

財務データ

下表は、CSIソーラーおよびリカレント社の事業に関する未監査の財務データ概要を示しています。

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

2024年第4四半期

(単位: 1,000ドル、%がついている数値を除く)

	CSIソーラー	リカレント社	配賦不能費用控除・	
			セグメント間取引消去 ⁽¹⁾	合計
売上高	\$ 1,670,050	\$ 188,455	\$ (337,264)	\$ 1,521,241
売上原価	1,340,011	174,393	(210,199)	1,304,205
売上総利益	330,039	14,062	(127,065)	217,036
売上総利益率	19.8 %	7.5 %	—	14.3 %
営業利益(損失) ⁽²⁾	\$ 50,165	\$ (39,539)	\$ (137,723)	\$ (127,097)
付帯情報				
支払利息 ⁽³⁾	\$ (16,062)	\$ (17,518)	\$ (1,815)	\$ (35,395)
受取利息 ⁽³⁾	9,101	17,158	42	26,301
現金および現金同等物	\$ 1,288,075	\$ 385,167	\$ 28,245	\$ 1,701,487
拘束預金(流動資産・固定資産)	550,664	11,870	—	562,534
ノンリコースローン(非遡及型融資)	—	997,434	—	997,434
その他の短期・長期借入金	2,264,767	1,342,648	—	3,607,415
グリーンボンドおよび転換社債(流動資産・固定資産)	—	146,542	228,917	375,459

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

2024年通期

(単位: 1,000ドル、%がついている数値を除く)

	CSIソーラー	リカレント社	配賦不能費用控除・	
			セグメント間取引消去 ⁽¹⁾	合計
売上高	\$ 6,460,003	\$ 323,469	\$ (790,063)	\$ 5,993,409
売上原価	5,272,722	257,976	(536,608)	4,994,090
売上総利益	1,187,281	65,493	(253,455)	999,319
売上総利益率	18.4 %	20.2 %	—	16.7 %
営業利益(損失) ⁽²⁾	\$ 336,782	\$ (90,080)	\$ (276,783)	\$ (30,081)
付帯情報				
支払利息 ⁽³⁾	\$ (63,698)	\$ (63,465)	\$ (10,305)	\$ (137,468)
受取利息 ⁽³⁾	63,107	25,281	82	88,470

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

2023年第4四半期

(単位: 1,000ドル、%がついている数値を除く)

	配賦不能費用控除*			合計
	CSIソーラー	リカレント社	セグメント間取引消去 ⁽¹⁾	
売上高	\$ 1,701,320	\$ 53,750	\$ (53,033)	\$ 1,702,037
売上原価	1,494,723	31,995	(38,085)	1,488,633
売上総利益	206,597	21,755	(14,948)	213,404
売上総利益率	12.1 %	40.5 %	—	12.5 %
営業利益(損失) ⁽²⁾	\$ 40,477	\$ (1,183)	\$ (38,717)	\$ 577
付帯情報				
支払利息 ⁽³⁾	\$ (15,853)	\$ (15,590)	\$ (1,804)	\$ (33,247)
受取利息 ⁽³⁾	14,160	1,468	4	15,632

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

2023年通期

(単位: 1,000ドル、%がついている数値を除く)

	配賦不能費用控除*			合計
	CSIソーラー	リカレント社	セグメント間取引消去 ⁽¹⁾	
売上高	\$ 7,230,550	\$ 497,653	\$ (114,577)	\$ 7,613,626
売上原価	6,121,332	292,926	(80,615)	6,333,643
売上総利益	1,109,218	204,727	(33,962)	1,279,983
売上総利益率	15.3 %	41.1 %	—	16.8 %
営業利益 ⁽²⁾	\$456,083	\$96,621	\$(99,384)	\$453,320
付帯情報				
支払利息 ⁽³⁾	\$ (60,413)	\$ (46,489)	\$ (7,197)	\$ (114,099)
受取利息 ⁽³⁾	43,788	7,797	36	51,621

(1) セグメント間取引消去および経営陣による事業部門業績評価で考慮されていない配賦不能費用を含みます。

(2) 一部のサービスが当社の2つの事業部門によって共有されているため、営業利益(損失)は経営陣による配分・推定値を反映していません。

(3) 第三者への支払利息と、第三者からの受取利息です。

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

	2024年 第4四半期	2024年 第3四半期	2023年 第4四半期
(単位: 1,000ドル)			
CSIソーラー売上高			
太陽電池モジュール	\$ 944,055	\$ 1,217,157	\$ 1,243,066
太陽光発電システム・キット	77,619	106,438	144,492
蓄電池ソリューション	241,942	95,384	195,899
EPCおよびその他	74,607	43,589	64,830
小計	1,338,223	1,462,568	1,648,287
リカレント社売上高			
太陽光発電および蓄電池資産の売上高	137,890	—	21,449
運用ポートフォリオその他による電力の売上高	23,234	24,358	16,391
電力サービス(O&M)およびアセット・マネジメント	21,894	20,698	15,910
小計	183,018	45,056	53,750
売上高合計	\$ 1,521,241	\$ 1,507,624	\$ 1,702,037

財務データ概要: CSIソーラーおよびリカレント社

	2024年 通期	2023年 通期
(単位: 1,000ドル)		
CSIソーラー売上高		
太陽電池モジュール	\$ 4,281,178	\$ 5,941,345
太陽光発電システム・キット	398,173	679,350
蓄電池ソリューション	814,604	245,173
EPCおよびその他	181,422	250,105
小計	5,675,377	7,115,973
リカレント社売上高		
太陽光発電および蓄電池資産の売上高	156,686	399,098
運用ポートフォリオその他による電力の売上高	78,444	46,176
電力サービス(O&M)およびアセット・マネジメント	82,902	52,379
小計	318,032	497,653
売上高合計	\$ 5,993,409	\$ 7,613,626

Canadian Solar Inc.
未監査連結損益計算書(要約)
(単位:1,000ドル。株式および一株あたりのデータを除く)

	四半期			通期	
	2024年 第4四半期	2024年 第3四半期	2023年 第4四半期	2024年	2023年
売上高	\$ 1,521,241	\$ 1,507,624	\$ 1,702,037	\$ 5,993,409	\$ 7,613,626
売上原価	1,304,205	1,260,188	1,488,633	4,994,090	6,333,643
売上総利益	217,036	247,436	213,404	999,319	1,279,983
営業費用					
販管費	131,671	136,172	93,847	487,947	369,670
一般管理費	219,611	99,989	108,236	515,204	440,488
研究開発費	30,476	30,459	31,503	120,792	100,844
その他営業利益(純額)	(37,625)	(19,478)	(20,759)	(94,543)	(84,339)
営業費用合計	344,133	247,142	212,827	1,029,400	826,663
営業利益(損失)	(127,097)	294	577	(30,081)	453,320
その他利益(費用)					
支払利息	(35,395)	(34,184)	(33,247)	(137,468)	(114,099)
受取利息	26,301	13,745	15,632	88,470	51,621
デリバティブ評価損益(純額)	(49,719)	14,932	(7,039)	(51,400)	(27,504)
為替差損益(純額)	40,013	(18,662)	7,058	46,750	30,555
投資損益(純額)	(1,334)	3,427	1,965	1,427	14,632
その他費用合計	(20,134)	(20,742)	(15,631)	(52,221)	(44,795)
税引前利益(損失)および持分法投資損益	(147,231)	(20,448)	(15,054)	(82,302)	408,525
法人税(費用)効果	11,707	19,829	4,650	16,576	(59,501)
持分法投資損益	85	(5,451)	7,204	(12,136)	14,610
純利益(損失)	(135,439)	(6,070)	(3,200)	(77,862)	363,634
差し引き: 非支配持分および償還可能な 非支配持分に帰属する純利益(損失)	(169,342)	7,956	(1,814)	(113,913)	89,447
カナディアン・ソーラーに帰属する純利益(損失)	\$ 33,903	\$ (14,026)	\$ (1,386)	\$ 36,051	\$ 274,187
1株あたりの純利益(純損失): 基本	\$ 0.51	\$ (0.31)	\$ (0.02)	\$ 0.54	\$ 4.19
算定の基礎となる株式数: 基本	66,947,055	66,933,121	66,035,331	66,616,400	65,375,084
1株あたりの純利益(純損失): 希薄化後	\$ 0.48	\$ (0.31)	\$ (0.02)	\$ 0.54	\$ 3.87
算定の基礎となる株式数: 希薄化後	73,363,174	66,933,121	66,035,331	66,939,428	72,194,006

Canadian Solar Inc.
未監査連結包括損益計算書(要約)
(単位:1,000ドル)

	四半期			通期	
	2024年 第4四半期	2024年 第3四半期	2023年 第4四半期	2024年	2023年
純利益(損失)	\$ (135,439)	\$ (6,070)	\$ (3,200)	\$ (77,862)	\$ 363,634
その他の包括損益					
為替換算調整	(129,573)	130,342	82,692	(112,941)	8,141
売却可能な債券の公正価値の変動による 損益(税引き後)	679	(105)	(2,897)	2,223	(3,487)
金利スワップ損益(税引き後)	6,821	(8,874)	(2,821)	(1,569)	(1,124)

関係会社のデリバティブの公正価値の変動

による損益分配金(税引き後)	1,626	(1,908)	3,074	693	11,264
包括損益	(255,886)	113,385	76,848	(189,456)	378,428
差し引き: 非支配持分および償還可能な 非支配持分に帰属する包括利益	(194,803)	12,969	17,324	(145,860)	90,829
カナディアン・ソーラーに帰属する包括損益	\$ (61,083)	\$ 100,416	\$ 59,524	\$ (43,596)	\$ 287,599

Canadian Solar Inc.

未監査連結貸借対照表(要約)(単位:1,000ドル)

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
資産の部		
流動資産		
現金および現金同等物	\$ 1,701,487	\$ 1,938,689
拘束預金	551,387	999,933
売掛金(純額)	1,118,770	904,943
売掛金(未請求)	142,603	101,435
関係会社買付金	5,220	40,582
棚卸資産	1,206,595	1,179,641
回収可能な付加価値税	221,539	162,737
前払金(純額)	124,440	193,818
デリバティブ資産	14,025	9,282
プロジェクト資産	394,376	280,793
前払い費用とその他の流動資産	436,635	283,600
流動資産合計	5,917,077	6,095,453
拘束預金	11,147	7,810
有形固定資産(純額)	3,174,643	3,088,442
太陽光発電システムおよび蓄電池エネルギー貯蔵システム(BESS)(純額)	1,976,939	951,513
繰延税金資産(純額)	473,500	263,458
前払金(純額)	118,124	132,218
関係会社出資金	232,980	236,928
無形固定資産(純額)	31,026	19,727
プロジェクト資産	889,886	576,793
使用権資産	378,548	237,007
関係会社買付金	75,215	32,313
その他の固定資産	232,465	254,098
資産合計	\$ 13,511,550	\$ 11,895,760

Canadian Solar Inc.

未監査連結貸借対照表(要約)(続き)

(単位:1,000ドル)

	2024 年	2023 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
負債、償還可能な非支配持分および純資産		
流動負債		
短期借入金	\$ 2,119,724	\$ 1,805,198
転換社債	228,917	—
買掛金	1,062,874	813,677
短期支払手形	637,512	878,285
関係会社借入金	3,927	511
その他買掛金	984,023	1,359,679
前受金	204,826	392,308
デリバティブ負債	13,738	6,702
オペレーティングリース債務	21,327	20,204
その他の流動負債	388,460	587,827
流動負債合計	5,665,328	5,864,391
長期借入金	2,485,125	1,265,965
グリーンボンドおよび転換社債	146,542	389,033
偶発税金債務	5,770	5,701
繰延税金負債	204,832	82,828
オペレーティングリース債務	271,849	116,846
その他の固定負債	582,301	465,752
負債合計	9,361,747	8,190,516
償還可能な非支配持分	\$ 247,834	\$ —
純資産の部		
普通株式	835,543	835,543
資本剰余金	590,578	292,737
利益剰余金	1,585,758	1,549,707
その他の包括損失累計額	(196,379)	(118,744)
カナディアン・ソーラーの株主資本合計	2,815,500	2,559,243
非支配持分	1,086,469	1,146,001
純資産合計	3,901,969	3,705,244
負債、償還可能な非支配持分および純資産合計	\$ 13,511,550	\$ 11,895,760

Canadian Solar Inc.
未監査キャッシュフロー計算書(要約)
(単位:1,000ドル)

	四半期			通期	
	2024年 第4四半期	2024年 第3四半期	2023年 第4四半期	2024年	2023年
営業活動					
純利益(損失)	\$ (135,439)	\$ (6,070)	\$ (3,200)	\$ (77,862)	\$ 363,634
純利益(損失)と営業活動を通じて獲得(流出)したキャッシュを一致させるための調整	454,591	57,395	171,051	844,537	510,718
営業資産・負債の変動	(252,686)	(282,290)	22,146	(1,651,999)	(189,737)
営業活動を通じて獲得(流出)したキャッシュ	66,466	(230,965)	189,997	(885,324)	684,615
投資活動					
有形固定資産の購入	(212,098)	(237,365)	(295,086)	(1,106,173)	(1,116,461)
太陽光発電システムおよび蓄電池エネルギー貯蔵システム(BESS)の購入	(326,081)	(247,219)	(183,277)	(757,577)	(408,999)
その他の投資活動	(95,730)	(12,124)	(17,011)	(98,507)	(145,956)
投資活動によるキャッシュフロー	(633,909)	(496,708)	(495,374)	(1,962,257)	(1,671,416)
財務活動					
子会社の償還可能な優先株式の売却による調達資金	(14,756)	200,000	—	482,244	—
子会社の普通株式の買い戻しに対する支払い	(1,894)	(7,064)	—	(79,582)	—
子会社の普通株式の公募による調達資金	—	—	—	—	927,897
償還可能な非支配持分の寄与	196,058	30,877	—	226,935	—
その他の財務活動	(41,940)	1,047,480	222,216	1,690,174	1,124,931
財務活動を通じて獲得したキャッシュ	137,468	1,271,293	222,216	2,319,771	2,052,828
為替変動による影響	(133,798)	91,933	36,561	(154,601)	(89,098)
現金、現金同等物および拘束預金の純増(減)額	(563,773)	635,553	(46,600)	(682,411)	976,929
期初の現金、現金同等物および拘束預金	\$ 2,827,794	\$ 2,192,241	\$ 2,993,032	\$ 2,946,432	\$ 1,969,503
期末の現金、現金同等物および拘束預金	\$ 2,264,021	\$ 2,827,794	\$ 2,946,432	\$ 2,264,021	\$ 2,946,432

Non-GAAP 指標について

本プレスリリースには、米国一般会計原則(GAAP)に準拠せず(Non-GAAP)に決定された、カナディアン・ソーラーに帰属する調整後純利益(損失)および調整後1株あたり利益(損失)(希薄化後)のデータも含まれています。これらの Non-GAAP 指標は、GAAP に基づき決定される財務指標である、カナディアン・ソーラーに帰属する純利益(損失)や1株あたり利益(損失)の代替としてみなされるものではありません。カナディアン・ソーラーに帰属する調整後純利益(損失)および調整後1株あたり利益(損失)(希薄化後)は、当社の継続的な財務状況を示すものではないと当社が判断する特定の項目、例えばタックス・エクイティ取引の会計処理における HLBV 手法の影響などを、カナディアン・ソーラーに帰属する純利益(損失)および1株あたり利益(損失)から除外したものです。経営陣は、過去の財務実績との比較において当社の財務状況を分析・説明しやすくするために、これらの Non-GAAP 指標を使用しています。また、経営陣は、これらの Non-GAAP 指標について、投資家が当社の財務状況をより正確に分析する上でも有用かつ意味のある指標であると考えています。なお、これらの Non-GAAP 指標は他社が使用する Non-GAAP 指標とは異なる可能性があるため、比較には限界がある点にご留意ください。

下表は、GAAP にも基づく純利益と Non-GAAP 指標とを調整したものです。

	四半期			通期	
	2024 年 第 4 四半期	2024 年 第 3 四半期	2023 年 第 4 四半期	2024 年	2023 年
GAAP:カナディアン・ソーラーに帰属する純利益(損失)	\$ 33,903	\$ (14,026)	\$ (1,386)	\$ 36,051	\$ 274,187
Non-GAAP 利益調整項目:					
差し引き:HLBV の影響	(164,285)	—	—	(164,285)	—
追加:償還可能な非支配持分に帰属する HLBV の影響	31,809	—	—	31,809	—
Non-GAAP:カナディアン・ソーラーに帰属する調整後純利益(損失)	\$ (98,573)	\$ (14,026)	\$ (1,386)	\$ (96,425)	\$ 274,187
GAAP:1 株あたり利益(損失)(希薄化後)	\$ 0.48	\$ (0.31)	\$ (0.02)	\$ 0.54	\$ 3.87
Non-GAAP:利益調整項目					
差し引き:HLBV の影響	(2.43)	—	—	(2.46)	—
追加:償還可能な非支配持分に帰属する HLBV の影響	0.48	—	—	0.47	—
Non-GAAP:調整後 1 株あたり利益(損失)(希薄化後)	\$ (1.47)	\$ (0.31)	\$ (0.02)	\$ (1.45)	\$ 3.87
GAAP:算定の基礎となる株式数(希薄化後)	73,363,174	66,933,121	66,035,331	66,939,428	72,194,006
Non-GAAP:算定の基礎となる株式数(希薄化後)	66,947,055	66,933,121	66,035,331	66,616,400	72,194,006