

# 決算補足説明資料

## 2015年3月期(14/4～15/3)

2015年4月22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ございます。

## 連結決算 ハイライト

---

- 2015年3月期実績は年後半の対面業界のスローダウンと石化市況の悪化によりガイダンスに対して若干の未達となった。対前年では石油化学系事業の不調を多角化事業がカバーし、増収増益を確保した。
- 石油化学系事業は製品市況の悪化による売上減少に加え、S-SBRタイ新工場(JSR BST Elastomer社)の立ち上がり遅れもあり、対前年で大幅な減益となった。
- 多角化事業は半導体材料事業の最先端材料の販売好調が全体を牽引し、さらにディスプレイ材料事業も堅調に推移し、対前年で大幅な増収増益となった。
- 2016年3月期は石油化学系事業は市況低迷の継続、さらに将来に向けた構造転換により厳しい収益ガイダンスとなるが、ファイン事業の更なる伸長により増収増益を確保する。

# 連結決算 全体損益

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比	
売上高	394,309	404,073	+9,764	102%
売上原価	294,924	300,303	+5,379	102%
販売費・一般管理費	63,322	65,701	+2,378	104%
営業利益	36,061	38,068	+2,006	106%
営業外損益	3,569	3,540	△ 28	99%
経常利益	39,631	41,609	+1,977	105%
特別損益	△ 2,675	△ 540	+2,134	
税金等調整前当期純利益	36,956	41,068	+4,112	111%
法人税等	12,760	11,904	△ 856	93%
少数株主利益	△ 977	△ 754	+222	77%
当期純利益	25,172	29,918	+4,745	119%
包括利益	34,632	45,562	+10,930	132%
1株当たり当期純利益(円)	106.10	128.19	+22.09	121%
ROE	7.9%	8.7%	0.8%	
為替レート(円/US\$)	100.24	109.93	9.69	110%
市況BD価格(\$/Ton)	1,360	1,122	△ 238	83%
MOPJ(US\$/Ton)	915	751	△ 164	82%
国産ナフサ価格(円/kl)	67,500	63,700	△ 3,800	94%

\*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

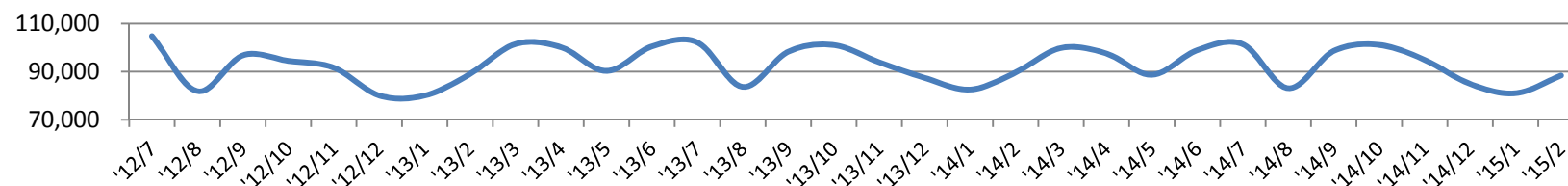
# 連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		678,093	652,389	△ 25,704	96%
売上高	エラストマー	203,478	198,957	△ 4,520	98%
	合成樹脂	57,763	55,161	△ 2,602	96%
	合計	261,241	254,119	△ 7,122	97%
営業利益	エラストマー	17,329	10,735	△ 6,594	62%
	合成樹脂	3,918	2,841	△ 1,077	73%
	合計	21,248	13,577	△ 7,671	64%
営業利益率	エラストマー	8.5%	5.4%		
	合成樹脂	6.8%	5.2%		
	合計	8.1%	5.3%		

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



# 連結決算 部門別損益(多角化)

JSR Corporation

(単位:百万円)

			前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比	
売上高	参考	半導体材料	50,652	64,293	+13,640	127%
		ディスプレイ材料	62,148	68,528	+6,380	110%
		戦略事業その他	20,266	17,132	△ 3,133	85%
	合計		133,067	149,953	+16,886	113%
営業利益			14,813	24,491	+9,678	165%
営業利益率			11.1%	16.3%		

## (参考) 主要製品の売上高成長率

### 半導体材料

	年度累計YoY
ArFレジスト	135%強
多層材料	135%程度
その他リソグラフィ材料	120%強
CMP材料	135%程度
実装材料	130%弱

### ディスプレイ材料

	年度累計YoY
配向膜	105%程度
着色レジスト	125%程度
その他LCD材料	微増

### 戦略事業その他

	年度累計YoY
OFC材料	横ばい
アートン	微増

# 連結決算 部門別損益(四半期推移)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	当期4Q	前四半期比	
(参考)エラストマー販売数量: Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		184,248	146,865	169,475	174,221	161,828	△ 12,393	93%
売上高	エラストマー	56,308	46,221	51,980	52,587	48,168	△ 4,419	92%
	合成樹脂	16,926	13,244	13,724	14,552	13,640	△ 911	94%
	多角化	32,986	36,604	38,125	38,748	36,474	△ 2,273	94%
	合計	106,221	96,069	103,830	105,888	98,284	△ 7,604	93%
営業利益	エラストマー	5,856	2,223	2,769	3,917	1,825	△ 2,092	47%
	合成樹脂	1,177	430	380	1,099	930	△ 168	85%
	多角化	3,576	5,476	6,652	7,429	4,932	△ 2,496	66%
	合計	10,610	8,131	9,802	12,446	7,688	△ 4,757	62%
為替レート(円/US\$)		102.78	102.16	103.92	114.54	119.09	+4.55	104%
市況BD価格(\$/Ton)		1,373	1,243	1,437	1,065	706	△ 359	66%
MOPJ(\$/Ton)		935	951	913	647	494	△ 153	76%
国産ナフサ価格(円/KL)		72,000	69,900	70,900	66,000	48,000	△ 18,000	73%

\*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4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	当期4Q	前四半期比	
半導体材料	134	157	168	159	159	+0	100%
ディスプレイ材料	154	165	168	187	165	△ 22	88%
戦略事業その他	41	44	45	42	41	△ 1	98%

# 連結決算 営業外損益 特別損益

JSR Corporation

## 営業外損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比
受取利息・受取配当金	916	1,390	+474
持分法による投資利益	1,546	-	△1,546
為替差益	1,672	3,021	+1,348
その他	931	1,380	+449
営業外収益計	5,065	5,792	+726
支払利息	141	345	+203
持分法による投資損失	-	275	+275
その他	1,354	1,630	+275
営業外費用計	1,496	2,251	+754
営業外損益	3,569	3,540	△28

## 特別損益

(単位:百万円)

	前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比
受取補償金	-	1,895	+1,895
事業分離による移転利益	-	325	+325
特別利益計	-	2,220	+2,220
投資有価証券評価損	-	2,642	+2,642
事業再編損	2,409	-	△2,409
その他	265	117	△147
特別損失計	2,675	2,760	+85
特別損益	△2,675	△540	+2,134

# 連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2014/3E)	当期末 (2015/3E)	増減
(資産の部)			
流動資産	326,504	319,396	△ 7,107
現金及び預金・有価証券	114,395	115,981	+1,585
受取手形及び売掛金(純額)	87,613	83,122	△ 4,491
たな卸資産	78,689	79,320	+631
その他	45,804	40,971	△ 4,833
固定資産	174,815	215,195	+40,379
有形・無形固定資産	102,880	130,211	+27,331
投資その他の資産	71,935	84,983	+13,048
資産合計	501,319	534,592	+33,272
(負債の部)			
流動負債	132,442	126,327	△ 6,115
支払手形及び買掛金	85,333	72,441	△ 12,892
その他	47,108	53,885	+6,776
固定負債	31,617	43,591	+11,973
負債合計	164,059	169,918	+5,858
(純資産の部)			
株主資本	313,033	324,321	+11,287
その他の包括利益累計額	18,250	33,981	+15,731
その他	5,975	6,371	+395
純資産合計	337,259	364,673	+27,414
負債純資産合計	501,319	534,592	+33,272

自己資本比率  
2015/3E : 67.0%  
2014/3E : 66.1%



# 連結決算 キャッシュ・フロー計算書

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (13/4-14/3)	当期 (14/4-15/3)	前年同期比
営業活動によるキャッシュ・フロー	35,474	51,480	+16,005
税金等調整前当期純利益	36,956	41,068	+4,112
減価償却費	18,095	17,406	△688
運転資本増減額	△ 10,678	△ 4,028	+6,650
その他	△ 8,898	△ 2,966	+5,932
投資活動によるキャッシュ・フロー	8,221	△ 54,835	△63,057
設備投資	△ 21,107	△ 32,541	△11,433
3ヶ月超の手元資金運用	35,235	△ 13,547	△48,783
その他	△ 5,907	△ 8,746	△2,839
フリー・キャッシュ・フロー	43,696	△ 3,355	△47,051
調整後フリー・キャッシュ・フロー *	8,460	10,192	+1,732
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 8,121	△ 12,358	△4,236
自己株式取得	△ 4,182	△ 10,271	△6,089
配当金支払	△ 8,463	△ 9,136	△672
その他	4,524	7,048	+2,524
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,722	2,006	+284
現金及び現金同等物増減	37,296	△ 13,706	△51,003
その他	0	498	+498
現金及び現金同等物期末残高	91,114	77,906	△13,208

※期間3ヶ月超の資金運用を目的とした金融商品の取得等によるキャッシュの増減を除いたフリー・キャッシュ・フロー

# 連結決算 2016年3月期業績予想

JSR Corporation

(単位: 億円)

	2015年3月期			2016年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期予想	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
売上高	1,999	2,042	4,041	2,000	2,200	4,200	+1	+158	+159
営業利益	179	201	381	160	250	410	△ 19	+49	+29
経常利益	194	222	416	165	255	420	△ 29	+33	+4
当期純利益	130	169	299	120	190	310	△ 10	+21	+11
減価償却費	81	93	174	90	110	200	+9	+17	+26
資本的支出	156	196	352	180	150	330	+24	△ 46	△ 22
研究開発費	108	117	225	110	120	230	+2	+3	+5
為替レート(円/US\$)	103.04	116.82	109.93	115.00	115.00	115.00			
国産ナフサ価格(円/kl)	70,400	57,000	63,700	50,000	50,000	50,000			

(参考) 部門別売上高

(単位: 億円)

	2015年3月期			2016年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期予想	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
エラストマー	982	1,008	1,990	950	1,000	1,950	△ 32	△ 8	△ 40
合成樹脂	270	282	552	250	250	500	△ 20	△ 32	△ 52
多角化	747	752	1,500	800	950	1,750	+53	+198	+250
合計	1,999	2,042	4,041	2,000	2,200	4,200	+1	+158	+159

## 2016年3月期

第1四半期	2015年7月27日発表
第2四半期	2015年10月26日発表

※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。