

決算補足説明資料

2018年3月期第3四半期(17/4~17/12)

2018年1月29日



JSR株式会社



・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。

・当年度よりIFRS（国際会計基準）を適用しております。なお、比較年度数値についても、日本基準からIFRSに置き換えられております。

主要決算数値	… P 2
業績ハイライト	… P 3
連結損益計算書	… P 4
連結財政状態計算書	… P 5
セグメント別損益:石化系事業(エラストマー/合成樹脂)	… P 6
セグメント別損益:多角化事業(半導体/ディスプレイ/その他)	… P 7
通期業績予想	… P 8
【参考】セグメント別損益:四半期推移	… P 9
【参考】日本基準からIFRSの偏差説明	… P10
IRカレンダー	… P11

主要決算数値

JSR Corporation

単位:百万円

	16年度 3Q累計	17年度 1Q	17年度 2Q	17年度 3Q	17年度 3Q累計	YoY	QoQ
売上収益	281,123	101,128	102,410	109,985	313,524	112%	107%
エラストマー	131,290	47,853	46,766	50,848	145,467	111%	109%
合成樹脂	33,439	12,409	12,735	13,609	38,754	116%	107%
多角化	116,393	40,866	42,909	45,528	129,303	111%	106%
営業利益 (営業利益率)	25,709 (9%)	12,706 (13%)	10,658 (10%)	13,787 (13%)	37,152 (12%)	145%	129%
エラストマー (営業利益率)	5,460 (4%)	5,765 (12%)	2,812 (6%)	4,582 (9%)	13,159 (9%)	241%	163%
合成樹脂 (営業利益率)	2,770 (8%)	1,418 (11%)	1,752 (14%)	1,786 (13%)	4,956 (13%)	179%	102%
多角化 (営業利益率)	17,479 (15%)	5,523 (14%)	6,095 (14%)	7,419 (16%)	19,037 (15%)	109%	122%
親会社の所有者に帰属する当四半期利益	22,300	9,449	8,521	9,690	27,660	124%	114%

	為替レート (円/US\$)	107	111	111	113	112
	国産ナフサ価格 (円/KL)	32,333	39,100	36,100	44,200	39,800
a	市況BD価格 (US\$/Ton)	1,192	1,072	1,198	1,054	1,109
b	MOPJ (US\$/Ton)	417	446	468	570	495
	スプレッド (a-b)	775	626	730	484	614

*市況BD価格：Platts S.E Asia (MEAN)

- 第3四半期実績は対前四半期で大幅な増収増益となった。エラストマー事業の収益改善に加え、ライフサイエンス事業の拡大等が寄与した。
- 当年度累計では、第2四半期決算時に上方修正した通期ガイダンスに対して高い進捗率となった。

(石油化学系事業:対前四半期 増収増益)

- エラストマー事業は、販売数量の拡大に加え、販売価格の改定等採算改善が確実に進み大幅な増収増益となった。
- 合成樹脂事業は、海外向けを中心とした販売拡大により、第1四半期から引き続き増収増益となった。

(多角化事業:対前四半期 増収増益)

- 半導体材料事業は、好調な市場環境のもと、先端材料の採用拡大と周辺材料の拡販を進め、四半期ベースは過去最高の売上収益となった。
 - ディ스플레이材料事業は成長市場である中国市場の展開を進め、堅調に推移した。
 - ライフサイエンス事業は抗体医薬関連分野の事業が拡大し大幅な増収増益となった。成長投資では2017年12月に創薬支援分野でのM&Aを決定した。
- 当期において通期ガイダンスの見直しは行っていない。

連結損益計算書

JSR Corporation

単位：百万円

	16年度 3Q累計	17年度 3Q累計
売上収益	281,123	313,524
売上原価	197,865	213,944
売上総利益 (売上高に占める比率)	83,257 (30%)	99,580 (32%)
販売費・一般管理費 (売上高に占める比率)	60,818 (22%)	64,119 (20%)
その他の営業収益・費用	2,428	920
持分法による投資損益	842	771
営業利益 (売上高に占める比率)	25,709 (9%)	37,152 (12%)
金融収益	2,491	2,281
うち、為替差益	1,582	1,323
金融費用	465	743
うち、為替差損	-	-
法人所得税	5,674	9,698
当四半期利益 (売上高に占める比率)	22,061 (8%)	28,992 (9%)
親会社の所有者 (売上高に占める比率)	22,300 (8%)	27,660 (9%)
非支配持分	△ 238	1,333

YoY	
+32,401	112%
+16,078	108%
+16,323	120%
+3,301	105%
△ 1,508	38%
△ 71	92%
+11,443	145%
△ 210	92%
△ 259	84%
+278	160%
-	-
+4,024	171%
+6,931	131%
+5,360	124%
+1,571	-

	為替レート (円/US\$)	107	112
	国産ナフサ価格 (円/KL)	32,333	39,800
a	市況BD価格 (US\$/Ton)	1,192	1,109
b	MOPJ (US\$/Ton)	417	495
	スプレッド (a-b)	775	614

*市況BD価格：Platts S.E Asia (MEAN)

連結財政状態計算書

JSR Corporation

	前期末 (2017/3E)	当期3Q末 (2017/12E)	増減
(資産の部)			
流動資産	344,128	351,153	+7,024
現金及び現金同等物	97,416	113,115	+15,698
営業債権及びその他の債権	111,130	123,656	+12,526
棚卸資産	81,918	90,016	+8,099
その他	53,665	24,366	△ 29,299
非流動資産	234,355	289,358	+55,002
有形固定資産	131,748	154,864	+23,117
のれん	9,331	19,931	+10,600
その他の無形資産	9,190	10,157	+967
その他	84,087	104,405	+20,318
資産 合計	578,484	640,510	+62,026
(負債の部)			
流動負債	139,120	144,337	+5,216
営業債務及びその他の債務	95,037	107,732	+12,695
借入金	23,740	22,681	△ 1,060
その他	20,342	13,924	△ 6,419
非流動負債	63,000	85,975	+22,975
借入金	38,381	56,382	+18,001
その他	24,619	29,594	+4,975
負債 合計	202,120	230,312	+28,192
(資本の部)			
親会社の所有者に帰属する持分	361,889	392,280	+30,391
非支配持分	14,475	17,918	+3,443
資本 合計	376,364	410,198	+33,835
負債及び資本 合計	578,484	640,510	+62,026

単位:百万円

自己資本比率
2017/3E :62.6%
2017/12E :61.2%

セグメント別損益：石化系事業

JSR Corporation

単位:百万円

	16年度 3Q累計	17年度 1Q	17年度 2Q	17年度 3Q	17年度 3Q累計	YoY		QoQ	
						△	%		%
(参考) エラストマー販売数量: Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)	516,554	156,913	166,036	179,942	502,891	△ 13,663	97%	+13,906	108%
石化系売上収益	164,729	60,262	59,501	64,457	184,221	+19,492	112%	+4,956	108%
エラストマー	131,290	47,853	46,766	50,848	145,467	+14,178	111%	+4,082	109%
合成樹脂	33,439	12,409	12,735	13,609	38,754	+5,314	116%	+874	107%
石化系営業利益 (営業利益率)	8,230 (5%)	7,183 (12%)	4,564 (8%)	6,368 (10%)	18,115 (10%)	+9,885	220%	+1,805	140%
エラストマー (営業利益率)	5,460 (4%)	5,765 (12%)	2,812 (6%)	4,582 (9%)	13,159 (9%)	+7,699	241%	+1,771	163%
合成樹脂 (営業利益率)	2,770 (8%)	1,418 (11%)	1,752 (14%)	1,786 (13%)	4,956 (13%)	+2,186	179%	+34	102%

為替レート (円/US\$)	107	111	111	113	112
国産ナフサ価格 (円/KL)	32,333	39,100	36,100	44,200	39,800
a 市況BD価格 (US\$/Ton)	1,192	1,072	1,198	1,054	1,109
b MOPJ (US\$/Ton)	417	446	468	570	495
スプレッド (a-b)	775	626	730	484	614

*市況BD価格: Platts S.E Asia (MEAN)

YoY 営業利益差異分析 (億円)

エラストマー	数量	△10
	価格	+77
	その他	+10
合成樹脂	数量	+7
	価格	+13
	その他	+2

QoQ 営業利益差異分析 (億円)

エラストマー	数量	+10
	価格	+16
	その他	△8
合成樹脂	数量	+2
	価格	+0
	その他	△2

セグメント別損益：多角化事業

JSR Corporation

単位:百万円

	16年度 3Q累計	17年度 1Q	17年度 2Q	17年度 3Q	17年度 3Q累計
多角化売上収益	116,393	40,866	42,909	45,528	129,303
半導体材料	45,905	17,617	19,268	19,960	56,845
ディスプレイ材料	42,697	13,669	13,854	13,638	41,162
その他	27,791	9,580	9,786	11,930	31,296
多角化営業利益 (営業利益率)	17,479 (15%)	5,523 (14%)	6,095 (14%)	7,419 (16%)	19,037 (15%)

YoY	
+12,910	111%
+10,940	124%
△ 1,536	96%
+3,505	113%
+1,557	109%

QoQ	
+2,620	106%
+691	104%
△ 216	98%
+2,144	122%
+1,324	122%

為替レート (円/US\$)	107	111	111	113	112
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

YoY 営業利益差異分析 (億円)

多角化	数量	+66
	価格	+26
	その他	△77

QoQ 営業利益差異分析 (億円)

多角化	数量	+20
	価格	+5
	その他	△12

主要製品売上収益成長率

半導体材料

	YoY
ArFレジスト	120%程度
多層材料	105%強
その他リソグラフィ材料	125%弱
CMP材料	135%弱
実装材料	120%程度

ディスプレイ材料

	YoY
配向膜	微増
着色レジスト	85%程度
その他LCD材料	105%弱

その他

	YoY
OFC材料	横ばい
アートン	115%強
ライフサイエンス	120%弱

通期業績予想 <前回より変更なし>

JSR Corporation

単位：億円

	16年度実績 (IFRS)	17年度予想 (IFRS)		
	通期実績	上期実績	下期予想	通期予想
売上収益	3,885	2,035	2,065	4,100
エラストマー	1,853	946	954	1,900
合成樹脂	460	251	249	500
多角化	1,571	838	862	1,700
営業利益 (営業利益率)	359 (9%)	234 (12%)	196 (9%)	430 (11%)
親会社の所有者に帰属する 当期利益 (当期利益率)	302 (8%)	180 (9%)	135 (7%)	315 (8%)

減価償却費	147	80	90	170
資本的支出	318	209	261	470
研究開発費	197	98	112	210

為替レート (円/US\$)	108	111	110	111
国産ナフサ価格 (円/KL)	34,725	37,600	40,000	38,800
市況BD価格 (US\$/Ton)	1,551	1,135	1,200	1,168

*市況BD価格：Platts S.E Asia (MEAN)

【参考】セグメント別損益：四半期推移

JSR Corporation

単位：百万円

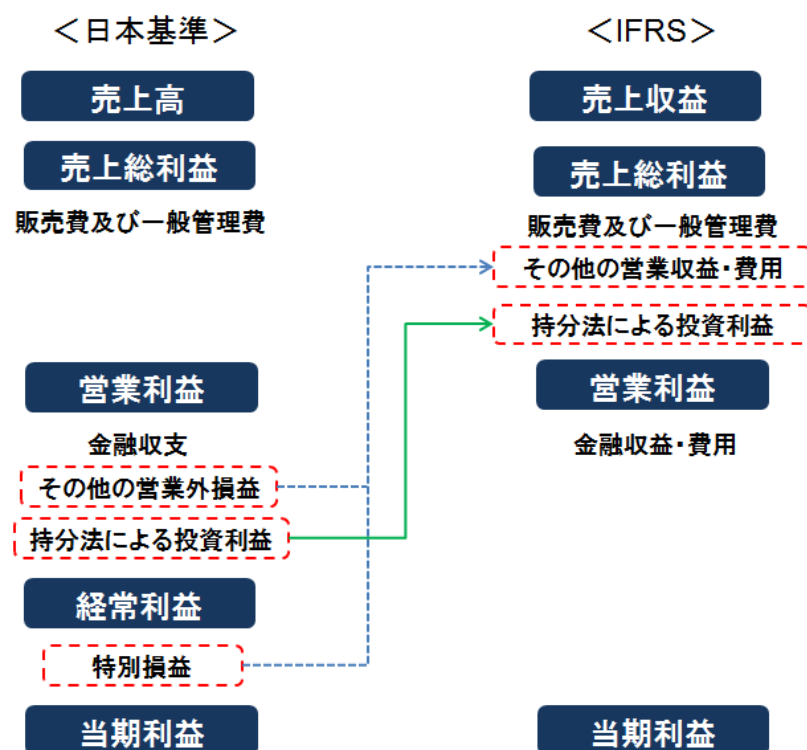
	前期1Q	前期2Q	前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	QoQ	
(参考) エラストマー販売数量：Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)	155,451	171,845	189,258	179,434	156,913	166,036	179,942	+13,906	108%
売上収益	89,238	92,991	98,894	107,333	101,128	102,410	109,985	+7,576	107%
エラストマー	40,528	42,754	48,008	54,055	47,853	46,766	50,848	+4,082	109%
合成樹脂	11,251	10,860	11,329	12,594	12,409	12,735	13,609	+874	107%
多角化	37,459	39,377	39,557	40,684	40,866	42,909	45,528	+2,620	106%
半導体材料	14,697	15,545	15,663	16,246	17,617	19,268	19,960	+691	104%
ディスプレイ材料	13,960	14,413	14,325	14,104	13,669	13,854	13,638	△ 216	98%
その他	8,802	9,419	9,570	10,334	9,580	9,786	11,930	+2,144	122%
営業利益 (営業利益率)	6,873 (8%)	8,080 (9%)	10,756 (11%)	10,234 (10%)	12,706 (13%)	10,658 (10%)	13,787 (13%)	+3,129	129%
エラストマー (営業利益率)	1,246 (3%)	1,053 (2%)	3,161 (7%)	3,339 (6%)	5,765 (12%)	2,812 (6%)	4,582 (9%)	+1,771	163%
合成樹脂 (営業利益率)	488 (4%)	996 (9%)	1,285 (11%)	1,081 (9%)	1,418 (11%)	1,752 (14%)	1,786 (13%)	+34	102%
多角化 (営業利益率)	5,138 (14%)	6,030 (15%)	6,311 (16%)	5,814 (14%)	5,523 (14%)	6,095 (14%)	7,419 (16%)	+1,324	122%

	為替レート (円/US\$)	108	102	109	114	111	111	113
	国産ナフサ価格 (円/KL)	31,600	31,300	34,100	41,900	39,100	36,100	44,200
a	市況BD価格 (US\$/Ton)	998	1,073	1,572	2,602	1,072	1,198	1,054
b	MOPJ (US\$/Ton)	411	389	450	499	446	468	570
	スプレッド (a-b)	587	684	1,122	2,103	626	730	484

*市況BD価格：Platts S.E Asia (MEAN)

【参考】営業利益 日本基準からIFRSの偏差説明

営業利益 日本基準からIFRSへの組替(億円)



単位:億円

	16年度3Q 日本基準	決算期変更 の影響	持分法による 投資損益	その他 (表示組替、 認識・測定差異)	16年度3Q IFRS
売上高	2,804	+7	-	-	2,811
営業利益	210	+2	+9	+36	257
当期純利益	221	+2	-	△ 2	221

単位:億円

	16年度 日本基準	決算期変更 の影響	持分法による 投資損益	その他 (表示組替、 認識・測定差異)	16年度 IFRS
売上高	3,906	△ 21	-	-	3,885
営業利益	324	+2	+7	+26	359
当期純利益	303	+2	-	-	305

2018年3月期

年度決算	2018年4月25日発表 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	2018年5月16日 場所：日経カンファレンスルーム

※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。