

証券コード 5208

2023年2月9日

<http://www.arisawa.co.jp>

# 2023年3月期 第3四半期 連結決算の概要



株式会社 有沢製作所

## 目次

- 2023年3月期3Q 連結決算
- 2023年3月期 業績予想
- 参考資料

## ■ 連結決算

(単位:百万円)	22年3月期 3Q(累計)実績	23年3月期 3Q(累計)実績	前期比
売上高	32,663	33,543	2.7%
営業利益	2,803	2,137	-23.8%
営業利益率	8.6%	6.4%	-2.2%
経常利益	3,155	2,705	-14.3%
純利益	2,971	2,661	-10.4%
一株利益(円)	89.18	80.52	-9.7%
為替レート(円/\$)			
平均……	108.58	128.30	
期末……	115.02	132.70	

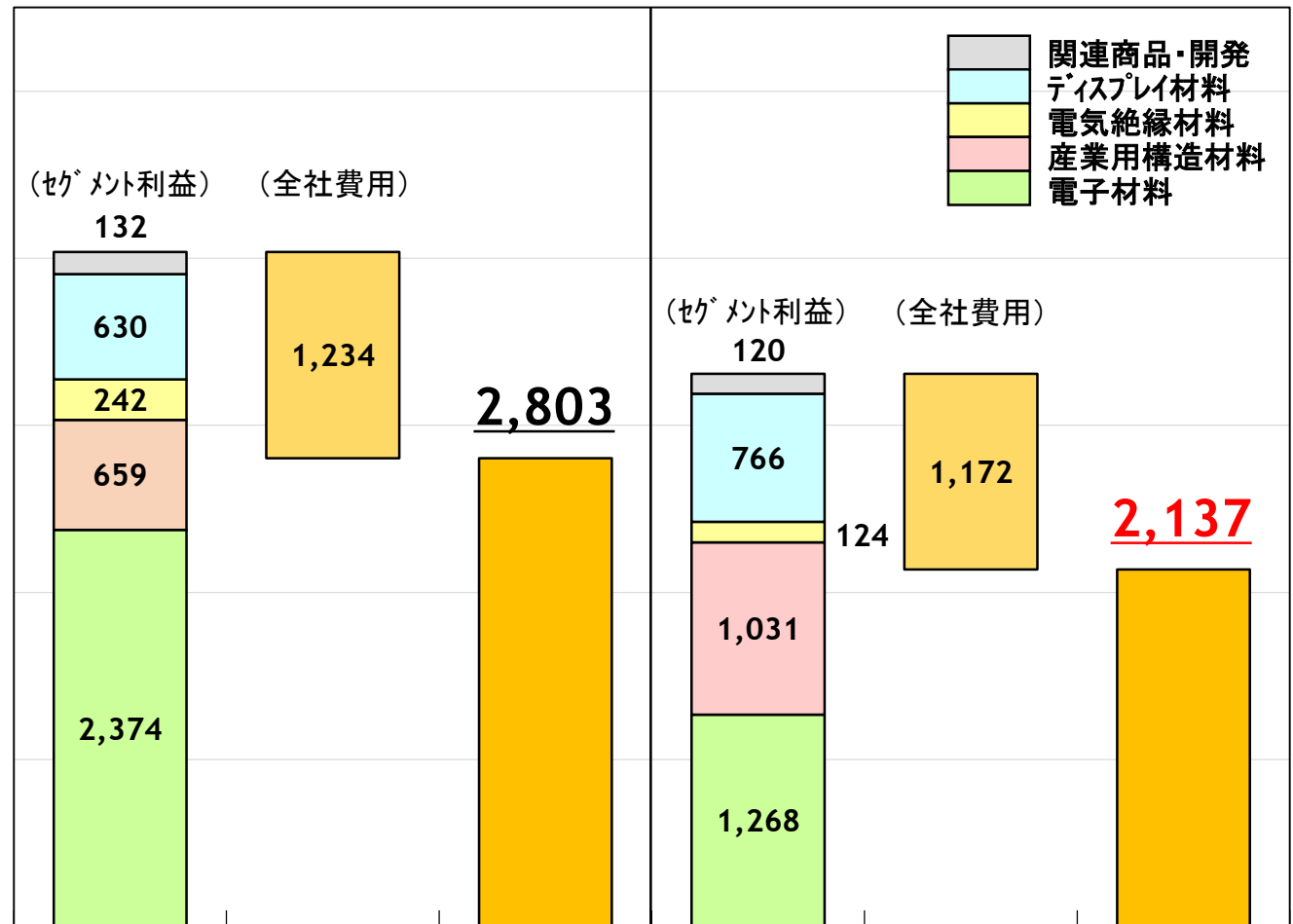
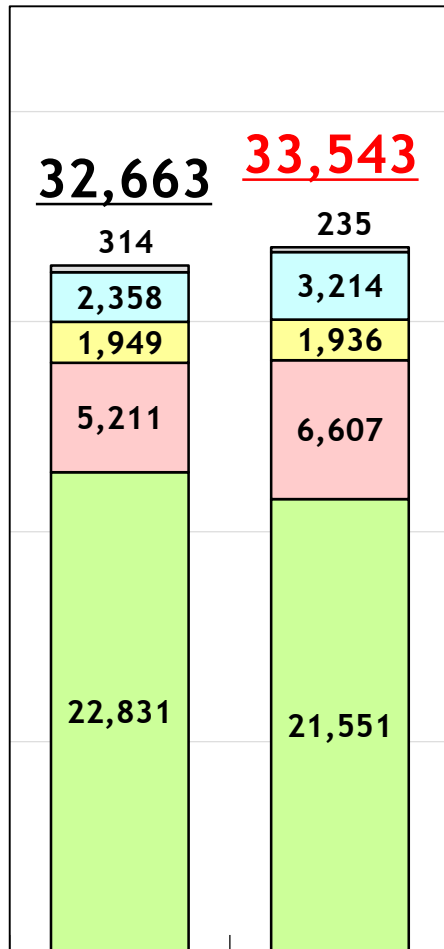
## ■ 2023年3月期3Q 連結決算ハイライト

- ・連結売上高は、電子材料が減少したが、産業用構造材料、ディスプレイ材料の増加により前年同期比2.7%の増収。  
営業利益は、エネルギー費や原材料価格の高騰等の影響により同 23.8%の減益。  
産業用構造材料、ディスプレイ材料は増益となったが、電子材料、電気絶縁材料は減益。
- ・電子材料は、ThinFlexのFPC用材料、ICGC、PWBPPの販売が減少したことにより同 5.6%の減収。
- ・産業用構造材料は、水処理用FRP製圧力容器の販売が伸長したことにより、同 26.8%の増収。
- ・ディスプレイ材料は、3D用ディスプレイ関連材料およびカラーリンク・ジャパンの偏光利用部材の販売が伸長し同36.3%の増収。
- ・経常利益は、為替差益の計上により営業利益の減少率を下回る同14.3%の減益。
- ・当期純利益は、有価証券売却益の計上により経常利益の減少率を下回る同 10.4%の減益。

# ■ 2023年3月期3Qの前年同期比増減分析

売上高（百万円）

営業利益（百万円）

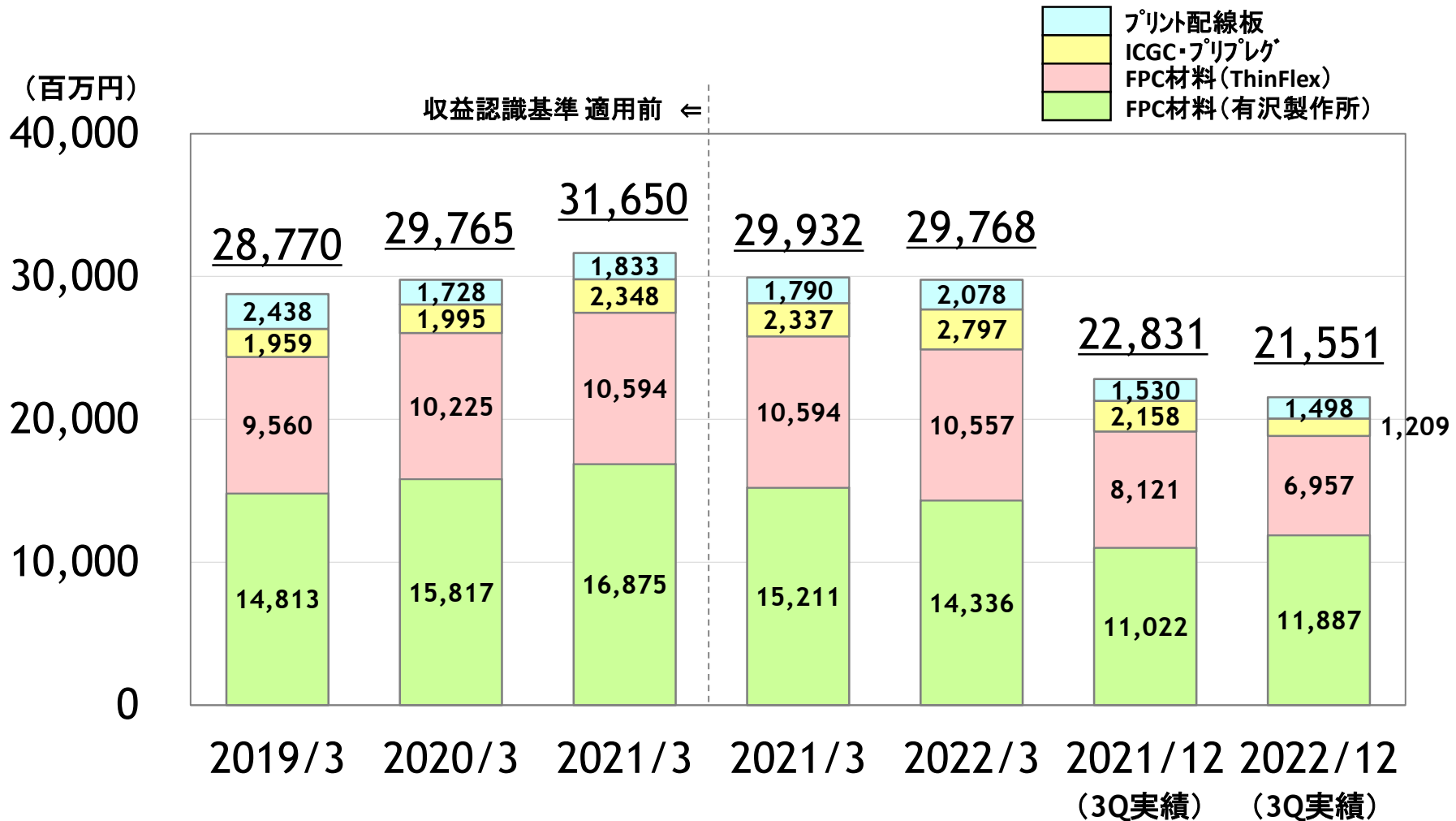


2022/3 2023/3

2022/3

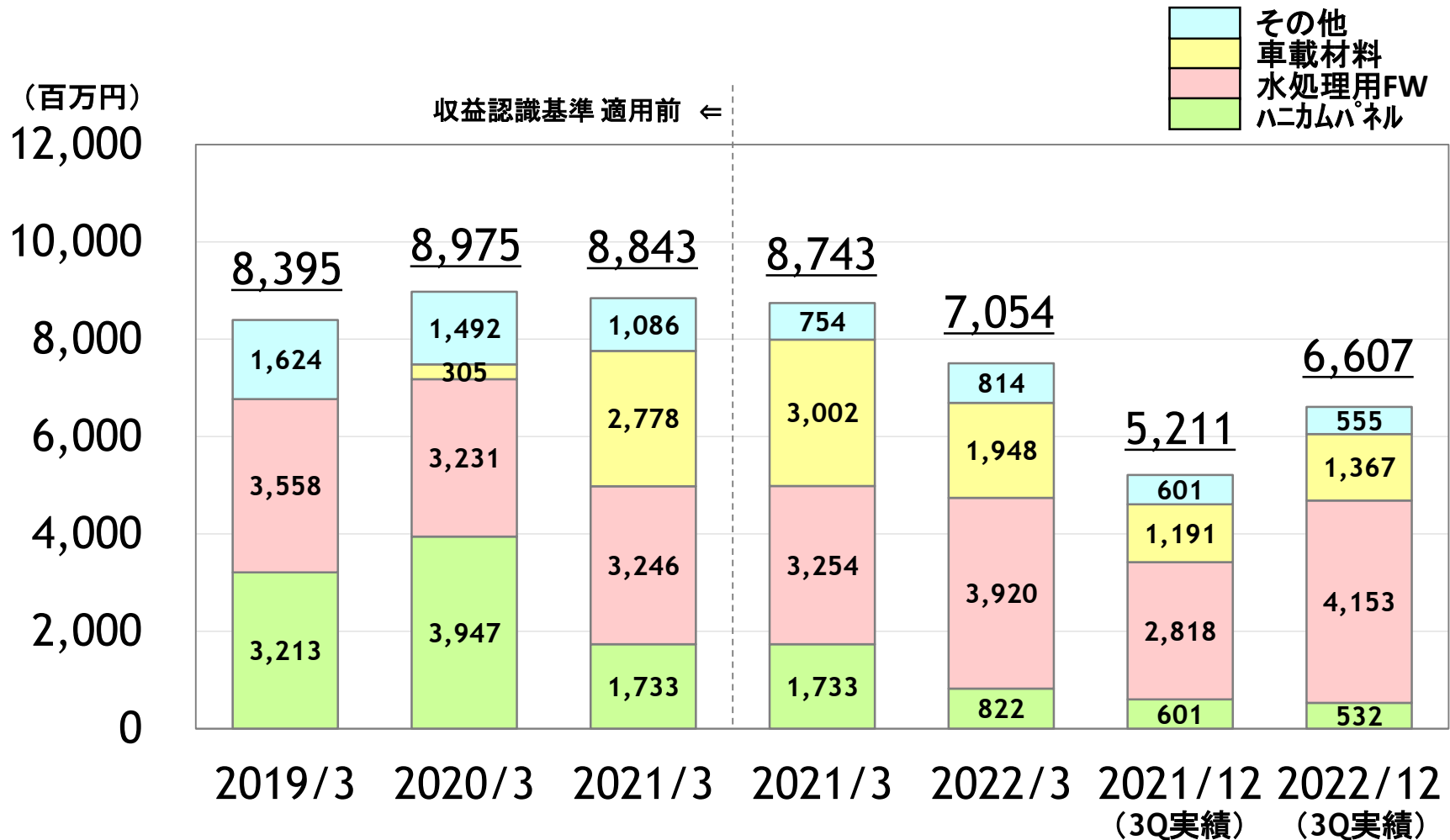
2023/3

## ■ 電子材料の売上推移



- ・ThinFlexが、前期比14.3%減収
- ・ICGC・プリプレグが前期比44.0%減収

## ■ 産業用構造材料の売上推移



- ・水処理用FWが、前期比47.4%増収
- ・車載材料が、前期比14.8%増収

## 目次

- 2023年3月期3Q 連結決算
- 2023年3月期 業績予想
- 参考資料



## ■ 2023年3月期 連結業績予想

(単位:百万円)	22年3月期 通期実績	23年3月期 通期予想 (2/9)	前期比
売上高	43,089	45,000	4.4%
営業利益	3,320	2,600	-21.7%
営業利益率	7.7%	5.8%	-1.9%
経常利益	4,204	3,500	-16.8%
純利益	3,911	3,200	-18.2%
一株利益(円)	117.40	96.90*	--
配当金(円)	95.00	90.00	--
為替レート(円/\$)			
平均……	109.90	131.62	
期末……	122.39	130.00	

\* 12月31日現在での株式数で試算

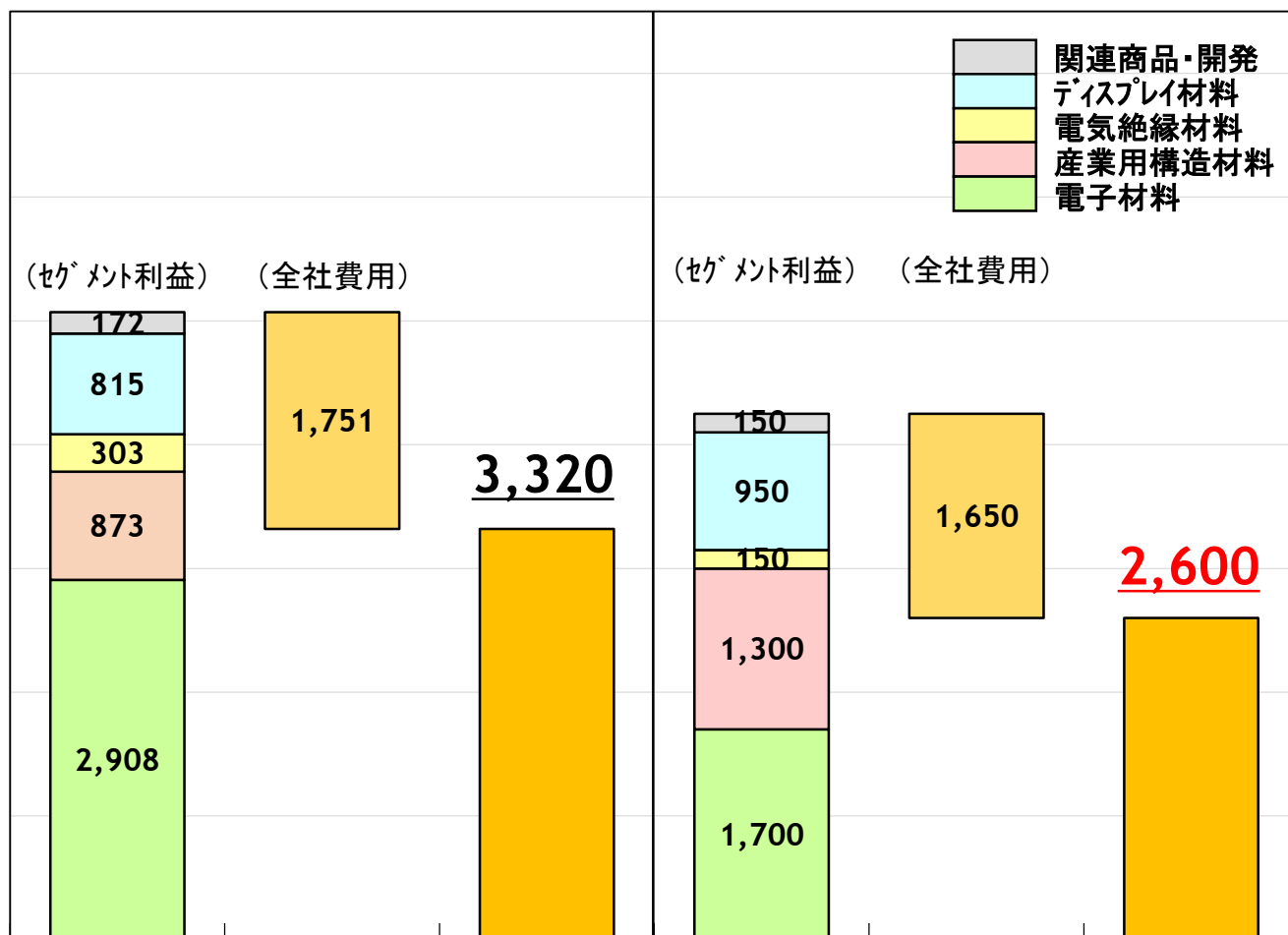
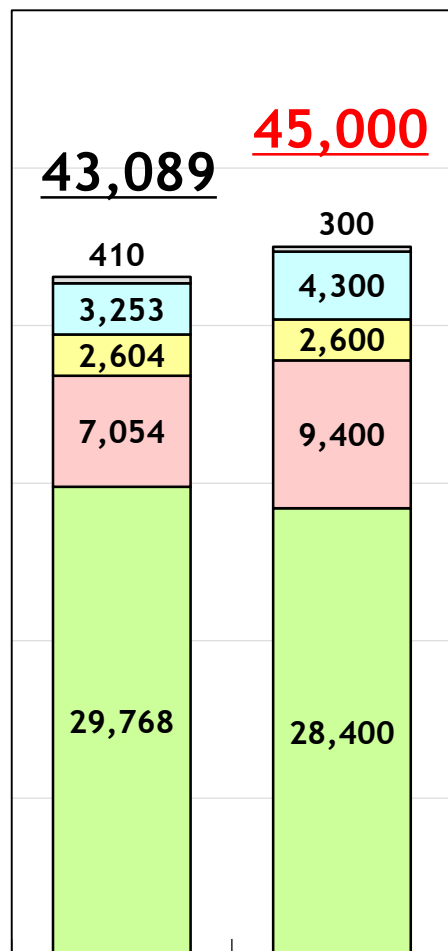
## ■ 2023年3月期 連結業績予想ハイライト

- ・営業利益は、電子材料の減収による利益減に加え、原材料費の上昇およびエネルギー費の高騰により、同21.7%の減益となる見込み。
- ・電子材料は、中国経済活動の低迷の影響を受け減収と予想。
- ・産業用構造材料は、水処理用FRP圧力容器等が伸長することで増収と予想。
- ・ディスプレイ材料は、3D関連材料および偏光利用部材が伸長することで増収と予想。

# 2023年3月期通期予想の前期比増減分析

売上高 (百万円)

営業利益 (百万円)



2022/3 2023/3  
(予想)

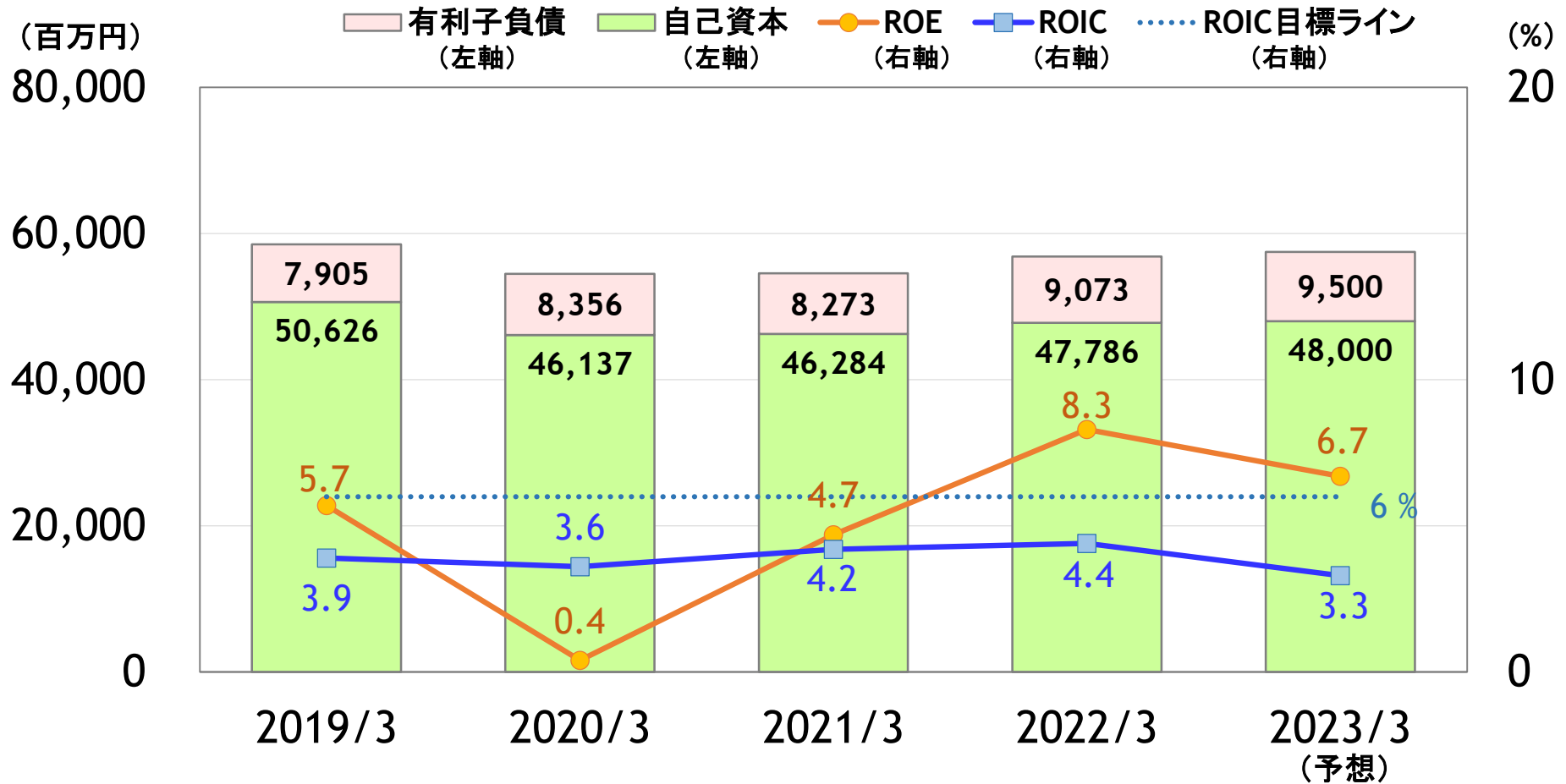
2022/3

2023/3  
(予想)

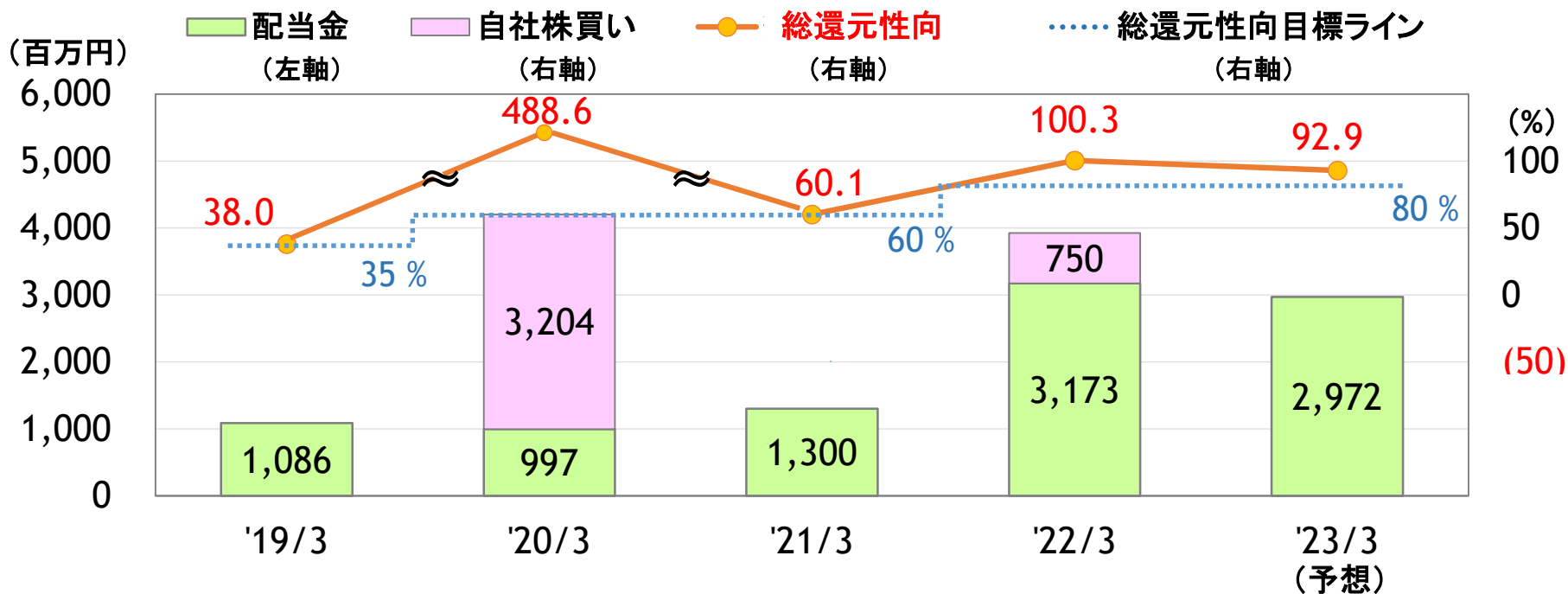
# ROE・ROICの推移

ROE= 当期純利益 / 自己資本

ROIC= 税引き後営業利益 / (自己資本+有利子負債)



## ■ 配当金・総還元性向の推移



	'19/3	'20/3	'21/3	'22/3	'23/3
株価 (円/株)*	793	802	1,000	957	--
配当金 (円/株)	30	30	39	95	90
配当利回り (%)	3.8	3.7	3.9	9.9	--

\* 各年度末の終値

## 目次

- 2023年3月期3Q 連結決算
- 2023年3月期 業績予想
- 参考資料

## ■ 3Q連結決算（11月4日予想との比較）

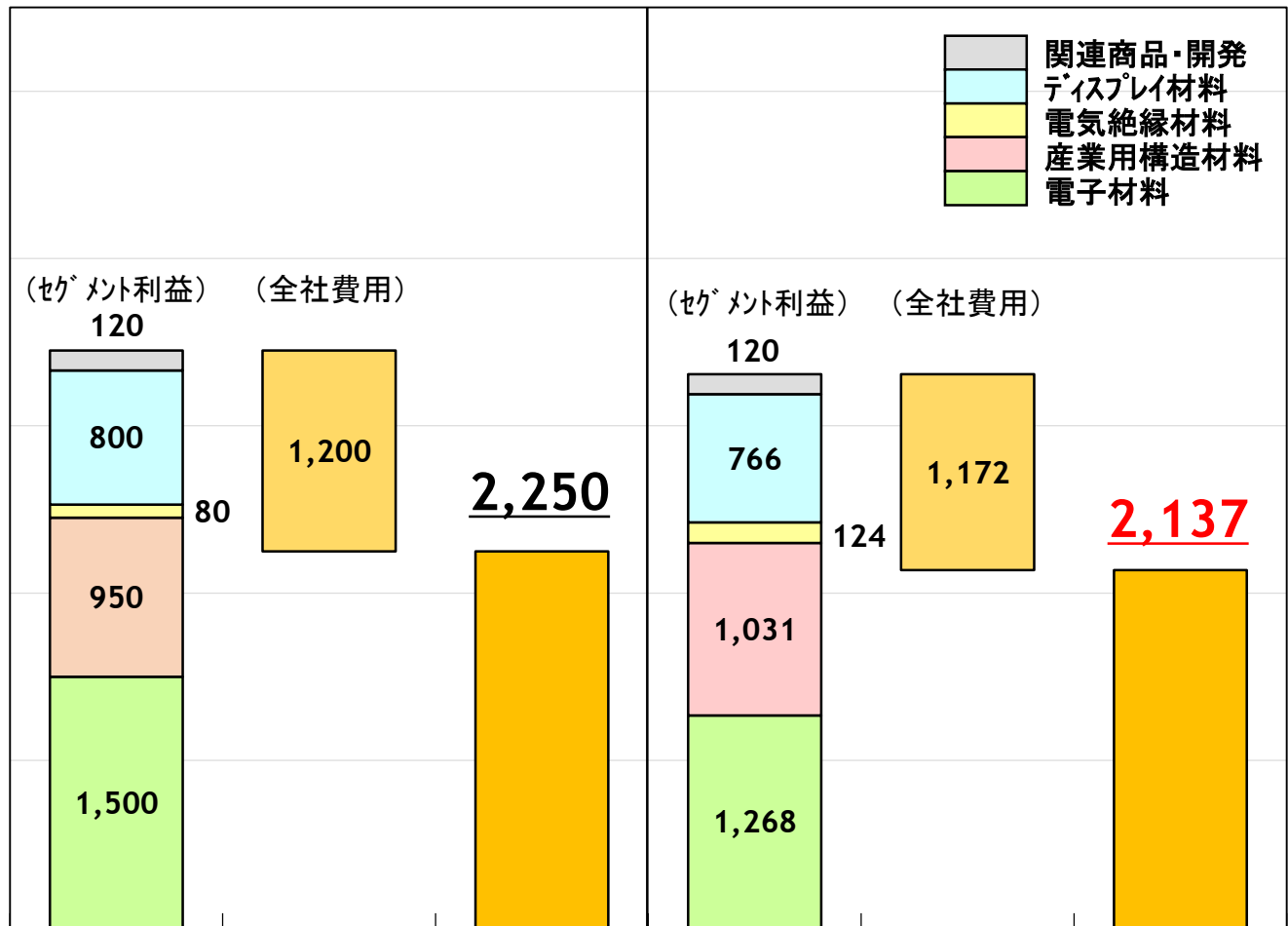
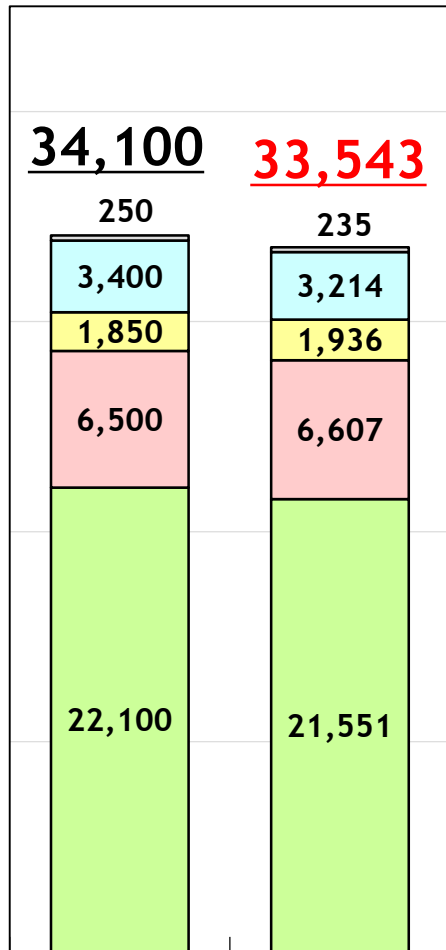
（単位：百万円）	22年3月期 3Q実績	23年3月期 3Q予想 (11/4)	23年3月期 3Q実績	前期比	予想比
売上高	32,663	34,100	33,543	2.7%	-1.6%
営業利益	2,803	2,250	2,137	-23.8%	-5.0%
営業利益率	8.6%	6.6%	6.4%	-2.2%	-0.2%
経常利益	3,155	3,050	2,705	-14.3%	-11.3%
純利益	2,971	2,950	2,661	-10.4%	-9.8%
一株利益(円)	89.18	89.54*	80.52	-9.7%	-10.1%
配当金(円)	5.00	0.00	0.00	--	--
為替レート(円/\$)					
平均……	108.58	128.30	128.30		
期末……	115.02	150.00	132.70		

\* 9月30日現在での株式数で試算

# 2023年3月期3Qの11月4日予想との増減分析

売上高 (百万円)

営業利益 (百万円)



予想

実績

予想

実績



## ■ 通期連結決算（11月4日予想との比較）

(単位:百万円)	22年3月期 通期実績	23年3月期 通期予想 (11/4)	23年3月期 通期予想 (2/9)	前期比	予想比
売上高	43,089	45,000	45,000	4.4%	0.0%
営業利益	3,320	2,600	2,600	-21.7%	0.0%
営業利益率	7.7%	5.8%	5.8%	-1.9%	0.0%
経常利益	4,204	3,500	3,500	-16.8%	0.0%
純利益	3,911	3,200	3,200	-18.2%	0.0%
一株利益(円)	117.40	96.98*	96.90**	--	--
配当金(円)	95.00	90.00	90.00	--	--
為替レート(円/\$)					
平均……	109.90	133.50	131.62		
期末……	122.39	150.00	130.00		

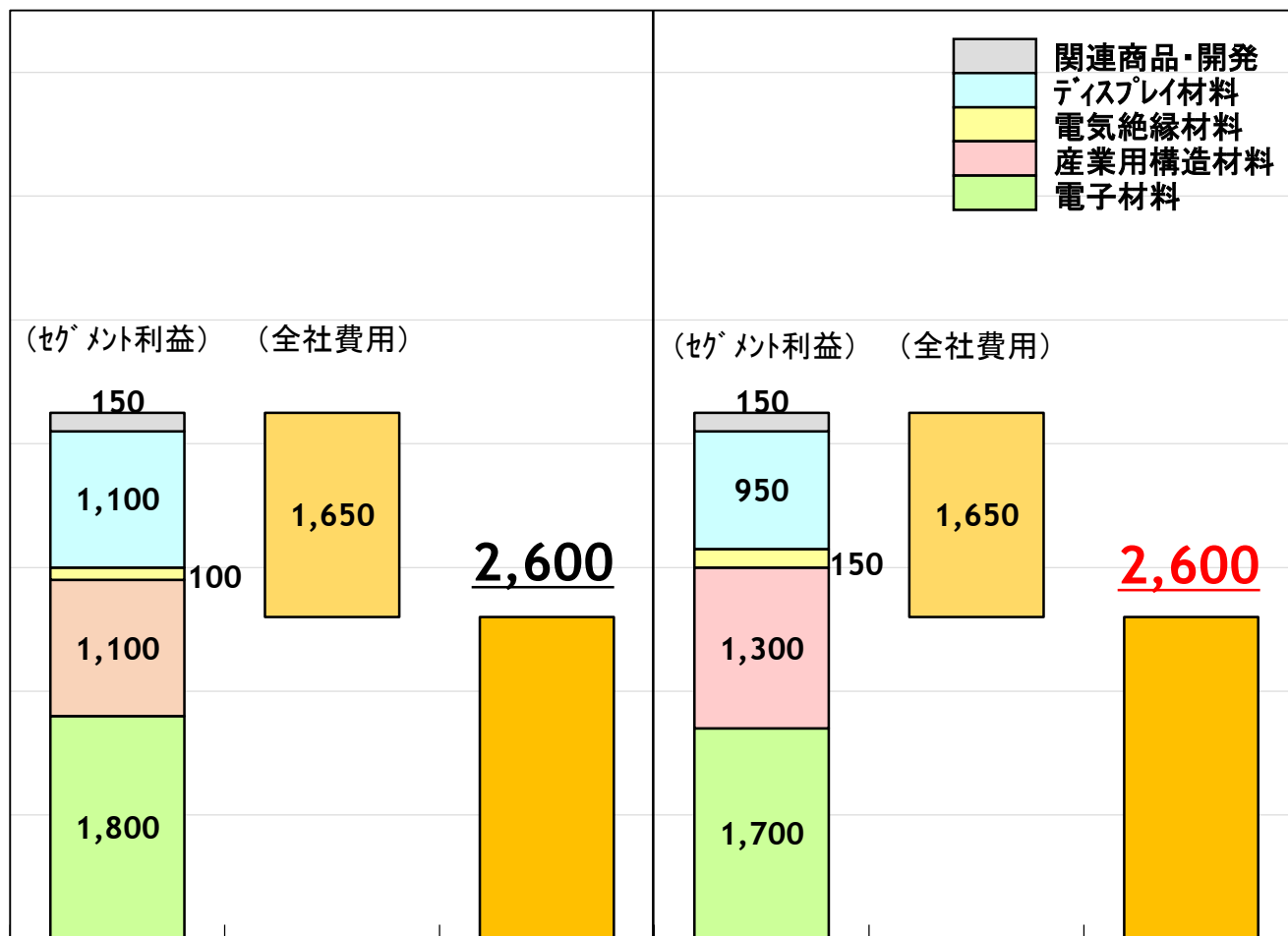
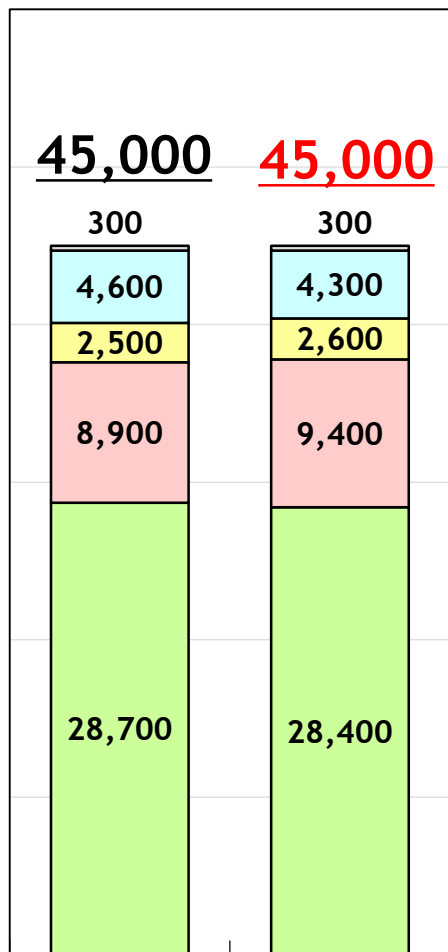
\* 9月30日現在での株式数で試算

\*\*12月31日現在での株式数で試算

# 2023年3月期通期の11月4日予想との増減分析

売上高 (百万円)

営業利益 (百万円)

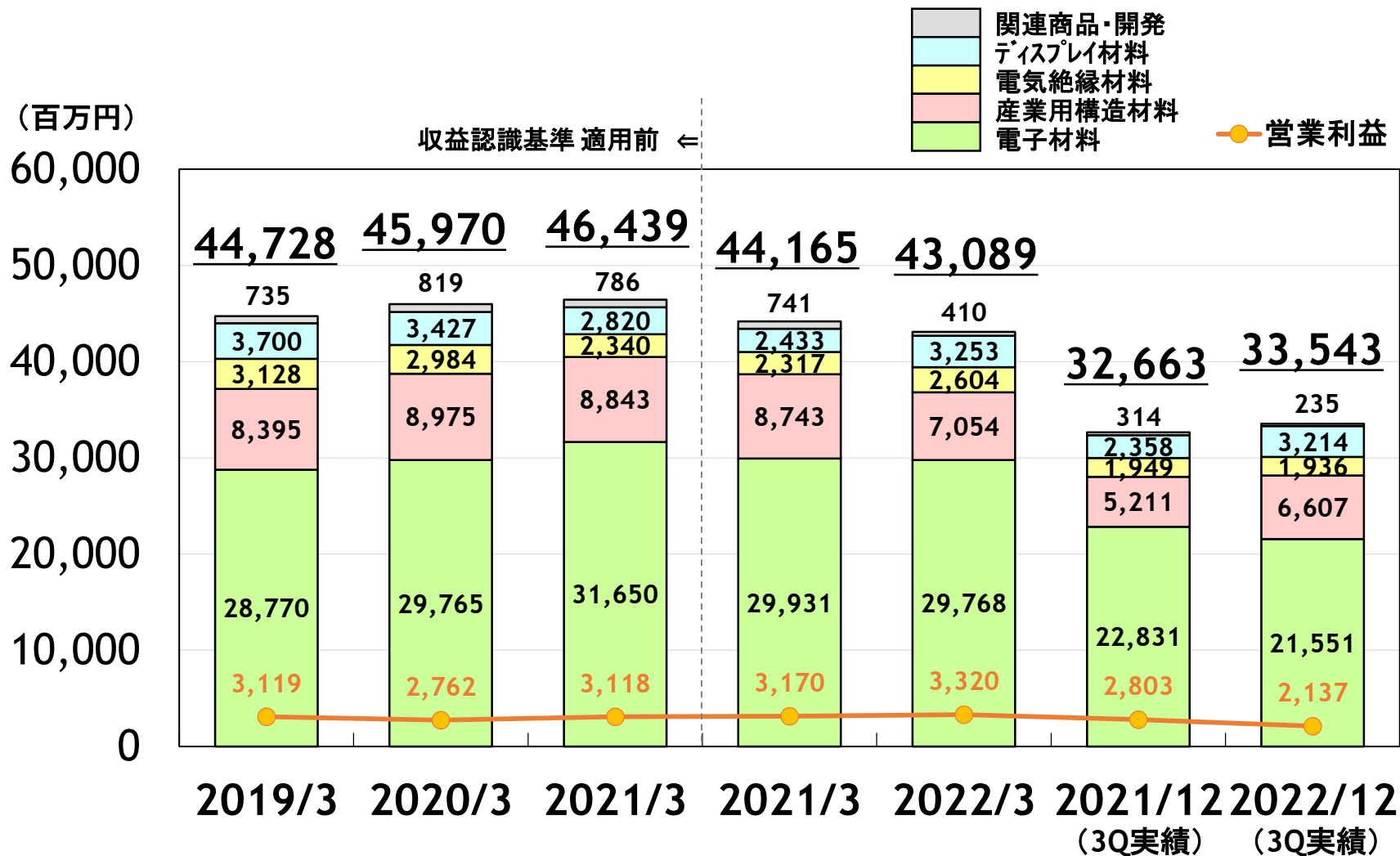


11/4 予想 2/9 予想

11/4 予想

2/9 予想

# ■ 年度別／分野別の業績推移(売上高・営業利益)

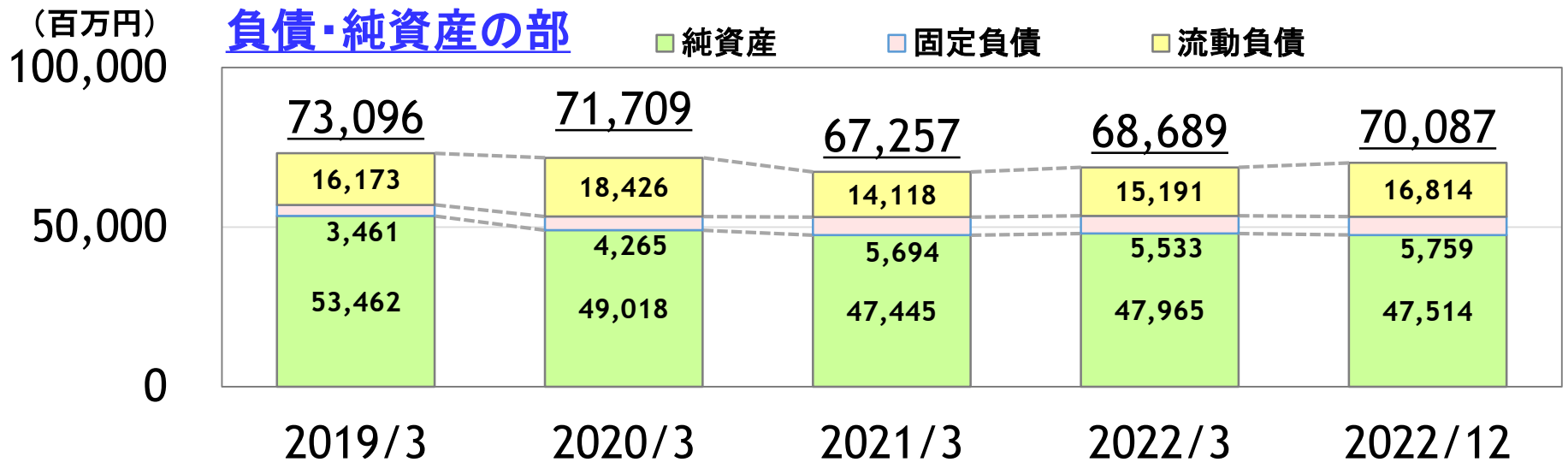
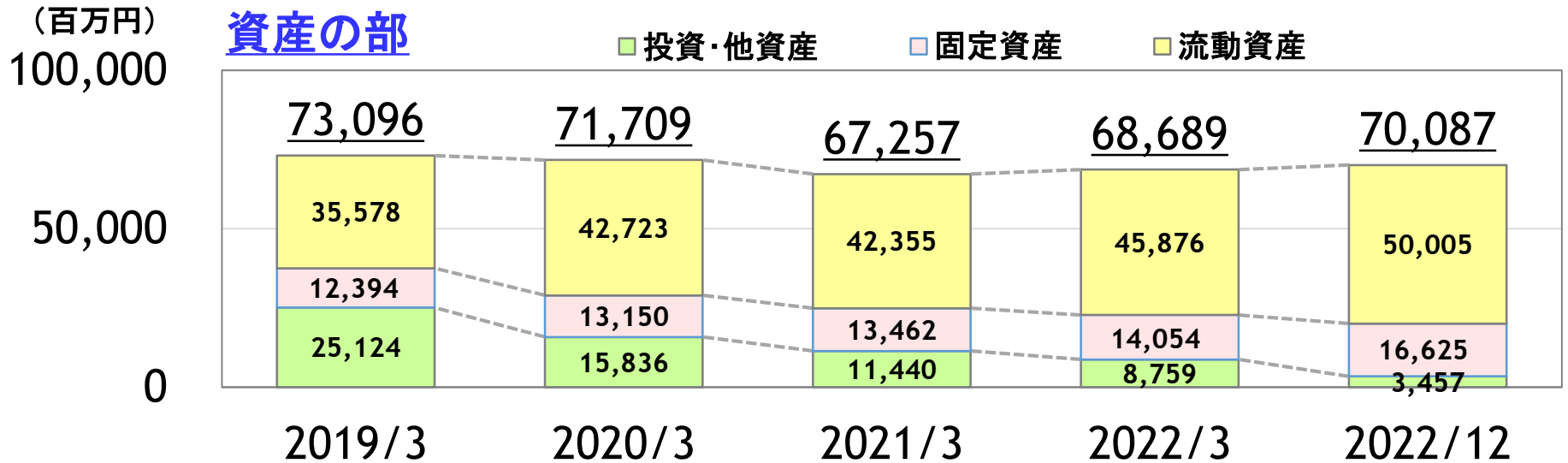


# ■ 会社別 3Q業績(前期比)

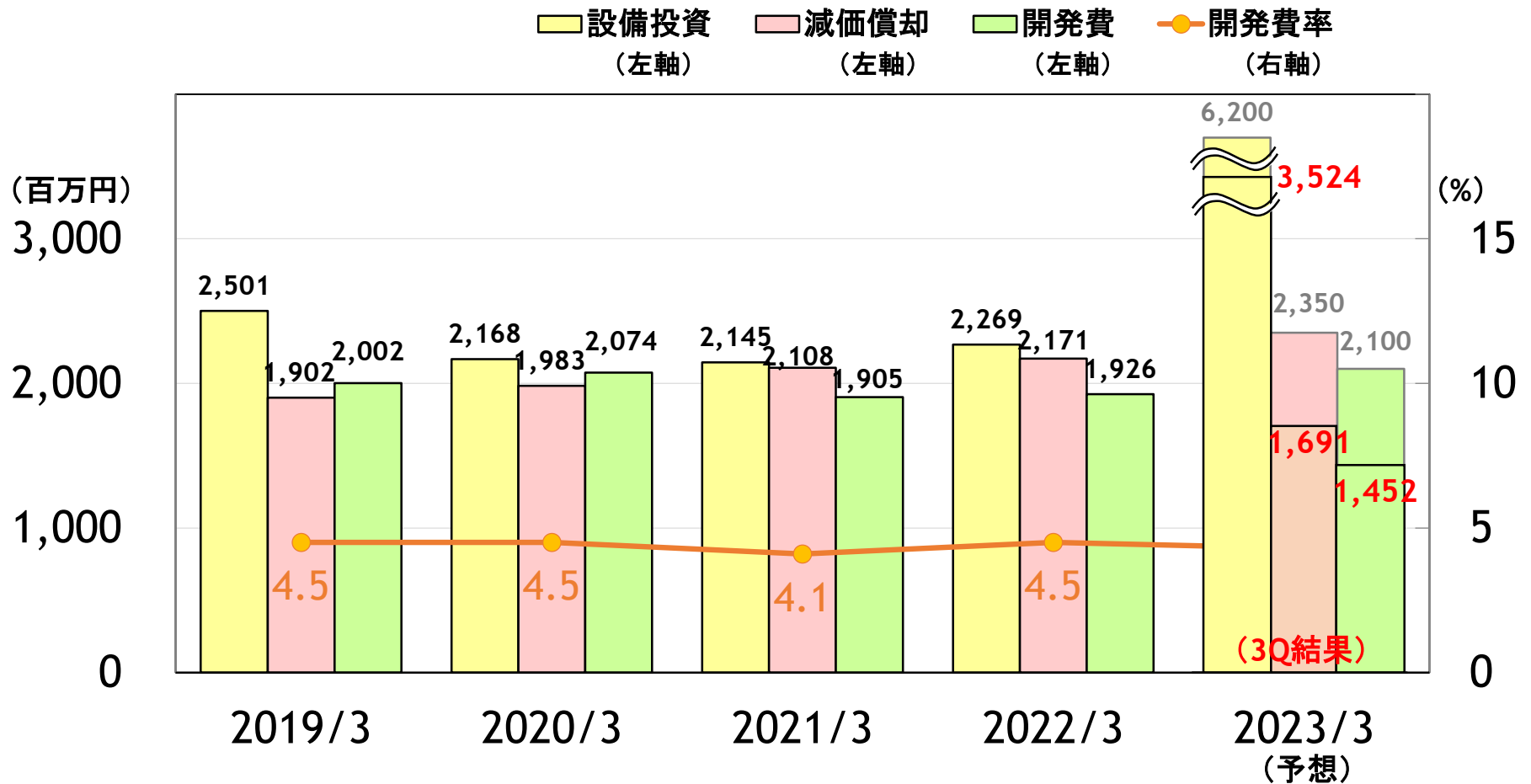
(単位:百万円)

	売上高					営業利益				
	'22.3月期 3Q実績	'23.3月期 3Q予想 (11/4)	'23.3月期 3Q実績	増減 対前期 対予想		'22.3月期 3Q実績	'23.3月期 3Q予想 (11/4)	'23.3月期 3Q実績	増減 対前期 対予想	
<b>単体</b>										
有沢製作所	20,276	20,600	20,289	13	(311)	1,117	1,250	1,182	65	(68)
<b>連結会社</b>										
シンフレックス	8,132	8,000	7,941	(191)	(59)	617	(70)	(65)	(682)	5
サトーセン	1,531	1,550	1,498	(33)	(52)	35	30	26	(9)	(4)
アリサワファイバ・グラス	1,913	1,300	1,343	(570)	43	183	(110)	(72)	(255)	38
プロテック	2,732	4,100	4,004	1272	(96)	498	820	800	302	(20)
有沢総業	1,302	1,200	1,195	(107)	(5)	86	60	45	(41)	(15)
有沢樹脂工業	192	200	184	(8)	(16)	20	5	9	(11)	4
カラ-リンク・ジャパン	1,319	1,950	1,803	484	(147)	163	285	239	76	(46)
(連結消去額)	(4,734)	(4,800)	(4,714)			84	(20)	(27)		
<b>合計</b>	<b>32,663</b>	<b>34,100</b>	<b>33,543</b>	880	(557)	<b>2,803</b>	<b>2,250</b>	<b>2,137</b>	(666)	(113)

## ■ 連結貸借対照表(要旨)の推移



## ■ 設備投資・減価償却費・開発費の推移



本資料は、株式会社有沢製作所(以下当社)による口頭説明によって補完され、かつ、かかる説明との関連性において検討されるべきものです。当社の事前の書面による同意なしに、本資料及びその内容をいかなる目的にも使用することはできなく、また本資料の内容を公表する権利若しくは第三者に開示する権利を付与するものではありません。

本資料に示されている情報は、当社経営陣の予測に基づくもの、或いは本資料作成時点における実勢及び当社の見解に依拠したものであり、予告無しに変更されることがあります。当社は、公の情報源から入手した情報、その他当社の検討した情報が全て正確かつ完全であることを前提に本資料を作成しており、これらの情報について独自の検証は行っておりません。