

2025年3月期第2四半期 決算補足説明資料

ZACROS株式会社

2024年11月13日

	ウェルネス事業	環境ソリューション事業	情報電子事業	産業インフラ事業
				
事業内容	製品とサービスを通じて身体と心の健康の実現を推進する事業	環境問題に向き合い、循環型社会に必要な価値を提供する事業	超スマート社会に必要な高機能部材を提供する事業	生活を支える産業インフラ強化への貢献と企画提案商品による価値提供を推進する事業
製品分野	医薬・医療関連	生活包装及び産業包装関連	ディスプレイ関連	建築資材関連
	バイオ関連	容器	電子部材関連	土木資材関連
主要製品	医薬・医療用包装材	粧業包装、つめかえ包装、食品包装	プロテクトフィルム	ビル用煙突、ボイドスラブ、空調用配管
	バイオ医薬品等製造用シングルユースバッグ	OA機器関連包装	剥離フィルム	トンネル用資材
	医療機器及び体外診断薬関連	プラスチック製液体容器（バッグインボックス）	情報記録用材	プラスチック原料・商品及び関連機械
			その他情報関連機器用材	

2024年度上期は増収増益、
2024年度通期業績予想は、前年度比で増収増益と予想

(単位：百万円)

連結	2023年度 上期	2024年度 上期	前年同期比		2023年度 通期	2024年度通期 業績予想	前期比	
			増減	伸び率			増減	伸び率
売上高	65,917	75,449	9,531	14.5%	136,155	150,000	13,844	10.2%
営業利益	3,865	5,624	1,759	45.5%	8,344	10,500	2,155	25.8%
経常利益	4,315	5,842	1,527	35.4%	8,910	11,000	2,089	23.5%
親会社株主に帰属 する当期純利益	3,453	3,622	168	4.9%	4,532	6,700	2,167	47.8%

(単位：億円)

	2023年度 上期		2024年度 上期		増減	伸び率	2023年度 通期		2024年度 通期 業績予想		増減	伸び率
売上高	659	100.0%	754	100.0%	95	14.5%	1,361	100.0%	1,500	100.0%	138	10.2%
ウェルネス	131	20.0%	133	17.7%	1	1.1%	260	19.2%	280	18.7%	19	7.3%
環境ソリューション	171	26.1%	169	22.5%	△2	△1.4%	334	24.6%	330	22.0%	△4	△1.4%
情報電子	201	30.6%	263	34.9%	61	30.7%	449	33.0%	530	35.3%	80	18.0%
産業インフラ	153	23.3%	188	24.9%	34	22.4%	316	23.2%	360	24.0%	43	13.7%
営業利益	38	5.9%	56	7.5%	17	45.5%	83	6.1%	105	7.0%	21	25.8%
ウェルネス	7	5.5%	3	2.3%	△4	△57.8%	8	3.2%	8	2.9%	-	-
環境ソリューション	8	5.0%	8	4.9%	△0	△2.3%	14	4.3%	13	3.9%	△1	△10.0%
情報電子	7	3.6%	21	8.1%	14	192.1%	30	6.7%	44	8.3%	13	45.8%
産業インフラ	15	10.1%	23	12.4%	7	51.1%	30	9.6%	40	11.1%	9	31.1%

(単位：億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減 (23.上期比)	2023年度 通期	2024年度 通期予想	増減 ('23年度比)
売上高	131	133	+1	260	280	+19
医薬・医療関連	119	118	△1	234	249	+15
バイオ関連	12	15	+2	26	30	+3
(減価償却費)	(4)	(5)	(+0)	(10)	(13)	(+2)
営業利益	7	3	△4	8	8	-
営業利益率	5.5%	2.3%	△3.2%	3.2%	2.9%	△0.3%

2024年度上期

'23年度上期比 **4億円 減益**

- ・ 医薬・医療関連ではインドネシア・タイ子会社は堅調に推移したが、単体において売上が伸び悩み減収
- ・ バイオ関連におけるシングルユースバッグの売上は、抗体医薬向けの需要の増加により増収
- ・ バイオ関連において、開発等の先行固定費や人財の投入継続

2024年度業績予想

'23年度比 **利益前年並み**

- ・ 医薬・医療関連は国内外ともに堅調に推移、医薬向け剝離フィルムも好調の見込み
- ・ バイオ関連におけるシングルユースバッグは堅調に推移
- ・ 単体製造拠点においてランサムウェアによる生産停止の影響を受けるが期中内に回復する見込み
- ・ バイオ関連では、再生医療分野での共同開発費用、医療機器関連での後継機開発等で、固定費投入が増大

(単位：億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減 (23.上期比)	2023年度 通期	2024年度 通期予想	増減 (’23年度比)
売上高	171	169	△2	334	330	△4
生活包装及び産業包装関連	125	117	△7	242	229	△13
液体容器	46	51	+5	91	100	+8
(減価償却費)	(8)	(8)	(+0)	(17)	(19)	(+1)
営業利益	8	8	△0	14	13	△1
営業利益率	5.0%	4.9%	△0.0%	4.3%	3.9%	△0.4%

2024年度上期

’23年度上期比 **0億円 減益**

- 生活包装及び産業包装関連では、OA機器関連包装で増収を確保したものの、食品包装の一部事業を第2四半期に譲渡したことや単体製造拠点でランサムウェアによる影響で生産効率が低下し生産高減少したことで減収
- 液体容器は血液検査関連用途の売上が伸長
- 液体容器の増収効果があったものの、生活包装及び産業包装関連の減収要因により減益

2024年度業績予想

’23年度比 **1億円 減益**

- 生活包装及び産業包装関連では、食品包装の一部事業を第2四半期に譲渡したことで食品包装は減収見込み
つめかえ包装、粧業包装、OA機器関連包装は、単体製造拠点においてランサムウェアによる影響で一時的に生産効率が低下し生産高も減少するが、4Q以降は持ち直す見込み
- 液体容器はアジア圏を中心にグローバルでの需要増。引き続き受注好調で増収の見込み

(単位：億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減 (23.上期比)	2023年度 通期	2024年度 通期予想	増減 ('23年度比)
売上高	201	263	+61	449	530	+80
ディスプレイ関連	158	204	+46	350	404	+53
電子部材関連他	43	59	+15	98	125	+27
(減価償却費)	(12)	(10)	(△1)	(25)	(22)	(△2)
営業利益	7	21	+14	30	44	+13
営業利益率	3.6%	8.1%	+4.5%	6.7%	8.3%	+1.6%

2024年度上期

'23年度上期比 **14億円 増益**

- ・ディスプレイ関連のプロテクトフィルムは、業界再編により当社の引合が増え、大幅な増収
- ・電子部材関連の情報記録用材は、半導体市場の冷え込みの影響が緩和し増収
- ・ディスプレイ関連、電子部材関連他、共に増収効果と生産効率向上により増益

2024年度業績予想

'23年度比 **13億円 増益**

- ・単体製造拠点においてランサムウェアによる生産停止の影響を受けるが、ディスプレイ関連のプロテクトフィルムの受注は引き続き堅調、電子部材関連の情報記録用材は回復基調であることから増収を見込む
- ・損益面では、増収効果から増益を見込む

(単位：億円)

	2023年度 上期	2024年度 上期	増減 (23.上期比)	2023年度 通期	2024年度 通期予想	増減 ('23年度比)
売上高	153	188	+34	316	360	+43
建築資材関連	79	97	+17	158	188	+30
土木資材関連	24	31	+6	51	58	+6
化成品	49	59	+10	106	113	+6
(減価償却費)	(2)	(2)	(+0)	(4)	(5)	(+0)
営業利益	15	23	+7	30	40	+9
営業利益率	10.1%	12.4%	+2.4%	9.6%	11.1%	+1.5%

2024年度上期

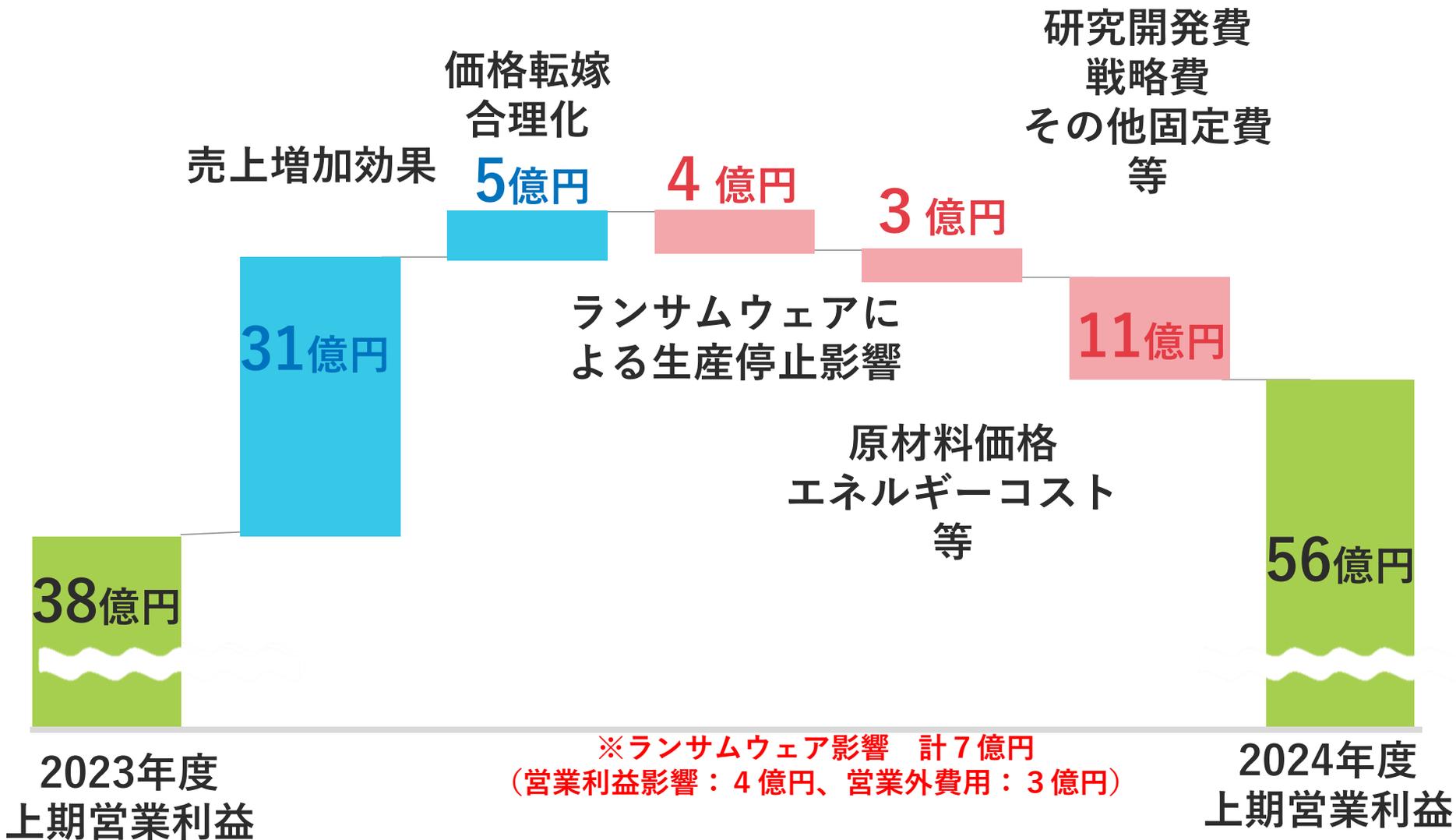
'23年度上期比 7億円 増益

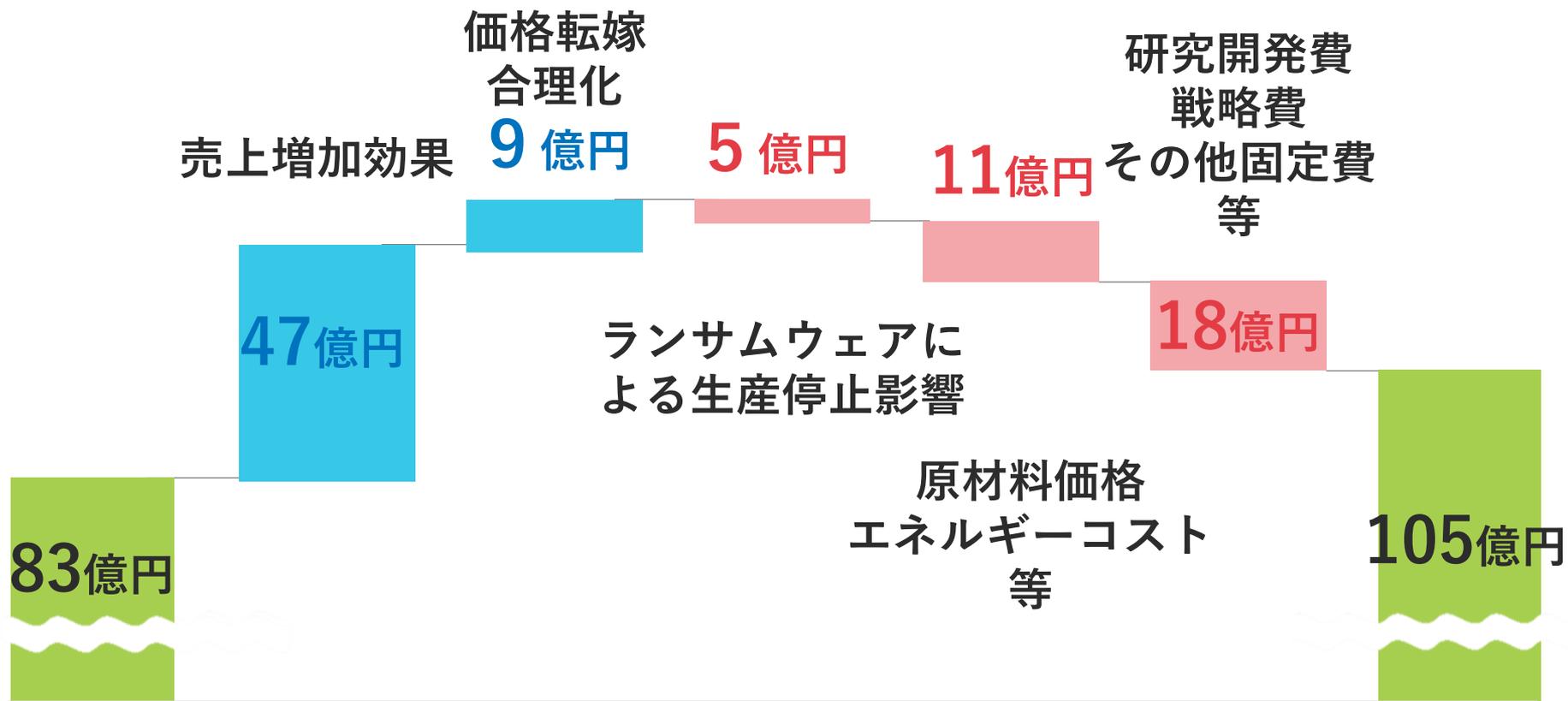
- ・ 建築資材関連では、空調用配管及び集合住宅向けポイドスラブ、ビル用煙突の売上が好調に推移し増収を確保
- ・ 土木資材関連では、トンネル用資材で増収
- ・ 化成品は半導体、車載フィルム用途の粘着商品の売上が好調で増収

2024年度業績予想

'23年度比 9億円 増益

- ・ 建築資材関連では、空調用配管は引き続き受注好調。煙突工事も売上増加を見込む
- ・ 土木資材関連はトンネル用資材で堅調な推移を想定
- ・ 化成品は国内、中国子会社ともに増収を見込む



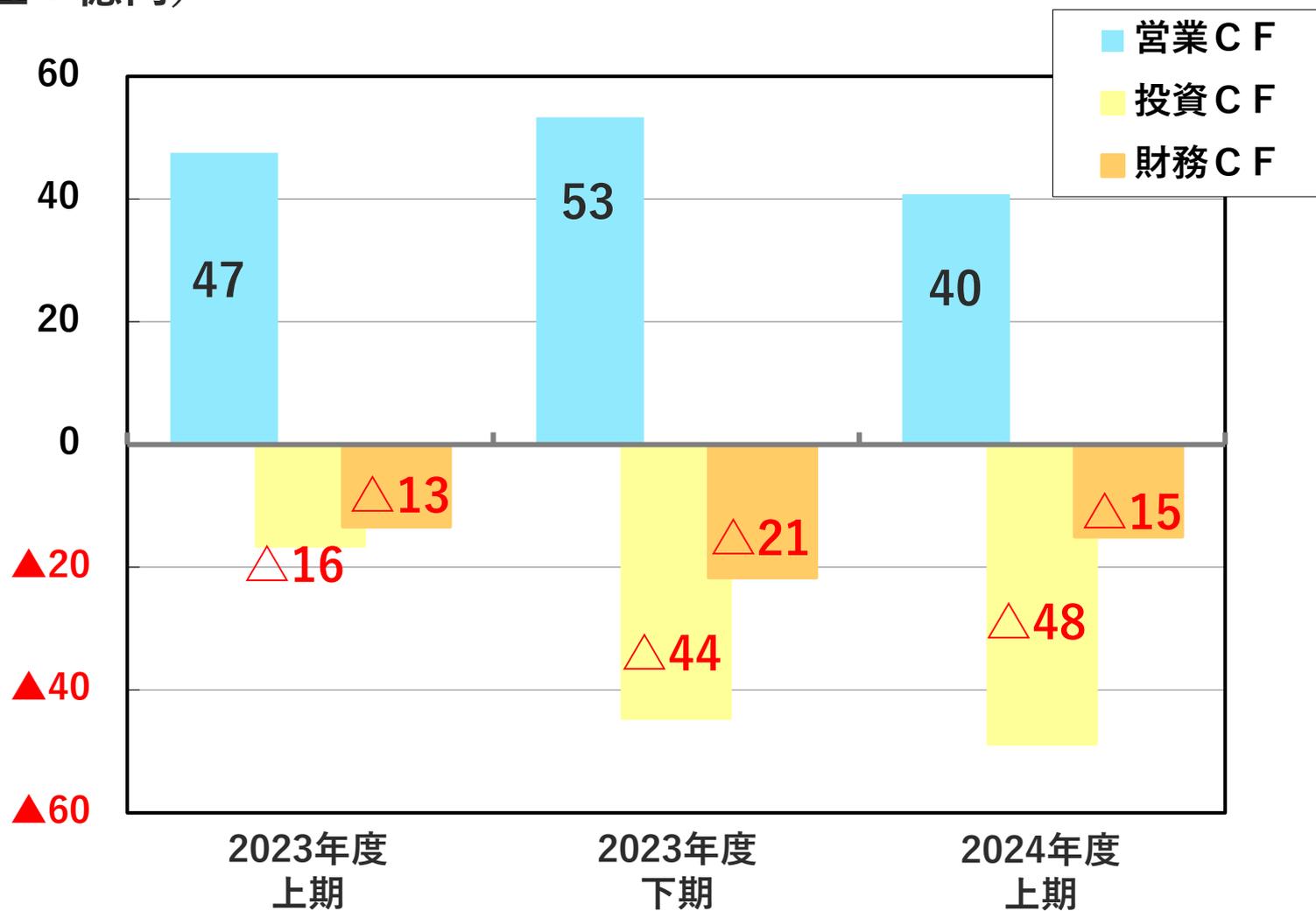


※ランサムウェア影響 計10億円
 (営業利益影響：5億円、営業外費用：5億円)

2023年度通期
営業利益実績

2024年度通期
営業利益予想

(単位：億円)



総資産は7億円増加し、1,424億円となる

(単位：億円)

2023年度末



総資産 1,416
自己資本比率 60.4%

2024年度上期末



総資産 1,424
自己資本比率 63.0%

	'21 通期	'22 通期	'23					'24		
			1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	通期	1 Q	2 Q	通期 業績予想
売上（百万円）	127,819	129,364	31,893	34,024	35,845	34,391	136,155	38,469	36,980	150,000
営業利益（百万円）	10,341	5,882	2,064	1,801	2,514	1,964	8,344	3,479	2,145	10,500
経常利益（百万円）	11,102	6,828	2,201	2,113	2,649	1,945	8,910	3,771	2,071	11,000
当期利益（百万円）	7,693	4,854	1,952	1,501	△302	1,381	4,532	2,424	1,197	6,700
1株当たり当期利益(円)	403.60	255.68	103.75	79.72	△16.10	74.12	241.43	130.42	64.43	360.24
1株当たり純資産（円）	4,144.85	4,362.66	4,454.76	4,598.31	4,558.82	4,604.79	4,604.79	4,728.06	4,825.79	-
1株当たり配当額（円）	82	84	-	42	-	42	84	-	63	126
自己株式取得額(百万円)	208	858	-	-	-	-	974	-	-	-
総還元性向(%)	23.0	50.5	-	-	-	-	56.3	-	-	35.0
PBR(倍)	0.9	0.7	-	-	-	-	0.9	-	-	-
営業利益率	8.1	4.5	6.5	5.3	7.0	5.7	6.1	9.0	5.8	7.0
ROA(総資産営業利益率)	8.5	4.6	-	-	-	-	6.2	-	-	-
ROIC(投下資本利益率)	8.5	4.5	-	-	-	-	6.1	-	-	-
ROE(自己資本当期純利益率)	10.2	6.0	-	-	-	-	5.4	-	-	-
設備投資（百万円）	5,436	5,083	1,475	822	3,490	1,595	7,383	3,434	1,742	17,500
減価償却費（百万円）	5,369	5,247	1,351	1,486	1,524	1,503	5,866	1,341	1,431	6,056
研究開発費（百万円）	3,545	3,759	1,020	1,063	1,092	1,254	4,431	1,162	1,350	4,729

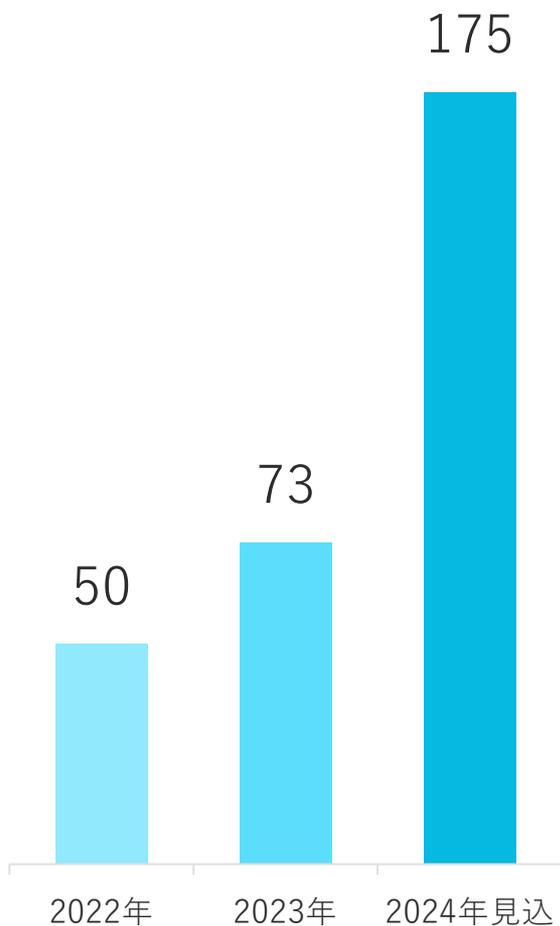
Appendix

(単位：億円)

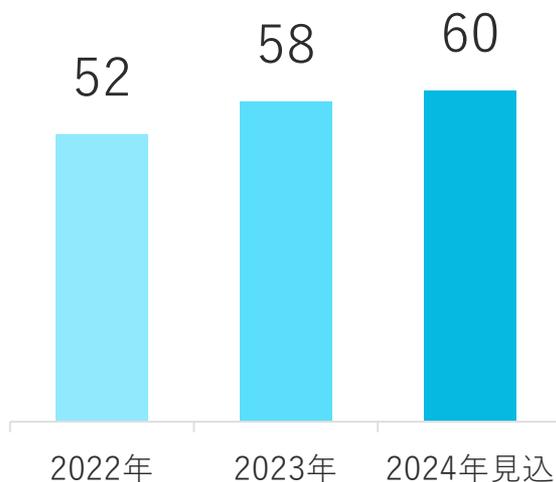
		2024年度 期首 業績予想		2024年度 (8/5開示) 業績予想		2024年度 (11/13開示) 業績予想	
売上高		1,480	100.0%	1,500	100.0%	1,500	100.0%
	ウェルネス	280	18.9%	280	18.7%	280	18.7%
	環境ソリューション	310	20.9%	310	20.7%	330	22.0%
	情報電子	527	35.6%	547	36.5%	530	35.3%
	産業インフラ	363	24.5%	363	24.1%	360	24.0%
営業利益		93	6.3%	105	7.0%	105	7.0%
	ウェルネス	8	2.9%	8	2.9%	8	2.9%
	環境ソリューション	12	3.9%	14	4.5%	13	3.9%
	情報電子	38	7.2%	45	8.2%	44	8.3%
	産業インフラ	35	9.6%	38	10.5%	40	11.1%

(単位：億円)

設備投資



減価償却費



研究開発費

