

決算補足説明資料

2016年3月期第2四半期決算

2015年10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ございます。

- ▶ 2016年3月期上期は事業によって進捗差はあったが、営業利益は上期ガイダンスを上回る着地となった。
- ▶ エラストマー事業は、タイ工場の立ち上がりも本格化しS-SBRが前年同期比で大幅に売上高を伸ばしたが、タイヤ・自動車需要の低迷(特に日本)、製品市況の軟化継続により前年同期比減益となった。
- ▶ 多角化事業は、円安効果があったものの、半導体事業での最先端プロセス切り替えや期後半のLCDパネル生産低下で需要が伸び悩み、前年同期比微増に留まった。
- ▶ 石油化学系事業は製品市況の低迷継続が見込まれるが堅調なS-SBRが全体をカバー、多角化事業は対面市場の不透明感に残るものの最先端半導体材料の売上を伸ばし、通期営業利益ガイダンスの達成は可能。

連結決算 全体損益

JSR Corporation

(単位:百万円)

| | 前期 (14/4-14/9) | 当期 (15/4-15/9) | 前年同期比 | |
|--------------------|-------------------|-------------------|----------|------|
| 売上高 | 199,900 | 195,133 | △ 4,766 | 98% |
| 売上原価 | 149,740 | 141,121 | △ 8,618 | 94% |
| 販売費・一般管理費 | 32,226 | 34,892 | +2,666 | 108% |
| 営業利益 | 17,933 | 19,119 | +1,186 | 107% |
| 営業外損益 | 1,437 | △ 2,302 | △ 3,740 | - |
| 経常利益 | 19,370 | 16,816 | △ 2,554 | 87% |
| 特別損益 | △ 509 | △ 586 | △ 76 | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 18,861 | 16,230 | △ 2,631 | 86% |
| 法人税等 | 6,285 | 5,670 | △ 614 | 90% |
| 非支配株主に帰属する当期純損失(△) | △ 431 | △ 1,955 | △ 1,524 | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 13,007 | 12,514 | △ 492 | 96% |
| 四半期包括利益 | 16,451 | 5,437 | △ 11,014 | 33% |
| 1株当たり四半期純利益(円) | 55.35 | 54.68 | △ 0.67 | 99% |
| 為替レート(円/US\$) | 103.04 | 121.80 | 18.76 | 118% |
| 市況BD価格(\$/Ton) | 1,340 | 1,051 | △ 289 | 78% |
| MOPJ(\$/Ton) | 932 | 512 | △ 420 | 55% |
| 国産ナフサ価格(円/kl) | 70,400 | 48,000 | △ 22,400 | 68% |

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

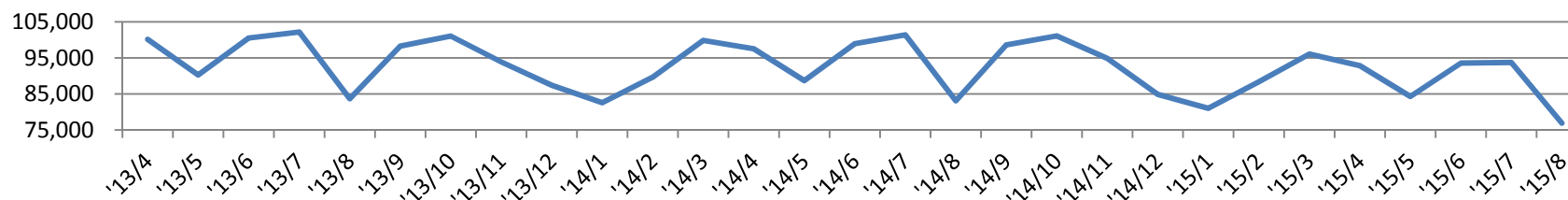
連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

| | | 前期 (14/4-14/9) | 当期 (15/4-15/9) | 前年同期比 | |
|---|--------|-------------------|-------------------|---------|------|
| 参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer) | | 316,340 | 311,621 | △ 4,719 | 99% |
| 売上高 | エラストマー | 98,201 | 90,287 | △ 7,914 | 92% |
| | 合成樹脂 | 26,968 | 26,938 | △ 29 | 100% |
| | 合計 | 125,170 | 117,226 | △ 7,943 | 94% |
| 営業利益 | エラストマー | 4,992 | 3,903 | △ 1,088 | 78% |
| | 合成樹脂 | 811 | 2,777 | +1,965 | 342% |
| | 合計 | 5,803 | 6,681 | +877 | 115% |
| 営業利益率 | エラストマー | 5.1% | 4.3% | | |
| | 合成樹脂 | 3.0% | 10.3% | | |
| | 合計 | 4.6% | 5.7% | | |

(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 (14/4-14/9) | 当期 (15/4-15/9) | 前年同期比 | |
|-------|----|----------|-------------------|-------------------|--------|------|
| 売上高 | 参考 | 半導体材料 | 32,470 | 31,964 | △ 505 | 98% |
| | | ディスプレイ材料 | 33,353 | 33,810 | +456 | 101% |
| | | 戦略事業その他 | 8,906 | 12,132 | +3,226 | 136% |
| | 合計 | | 74,730 | 77,907 | +3,177 | 104% |
| 営業利益 | | | 12,129 | 12,438 | +308 | 103% |
| 営業利益率 | | | 16.2% | 16.0% | | |

(参考) 主要製品の売上高成長率

半導体材料

| | 上期YoY |
|-------------|--------|
| ArFレジスト | 105%強 |
| 多層材料 | 85%程度 |
| その他リソグラフィ材料 | 横ばい |
| CMP材料 | 105%強 |
| 実装材料 | 140%程度 |

ディスプレイ材料

| | 上期YoY |
|----------|--------|
| 配向膜 | 横ばい |
| 着色レジスト | 105%程度 |
| その他LCD材料 | 横ばい |

戦略事業その他

| | 上期YoY |
|-------|--------|
| OFC材料 | 105%程度 |
| アートン | 110%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) | | 169,475 | 174,221 | 161,828 | 151,403 | 160,218 | +8,815 | 106% |
| 売上高 | エラストマー | 51,980 | 52,587 | 48,168 | 43,559 | 46,728 | +3,168 | 107% |
| | 合成樹脂 | 13,724 | 14,552 | 13,640 | 13,332 | 13,606 | +273 | 102% |
| | 多角化 | 38,125 | 38,748 | 36,474 | 38,543 | 39,363 | +819 | 102% |
| | 合計 | 103,830 | 105,888 | 98,284 | 95,435 | 99,698 | +4,262 | 104% |
| 営業利益 | エラストマー | 2,769 | 3,917 | 1,825 | 842 | 3,061 | +2,219 | 363% |
| | 合成樹脂 | 380 | 1,099 | 930 | 1,369 | 1,407 | +37 | 103% |
| | 多角化 | 6,652 | 7,429 | 4,932 | 5,195 | 7,243 | +2,047 | 139% |
| | 合計 | 9,802 | 12,446 | 7,688 | 7,407 | 11,712 | +4,305 | 158% |
| 為替レート(円/US\$) | | 103.92 | 114.54 | 119.09 | 121.36 | 122.23 | | |
| 市況BD価格(\$/Ton) | | 1,437 | 1,065 | 706 | 1,124 | 978 | | |
| MOPJ(\$/Ton) | | 913 | 647 | 494 | 564 | 461 | | |
| 国産ナフサ価格(円/KL) | | 70,900 | 66,000 | 47,000 | 48,800 | 47,200 | | |

(参考:多角化部門 連結売上高内訳)

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

(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 | 168 | 159 | 159 | 156 | 164 | +8 | 105% |
| ディスプレイ材料 | 168 | 187 | 165 | 172 | 166 | △ 5 | 97% |
| 戦略事業その他 | 45 | 42 | 41 | 58 | 63 | +5 | 109% |

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 (14/4-14/9) | 当期 (15/4-15/9) | 前年同期比 |
|------------|-------------------|-------------------|--------|
| 受取利息・受取配当金 | 581 | 705 | +124 |
| 持分法による投資利益 | - | 618 | +618 |
| 為替差益 | 1,188 | - | △1,188 |
| その他 | 587 | 344 | △242 |
| 営業外収益計 | 2,356 | 1,669 | △687 |
| 支払利息 | 164 | 246 | +81 |
| 持分法による投資損失 | 77 | - | △77 |
| 為替差損 | - | 2,777 | +2,777 |
| その他 | 677 | 947 | +270 |
| 営業外費用計 | 919 | 3,972 | +3,052 |
| 営業外損益 | 1,437 | △ 2,302 | △3,740 |

特別損益

(単位:百万円)

| | 前期 (14/4-14/9) | 当期 (15/4-15/9) | 前年同期比 |
|------------|-------------------|-------------------|-------|
| 特別利益計 | - | - | - |
| 事業再編損 | - | 223 | +223 |
| 関係会社出資金売却損 | - | 363 | +363 |
| 投資有価証券評価損 | 509 | - | △509 |
| 特別損失計 | 509 | 586 | +76 |
| 特別損益 | △509 | △586 | △76 |

連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

| | 前期末 (2015/3E) | 当期2Q末 (2015/9E) | 増減 |
|---------------|------------------|--------------------|----------|
| (資産の部) | | | |
| 流動資産 | 319,396 | 301,394 | △ 18,001 |
| 現金及び預金・有価証券 | 115,981 | 113,584 | △ 2,396 |
| 受取手形及び売掛金(純額) | 83,122 | 80,105 | △ 3,017 |
| たな卸資産 | 79,320 | 81,048 | +1,727 |
| その他 | 40,971 | 26,655 | △ 14,315 |
| 固定資産 | 215,195 | 214,506 | △ 688 |
| 有形・無形固定資産 | 130,211 | 128,694 | △ 1,516 |
| 投資その他の資産 | 84,983 | 85,811 | +827 |
| 資産合計 | 534,592 | 515,901 | △ 18,690 |
| (負債の部) | | | |
| 流動負債 | 126,327 | 116,629 | △ 9,697 |
| 支払手形及び買掛金 | 72,441 | 64,996 | △ 7,445 |
| その他 | 53,885 | 51,633 | △ 2,251 |
| 固定負債 | 43,591 | 42,994 | △ 596 |
| 負債合計 | 169,918 | 159,624 | △ 10,293 |
| (純資産の部) | | | |
| 株主資本 | 324,321 | 323,486 | △ 834 |
| その他の包括利益累計額 | 33,981 | 28,957 | △ 5,024 |
| その他 | 6,371 | 3,832 | △ 2,538 |
| 純資産合計 | 364,673 | 356,276 | △ 8,396 |
| 負債純資産合計 | 534,592 | 515,901 | △ 18,690 |

自己資本比率
2015/9E : 68.3%
2015/3E : 67.0%

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 | 上期実績 | 下期予想 | 通期予想 | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上高 | 1,999 | 2,042 | 4,041 | 1,951 | 2,049 | 4,000 | △ 48 | +7 | △ 41 |
| 営業利益 | 179 | 201 | 381 | 191 | 219 | 410 | +12 | +17 | +29 |
| 経常利益 | 194 | 222 | 416 | 168 | 227 | 395 | △ 26 | +4 | △ 21 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 130 | 169 | 299 | 125 | 175 | 300 | △ 5 | +6 | +1 |
| 減価償却費 | 81 | 93 | 174 | 89 | 111 | 200 | +8 | +18 | +26 |
| 資本的支出 | 156 | 196 | 352 | 131 | 129 | 260 | △ 24 | △ 67 | △ 92 |
| 研究開発費 | 108 | 117 | 225 | 104 | 126 | 230 | △ 4 | +9 | +5 |
| 為替レート(円/US\$) | 103.04 | 116.82 | 109.93 | 121.80 | 120.00 | 120.90 | | | |
| 国産ナフサ価格(円/kl) | 70,400 | 56,500 | 63,450 | 48,000 | 42,000 | 45,000 | | | |

(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 | 上期実績 | 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 | 903 | 997 | 1,900 | △ 79 | △ 10 | △ 90 |
| 合成樹脂 | 270 | 282 | 552 | 269 | 231 | 500 | △ 0 | △ 51 | △ 52 |
| 多角化 | 747 | 752 | 1,500 | 779 | 821 | 1,600 | +32 | +69 | +100 |
| 合計 | 1,999 | 2,042 | 4,041 | 1,951 | 2,049 | 4,000 | △ 48 | +7 | △ 41 |

2016年3月期

| | |
|---------|--|
| 第3四半期 | 2016年1月25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 | 2016年4月25日 (同日:投資家・アナリスト向けカンファレンスコール) |
| 経営方針説明会 | 2016年5月25日 |

※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。