

kuraray

Possible starts here

2024年度第1四半期 決算説明

2024年5月14日

株式会社クラレ

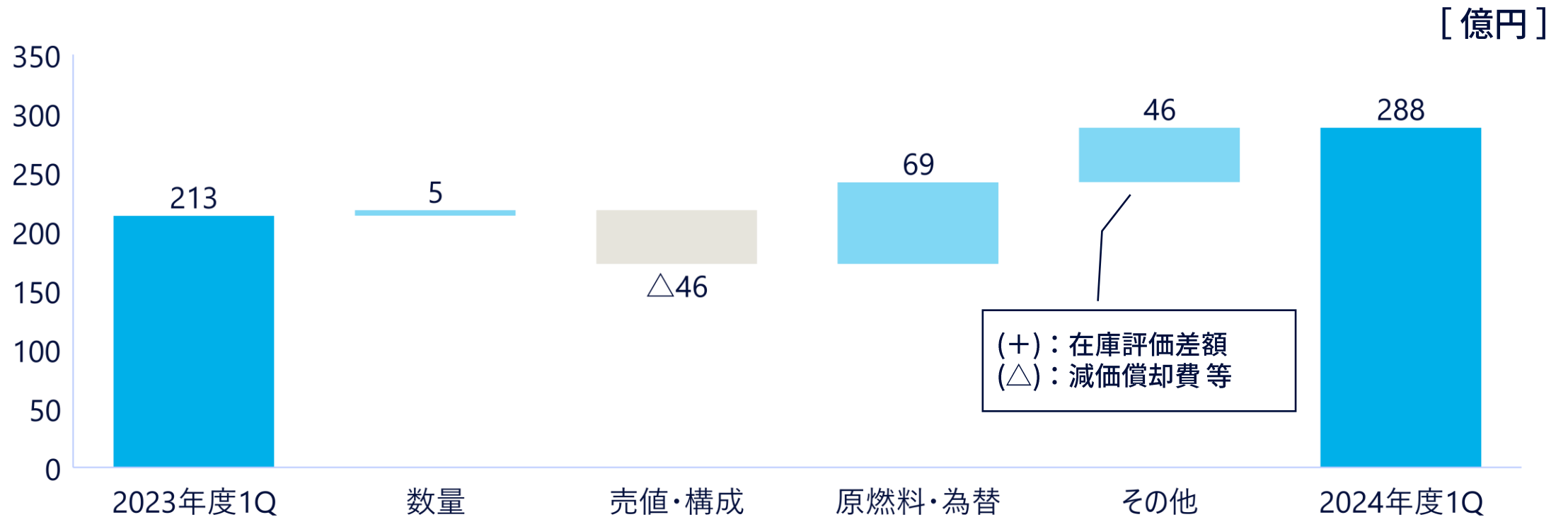
[億円]

| | 2024年度1Q | 2023年度1Q | 増減 |
|----------------------|----------|----------|-----|
| 売上高 | 1,922 | 1,850 | 72 |
| 営業利益 | 288 | 213 | 75 |
| 経常利益 | 279 | 204 | 75 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 216 | 82 | 135 |
| | 参考 | | |
| 円／ドル (平均) | 149 | 132 | |
| 円／ユーロ (平均) | 161 | 142 | |
| 国産ナフサ 千円／kl | 73 | 68 | |

セグメント別 売上高・営業利益

[億円]

| | 2024年度1Q | | 2023年度1Q | | 増減 | |
|----------|----------|------|----------|------|-----|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| ビニルアセテート | 990 | 248 | 978 | 178 | 12 | 70 |
| イソプレン | 172 | 0 | 158 | 2 | 14 | △2 |
| 機能材料 | 487 | 32 | 454 | 35 | 34 | △3 |
| 繊維 | 138 | △2 | 135 | 2 | 3 | △5 |
| トレーディング | 153 | 13 | 138 | 11 | 15 | 2 |
| その他 | 117 | 4 | 113 | 1 | 4 | 4 |
| 調整額 | △136 | △8 | △127 | △16 | △9 | 9 |
| 合計 | 1,922 | 288 | 1,850 | 213 | 72 | 75 |

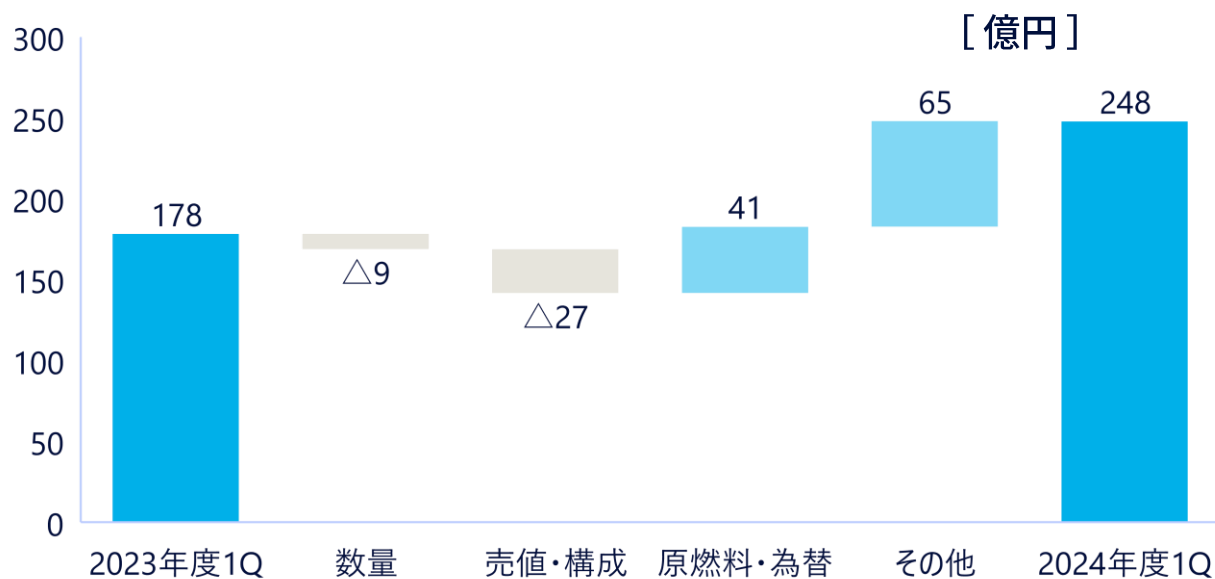


| | 2023年度1Q | 2024年度1Q |
|-------------|----------|----------|
| 円／ドル (平均) | 132 | 149 |
| 円／ユーロ (平均) | 142 | 161 |
| 国産ナフサ 千円／kl | 68 | 73 |

[億円]

| | 2023年度1Q | 2024年度1Q | 増減 |
|------|----------|----------|----|
| 売上高 | 978 | 990 | 12 |
| 営業利益 | 178 | 248 | 70 |

【営業利益増減分析】



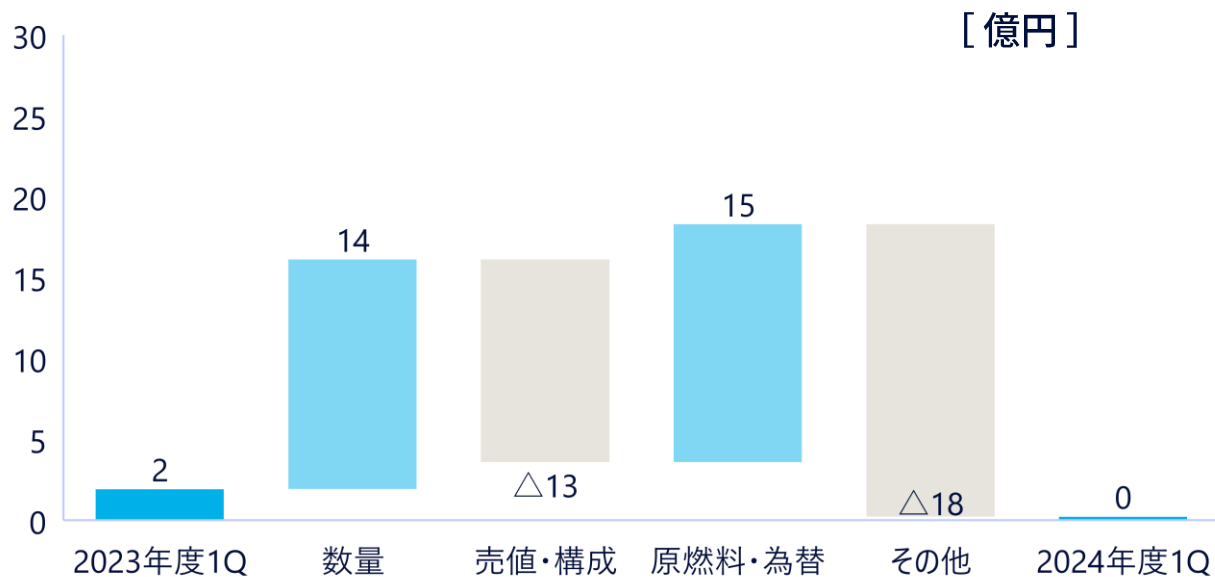
| | |
|-------------|--|
| ポバール樹脂 | 欧州向け物流が混乱する中、グローバルな安定供給体制を背景に、販売数量が増加。 |
| 光学用ポバールフィルム | 前年の在庫調整の影響が解消し、販売数量が増加。 |
| 水溶性ポバールフィルム | 欧州で長引く景気低迷の影響を受け、販売数量が減少。 |
| 高機能中間膜 | 欧州の建築用途で景気低迷の影響を受け、販売数量が減少。 |
| 〈エバール〉 | 自動車用途は堅調に推移したものの、食品包装用途は昨年後半から続く需要の落ち込みの影響を受け、販売数量が減少。シンガポールでの新プラントの建設（2026年末稼働予定）を決定。 |
| 主な増減要因 | 原燃料価格の変動に合わせて販売価格を調整。 昨年大きな減益要因であった在庫評価差額の影響が無くなり、セグメント全体では大幅な増益。 |

[億円]

| | 2023年度1Q | 2024年度1Q | 増減 |
|------|----------|----------|----|
| 売上高 | 158 | 172 | 14 |
| 営業利益 | 2 | 0 | △2 |

| | |
|--------------------|--|
| ↑↑ プレミカ、 エラストマー | 自動車用途などを中心に需要が回復し、 販売数量が増加。 |
| 〈ジェネスタ〉 | 堅調な自動車用途に加え、電気・電子用 途でも需要回復の兆しが見られる。 |

【営業利益増減分析】

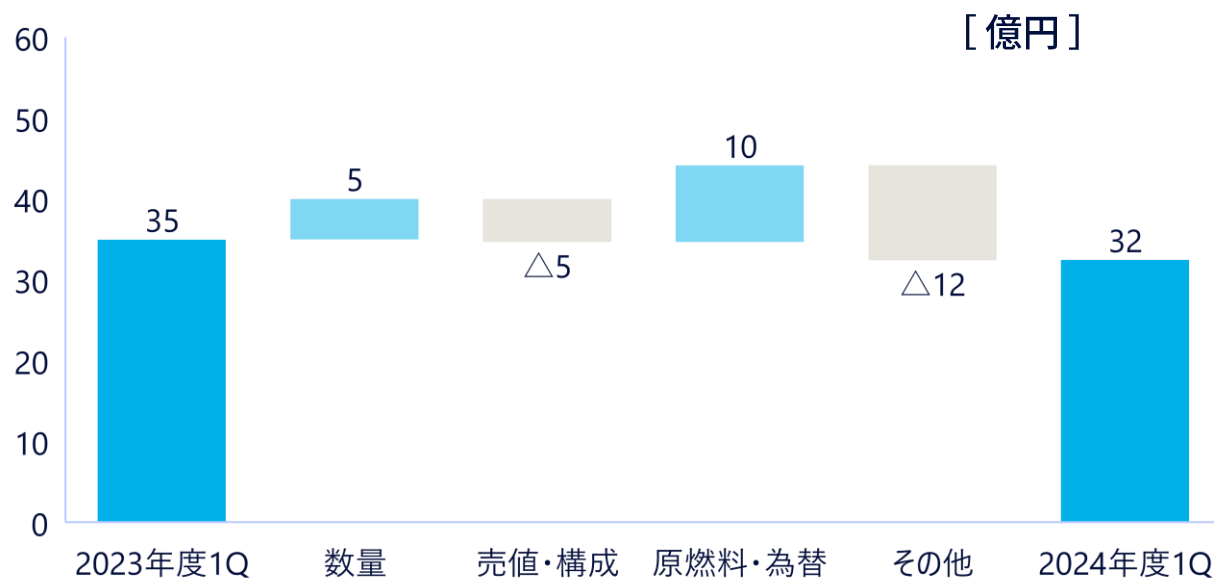


| | |
|--------|--|
| 主な増減要因 | タイ拠点稼働に伴う拡販により販売数量は増加。 原燃料価格の変動に合わせて販売価格を調整。 減価償却費負担や在庫差額の影響もあり、セグメント全体では減益。 |
|--------|--|

[億円]

| | 2023年度1Q | 2024年度1Q | 増減 |
|------|----------|----------|----|
| 売上高 | 454 | 487 | 34 |
| 営業利益 | 35 | 32 | △3 |

【営業利益増減分析】



| | |
|-----------|---|
| メタアクリル | 電気・電子用途を中心に需要の回復が見られ、販売数量が増加。 |
| メディカル | 審美治療用歯科材料の販売が欧米を中心に引き続き好調に推移。 |
| 環境ソリューション | 北米の飲料水用途を中心に、活性炭の販売が堅調に推移。米国の活性炭新設備は当第1四半期に稼働を開始。 |

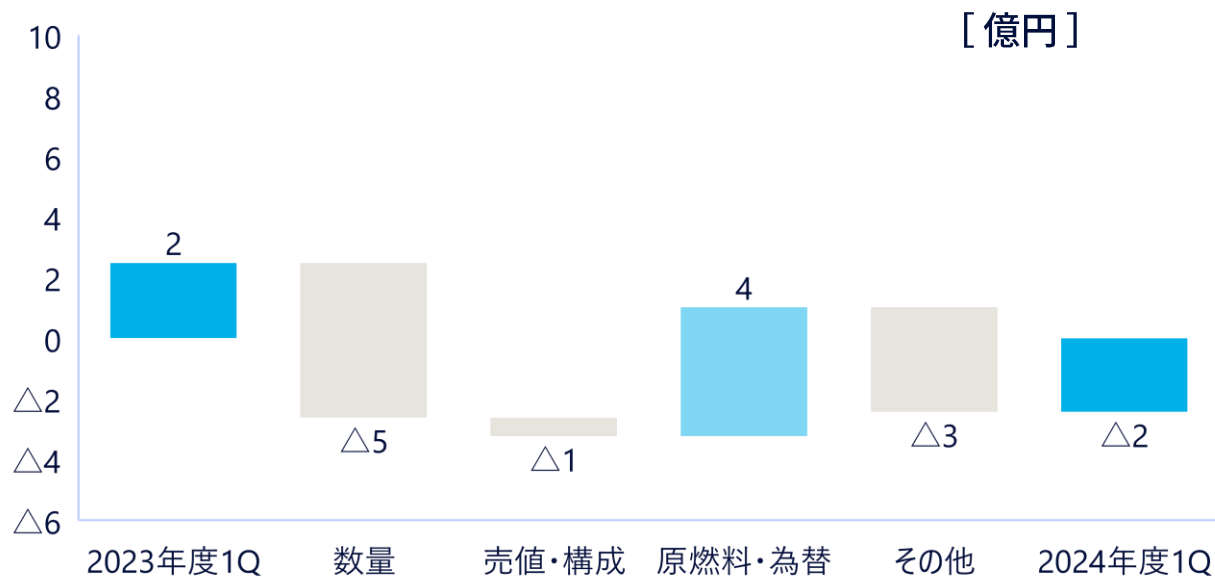
| | |
|--------|--|
| 主な増減要因 | メディカルでは販売数量が増加。活性炭の減価償却費やメディカルの販売費など、経費の増加により減益。 |
|--------|--|

[億円]

| | 2023年度1Q | 2024年度1Q | 増減 |
|------|----------|----------|----|
| 売上高 | 135 | 138 | 3 |
| 営業利益 | 2 | △2 | △5 |

| | |
|---------|-------------------------------------|
| 〈クラリーノ〉 | 自動車用途やスポーツ用途で需要の回復が進み、販売数量が増加。 |
| 繊維資材 | 自動車用途などで需要の回復が見られたものの、欧州の建材用途などが低調。 |
| 生活資材 | 〈クラフレックス〉 〈マジックテープ〉ともに需要が低調。 |

【営業利益増減分析】



| | |
|--------|--|
| 主な増減要因 | 自動車用途では回復が見られたものの、欧州等で販売が低調でセグメント全体では減益。 |
|--------|--|

[億円]

| | 2024年3月末 | 2023年12月末 | 増減 |
|------|----------|-----------|-----|
| 流動資産 | 5,718 | 5,517 | 201 |
| 固定資産 | 7,212 | 7,028 | 185 |
| 資産合計 | 12,930 | 12,545 | 386 |

| | 2024年3月末 | 2023年12月末 |
|------------|----------|-----------|
| 円／ドル (期末) | 151 | 142 |
| 円／ユーロ (期末) | 163 | 157 |

貸借対照表②(負債と純資産の部)

[億円]

| | 2024年3月末 | 2023年12月末 | 増減 |
|------------|----------|-----------|------|
| 流動負債 | 1,983 | 2,006 | △22 |
| 固定負債 | 3,141 | 3,178 | △37 |
| 負債合計 | 5,125 | 5,183 | △59 |
| 純資産合計 | 7,806 | 7,362 | 444 |
| 負債・純資産合計 | 12,930 | 12,545 | 386 |
| 自己資本比率 | 59.0% | 56.9% | 2.0% |
| | 2024年3月末 | 2023年12月末 | |
| 円／ドル (期末) | 151 | 142 | |
| 円／ユーロ (期末) | 163 | 157 | |

2024年度 業績予想（期初予想との比較）

[億円]

| | 2024年度今回修正予想 | | | 2024年度期初予想 | | | 増減 | | |
|---------------------|--------------|--------------|-------|------------|-------|-------|-----|----|-----|
| | 上期 | 下期 (期初予想) | 通期※ | 上期 | 下期 | 通期 | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上高 | 4,100 | 4,300 | 8,400 | 4,000 | 4,300 | 8,300 | 100 | 0 | 100 |
| 営業利益 | 420 | 430 | 850 | 400 | 430 | 830 | 20 | 0 | 20 |
| 経常利益 | 390 | 400 | 790 | 370 | 400 | 770 | 20 | 0 | 20 |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 250 | 240 | 490 | 230 | 240 | 470 | 20 | 0 | 20 |

<参考>

| | | |
|-------------|-----|-----|
| 円／ドル（平均） | 150 | 145 |
| 円／ユーロ（平均） | 160 | 160 |
| 国産ナフサ 千円／kl | 74 | 75 |

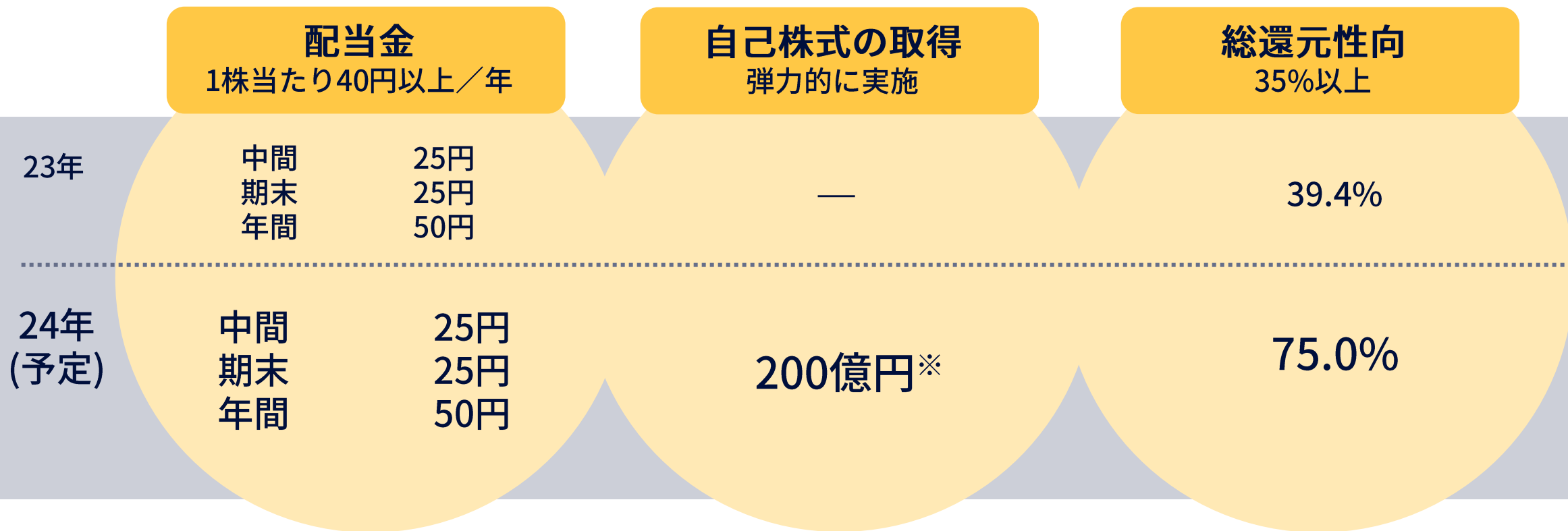
※今回修正予想の通期は、修正した上期予想に2024年2月発表の下期予想を合算したものの

| 事業 | 公表日 | トピックス |
|-----------|------------|---|
| メディカル | 2024年3月25日 | 24年9月末を目途に人工骨製品の生産終了を決定 |
| エバール | 2024年3月26日 | シンガポールで、〈エバール〉の新プラント建設を決定 |
| 環境ソリューション | 2024年4月30日 | カルゴン・カーボン社の欧州子会社で手掛ける珪藻土、パーライト事業の譲渡を決定。イメリス社(仏)と独占交渉に関する基本契約を締結 |
| 環境ソリューション | 2024年5月14日 | スプリント社(米)より産業用再生炭事業の買収を決定。米国中西部地域をカバーする戦略拠点として、PFAS規制強化に対応した生産設備増強も検討 |

成長投資としてこれまでに設備の建設を進めてきた水溶性ポパールフィルム工場(ポーランド)、活性炭新設備(米国)は第1四半期に、光学用ポパールフィルム生産設備(倉敷)は第2四半期に稼働開始

引き続き、事業ポートフォリオの高度化を推進

■ 2024年5月14日の取締役会において自己株式の取得を決定



※ 取得し得る株式の総数：1,500万株(上限)
 (発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合 4.48%)
 株式取得価額の総額：200億円(上限)
 株式の取得期間：2024年5月15日～2024年10月31日まで実施

【参考】 2024年度 業績予想（前年実績との比較）

[億円]

| | 2024年度今回修正予想 | | | 2023年度 | | | 増減 | | |
|---------------------|--------------|--------------|-------|--------|-------|-------|-----|-----|-----|
| | 上期 | 下期 (期初予想) | 通期※ | 上期 | 下期 | 通期 | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上高 | 4,100 | 4,300 | 8,400 | 3,810 | 3,999 | 7,809 | 290 | 301 | 591 |
| 営業利益 | 420 | 430 | 850 | 410 | 345 | 755 | 10 | 85 | 95 |
| 経常利益 | 390 | 400 | 790 | 385 | 305 | 690 | 5 | 95 | 100 |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 250 | 240 | 490 | 218 | 206 | 424 | 32 | 34 | 66 |

<参考>

| | | | |
|-------------|-----|-----|-----|
| 円／ドル（平均） | 150 | 135 | 141 |
| 円／ユーロ（平均） | 160 | 146 | 152 |
| 国産ナフサ 千円／kl | 74 | 68 | 68 |

※今回修正予想の通期は、修正した上期予想に2024年2月発表の下期予想を合算したものの

【参考】セグメント別売上高・営業利益予想（期初予想との比較）

[億円]

| | 今回修正予想 | | | | 期初予想 | | | | 増減 | | | |
|-----------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 上期 | | 通期* | | 上期 | | 通期 | | 上期 | | 通期 | |
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| ビニルアセテート | 2,090 | 430 | 4,220 | 850 | 2,030 | 420 | 4,160 | 840 | 60 | 10 | 60 | 10 |
| イソブレン | 360 | △55 | 760 | △85 | 360 | △60 | 760 | △90 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| 機能材料 | 1,050 | 70 | 2,150 | 140 | 1,000 | 65 | 2,100 | 135 | 50 | 5 | 50 | 5 |
| 繊維 | 330 | 10 | 710 | 40 | 340 | 10 | 720 | 40 | △10 | 0 | △10 | 0 |
| トレーディング | 310 | 25 | 660 | 55 | 310 | 25 | 660 | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| その他 | 210 | 10 | 430 | 20 | 210 | 10 | 430 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 調整額 | △250 | △70 | △530 | △170 | △250 | △70 | △530 | △170 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合計 | 4,100 | 420 | 8,400 | 850 | 4,000 | 400 | 8,300 | 830 | 100 | 20 | 100 | 20 |

*今回修正予想の通期は、修正した上期予想に2024年2月発表の下期予想を合算したものの

【参考】セグメント別売上高・営業利益予想（前年実績との比較）

[億円]

| | 今回修正予想 | | | | 前年実績 | | | | 増減 | | | |
|-----------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 上期 | | 通期* | | 上期 | | 通期 | | 上期 | | 通期 | |
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| ビニルアセテート | 2,090 | 430 | 4,220 | 850 | 1,989 | 402 | 4,068 | 863 | 101 | 28 | 152 | △13 |
| イソブレン | 360 | △55 | 760 | △85 | 318 | △27 | 657 | △109 | 42 | △28 | 103 | 24 |
| 機能材料 | 1,050 | 70 | 2,150 | 140 | 934 | 57 | 1,898 | 103 | 116 | 13 | 252 | 37 |
| 繊維 | 330 | 10 | 710 | 40 | 302 | 7 | 619 | 18 | 28 | 3 | 91 | 22 |
| トレーディング | 310 | 25 | 660 | 55 | 290 | 23 | 616 | 52 | 20 | 2 | 44 | 3 |
| その他 | 210 | 10 | 430 | 20 | 229 | 6 | 457 | 5 | △19 | 4 | △27 | 15 |
| 調整額 | △250 | △70 | △530 | △170 | △251 | △59 | △504 | △178 | 1 | △11 | △26 | 8 |
| 合計 | 4,100 | 420 | 8,400 | 850 | 3,810 | 410 | 7,809 | 755 | 290 | 10 | 591 | 95 |

*今回修正予想の通期は、修正した上期予想に2024年2月発表の下期予想を合算したものの

【参考】セグメント別 四半期売上高推移

[億円]

| | 2023年度 | | | | | 2024年度 | | |
|----------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q(予想) | 上期(予想) |
| ビニルアセテート | 978 | 1,011 | 1,039 | 1,040 | 4,068 | 990 | 1,100 | 2,090 |
| イソプレソ | 158 | 160 | 150 | 188 | 657 | 172 | 188 | 360 |
| 機能材料 | 454 | 480 | 463 | 501 | 1,898 | 487 | 563 | 1,050 |
| 繊維 | 135 | 166 | 148 | 169 | 619 | 138 | 192 | 330 |
| トレーディング | 138 | 152 | 158 | 168 | 616 | 153 | 157 | 310 |
| その他 | 113 | 115 | 111 | 117 | 457 | 117 | 93 | 210 |
| 調整額 | △127 | △124 | △135 | △118 | △504 | △136 | △114 | △250 |
| 合計 | 1,850 | 1,960 | 1,934 | 2,066 | 7,809 | 1,922 | 2,178 | 4,100 |

【参考】セグメント別 四半期営業利益推移

[億円]

| | 2023年度 | | | | | 2024年度 | | |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q(予想) | 上期(予想) |
| ビニルアセテート | 178 | 224 | 235 | 226 | 863 | 248 | 182 | 430 |
| イソプレソ | 2 | △29 | △14 | △68 | △109 | 0 | △55 | △55 |
| 機能材料 | 35 | 23 | 24 | 22 | 103 | 32 | 38 | 70 |
| 繊維 | 2 | 4 | 11 | 1 | 18 | △2 | 12 | 10 |
| トレーディング | 11 | 12 | 14 | 14 | 52 | 13 | 12 | 25 |
| その他 | 1 | 5 | 0 | △1 | 5 | 4 | 6 | 10 |
| 調整額 | △16 | △42 | △63 | △56 | △178 | △8 | △62 | △70 |
| 合計 | 213 | 196 | 207 | 138 | 755 | 288 | 132 | 420 |

kuraray

Possible starts here

-
- 金額表示は億円未満四捨五入にしております。
 - 本資料中の業績予想、見通し及び事業計画についての記載は、将来の事業環境・経済状況等に関する現時点での仮定・推測に基づいています。実際の業績は、これと異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。
 - 本資料での〈〉表記は、クラレグループの商標または登録商標です。