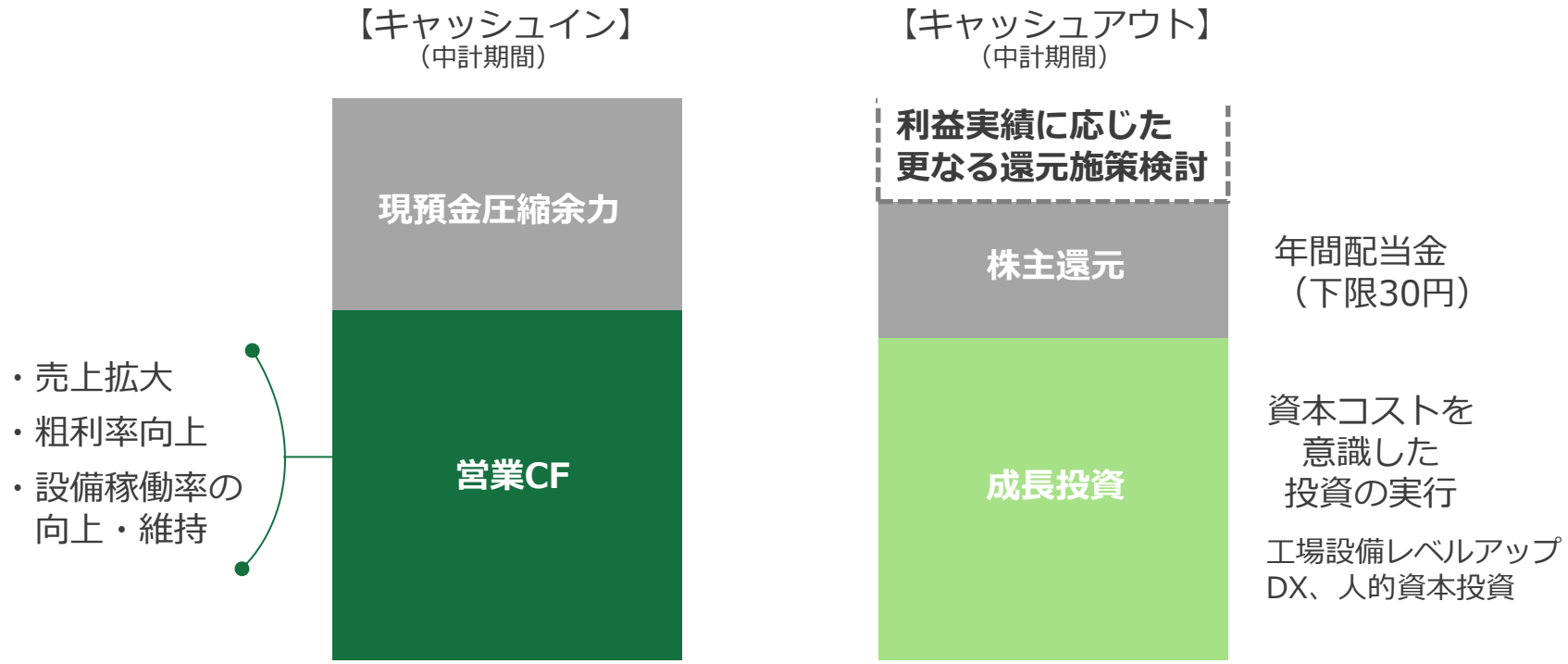


Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

成長戦略 （キャッシュアロケーション）

大村紙業株式会社

基本方針・・・ **中長期の成長機会の追求と資本効率向上を意識した資金配分に努め、株主の皆様への還元も積極的に実行検討**



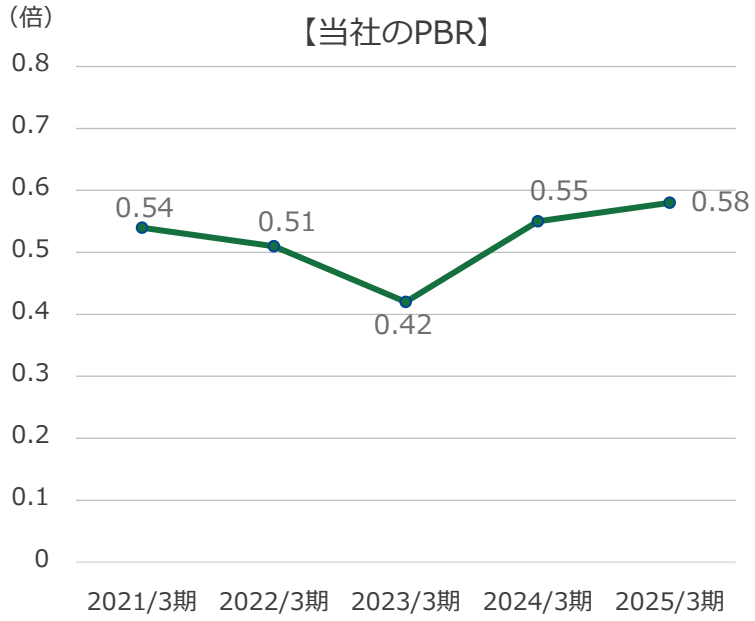
Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

PBR向上に向けた取組方針（アップデート）

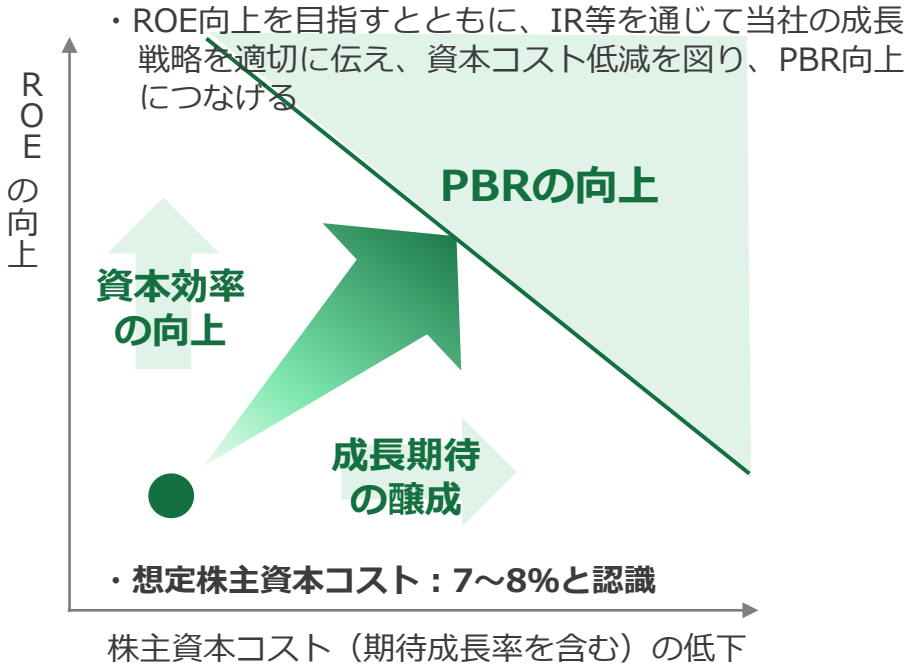
大村紙業株式会社

ROE向上、株主資本コスト抑制、期待成長率向上に取り組む

$$PBR = \frac{ROE}{\text{期待成長率等を含む株主資本コスト}}$$



ROE向上及び株主資本コスト低減に向けた取り組みを推進する



Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

大村紙業株式会社

次世代でも存続できる企業であるために、ESGの視点を踏まえた経営を推進し、企業価値向上につなげていきます。

企業価値向上

E 環境

資源循環への取組みを通じた環境保護・脱炭素社会実現への貢献

【取組内容】

① 段ボール製品のリサイクルの推進
- 段ボール端材のリサイクル、再利用
- リサイクルマークの表示

② 段ボール製品のリサイクルの推進

③ 事業の省エネ化
- バッテリー式フォークリフトの導入等
- 燃料の天然ガスへの転換
- LED照明の積極導入

S 社会

地域との共生や多様な人材の活用の促進

【取組内容】

① 地域社会発展への寄与や貢献
- 全工場での地域住民との交流
- 中学生対象の工場見学、職業体験

② 地元グリーンボンドの購入及び投資表明

③ 製造現場における外国人技能者の継続採用

④ 利益の社員還元による働く意欲の向上
- 賃金上昇や一時金としての還元

G ガバナンス

ガバナンス強化と株主との対話の推進

① ステークホルダーとの接点強化のための IR担当組織の設置と実施

② 取締役会の機能強化
（社外取締役比率の向上）

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.

本資料の取り扱いについて

大村紙業株式会社

ご清聴ありがとうございました

本資料および決算説明会で提供する情報のうち業績見通しおよび事業計画等に関するものは、当社が現時点で　入手可能な情報と合理的であると判断する一定の前提に基づいており、リスクや不確実性を含んでおります。

従って、実際の業績は、様々な要因により、これらの見通しとは大きく異なる結果になりうることをご承知おきください。

当社がこの資料を発行後、適用法令の要件に服する場合を除き、将来に関する記述を更新、又は修正して公表する義務を負うものでありません。

本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、又これを保証するものではありません。

本資料の著作権は当社に帰属し、目的を問わず、当社に事前の承諾なく複製又は転用することなどを禁じます。

【お問い合わせ先】
大村紙業株式会社
専務取締役管理本部長　八巻 和彦
e-mail： ir@ohmurashigyo.co.jp
TEL：0467-52-1032　FAX：0467-52-4738
ホームページ：https://www.ohmurashigyo.co.jp

Copyright © OHMURASHIGYO.CO., LTD. All Rights Reserved.