

# 決算補足説明資料

## 2015年3月期第3四半期決算

2015年1月26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。

- **ファイン事業の好調が継続し、さらには足下の円安効果に支えられ、通期収益ガイダンスに対して想定を上回るレベルで着地した。**
- **石油化学系事業の需給環境は引き続き低迷し、期初の計画を下回って推移している。一方で足下は原材料安、タイ新工場の販売量増加で収益は緩やかに改善している。**
- **多角化事業は好調な半導体材料事業が全体を牽引し、さらにディスプレイ材料事業も堅調に推移し、営業利益が前年同期を大幅に上回る結果となった。**
- **3Qまでの進捗、タイ新工場の本格貢献などを考慮し、通期収益ガイダンスを上方修正した。但し、4Qはファイン事業の季節要因や原料価格急落による一時的な収益マイナス影響を織り込んだ。**

# 連結決算 全体損益

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/12)	当期 (14/4-14/12)	前年同期比	
売上高	288,087	305,789	+17,702	106%
売上原価	215,761	226,445	+10,683	105%
販売費・一般管理費	46,873	48,964	+2,091	104%
営業利益	25,451	30,379	+4,927	119%
営業外損益	3,739	2,671	△ 1,067	71%
経常利益	29,191	33,051	+3,860	113%
特別損益	△ 265	△ 184	+81	-
税金等調整前四半期純利益	28,925	32,867	+3,941	114%
法人税等	9,872	10,576	+703	107%
少数株主利益	△ 825	△ 710	+115	86%
四半期純利益	19,878	23,002	+3,123	116%
四半期包括利益	30,382	33,874	+3,492	111%
1株当たり四半期純利益(円)	83.71	98.14	+14.43	117%
為替レート(円/US\$)	99.39	106.87	7.48	108%
市況BD価格(US\$/Ton)	1,356	1,253	△ 103	92%
MOPJ(US\$/Ton)	908	837	△ 71	92%
国産ナフサ価格(円/kl)	66,000	68,600	+2,600	104%

\*市況BD価格：Platts S.E Asia(MEAN)

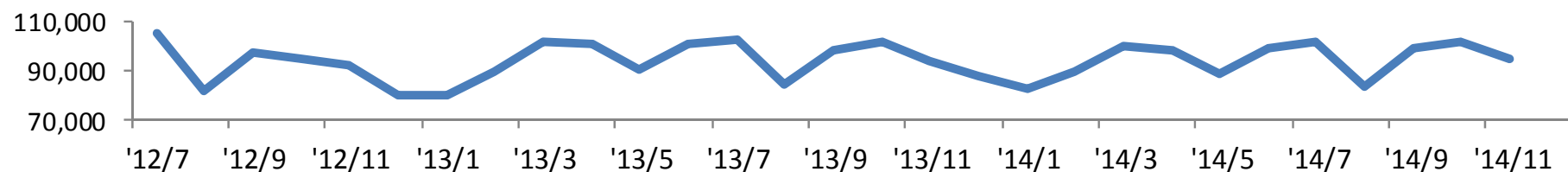
# 連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期 (13/4-13/12)	当期 (14/4-14/12)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		493,845	490,561	△ 3,284	99%
売上高	エラストマー	147,169	150,789	+3,619	102%
	合成樹脂	40,837	41,520	+683	102%
	合計	188,006	192,310	+4,303	102%
営業利益	エラストマー	11,473	8,910	△ 2,563	78%
	合成樹脂	2,741	1,910	△ 830	70%
	合計	14,214	10,821	△ 3,393	76%
営業利益率	エラストマー	7.8%	5.9%		
	合成樹脂	6.7%	4.6%		
	合計	7.6%	5.6%		

(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 (13/4-13/12)	当期 (14/4-14/12)	前年同期比	
売上高	参考	半導体材料	37,209	48,376	+11,167	130%
		ディスプレイ材料	46,712	52,037	+5,324	111%
		戦略事業その他	16,158	13,065	△ 3,093	81%
	合計		100,080	113,479	+13,398	113%
営業利益			11,236	19,558	+8,321	174%
営業利益率			11.2%	17.2%		

## (参考) 主要製品の売上高成長率

### 半導体材料

	3Q累計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	120%程度
CMP材料	135%程度
実装材料	120%強
その他	45%弱

### ディスプレイ材料

	3Q累計YoY
配向膜	105%強
着色レジスト	130%程度
その他LCD材料	横ばい

### 戦略事業その他

	3Q累計YoY
OFC材料	95%強
アートン	95%程度

# 連結決算 部門別損益(四半期推移)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	前四半期比	
(参考)エラストマー販売数量: Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		174,919	184,248	146,865	169,475	174,221	+4,746	103%
売上高	エラストマー	50,761	56,308	46,221	51,980	52,587	+607	101%
	合成樹脂	14,345	16,926	13,244	13,724	14,552	+828	106%
	多角化	34,194	32,986	36,604	38,125	38,748	+622	102%
	合計	99,301	106,221	96,069	103,830	105,888	+2,058	102%
営業利益	エラストマー	2,906	5,856	2,223	2,769	3,917	+1,148	141%
	合成樹脂	865	1,177	430	380	1,099	+718	289%
	多角化	3,832	3,576	5,476	6,652	7,429	+776	112%
	合計	7,604	10,610	8,131	9,802	12,446	+2,644	127%
為替レート(円/US\$)		100.46	102.78	102.16	103.92	114.54	+10.62	110%
市況BD価格(\$/Ton)		1,566	1,373	1,243	1,437	1,065	△ 372	74%
MOPJ(\$/Ton)		946	935	951	913	647	△ 266	71%
国産ナフサ価格(円/KL)		68,000	72,000	69,900	70,900	65,000	△ 5,900	92%

\*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3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	前四半期比	
半導体材料	126	134	157	168	159	△ 9	95%
ディスプレイ材料	158	154	165	168	187	+18	111%
戦略事業その他	59	41	44	45	42	△ 3	93%

## 営業外損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/12)	当期 (14/4-14/12)	前年同期比
受取利息・受取配当金	620	931	+310
持分法による投資利益	1,783	-	△1,783
為替差益	1,884	2,631	+746
その他	626	562	△63
営業外収益計	4,914	4,124	△789
支払利息	78	254	+176
持分法による投資損失	-	357	+357
その他	1,096	840	△255
営業外費用計	1,174	1,452	+278
営業外損益	3,739	2,671	△1,067

## 特別損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-13/12)	当期 (14/4-14/12)	前年同期比
事業分離における移転利益	-	325	+325
特別利益計	-	325	+325
投資有価証券評価損	-	509	+509
その他	265	-	△265
特別損失計	265	509	+243
特別損益	△265	△184	+81

# 連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2014/3E)	当期3Q末 (2014/12E)	増減
(資産の部)			
流動資産	326,504	349,992	+23,488
現金及び預金・有価証券	114,395	125,348	+10,953
受取手形及び売掛金(純額)	87,613	99,066	+11,453
たな卸資産	78,689	83,466	+4,776
その他	45,804	42,110	△ 3,693
固定資産	174,815	196,340	+21,525
有形・無形固定資産	102,880	116,218	+13,337
投資その他の資産	71,935	80,122	+8,187
資産合計	501,319	546,333	+45,014
(負債の部)			
流動負債	132,442	153,956	+21,514
支払手形及び買掛金	85,333	99,352	+14,019
その他	47,108	54,603	+7,495
固定負債	31,617	37,925	+6,307
負債合計	164,059	191,881	+27,822
(純資産の部)			
株主資本	313,033	319,158	+6,125
その他の包括利益累計額	18,250	29,265	+11,015
その他	5,975	6,027	+51
純資産合計	337,259	354,451	+17,191
負債純資産合計	501,319	546,333	+45,014

**自己資本比率**  
2014/12E :63.8%  
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	221	400	+1	+39	+39
経常利益	204	193	396	194	236	430	△ 10	+44	+34
当期純利益	131	120	252	130	170	300	△ 1	+50	+48
減価償却費	86	95	181	81	99	180	△ 4	+3	△ 1
資本的支出	115	100	215	156	164	320	+41	+64	+105
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	*114.77	108.91	*1-3月のみの想定: 115円/US\$		
国産ナフサ価格(円/kl)	65,000	70,000	67,500	70,400	55,500	62,950			

(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

### 本決算

- ・決算発表： 4月22日 15時
- ・決算説明会  
(マスコミ向け): 4月22日  
(投資家・アナリスト向けカンファレンスコール):  
4月22日 17時以降
- ・経営方針説明会:  
(マスコミ向け): 4月22日  
(投資家・アナリスト向け): 4月23日 午後

※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。