

決算補足説明資料

2015年3月期第2四半期決算

2014年10月27日

Materials Innovation



JSR株式会社
可能にする、化学を。



本資料に記載されております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および合理的であると判断する一定の前提に基づいております。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。

- ▶ **事業によって進捗差はあったものの、当年度上期の利益ガイダンスをやや上回る着地となった。**
- ▶ **石油化学系事業は製品市況の軟化による売買スプレッドの悪化、タイ新工場を含めた販売数量の予算未達により営業利益が前年同期を大幅に下回る結果となった。**
- ▶ **多角化事業は好調な半導体材料事業が全体を牽引し、営業利益が前年同期を大幅に上回る結果となった。**
- ▶ **ファイン事業は季節要因による多少の調整を織り込むが、タイ新工場の本格貢献が見えてきており、通期収益ガイダンスを達成の見込み。**

連結決算 全体損益

JSR Corporation

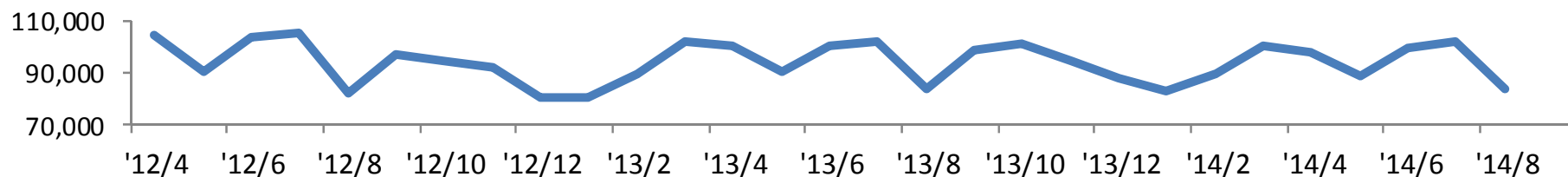
(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/9)	当期 (14/4-14/9)	前年同期比	
売上高	188,785	199,900	+11,114	106%
売上原価	140,028	149,740	+9,711	107%
販売費・一般管理費	30,909	32,226	+1,317	104%
営業利益	17,847	17,933	+85	100%
営業外損益	2,533	1,437	△ 1,095	57%
経常利益	20,380	19,370	△ 1,010	95%
特別損益	△ 401	△ 509	△ 108	-
税金等調整前四半期純利益	19,979	18,861	△ 1,118	94%
法人税等	7,276	6,285	△ 991	86%
少数株主利益	△ 444	△ 431	+12	-
四半期純利益	13,147	13,007	△ 139	99%
四半期包括利益	18,310	16,451	△ 1,858	90%
1株当たり四半期純利益(円)	55.37	55.35	△ 0.02	100%
為替レート(円/US\$)	98.85	103.04	4.19	104%
市況BD価格(\$/Ton)	1,258	1,340	82	107%
国産ナフサ価格(円/kl)	65,000	70,400	+5,400	108%

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

		前期 (13/4-13/9)	当期 (14/4-14/9)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		318,926	316,340	△ 2,586	99%
売上高	エラストマー	96,408	98,201	+1,793	102%
	合成樹脂	26,491	26,968	+476	102%
	合計	122,899	125,170	+2,270	102%
営業利益	エラストマー	8,567	4,992	△ 3,575	58%
	合成樹脂	1,875	811	△ 1,064	43%
	合計	10,443	5,803	△ 4,639	56%
営業利益率	エラストマー	8.9%	5.1%		
	合成樹脂	7.1%	3.0%		
	合計	8.5%	4.6%		

(参考) 国内自動車タイヤ・チューブ生産量 (単位: トン、出典: JATMA)



(単位:百万円)

		前期 (13/4-13/9)	当期 (14/4-14/9)	前年同期比		
売上高	参考	半導体材料	24,620	32,470	+7,849	132%
		ディスプレイ材料	30,960	33,353	+2,393	108%
		戦略事業その他	10,305	8,906	△ 1,399	86%
	合計	65,886	74,730	+8,844	113%	
営業利益		7,404	12,129	+4,724	164%	
営業利益率		11.2%	16.2%			

(参考) 主要製品の売上高成長率

半導体材料

	YoY
Arレジスト	145%程度
多層材料	140%強
その他リソグラフィ材料	115%強
CMP材料	130%程度
実装材料	120%程度
その他	45%弱

FPD材料

	YoY
配向膜	105%程度
着色レジスト	130%程度
その他LCD材料	90%程度

戦略事業その他

	YoY
OFC材料	85%強
アートン	120%弱

連結決算 部門別損益(四半期推移)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期2Q	前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	前四半期比	
(参考)エラストマー販売数量: Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		165,451	174,919	184,248	146,865	169,475	+22,610	115%
売上高	エラストマー	49,331	50,761	56,308	46,221	51,980	+5,759	112%
	合成樹脂	13,793	14,345	16,926	13,244	13,724	+479	104%
	多角化	33,933	34,194	32,986	36,604	38,125	+1,521	104%
	合計	97,058	99,301	106,221	96,069	103,830	+7,760	108%
営業利益	エラストマー	3,856	2,906	5,856	2,223	2,769	+545	125%
	合成樹脂	968	865	1,177	430	380	△ 50	88%
	多角化	3,708	3,832	3,576	5,476	6,652	+1,175	121%
	合計	8,533	7,604	10,610	8,131	9,802	+1,671	121%
為替レート(円/US\$)		98.95	100.46	102.78	102.16	103.92	+1.76	102%
市況BD価格(\$/Ton)		1,141	1,566	1,373	1,243	1,437	+194	116%
国産ナフサ価格(円/KL)		64,500	68,000	72,000	69,900	70,900	+1,000	101%

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

(参考:多角化部門 連結売上高内訳)

(単位:億円)

	前期2Q	前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	前四半期比	
半導体材料	128	126	134	157	168	+12	107%
ディスプレイ材料	155	158	154	165	168	+3	102%
戦略事業その他	56	59	41	44	45	+0	100%

営業外損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/9)	当期 (14/4-14/9)	前年同期比
受取利息・受取配当金	445	581	+135
持分法による投資利益	1,429	-	△1,429
為替差益	593	1,188	+594
その他	433	587	+153
営業外収益計	2,903	2,356	△546
支払利息	55	164	+109
持分法による投資損失	-	77	+77
その他	314	677	+362
営業外費用計	370	919	+549
営業外損益	2,533	1,437	△1,095

特別損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/9)	当期 (14/4-14/9)	前年同期比
特別利益計	-	-	-
投資有価証券評価損	135	509	+373
その他	265	-	△265
特別損失計	401	509	+108
特別損益	△401	△509	△108

連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2014/3E)	当期2Q末 (2014/9E)	増減
(資産の部)			
流動資産	326,504	330,773	+4,269
現金及び預金・有価証券	114,395	130,403	+16,007
受取手形及び売掛金(純額)	87,613	84,122	△ 3,491
たな卸資産	78,689	80,498	+1,808
その他	45,804	35,749	△ 10,055
固定資産	174,815	183,078	+8,262
有形・無形固定資産	102,880	108,185	+5,305
投資その他の資産	71,935	74,892	+2,957
資産合計	501,319	513,852	+12,532
(負債の部)			
流動負債	132,442	130,467	△ 1,974
支払手形及び買掛金	85,333	82,018	△ 3,315
その他	47,108	48,448	+1,340
固定負債	31,617	33,443	+1,825
負債合計	164,059	163,910	△ 149
(純資産の部)			
株主資本	313,033	322,088	+9,054
その他の包括利益累計額	18,250	21,966	+3,716
その他	5,975	5,886	△ 89
純資産合計	337,259	349,941	+12,681
負債純資産合計	501,319	513,852	+12,532

自己資本比率
2014/9E :67.0%
2014/3E :66.1%

連結決算 2015年3月期業績予想

JSR Corporation

(単位: 億円)

	2014年3月期			2015年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
売上高	1,888	2,055	3,943	1,999	2,101	4,100	+112	+45	+157
営業利益	178	182	361	179	201	380	+1	+19	+19
経常利益	204	193	396	194	196	390	△ 10	+4	△ 6
当期純利益	131	120	252	130	150	280	△ 1	+30	+28
減価償却費	86	95	181	81	99	180	△ 4	+3	△ 1
資本的支出	115	100	215	156	119	275	+41	+19	+60
研究開発費	100	111	210	108	107	215	+8	△ 3	+5
為替レート(円/US\$)	98.85	101.62	100.24	103.04	100.00	101.52			
国産ナフサ価格(円/kl)	65,000	70,000	67,500	70,400	70,000	70,200			

(参考) 部門別売上高

(単位: 億円)

	2014年3月期			2015年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
エラストマー	964	1,071	2,035	982	1,118	2,100	+18	+47	+65
合成樹脂	265	313	578	270	230	500	+5	△ 82	△ 78
多角化	659	672	1,331	747	753	1,500	+88	+81	+169
合計	1,888	2,055	3,943	1,999	2,101	4,100	+111	+46	+157

2015年3月期

第3四半期	2015年1月26日 (同日:投資家・アナリスト向けカンファレンスコール)
本決算	2015年4月22日 (4月23日:投資家・アナリスト向け説明会)

※上記の予定は、都合により予告なく変更となる可能性があります。