

kaneka

カガクでネガイをカナエル会社



2024年3月期第3四半期 決算説明資料

2024年2月8日(木)

株式会社 **力ネカ**

INDEX

業績概要	01
事業概況	03
貸借対照表	07
株主還元	08
連結業績予想などの将来予測情報	09

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

業績概要

(単位:億円)

	2023年3月期 3Q累計	2024年3月期 3Q累計	増減(対前年同期比)	
			金額	%
売上高	5,671	5,647	△ 24	△0.4%
営業利益	276	216	△ 60	△21.8%
経常利益	266	194	△ 72	△27.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	189	134	△ 55	△28.9%
営業利益率	4.9%	3.8%		
1株当たり四半期純利益	286.61円	207.04円		
為替・原料価格				
期中平均レート(米ドル)	136.5円	143.3円		
期中平均レート(ユーロ)	140.6円	155.3円		
国産ナフサ	80,000円	68,400円		

世界経済の状況 —景気先行きの不透明感が高まる—

- ウクライナ問題や中東情勢の悪化などの地政学リスクによる影響が継続
- 欧米の金融引き締めや中国経済のシュリンクが、グローバル経済回復の足かせ

当社グループの業績 —減収減益—

- 3Q実績: QOL (E&I・Fiber) の海外需要は想定以上の回復遅れ
Health Care (Pharma) は出荷調整が継続。Nutritionは更なる収益拡大
- 4Q見通し: Health Careは既存・新製品の採用拡大の見通し。Nutritionは好調に推移
Material・QOLは緩やかに需要回復

セグメント別 売上高・営業利益 四半期別

(単位:億円)

	売上高							増減(対前年同期比)	
	2023年3月期				2024年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	金額	%
Material SU	889	840	778	831	777	788	814	△128	△5.1%
Quality of Life SU	450	422	438	418	409	439	466	4	0.3%
Health Care SU	166	174	187	181	177	184	172	8	1.4%
Nutrition SU	419	441	460	454	460	460	490	91	6.9%
その他	3	2	2	3	4	2	3	1	17.5%
計	1,927	1,879	1,865	1,887	1,827	1,874	1,946	△24	△0.4%

	営業利益							増減(対前年同期比)	
	2023年3月期				2024年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	金額	%
Material SU	108	79	38	50	55	66	70	△34	△14.9%
Quality of Life SU	46	41	44	31	29	42	47	△13	△10.0%
Health Care SU	39	37	45	37	30	29	25	△36	△30.4%
Nutrition SU	8	13	23	32	23	23	38	40	91.1%
その他	2	1	1	2	3	1	2	1	37.0%
調整額	△80	△85	△82	△76	△84	△91	△91	△19	-
計	122	86	68	75	56	70	90	△60	△21.8%

※SU: Solutions Unit

事業概況

(Material Solutions Unit)

MOD・MSは堅調、Vinylsはアジア市況低迷が継続

Vinyls and Chlor-Alkali

- 塩ビ・か性ソーダ：中国経済の縮小、アジア市況下落が継続
- グローバルニッチ市場での特異技術を磨き、原料・市況変動に強い体質に強化

Performance Polymers (MOD)

- 欧米での高インフレ・高金利が継続、建築用途の需給調整が長引く
- 非塩ビ向け・アジア市場の需要が着実に回復
- エポキシマスターバッチ (MX) はEV向け採用案件増加

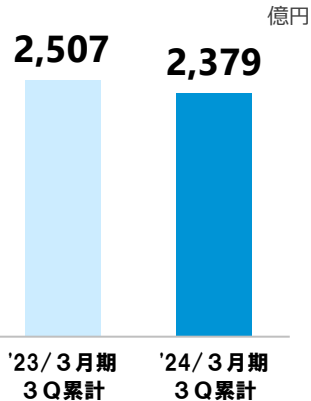
Performance Polymers (MS)

- 他にはない機能特性が評価され、販売が堅調に推移。スプレッド改善も寄与
- 新地域・新規用途への拡販が進展、ベルギーでの生産体制も計画通り進捗

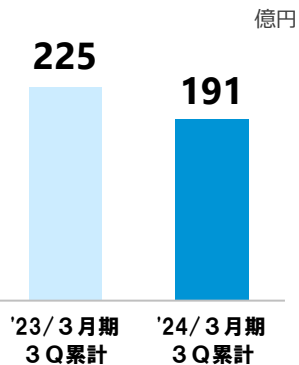
Green Planet

- 欧米の大手ブランドホルダーとの共同開発が順調に進展
- 大型案件に向け、加工技術を含めたサプライチェーンの構築を推進

売上高



営業利益

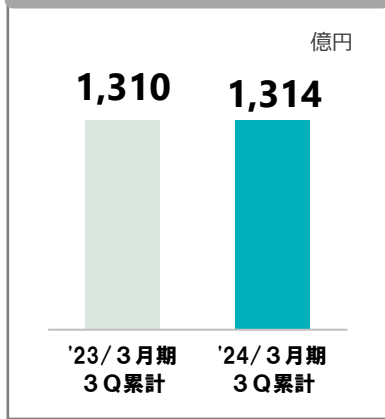


事業概況

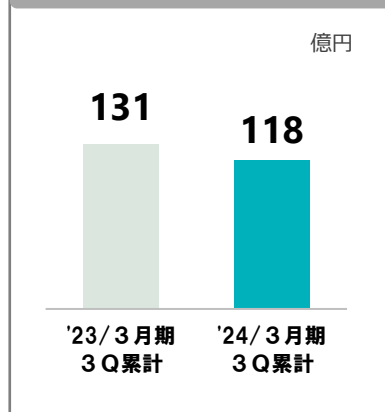
(Quality of Life Solutions Unit)

スマートフォン市場・アフリカ頭髮市場低迷が主要因で増収減益

売上高



営業利益



Foam & Residential Techs

- EPS: 需要は低調も、価格改定などが引き続き収益増に貢献
- EPO: 自動車向け需要が国内外ともに回復、EV用途での採用拡大

PV & Energy management

- 住宅向け高効率太陽電池の販売が堅調
- 車載用途・非住宅向けの開発が進展、採用拡大に向けて、生産基盤を強化

E & I Technology

- スマートフォン市場は徐々に需要回復も本格回復は4Q以降の見通し
- 大型TV向けアクリル樹脂は一時的に需要調整局面
- 有機EL向けポリイミドワニス は堅調

Performance Fibers

- アフリカ頭髮市場は1Qに底打ちも、想定以上の需要回復遅れ
- 高機能新製品(軽量・撥水・抗菌) 拡販、アフリカ未開拓地域への販路拡大に注力

事業概況

(Health Care Solutions Unit)

Medicalは堅調に販売推移、Pharmaは出荷調整が想定以上に長引く

売上高

億円

527 534

'23/3月期
3Q累計 '24/3月期
3Q累計

営業利益

億円

120 83

'23/3月期
3Q累計 '24/3月期
3Q累計

Medical

- 血液浄化器・カテーテルの販売は国内外で堅調
- 北海道の血液浄化器工場：計画通りの進捗。革新技術を活かした高付加価値品の投入を目指す
- カテーテル製品のOpen Innovationによるラインアップ拡充（生分解性マグネシウムステント、血栓回収用ステント）を推進

Pharma

- コロナワクチン領域を含む顧客の出荷調整が長引く
- バイオ事業：多種多様なスケールある新規案件獲得に注力
- mRNA：遺伝子疾患やがん治療薬での採用拡大に向け、生産体制の強化を推進
- 低分子医薬品：国内外での大型案件獲得に注力

事業概況

(Nutrition Solutions Unit)

Foods・Supplementともに好調、大幅な増収増益。4Qも堅調維持

Supplemental Nutrition

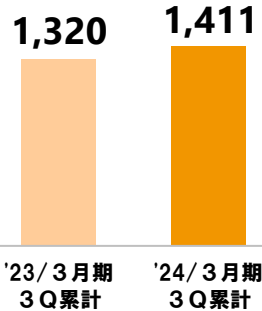
- 還元型Q10:米国での販売が堅調に推移、越境EC向けなど、アジア・オセアニアでの拡販が進展
- 「BtoB」「BtoC」の戦略的な技術開発及び販促活動を強化し市場創出
- 乳酸菌事業:最大市場の米国や各地域での新規開拓及び拡販に合わせるべく生産基盤を強化

Foods & Agris

- 高付加価値品への販売シフト・スプレッド改善が引き続き大きく寄与
- 有機乳製品など付加価値の高い新規事業が拡大
- カネカ食品は業務のDX化による収益力の強化を推進

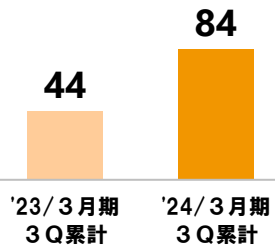
売上高

億円



営業利益

億円



貸借対照表

(単位:億円)

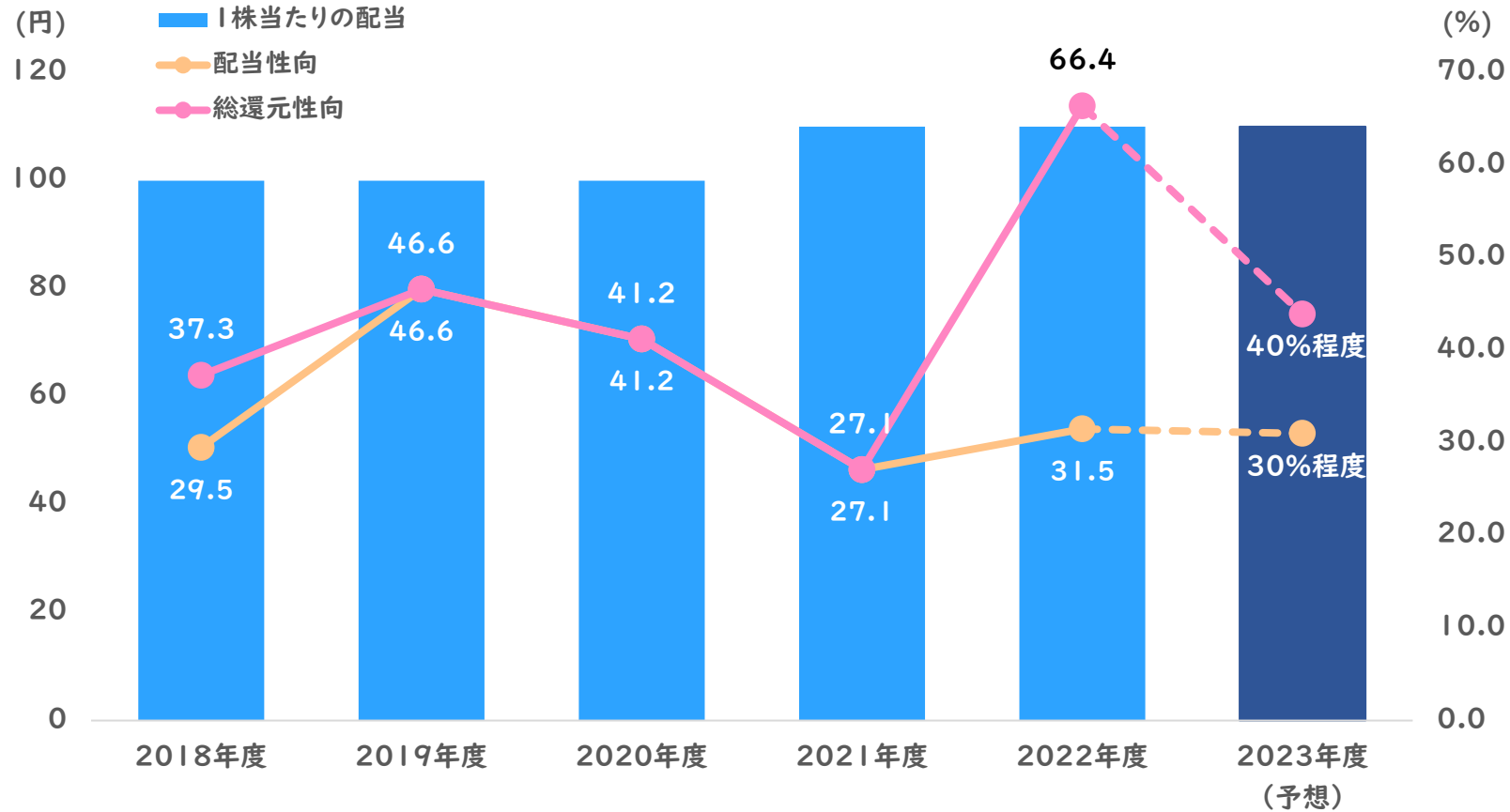
		2023年3月末	2023年12月末	増減
資産の部	流動資産	3,970	4,256	287
	固定資産 等	3,857	4,250	393
	資産合計	7,826	8,506	680
負債の部	有利子負債	1,593	1,789	196
	その他	1,869	2,162	293
	負債合計	3,462	3,951	489
純資産の部	自己資本	4,174	4,352	178
	非支配株主持分 他	191	203	13
	純資産合計	4,364	4,555	191
負債、純資産 合計		7,826	8,506	680
自己資本比率		53.3%	51.2%	
D/Eレシオ		0.38	0.41	
1株当たり純資産		6,431.63円	6,703.91円	

- 総資産は、棚卸資産の増加に加え、設備投資の拡大による固定資産増加、円安による海外グループ会社の資産額増加等により増加
- 負債は、借入金及び社債等が増加
- 純資産は、円安による為替換算調整勘定の増加や保有株式の時価上昇によるその他有価証券評価差額金の増加等により増加
- 自己資本比率は51.2%

株主還元

期初の経営計画で発表した目安の配当性向30%・総還元性向40%を上回る見込み

- 自己株式取得(予定):200万株(取得額80億円、取得期間 2024年2月~2024年6月)
- 自己株式消却(予定):200万株(消却予定日 2024年3月末)



項目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度 (予想)
自己株式取得	17億円	-	-	-	80億円	80億円
	40万株	-	-	-	230万株	200万株

連結業績予想などの将来予測情報（セグメント別・年間比較）

（単位：億円）

	売上高					営業利益				
	2023年 3月期	2024年 3月期		増減		2023年 3月期	2024年 3月期		増減	
	実績	前回予想 (11/9)	修正予想	対前年	対前回予想	実績	前回予想 (11/9)	修正予想	対前年	対前回予想
Material SU	3,339	3,320	3,246	△ 93	△ 74	274	257	259	△ 15	2
Quality of Life SU	1,728	1,800	1,775	47	△ 25	161	174	161	△ 0	△ 13
Health Care SU	708	790	755	47	△ 35	157	160	135	△ 22	△ 25
Nutrition SU	1,773	1,870	1,873	100	3	76	120	120	44	-
その他	11	10	11	0	1	6	6	6	-	-
調整額	-	-	-	-	-	△ 323	△ 362	△ 361	△ 38	1
計	7,558	7,790	7,660	102	△ 130	351	355	320	△ 31	△ 35

※SU: Solutions Unit

連結業績予想などの将来予測情報（セグメント別営業利益・上/下期比較）

（単位：億円）

	営業利益				
	2023年3月期		2024年3月期		増減 (対上期比) 金額
	上期実績	下期実績	上期実績	下期予想	
Material SU	187	87	121	138	17
Quality of Life SU	87	75	71	90	19
Health Care SU ①	75	82	59	76	17
Nutrition SU ②	21	55	46	74	28
ライフサイエンス (①+②)	96	137	105	150	45
その他	3	3	4	2	△1
調整額	△ 165	△ 159	△ 175	△ 186	△ 12
計	208	143	126	194	68

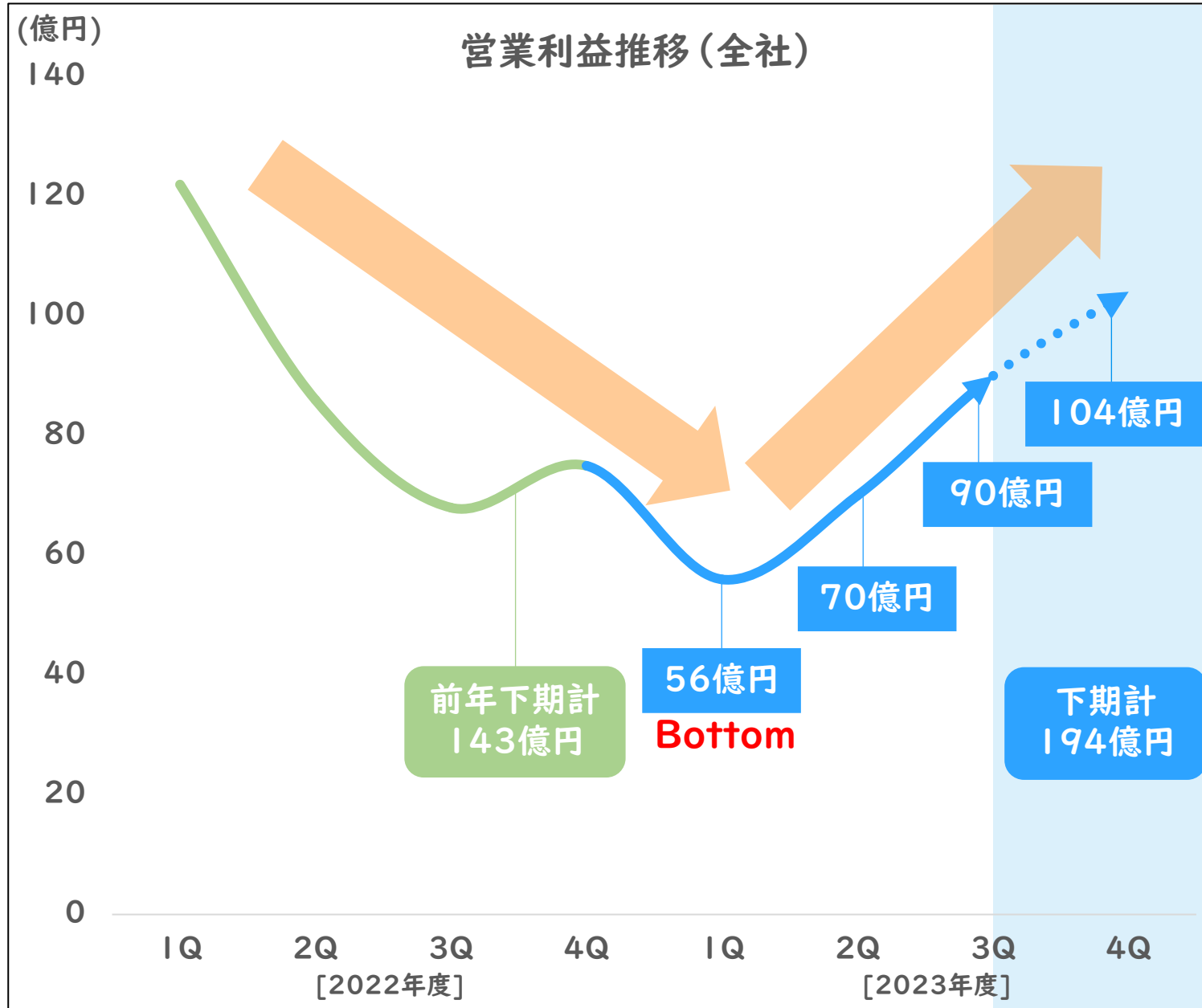
※SU:Solutions Unit

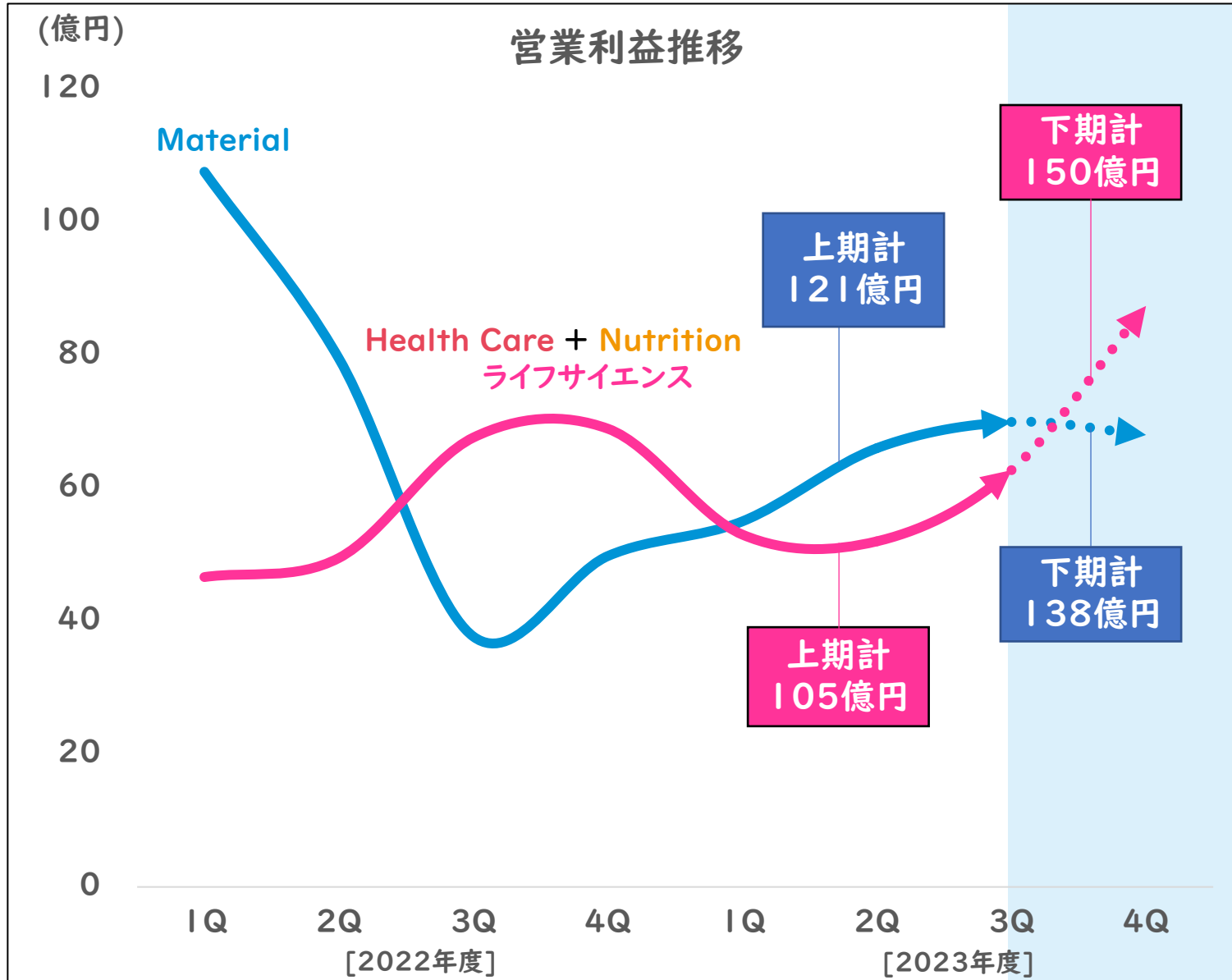
連結業績予想などの将来予測情報

(単位:億円)

	2023年3月期	2024年3月期		増減	
	実績	前回予想 (11/9)	修正予想	対前年	対前回予想
売上高	7,558	7,790	7,660	102	△ 130
営業利益	351	355	320	△ 31	△ 35
経常利益	324	335	287	△ 37	△ 48
親会社株主に帰属する 当期純利益	230	260	230	△ 0	△ 30
営業利益率	4.6%	4.6%	4.2%		
1株当たり当期純利益	349.59円	400.58円	354.86円		
1株当たり配当金	110	110	110		
ROE	5.7%	6.0%	5.4%		
為替・原料価格					
期中平均レート(米ドル)	135.5円	145.0円	145.0円		
期中平均レート(ユーロ)	141.0円	155.5円	155.0円		
国産ナフサ	76,625円	69,000円	69,000円		

補足資料





< お問い合わせ >

(株)カネカ IR・広報 (Investors & Public Relations) 部

 **03-5574-8090**