

株式会社 GSIクレオス

2025年3月期

決算補足資料

2025年5月15日



Point

事業ポートフォリオの再編による影響を受けるも、売上高および当期純利益は過去最高を更新

- ・繊維事業：前期比で増収増益。事業譲受による取得関連費用を計上するも、インナー用機能糸の取引が伸長。欧米向けの生地輸出取引も堅調に推移。
- ・工業製品事業：前期比で増収増益。半導体関連は部材やウェハ取引が堅調に推移。ケミカル関連は海外取引が伸長し、利益率も改善。

経営成績（百万円）	2024年3月期	2025年3月期	前期比 （金額）	前期比 （%）
売上高	146,194	165,541	<u>19,346</u>	<u>13.2</u>
売上総利益	16,151	16,858	706	4.4
販売費及び一般管理費	13,269	13,907	638	4.8
営業利益	2,881	2,950	<u>68</u>	<u>2.4</u>
営業利益率（%）	2.0%	1.8%	△0.2pt	—
経常利益	2,999	2,548	<u>△450</u>	<u>△15.0</u>
親会社株主に帰属する当期純利益	2,019	2,358	<u>339</u>	<u>16.8</u>

全社売上高

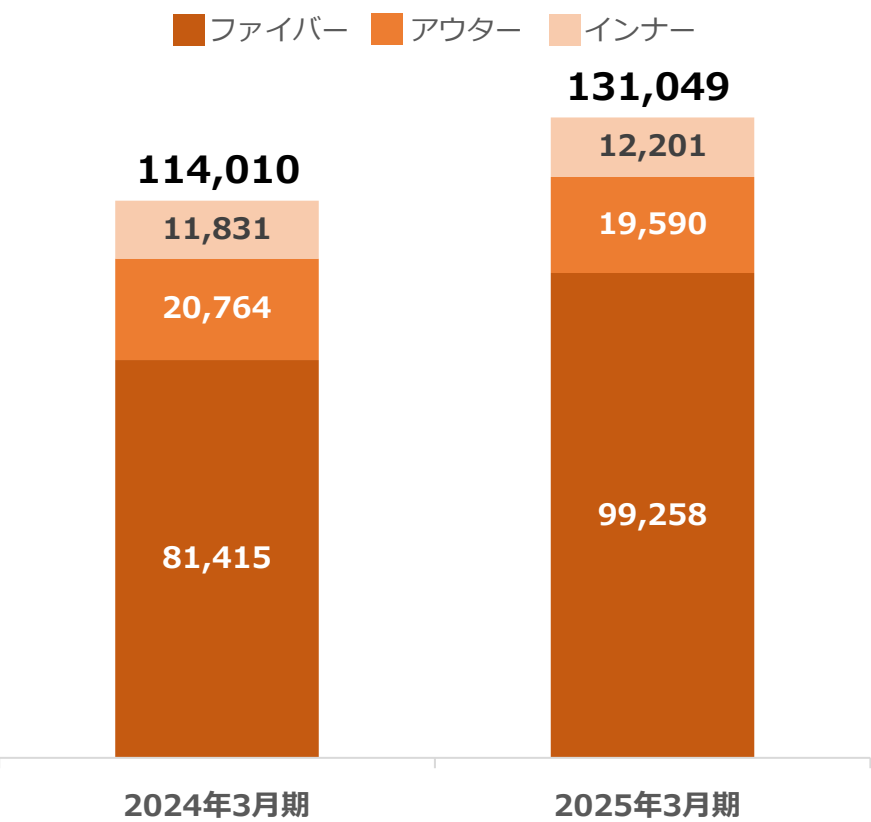
2024年3月期 146,194百万円



2025年3月期 165,541百万円

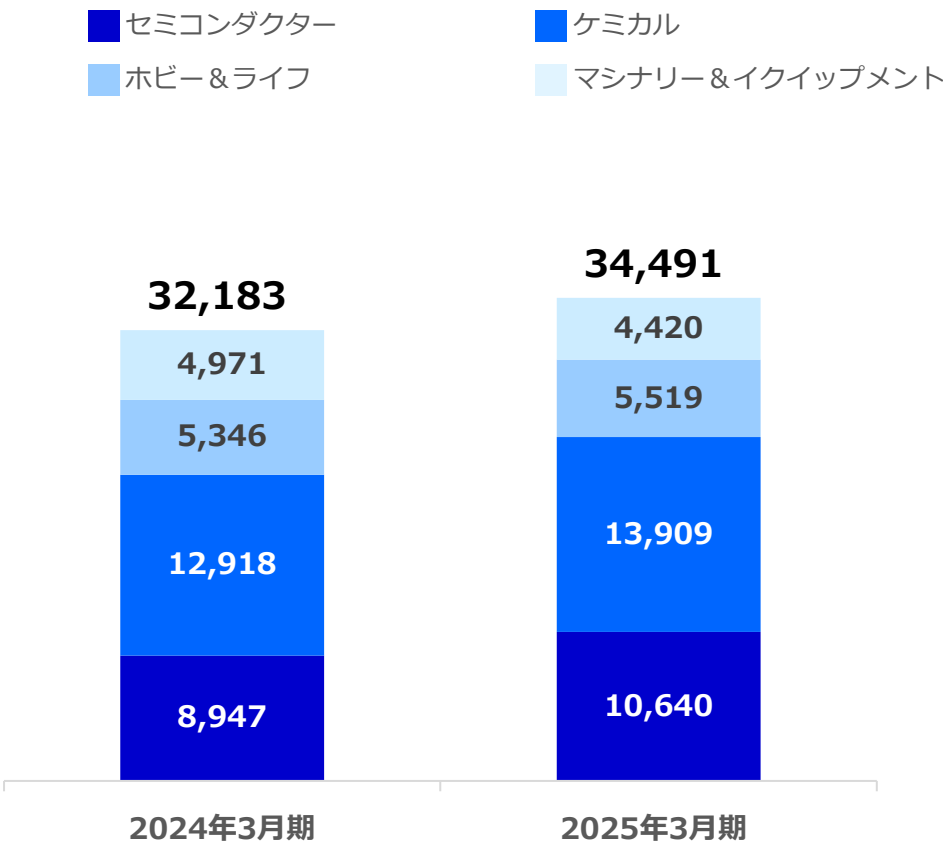
繊維事業

(百万円)



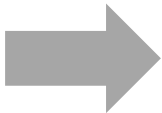
工業製品事業

(百万円)



全社営業利益

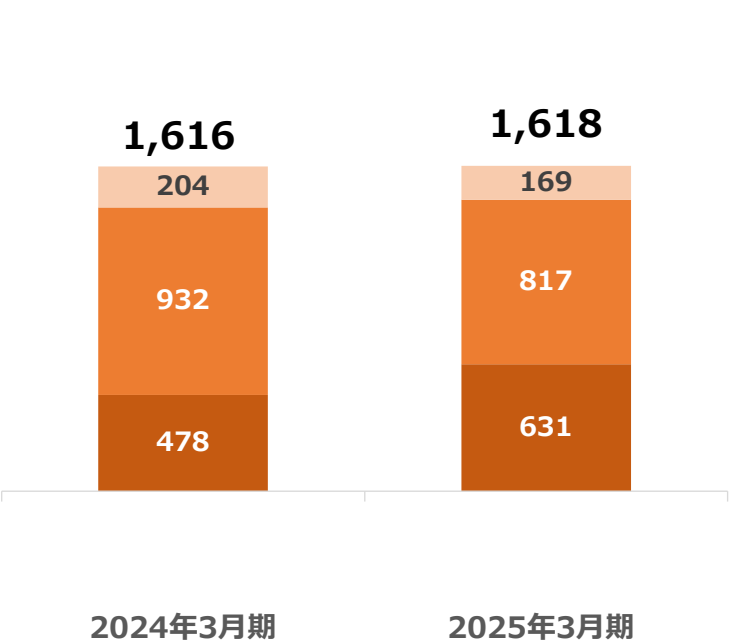
2024年3月期 2,881百万円



2025年3月期 2,950百万円

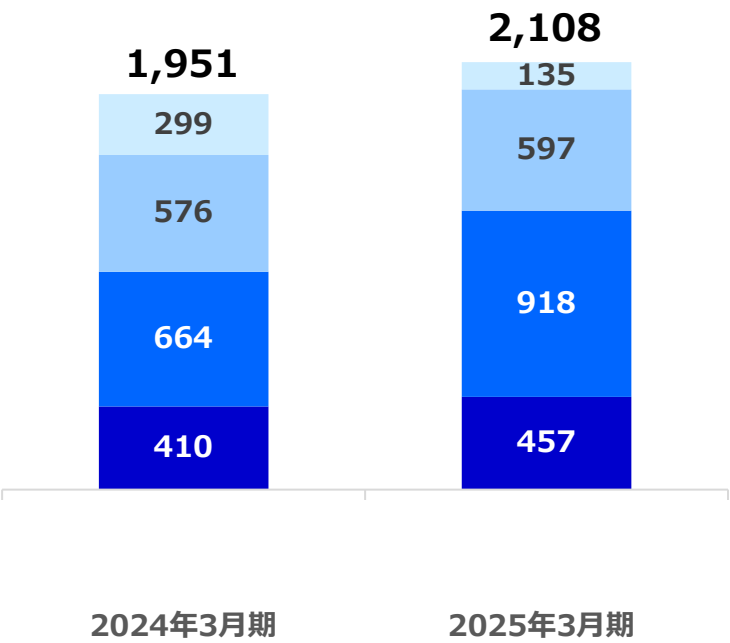
繊維事業 (百万円)

ファイバー アウター インナー



工業製品事業 (百万円)

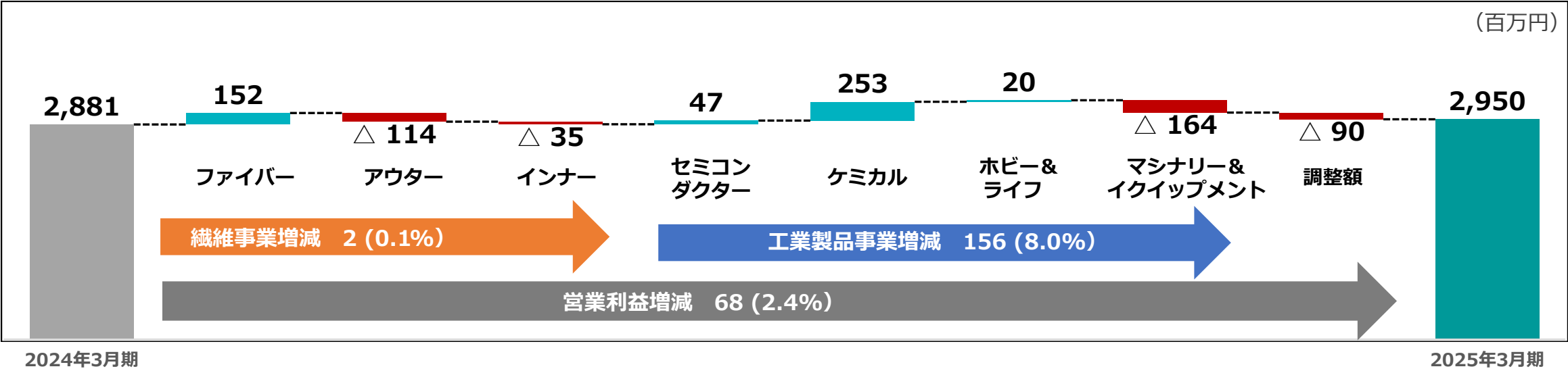
セミコンダクター ケミカル
ホビー＆ライフ マシナリー＆イクイップメント



調整額 (百万円)



セグメント別業績（前期比） 営業利益 推移



セグメント別 状況

繊維事業	
ファイバー	主要商材のインナー用機能糸・生地が取引が、最終製品の需要の増加を背景に伸長。
アウター	欧米向けの生地の輸出取引が堅調に推移するも、事業撤退を決めた子会社が低調。トリアセテート繊維事業譲受による取得関連費用を計上。
インナー	機能素材を使ったインナー製品の需要が増えるも、原材料価格の高騰によるコストアップの影響を受ける。

工業製品事業	
セミコンダクター	市場の調整局面は続くものの、製造装置用部材などの需要が安定的に継続するとともに、中国製ウェハの取引が増加。
ケミカル	機能性樹脂・フィルムの国内取引が堅調に推移し、海外向け塗料原料の取引が伸長したことに加え、利益率も改善。
ホビー&ライフ	ホビー関連の取引が国内外で堅調に推移したことに加え、化粧品原料の取引において、新製品が業績に寄与。
マシナリー&イクイップメント	理化学関連装置の取引は前期並みに堅調であるも、大型機械装置の受注がなく苦戦。

Point

【総資産】 今期より新たに加わったトリアセテート事業の在庫を含む棚卸資産の増加などにより**増加**。
【負 債】 未払金の増加などにより**増加**。
【純資産】 親会社株主に帰属する当期純利益による株主資本の増加などにより**増加**。

財政状態 (百万円)	前期末 (2024年3月末)	当期末 (2025年3月末)	前 期 末 比
総資産	75,336	79,965	4,629
負債 (ネット有利子負債)	47,886 5,539	49,879 5,486	1,992 △53
純資産	27,450	30,086	2,636
自己資本	27,450	30,086	2,636
自己資本比率	36.4%	37.6%	1.2pt

Point

【営業活動によるCF】 売上債権の減少などにより**2,713百万円の収入**。

【投資活動によるCF】 連結範囲の変更を伴う子会社株式取得による支出などにより**△955百万円の支出**。

【財務活動によるCF】 短期借入金の純増減額などにより**△4,222百万円の支出**。

キャッシュ・フロー (百万円)	2024年3月期	2025年3月期	前 期 比
営業活動によるCF	183	2,713	2,529
投資活動によるCF	1,486	△955	△2,441
(フリー・キャッシュ・フロー)	1,669	1,758	88
財務活動によるCF	43	△4,222	△4,266
換算差額	106	112	6
現金・現金同等物の増減額	1,819	△2,351	△4,170

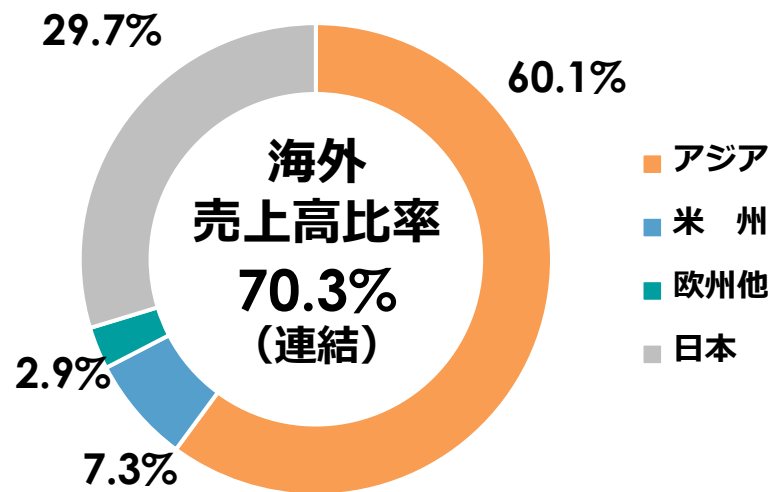
Point

- ・海外売上高は前期を大きく上回り、特にアジア地域が増加。全体の海外売上高比率は70%を超える。

(百万円)

地 域	2024年3月期		2025年3月期		前 期 比	
	金 額	構成比 (%)	金 額	構成比 (%)	金 額	構成比 (pt)
アジア	81,139	55.5	99,453	60.1	18,314	4.6
米 州	10,513	7.2	12,033	7.3	1,519	0.1
欧州他	5,445	3.7	4,876	2.9	△569	△0.8
海外売上高	97,099	66.4	116,363	70.3	19,264	3.9

2025年3月期 地域別売上高構成比



アジア：主に中国、香港 米州：主にアメリカ、ブラジル

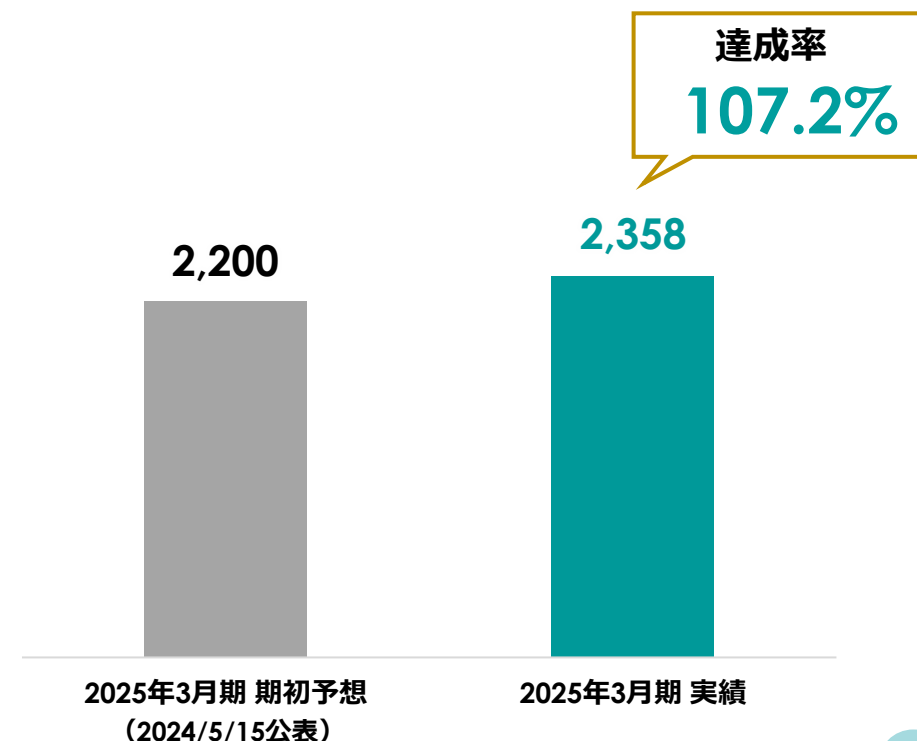
業績サマリー（公表業績予想比）

Point

- ・事業ポートフォリオ再編に伴う子会社の事業撤退やトリアセテート繊維事業の取得関連費用の計上などにより期初予想を変更したものの、塗料原料の取引が伸長したことなどもあり、**直近の業績予想の全項目を上回る。**
- ・連結業績結果をもとに、期末（年間）の配当金は **前期比14.0円増配の97.0円。**

項 目（百万円）	2025年3月期 期初予想 (2024/5/15公表)	2025年3月期 直近公表予想 (2025/3/24公表)	2025年3月期 実績
売上高	150,000	160,000	165,541
営業利益	3,100	2,550	2,950
経常利益	3,100	2,410	2,548
<u>親会社株主に帰属 する当期純利益</u>	<u>2,200</u>	<u>2,310</u>	<u>2,358</u>
<u>1株当たり配当金</u>	<u>90.0円</u>	<u>95.0円</u>	<u>97.0円</u>

親会社株主に帰属する当期純利益
期初予想との比較



中期経営計画 “GSI CONNECT 2024” 総括

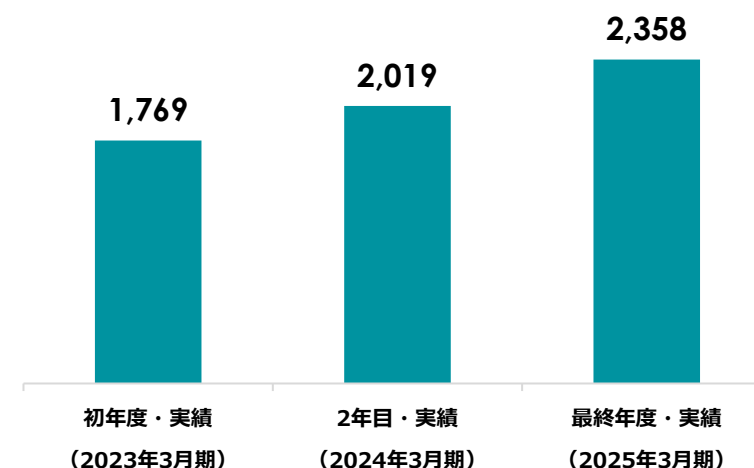
Point

中期経営計画の策定時から、原材料や人件費をはじめとする経費高など事業環境が大きく変化するなか、計画で掲げた「**2つの挑戦**」を達成。

- ①**過去最高純利益の更新**：最終年度計画の当期純利益2,200百万円を上回る、2,358百万円を計上。
- ②**資本市場からの信任度の向上**：市場再編時から安定的にプライム市場上場を維持。

項 目（百万円）	23年3月期 （初年度実績）	24年3月期 （2年目実績）	25年3月期		
			最終年度 計画発表時 （21/11/22）	最新 公表予想 （25/3/24）	最終年度 実績
売上高	131,054	146,194	135,000	160,000	165,541
営業利益	1,829	2,881	3,500	2,550	2,950
経常利益	1,787	2,999	3,500	2,410	2,548
親会社株主に 帰属する当期 純利益	<u>1,769</u>	<u>2,019</u>	2,200	2,310	<u>2,358</u>

中期経営計画期間の実績推移
（親会社株主に帰属する当期純利益）



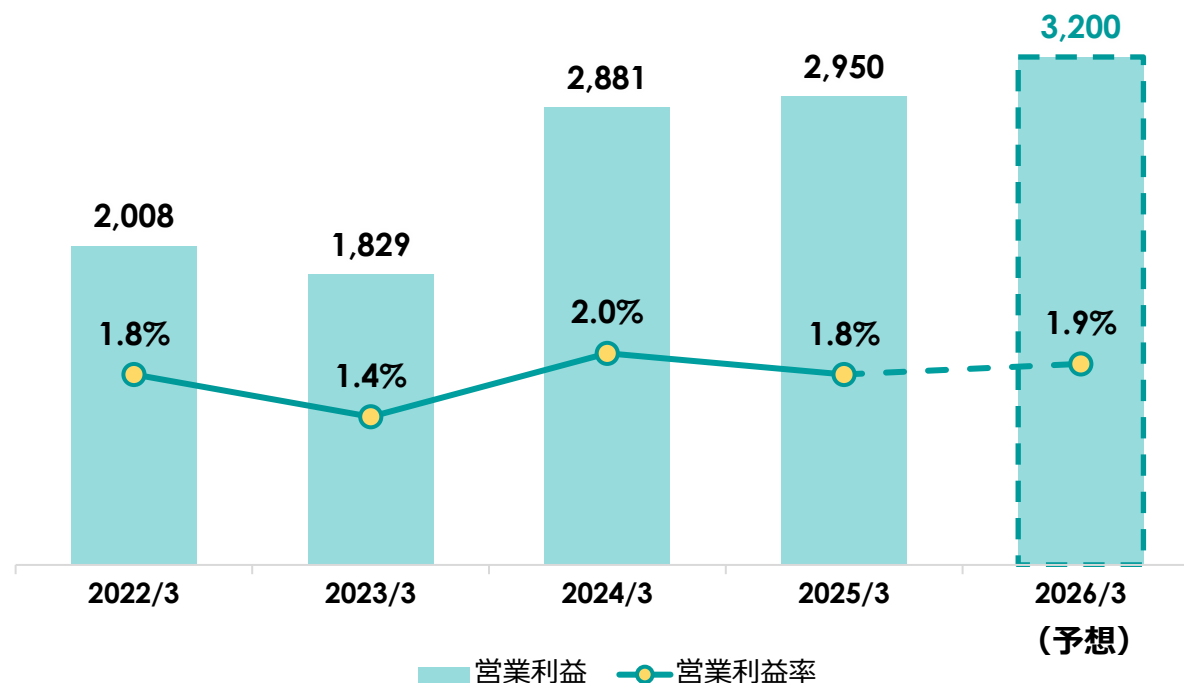
Point

今期実績比で増収増益を予想

⇒米国の通商政策の動向や米中貿易摩擦の影響など、当社を取り巻く事業環境は極めて不透明であるものの、事業ポートフォリオ再編により基盤が強化されたアウトソーシングをはじめ、ケミカルやホビー＆ライフセグメントの更なる成長を見込む。

項目（百万円）	2025年 3月期実績	2026年 3月期予想
売上高	165,541	166,000
営業利益	<u>2,950</u>	<u>3,200</u>
経常利益	2,548	3,200
親会社株主に帰属 する当期純利益	2,358	2,400

営業利益および営業利益率の推移



Point

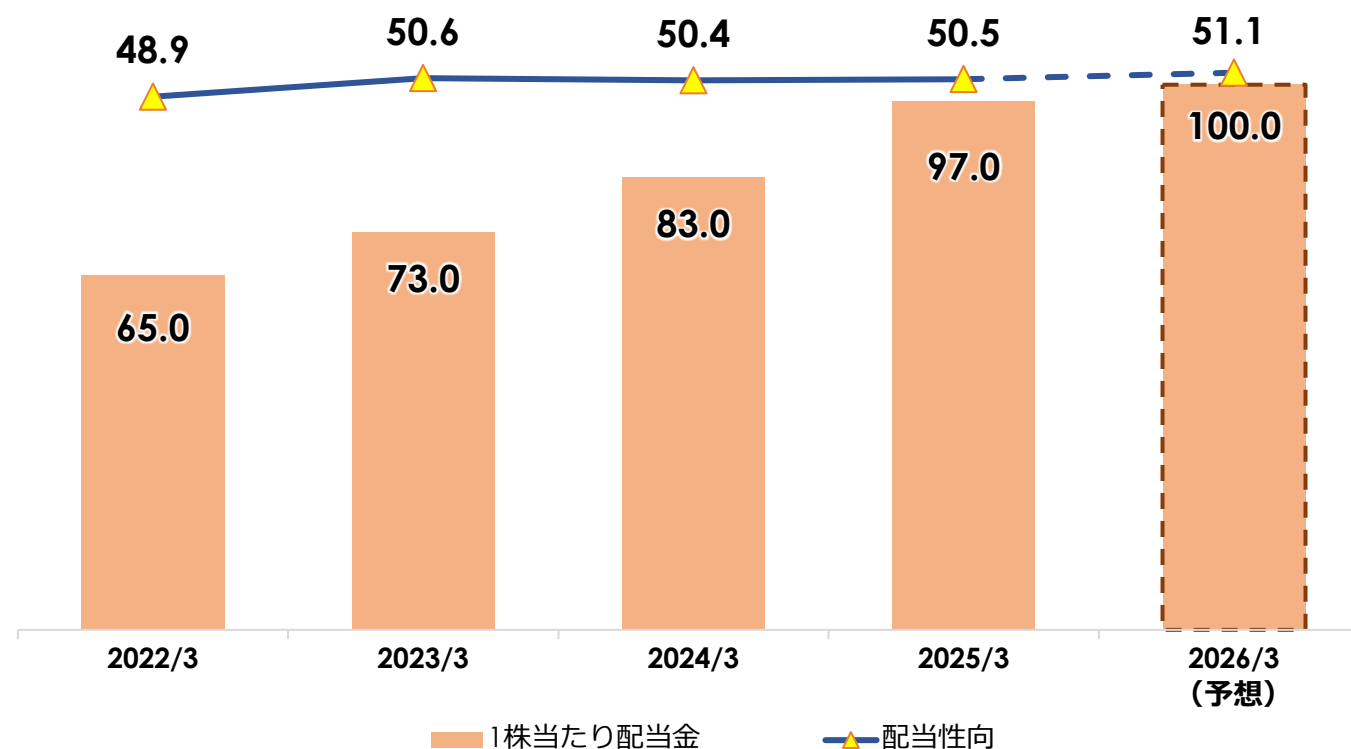
年間（期末）配当金：前期比で3.0円増配となる100.0円。**10期連続の増配**を予想。

⇒**配当性向50%を継続**するとともに、**100円を下限とする累進配当を新たに導入**。

（本日開示「配当方針の変更（累進配当の導入）に関するお知らせ」参照）

項 目	2026年 3月期予想
1株当たり配当金	100.0円
配 当 性 向	51.1%

1株当たり配当金および配当性向の推移



定量目標（財務項目）

財務指標	2025年3月期 業績	2028年3月期 最終年度目標
売上高	1,655億円	1,770億円
繊維	1,310億円	1,320億円
工業製品	344億円	450億円
営業利益	29億円	40億円
経常利益	25億円	40億円
純利益	23億円	30億円
ROE	8.2%	10%超
配当性向	50.5%	50.0% * 100円を下限とする累進配当

次代の生活品質を高める
事業の創造者として
人びとの幸せを実現する

GSI *Creos*

本資料は投資判断の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。

また、本資料に記載されている将来の予測等に関する記述は、資料作成時点で入手しているまたは入手可能な情報に基づき当社が判断・作成したものであり、その情報の正確性を保証するものではありません。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願いいたします。