

# アネスト岩田株式会社 2022年3月期3Q 決算補足説明資料

2022年2月10日

東証1部 機械

証券コード6381

海外市場が汎用品・カスタマイズ品、共に売上高を牽引。コロナ禍で加速した業務改革による経費のコントロールと併せて増収増益を継続。利益率も改善。

売上高：30,229百万円（前年比 +4,717百万円、+18.5%）

営業利益：3,527百万円（同 +1,056百万円、+42.7%）

### エアエナジー 事業

- ・2Qに続いて中国を主とした汎用圧縮機の売上高が伸長
  - ・日本及び東アジアを主とした真空ポンプの売上高も継続して伸長
- 売上高：18,326百万円（前年比：+3,344百万円、+22.3%）  
（ご参考）  
営業利益：2,028百万円（同：+704百万円、+53.2%）  
営業利益率：11.1%（同：+2.3pt）

### コーティング 事業

- ・欧米、中国にてスプレーガンを中心とした売上高が伸長
  - ・エアブラシの需要も継続
- 売上高：11,903百万円（前年比：+1,372百万円、+13.0%）  
（ご参考）  
営業利益：1,499百万円（同：+352百万円、+30.7%）  
営業利益率：12.6%（同：+1.7pt）

- （注）1.事業別営業利益は当社グループ独自の基準により算定。  
2.日本とインドの期末は3月、他地域は12月であり、他地域の連結決算は3か月の期ズレが発生。

## 2Qに引き続き、収益はコロナ禍以前の水準を上回る\*1

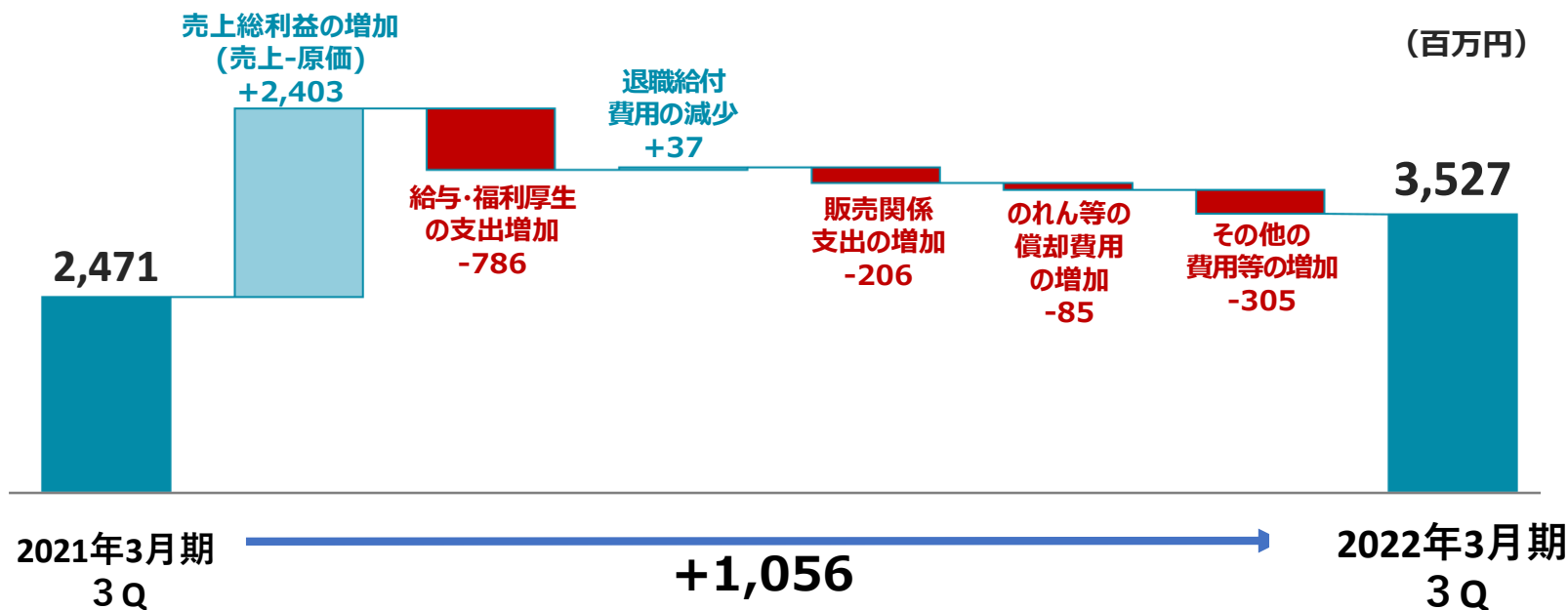
売上高は、欧米、中国、インドが牽引。為替の影響は+11億円。

営業利益率上昇は、商品ミックスの良化と販管費のコントロール継続による。

\*1 2020年3月期3Qとの比較:売上高 28,201百万円比+7.2%、営業利益 2,845百万円比+24.0%

	2021年3月期3Q		2022年3月期3Q		前年同期比			2022年3月期業績予想	
	実績 (百万円)	利益率 (%)	実績 (百万円)	利益率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	利益率 変化 (P)	修正後 (2021年11月5日発表)	
								予想値 (百万円)	進捗率 (%)
売上高	25,512	—	30,229	—	4,717	18.5	—	40,500	74.6
営業利益	2,471	9.7	3,527	11.7	1,056	42.7	2.0	4,250	83.0
経常利益	3,010	11.8	4,015	13.3	1,004	33.4	1.5	4,770	84.2
親会社株主 帰属純利益	1,941	7.6	2,533	8.4	592	30.5	0.8	2,960	85.6
平均為替レート 円/米ドル	107.59円		108.50円		0.91円 円安			109.00円	
平均為替レート 円/ユーロ	120.90円		129.83円		8.93円 円安			130.00円	
平均為替レート 円/人民元	15.37円		16.78円		1.41円 円安			16.80円	

## 増収効果が活動量の増加に伴うコスト分を吸収し、増益に寄与



[+] **売上高の増加** : 30,229百万円 (前期比 +4,717百万円)

[+] **原価率の良化** : 56.6% (前期比 -1.4pt)

・商品ミックスの変動(塗装機器↑、塗装設備↓)や事業譲受を行ったアメリカ子会社の収益良化など

[+] **販売管理費率の良化** : 31.7% (同 -0.6pt)

・WEB活用と対面営業の最適化に伴う経費コントロールの継続など

[-] **のれんの償却額の増加** : 189百万円 (前期比+36百万円)

・アメリカにおける事業(塗装機器販売)譲受ほか

[-] **その他の費用等に含まれる支払手数料の増加** (前期比+224百万円)

・内、IT投資に係る支払手数料\*1は約94百万円

\*1 商品情報の管理などを含む受注システム関連ほか

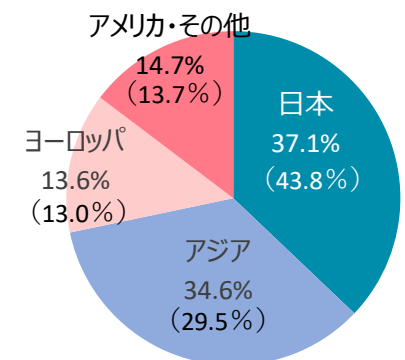
## アセアンを除くアジアを筆頭に、各エリアでの回復に伴う汎用品売上増

- ・日本：10月は圧縮機用モータの供給遅延による影響を受けるも、以降は塗装設備を除き、緩やかに回復。塗装設備は来期以降の受注残が増加中。
- ・ヨーロッパ：自動車補修市場向けのプロモーションを継続し、スプレーガンを中心とした塗装機器が伸長。搾乳用途向け圧縮機のEU域内展開に伴う増加、真空ポンプの売上も回復。
- ・アジア：中国SCR社\*<sup>1</sup>による圧縮機の中国国内及び輸出販売が好調に推移。東アジアの真空ポンプ、中国の塗装機器及び塗装設備などがアジア全体を牽引。
- ・北米その他：アメリカ、ブラジルにおける医療向け圧縮機が好調に推移。継続して自動車補修市場における事業の一部譲受に伴うアメリカの塗装機器売上も伸長。

\*1SCR社:上海斯可絡圧縮機有限公司

(百万円)	2021年 3月期3Q	2022年 3月期3Q	増減額	増減率 (%)	エアエナジー事業		コーティング事業	
					圧縮機	真空機器	塗装機器	塗装設備
日本	11,183	<b>11,220</b>	+37	+0.3	○	◎	◎	×
ヨーロッパ	3,311	<b>4,104</b>	+793	+24.0	○	◎	◎	-
アジア	7,519	<b>10,470</b>	+2,950	+39.2	◎	◎	◎	◎
北米その他	3,497	<b>4,433</b>	+936	+26.8	◎	◎	◎	×
合計	25,512	<b>30,229</b>	+4,717	+18.5	◎	◎	◎	×

■ 構成比  
2022年3月期3Q  
(2021年3月期3Q)



注) 納入地ベースでの実績換算

◎ 10%～ ○ 3%～10% △ 0%～3%  
▼ 0%～-3% ● -3%～10% × -10%～

## 通期見通し及び配当予想に変更なし。

単位：百万円		2021年3月期 (実績)	
		実績	構成比 (%)
売上高		35,588	100.0
エアエナジー	圧縮機	19,304	54.2
	真空機器	1,561	4.4
	小計	20,866	58.6
コーティング	塗装機器	11,483	32.3
	塗装設備	3,239	9.1
	小計	14,722	41.4
営業利益		3,444	9.7
エアエナジー		1,821	—
コーティング		1,623	—
経常利益		4,253	12.0
親会社帰属当期純利益		2,623	7.4
平均為替レート 円/米ドル		106.82	(実績)
平均為替レート 円/ユーロ		121.81	
平均為替レート 円/人民元		15.48	
配当 (中間+期末=年間)		12円 + 12円 = 24円	

2022年3月期 (見通し)				
期初予想 (5/10発表)	修正後予想 (11/5発表)	構成比 (%)	対期初 計画比(%)	前年比 (%)
38,500	<b>40,500</b>	<b>100.0</b>	<b>5.2</b>	<b>13.8</b>
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
22,400	<b>24,000</b>	<b>59.3</b>	<b>7.1</b>	<b>15.0</b>
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
16,100	<b>16,500</b>	<b>40.7</b>	<b>2.5</b>	<b>12.1</b>
3,600	<b>4,250</b>	<b>10.5</b>	<b>18.1</b>	<b>23.4</b>
1,868	<b>2,210</b>	—	<b>18.3</b>	<b>21.4</b>
1,732	<b>2,040</b>	—	<b>17.8</b>	<b>25.7</b>
4,100	<b>4,770</b>	<b>11.8</b>	<b>16.3</b>	<b>12.2</b>
2,515	<b>2,960</b>	<b>7.3</b>	<b>17.7</b>	<b>12.8</b>
103.00	<b>109.00</b>		<b>+6.00</b>	<b>+2.18</b>
118.00	<b>130.00</b>		<b>+12.00</b>	<b>+8.19</b>
15.00	<b>16.80</b>		<b>+1.80</b>	<b>+1.32</b>
<b>13円 + 13円 = 26円</b>				

## <設備投資額の見通しを修正>

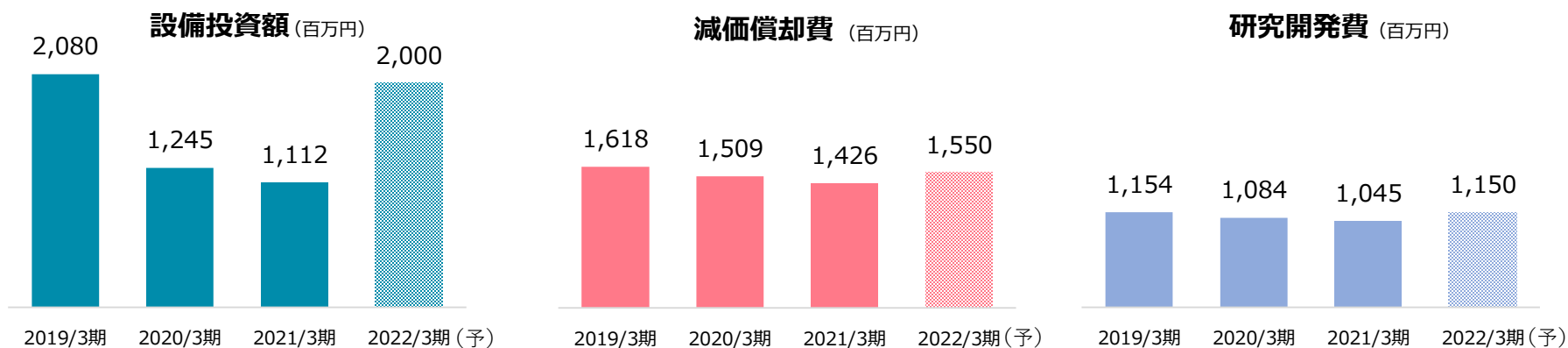
### (実績) 3Q:設備投資額44.1%、研究開発費68.2%

IT関連投資：業務改革関連システムの構築やネットワークの整備など、年間投資額は予定の年間700百万円を多少上回る見通し。

その他の投資：工場設備投資にて、期初計画から増産に向けた検討となり、次年度へスライド。今期年間1,800百万円の計画を1,300百万円に減額修正。減価償却も同様。

(百万円)	2022年3月期3Q実績			
	設備投資額	減価償却費	研究開発費*	売上高
実績 (進捗率)	<b>882</b> (44.1%)	<b>1,097</b> (70.8%)	<b>784</b> (68.2%)	<b>30,229</b>
計画	2,500 → <b>2,000</b>	1,600 → <b>1,550</b>	<b>1,150</b>	—
内容	<ul style="list-style-type: none"> <li>・各種工作機械等(新設・更新)</li> <li>・生産ラインの増強</li> <li>・通信インフラ整備</li> <li>・IT関連投資</li> </ul>			

(注) 研究開発費：研究開発に係る一般管理と製造経費の合計値



大幅な売上増加で売上原価率低下。一方、業務改革による経費のコントロールも継続できており、販売管理費率が低下。営業利益率は2ポイント上昇。

	2021年3月期 3Q		2022年3月期 3Q		前年同期比		
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	構成比率 変化 (P)
<b>売上高</b>	<b>25,512</b>	—	<b>30,229</b>	—	<b>4,717</b>	<b>18.5</b>	—
売上原価	14,807	58.0	17,121	56.6	2,313	15.6	-1.4
<b>売上総利益</b>	<b>10,704</b>	42.0	<b>13,107</b>	43.4	<b>2,403</b>	<b>22.5</b>	<b>1.4</b>
販売管理費	8,232	32.3	9,579	31.7	1,346	16.4	-0.6
<b>営業利益</b>	<b>2,471</b>	<b>9.7</b>	<b>3,527</b>	<b>11.7</b>	<b>1,056</b>	<b>42.7</b>	<b>2.0</b>
営業外収益	664	2.6	557	1.8	-107	-16.1	-0.8
営業外費用	125	0.5	70	0.2	-55	-43.8	-0.3
<b>経常利益</b>	<b>3,010</b>	<b>11.8</b>	<b>4,015</b>	<b>13.3</b>	<b>1,004</b>	<b>33.4</b>	<b>1.5</b>
特別利益	81	0.3	15	0.1	-66	-81.3	-0.3
特別損失	102	0.4	5	0.0	-96	-94.3	-0.4
<b>税金等調整前純利益</b>	<b>2,989</b>	<b>11.7</b>	<b>4,024</b>	<b>13.3</b>	<b>1,034</b>	<b>34.6</b>	<b>1.6</b>
法人税等	767	3.0	993	3.3	225	29.4	0.3
非支配株主帰属純利益	281	1.1	497	1.6	215	76.8	0.5
<b>親会社株主帰属純利益</b>	<b>1,941</b>	<b>7.6</b>	<b>2,533</b>	<b>8.4</b>	<b>592</b>	<b>30.5</b>	<b>0.8</b>



## 【累計】

単位：百万円		2022年3月期		
		1Q	2Q	3Q
売上高		9,100	20,360	30,229
前年同期比		31.6%	23.2%	18.5%
エアエナジー	圧縮機	5,061	11,199	16,889
	前年同期比	34.2%	26.4%	21.3%
	真空機器	411	914	1,437
	前年同期比	52.0%	36.5%	36.1%
	売上高	5,473	12,114	18,326
前年同期比		35.4%	27.1%	22.3%
コーティング	塗装機器	3,311	7,156	10,446
	前年同期比	22.3%	38.1%	28.9%
	塗装設備	316	1,089	1,456
	前年同期比	92.3%	-40.1%	-40.0%
	売上高	3,627	8,246	11,903
前年同期比		26.3%	17.7%	13.0%
営業利益		893	2,378	3,527
前年同期比		117.8%	66.3%	42.7%
エアエナジー	営業利益	447	1,250	2,028
	前年同期比	123.6%	55.8%	53.2%
コーティング	営業利益	446	1,128	1,499
	前年同期比	112.2%	79.7%	30.7%

## 【3か月ごと】

単位：百万円		2022年3月期		
		1Q	2Q	3Q
売上高		9,100	11,259	9,869
前年同期比		31.6%	17.1%	9.9%
エアエナジー	圧縮機	5,061	6,138	5,689
	前年同期比	34.2%	20.7%	12.3%
	真空機器	411	502	522
	前年同期比	52.0%	25.9%	35.4%
	売上高	5,473	6,640	6,212
前年同期比		35.4%	21.1%	13.9%
コーティング	塗装機器	3,311	3,845	3,290
	前年同期比	22.3%	55.3%	12.7%
	塗装設備	316	772	366
	前年同期比	92.3%	-53.3%	-39.5%
	売上高	3,627	4,618	3,657
前年同期比		26.3%	11.8%	3.7%
営業利益		893	1,485	1,149
前年同期比		117.8%	45.6%	10.4%
エアエナジー	営業利益	447	803	777
	前年同期比	123.6%	33.4%	49.1%
コーティング	営業利益	446	681	371
	前年同期比	112.2%	63.3%	-28.5%

## 塗装用スプレーガンとそれを検査するコンプレッサの製造から出発

1926年創業

(旧社名：岩田製作所)

米国社製を手本に  
スプレーガンの製造を開始

スプレーガン

塗装用ハンドガン



↑  
圧縮空気で  
塗料を霧状に

コンプレッサ

空気圧縮機

スプレーガンの検査用  
圧縮機として製造開始



製品の差別化を  
可能にしたコンセプト

- ・環境対応
- ・塗面作成の提案力

- ・オイルフリー化
- ・省エネ性

製品の多様化  
用途の開拓



塗装ロボット



エアブラシ



オイルフリー  
スクロール型  
真空ポンプ



オイルフリー  
スクロール型  
圧縮機

コーティング事業

塗装機器：  
スプレーガン、塗料供給  
ポンプなどの機器単体

塗装設備：  
塗装機器と換気や乾燥  
装置、塗装ロボットなどを  
組み合わせたシステム

エアエナジー事業

圧縮機：  
空気圧縮機、N2ガス発生  
装置、タンクなどの補器類

真空機器：  
真空ポンプ、バルブなどの  
補器類

## 将来見通しに関する記述、及びその他の注意事項

本資料で述べられております当社の将来に関する見通しは、現時点で知りうる情報をもとに作成されたものです。

世界経済、為替レートの変動、業界の市況、設備投資の動向など、当社業績に影響を与えるさまざまな外部要因がありますので、資料に記載の内容とは異なる可能性があることをご承知おきください。

また、資料は投資家の皆様への情報伝達を目的としており、当社の株式、その他の有価証券等の売買等を勧誘又は推奨するものではありません。

お問合せ先：        アネスト岩田株式会社  
                         経営企画部 IR広報室  
                         TEL: 045-591-9344  
                         E-mail : ir\_koho@anest-iwata.co.jp  
                         URL     : <https://www.anest-iwata.co.jp/>