


# 2023年3月期 第3四半期 決算説明資料

 ユシロ化学工業株式会社 TYO 5013

2023年2月



A dynamic splash of water droplets and ripples, rendered in a light green color, set against a darker green background. The splash is positioned on the right side of the slide, with droplets of various sizes and shapes, some appearing to be in motion.

# 2023年3月期第3四半期 決算業績概要

Results

## 2023年3月期第3四半期 連結業績概要

- 売上高は、主要得意先である自動車メーカー等での半導体供給不足の影響で本格回復には至らないものの、国内外で生産回復が続いており、前年同期比23.9%増、6,594百万円増の34,234百万円。
- 営業利益は、原材料価格の高騰に対し、価格転嫁、利益改善活動に取り組むも、前年同期比29百万円減の816百万円。
- 経常利益は、営業利益及び持分法投資利益の減少等の影響により前年同期比326百万円減の1,106百万円。
- 親会社株主に帰属する四半期純利益は、関係会社出資金評価損を計上し前年同期比582百万円減の442百万円。

(百万円)

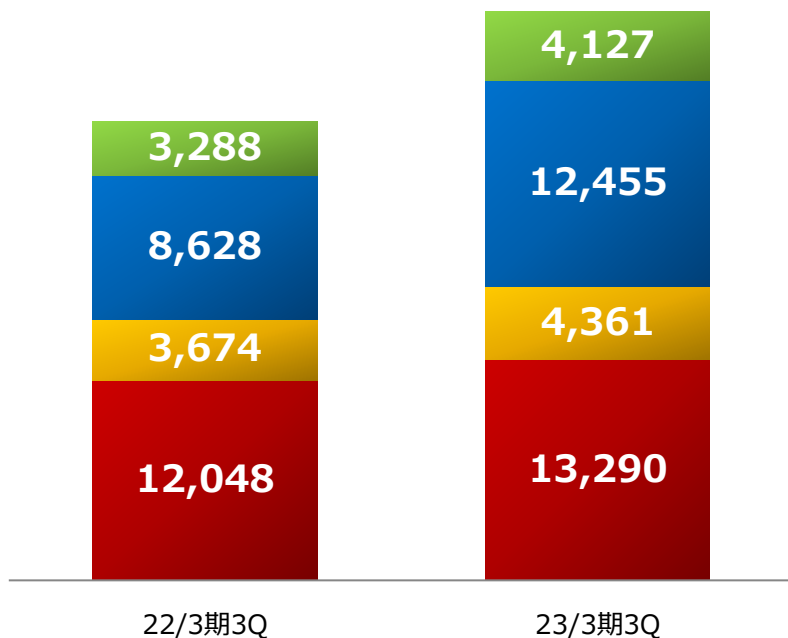
	22/3期3Q	23/3期3Q	前期比	
			増減額	増減率
売上高	27,639	34,234	6,594	23.9%
営業利益	845	816	△29	△3.4%
経常利益	1,433	1,106	△326	△22.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,025	442	△582	△56.8%

# 2023年3月期第3四半期 地域別売上高

- 国内：販売価格の改定を進めたことにより増収。
- 海外：主要得意先である日系自動車メーカーの回復度合いは、拠点によってばらつきがあるものの、多くの拠点で稼働率は回復傾向にあり、販売価格の改定もあって増収。

セグメント別売上高（百万円）

■ 日本 ■ 中国 ■ 南北アメリカ ■ 東南アジア/インド

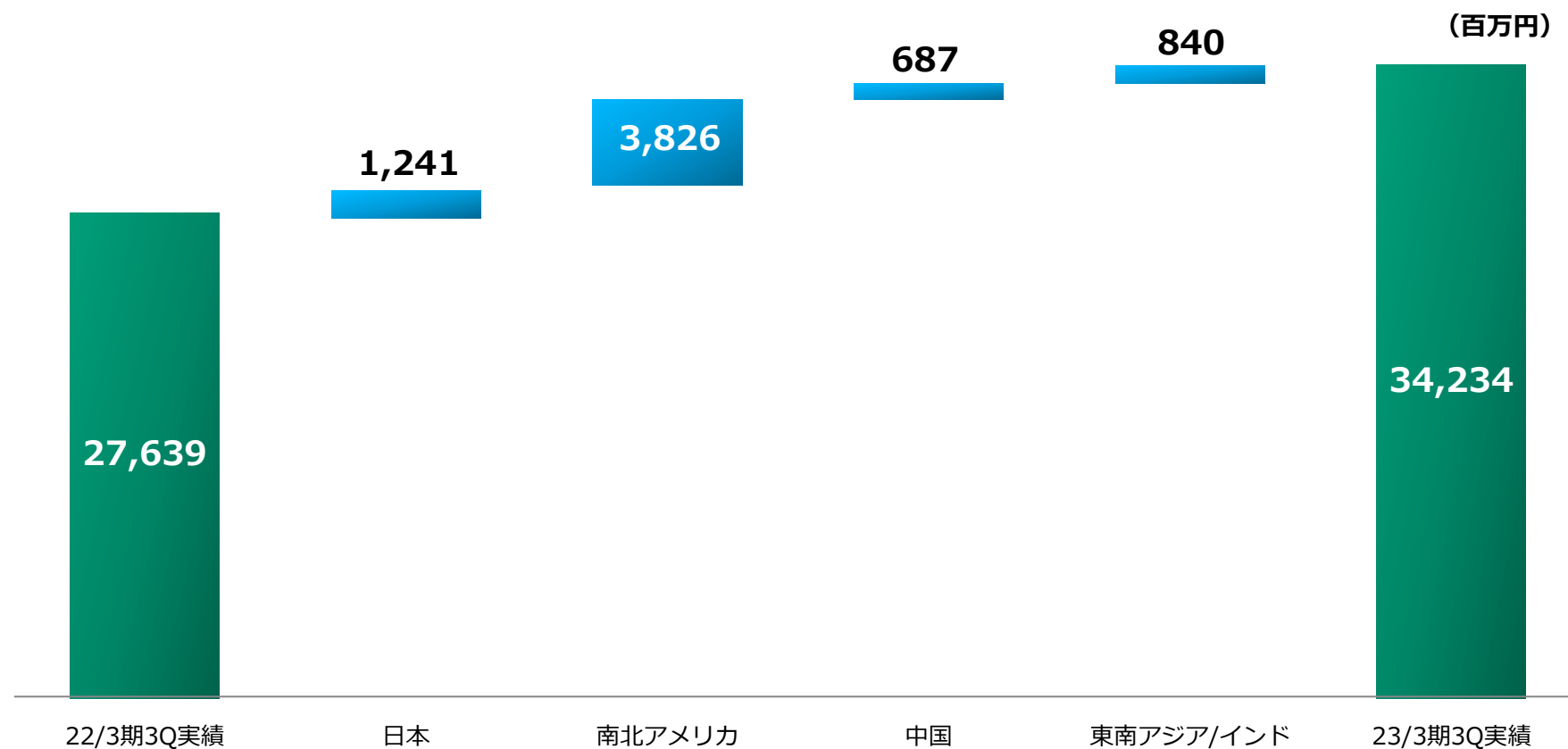


拠点別売上高（百万円）

拠点	22/3期3Q	23/3期3Q	増減率	
日本	13,411	14,927	11.3%	
アメリカ	ユシロアメリカ	2,671	3,504	31.2%
	クオリケム Inc.	4,659	7,174	54.0%
メキシコ	780	861	10.5%	
ブラジル	784	1,215	55.0%	
中国	4,116	5,115	24.3%	
タイ	1,332	1,370	2.9%	
マレーシア	680	1,085	59.6%	
インド	636	999	56.9%	
インドネシア	840	1,072	27.6%	

## 2023年3月期第3四半期 セグメント別売上高増減

- 日本セグメントは、販売価格の改定を進めたことにより増収。
- 海外セグメントは、主要得意先の自動車メーカーにおける生産台数回復をうけ増収。
- 南北アメリカセグメントは、順調に業績が回復しているクオリケムInc.の影響で大きく増収。

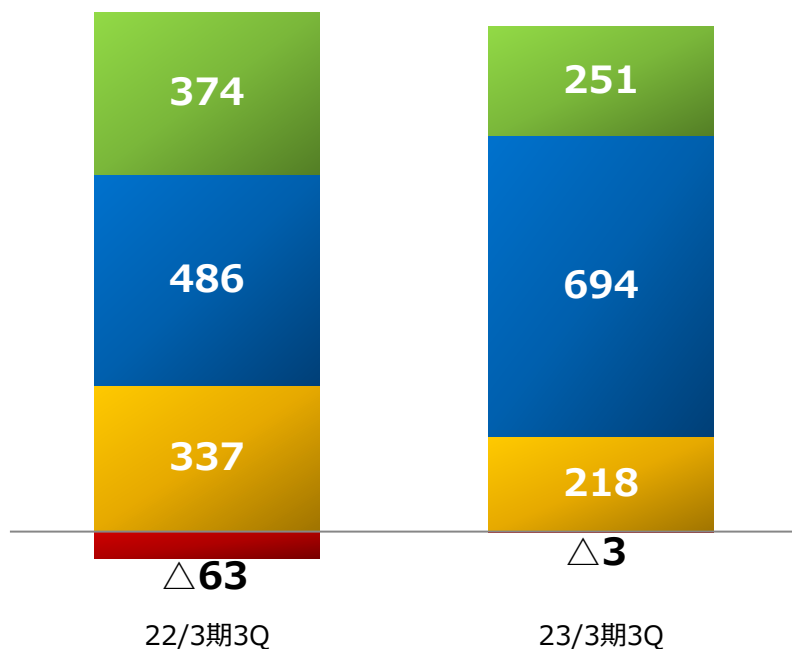


# 2023年3月期第3四半期 地域別営業利益

- 国内：原材料価格は高い水準にあるものの、価格転嫁、利益改善活動等に取り組んだ結果、赤字を縮小。
- 海外：国内同様、原材料価格は高い水準ではあるが、増収効果によりクオリケムInc.、ブラジル、インドは増益。その他の拠点は原材料価格高騰の影響を補えず減益。

セグメント別営業利益（百万円）

■ 日本 ■ 中国 ■ 南北アメリカ ■ 東南アジア/インド



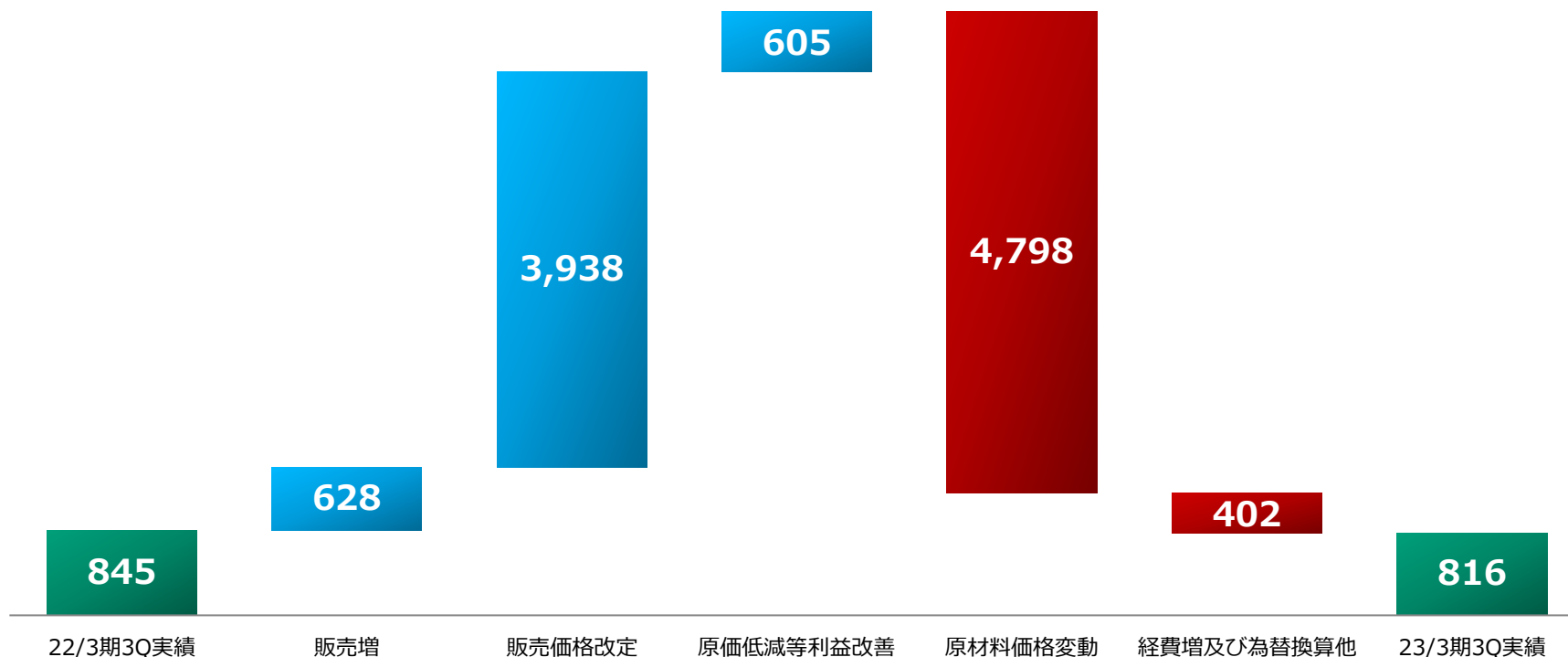
拠点別営業利益（百万円）

拠点	22/3期3Q	23/3期3Q	増減率	
日本	△281	△188	—	
アメリカ	ユシロアメリカ	280	211	△24.6%
	クオリケム Inc.	161	454	181.4%
メキシコ	61	△22	—	
ブラジル	67	121	78.1%	
中国	384	258	△32.7%	
タイ	208	106	△48.9%	
マレーシア	58	21	△63.0%	
インド	33	43	31.4%	
インドネシア	172	161	△6.5%	

# 2023年3月期第3四半期 営業利益増減要因分析

- 販売価格の改定、利益改善活動、販売増による増益要因があったものの、原材料価格の高騰の影響が大きく減益。

(百万円)



# 2023年3月期 業績予想

Forecast



©2023 YUSHIRO CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.  
All Rights Reserved.



## 2023年3月期 連結業績予想

- 売上高：主要顧客である自動車メーカー及び自動車部品メーカーにおいて半導体不足による影響が続いておりますが、生産台数は回復傾向にあり上方修正。
- 各利益：原材料価格は高い水準にあるものの、価格転嫁、利益改善活動等に取り組み、前回予想値を上方修正。

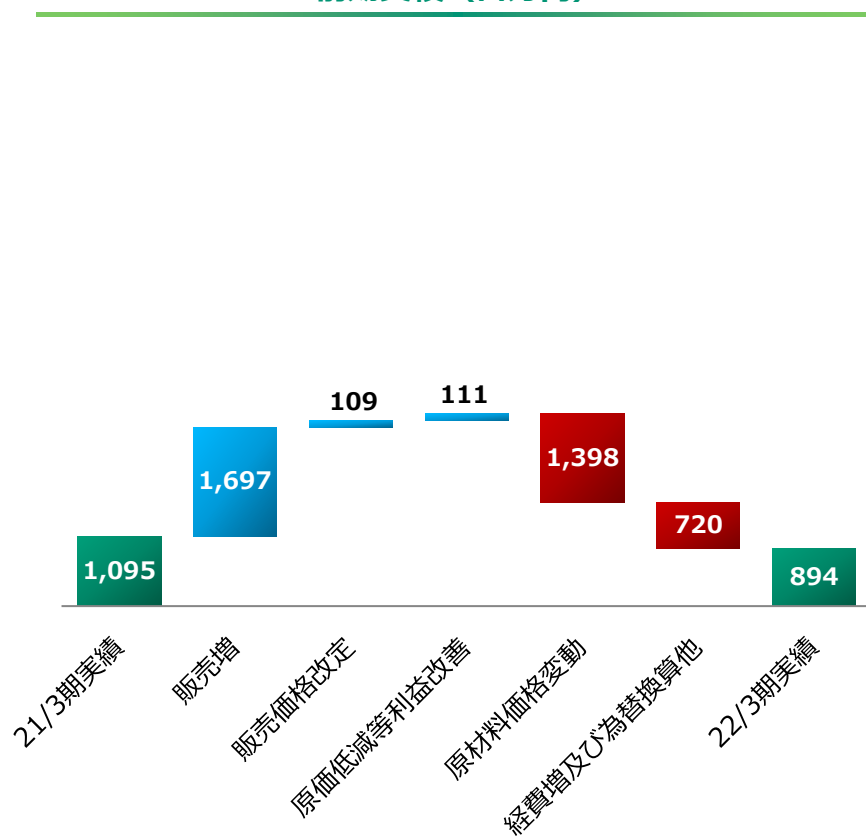
(百万円)

	22/3期 実績	23/3期 前回予想 (5月13日)	23/3期 今回予想 (2月3日)	前期比		前回予想から の増減額
				増減額	増減率	
売上高	37,686	45,540	46,380	+8,693	23.1%	+840
営業利益	894	350	900	+5	0.6%	+550
経常利益	1,543	790	1,230	△313	△20.3%	+440
親会社株主に帰属する 当期純利益	273	160	500	+226	83.1%	+340

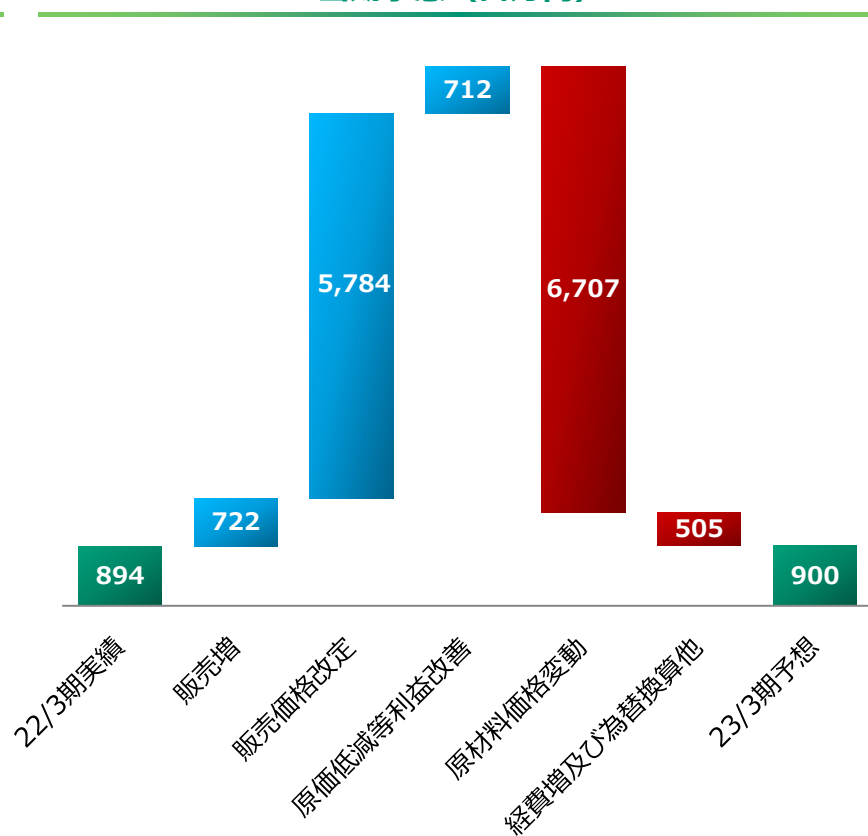
# 2023年3月期 営業利益増減要因予想

- 原材料価格の大幅な上昇の影響を、販売価格の改定、利益改善活動等の取り組みで前期と同等レベルを確保。

前期実績 (百万円)



当期予想 (百万円)

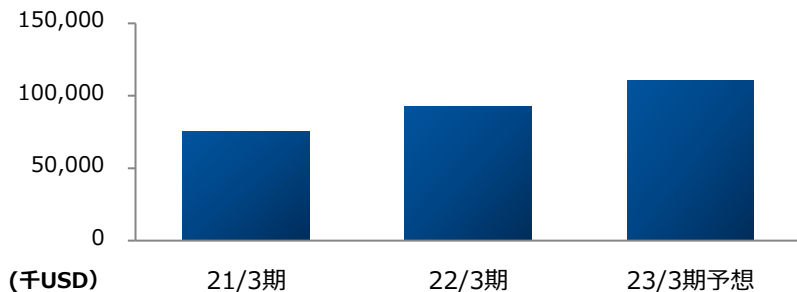


# 海外連結子会社売上高予想（現地通貨） アメリカ・ブラジル・メキシコ・中国

## アメリカ



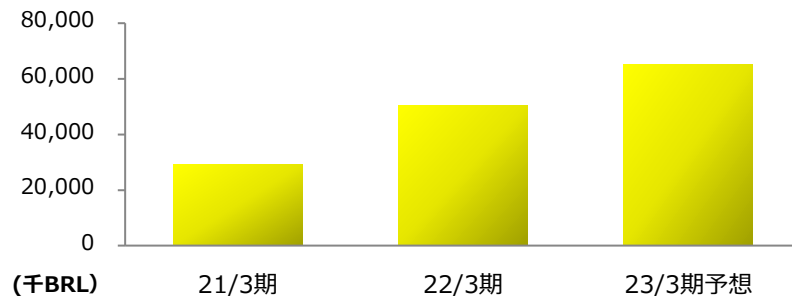
アメリカ・ユシロは販売価格の改定を進めたことで前期比10.9%の増収予想。好調な販売と販売価格の改定を進めたクオリケムInc.は前期比24.5%の増収予想。  
アメリカ全体では19.7%の増収予想。



## ブラジル



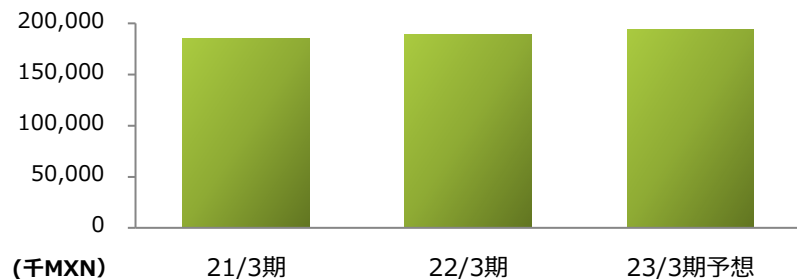
主要顧客は堅調に稼働し、販売価格の改定も順調に進めており前期比29.5%の増収予想。



## メキシコ



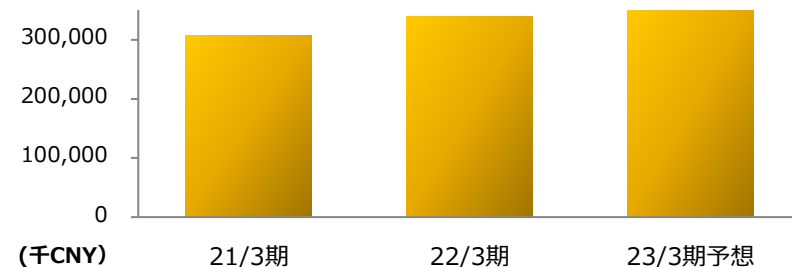
主な得意先である日系自動車メーカーの稼働率回復が遅いものの、販売価格の改定が進み前期比2.8%の増収予想。



## 中国



ロックダウンの影響があったものの、6月以降の回復で、前期比5.8%の増収予想。

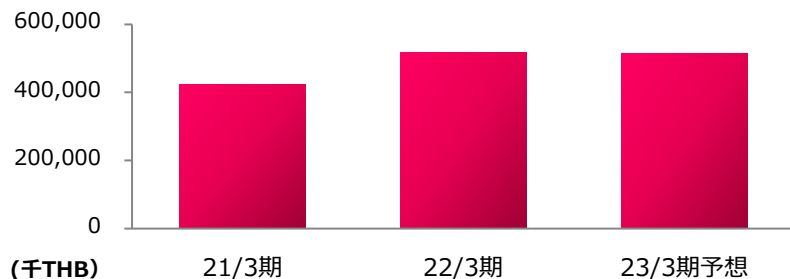


# 海外連結子会社売上高予想（現地通貨） タイ・インド・マレーシア・インドネシア

## タイ



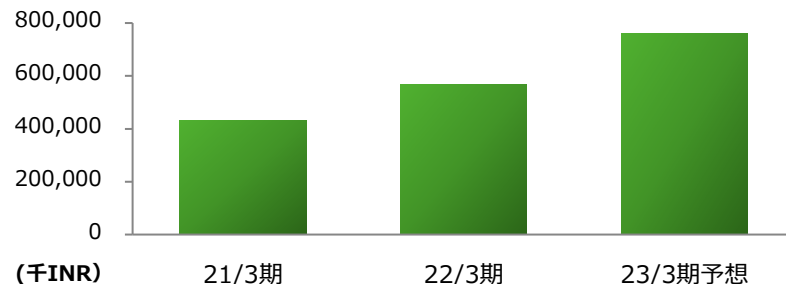
得意先である日系自動車メーカーの生産は回復傾向にあるものの、販売価格の改定の遅れにより前年並みの売上高と予想。



## インド



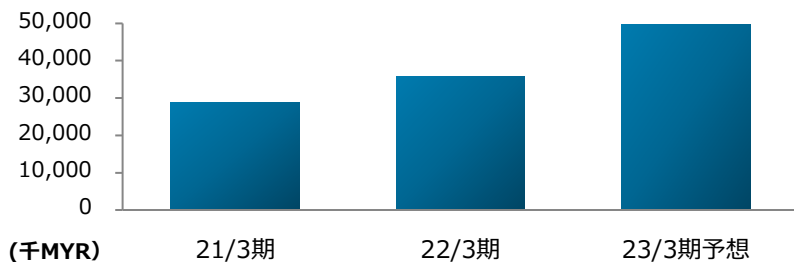
販売価格の改定を進め、得意先である日系自動車メーカーの生産も順調に回復しており前期比33.7%の増収予想。



## マレーシア



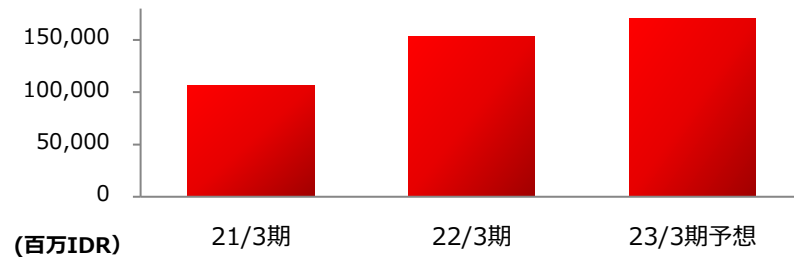
得意先である自動車メーカーの生産が順調に回復し、販売価格の改定もあり前期比39.3%の増収予想。



## インドネシア

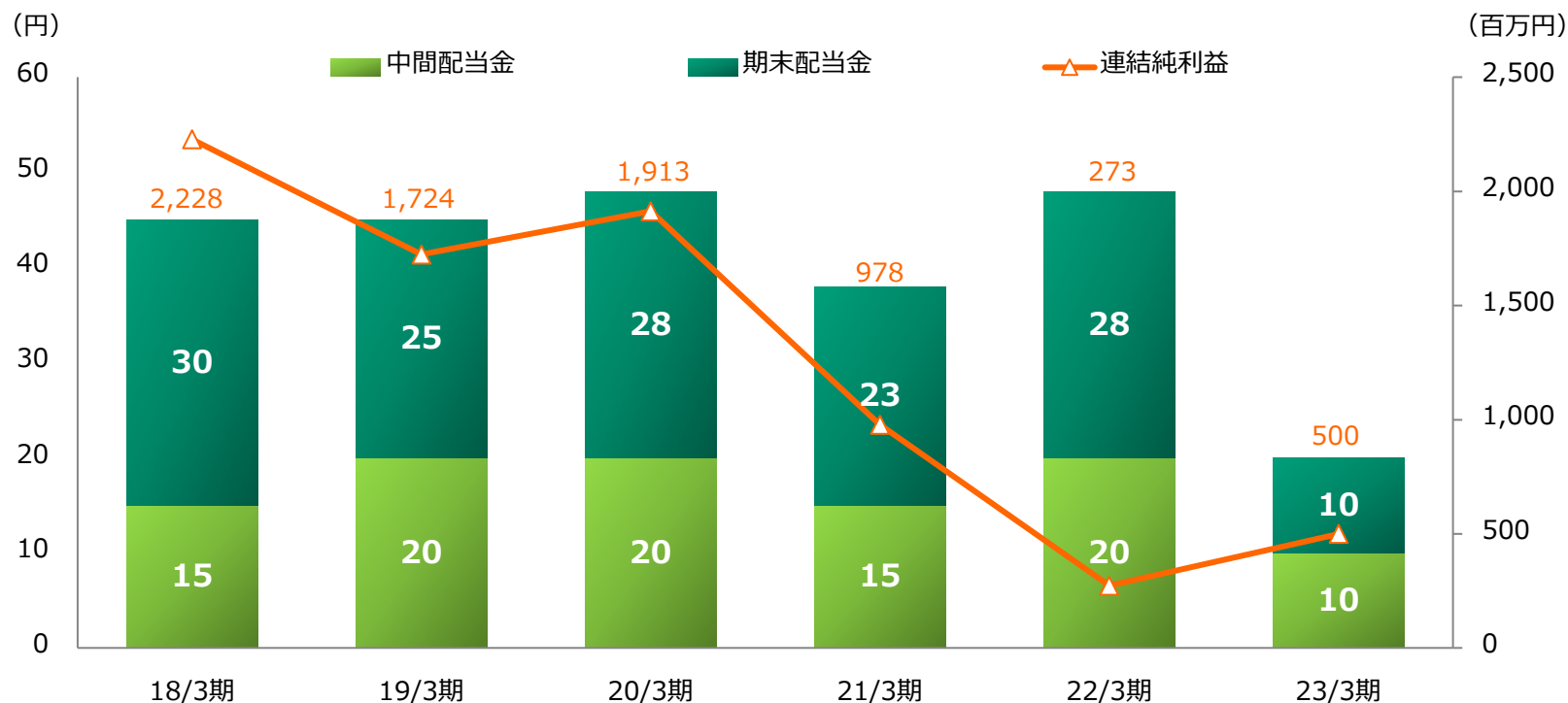


得意先である日系自動車メーカーの生産は大きく回復しており、販売価格の改定もあり前期比 11.1%の増収予想。



# 株主還元

- 連結配当性向を30%以上とし、投資とのバランスを考慮しながら安定的な配当を目指します。



配当性向 (連結)	27.4%	35.4%	34.1%	52.8%	239.2%	54.5%
純資産配当率 (連結)	2.1%	2.0%	2.2%	1.7%	2.1%	0.9%
1株当たり 配当金	45円	45円	48円	38円	48円	20円



## 当資料取扱い上の注意

当資料に記されたユシノの現在の計画・見通し・戦略等のうち歴史的事実でないものは、現在入手可能な情報から得られたユシノの経営者の判断に基づいた、将来の業績に対する見通しであります。従いまして、これら業績の見通しのみにより全面的に依拠されることは控えるようお願いいたします。実際の業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。

実際の業績に影響を与え得るリスクや不確定な要素には、以下のものが含まれます。

- ①ユシノグループの事業環境を取り巻く世界情勢
- ②世界の原油価格動向
- ③米ドルを中心とした為替レートの変動
- ④偶発事象 等

ただし、業績に影響を与える要素はこれらに限定されるものではありません。また、リスクや不確定な要素には、将来の出来事から発生する重要かつ予測不可能な影響も含まれます。当資料は、あくまでユシノをより深く理解していただくためのものであり、必ずしも投資をお勧めするためのものではありません。