

決算補足資料

2019年3月期 第3四半期決算(18/4~18/12)

2019年1月28日



JSR株式会社

# 決算ハイライト 1

## 18Q3 累計実績と通期見込

単位：億円

		181H	18Q3	18Q3 YTD	FY18 Pro
連結	売上収益	2,457	1,309	3,765	4,900
	営業利益	224	155	379	480
	親会社所有者帰属利益	167	110	277	335
エラストマー	売上収益	994	524	1,518	1,950
	営業利益	47	27	74	100
合成樹脂	売上収益	526	270	796	1,000
	営業利益	39	28	67	95
デジタルソリューション	売上収益	716	375	1,091	1,500
	営業利益	166	107	273	330
ライフサイエンス	売上収益	193	131	323	400
	営業利益	4	9	13	15
その他・調整額	売上収益	29	8	37	50
	営業利益	-33	-16	-49	-60

Exchange rate (JPY/USD)	110	113	111	105
Butadiene Price (USD/Ton) (a)	1,579	1,087	1,414	1,300
MOPJ (USD/Ton) (b)	654	567	625	600
Spread(a-b)	925	520	789	700

- ・ 18Q3決算は良好な実績となった。
- ・ 需要業界は不透明感があるものの、当社の事業は堅調に推移した。

※通期業績予想 (FY18 Pro)は変更なし。

# 決算ハイライト 2

対前年同期、対前四半期比較

単位：億円

		17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY	18Q2	18Q3	QoQ
連結	売上収益	3,135	3,765	+20%	1,234	1,309	+6%
	営業利益	372	379	+2%	109	155	+42%
	親会社所有者帰属利益	277	277	+0%	78	110	+41%
エラストマー	売上収益	1,442	1,518	+5%	497	524	+5%
	営業利益	132	74	-43%	23	27	+20%
合成樹脂	売上収益	400	796	+99%	262	270	+3%
	営業利益	50	67	+36%	18	28	+57%
デジタルソリューション	売上収益	1,063	1,091	+3%	362	375	+4%
	営業利益	246	273	+11%	84	107	+27%
ライフサイエンス	売上収益	188	323	+72%	103	131	+27%
	営業利益	-16	13	-	1	9	+1,723%
その他・調整額	売上収益	42	37	-11%	10	8	-19%
	営業利益	-39	-49	-	-16	-16	-

YoY：増収増益      QoQ：増収増益

YoY：エラストマーは減益（後述）となるも、他のセグメントは大幅増益となった。

QoQ：全てのセグメントで増収増益。製品価格改定による売買スプレッド改善、トップライン成長による増益。

# セグメント別損益：エラストマー事業

単位：億円

	17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY	18Q2	18Q3	QoQ
売上収益	1,442	1,518	+5%	497	524	+5%
営業利益	132	74	-43%	23	27	+20%
営業利益率	9.1%	4.9%		4.6%	5.2%	

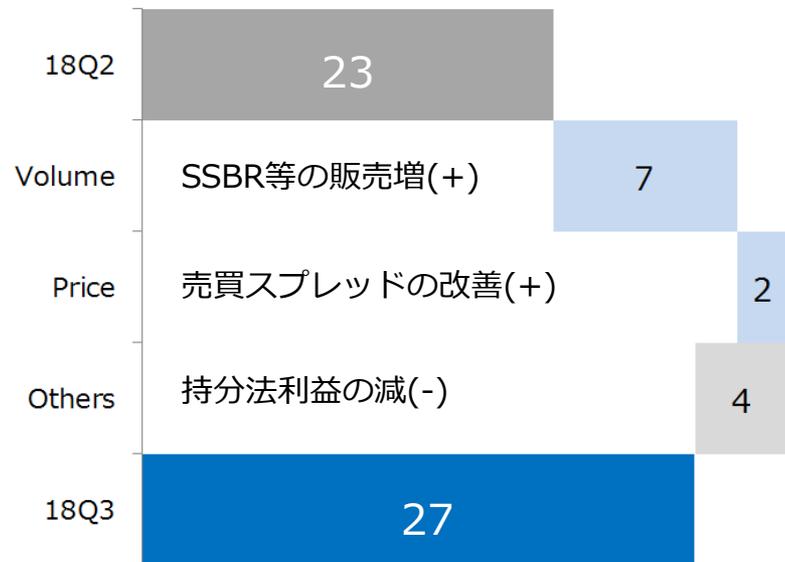
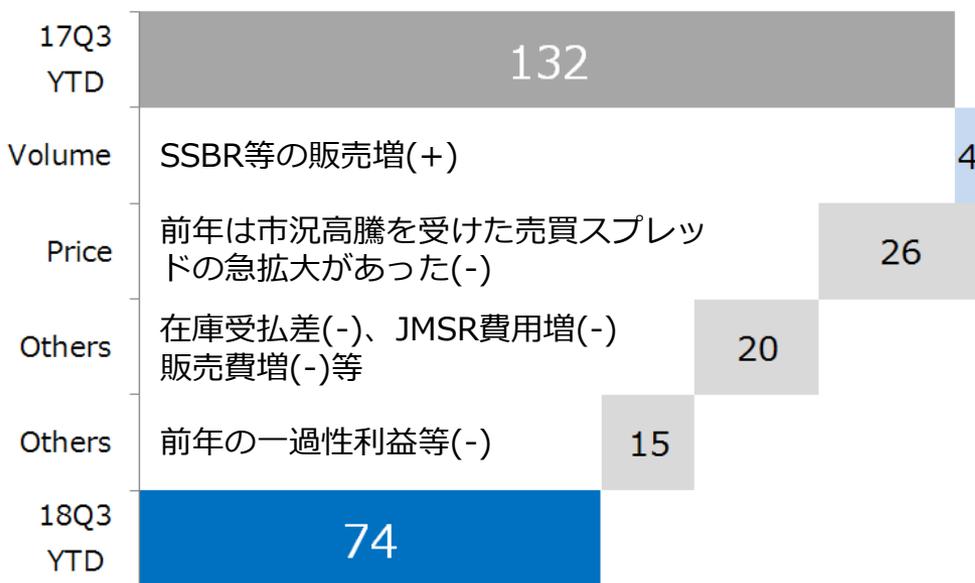
販売数量(JSR単体+JBE,ton)	502,891	485,712	-3%	156,898	166,790	+6%
Exchange rate (JPY/USD)	112	111	-1%	111	113	+1%
Butadiene(BD,USD/Ton)	1,109	1,414	+28%	1,589	1,087	-32%
MOPJ(USD/Ton)	495	625	+26%	667	567	-15%
Spread (BD-MOPJ)	614	789	+28%	922	520	-44%

\*BD : Platts S.E Asia(MEAN)

## 営業利益差異分析(億円)

YoY

QoQ



# セグメント別損益：合成樹脂事業

単位：億円

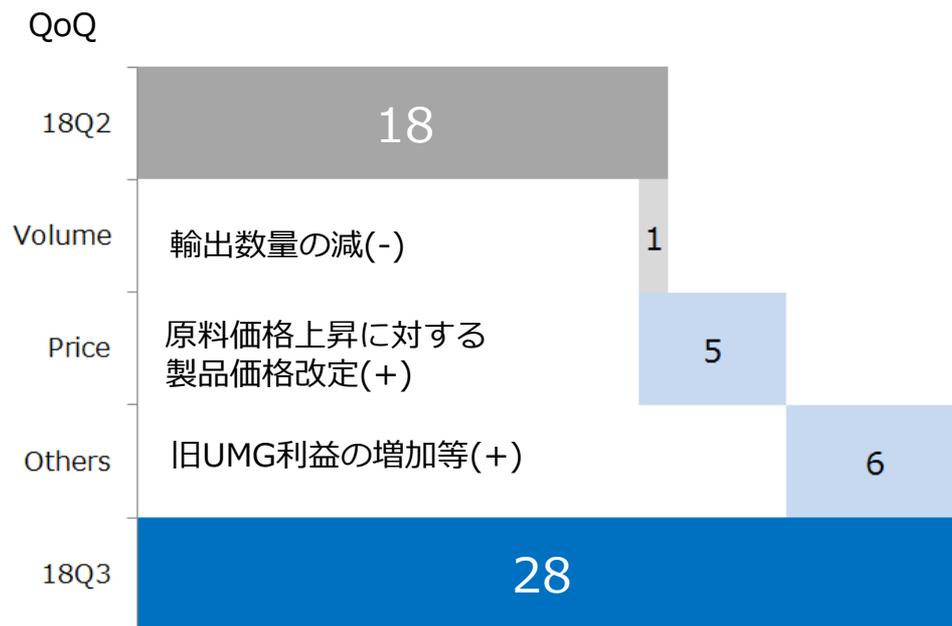
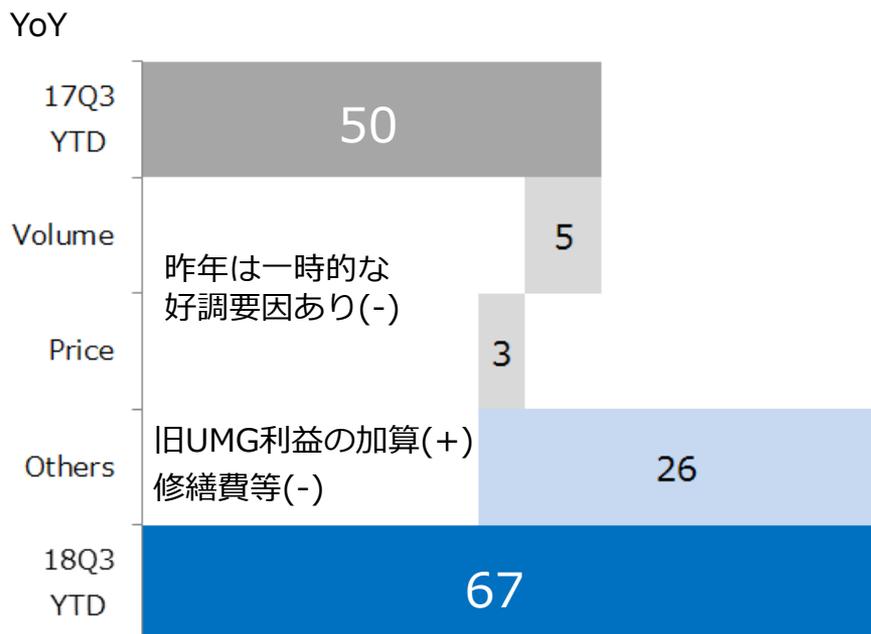
	17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY	18Q2	18Q3	QoQ
売上収益	400	796	+99%	262	270	+3%
営業利益	50	67	+36%	18	28	+57%
営業利益率	12.4%	8.5%		6.8%	10.3%	

Exchange rate (JPY/USD)	112	111	-1%	111	113	+1%
Acrylonitrile(AN,USD/Ton)	1,652	2,016	+22%	2,210	1,785	-19%
Butadiene(BD,USD/Ton)	1,109	1,414	+28%	1,589	1,087	-32%
Styrene(SM,USD/Ton)	1,210	1,324	+9%	1,427	1,114	-22%

\*BD：Platts S.E Asia(MEAN), AN,SM：ICIS N.E Asia(MEAN)

## 営業利益差異分析(億円)

※旧UMGの利益は差異分析の「Others」に入れた。



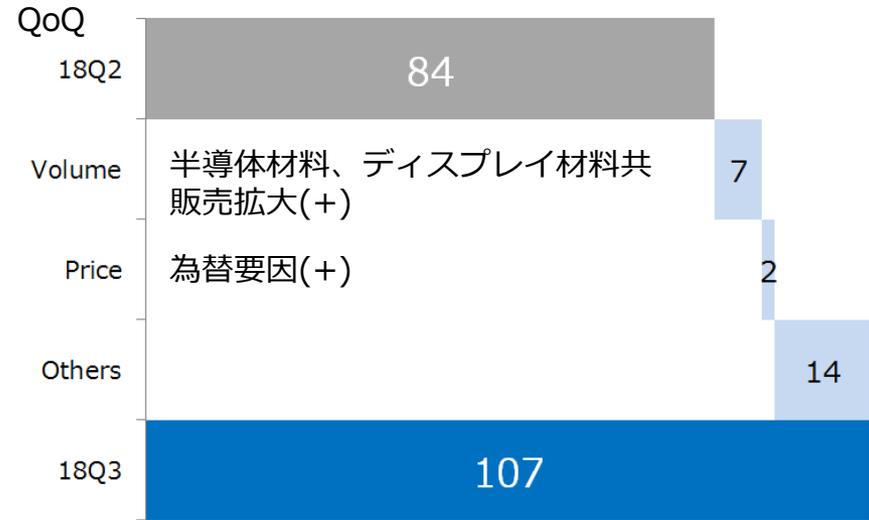
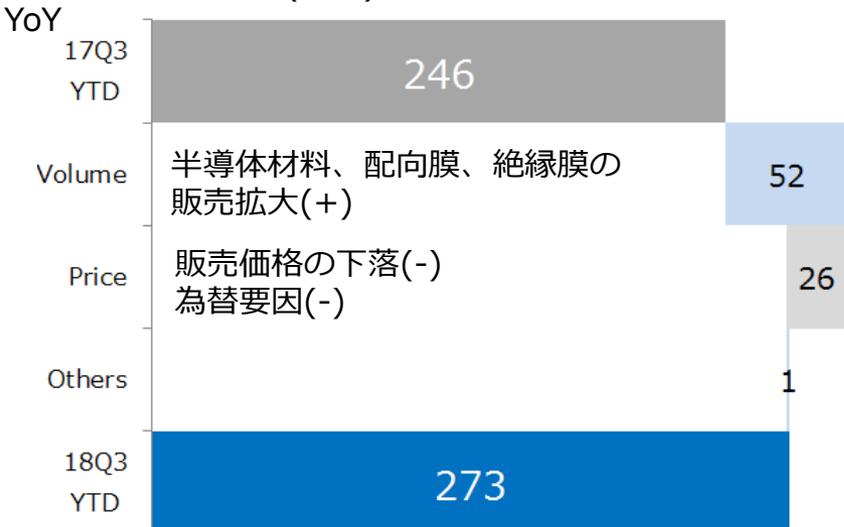
# セグメント別損益：デジタルソリューション事業

単位：億円

	17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY	18Q2	18Q3	QoQ
売上収益	1,063	1,091	+3%	362	375	+4%
半導体材料	547	583	+7%	193	201	+4%
ディスプレイ材料	413	410	-1%	136	141	+3%
エッジコンピューティング材料	104	98	-5%	33	34	+4%
営業利益	246	273	+11%	84	107	+27%
営業利益率	23.1%	25.0%		23.3%	28.4%	

Exchange rate (JPY/USD)	112	111	-1%	111	113	+1%
-------------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

営業利益差異分析(億円)



主要材料売上収益推移

半導体材料	YoY YTD	QoQ
ArFレジスト	110%強	105%程度
多層材料	105%程度	110%弱
その他リソグラフィ材料	110%弱	105%程度
CMP材料	微減	微減
実装材料	115%程度	95%強
洗浄剤	105%弱	105%強

ディスプレイ材料	YoY YTD	QoQ	エッジコンピューティング材料	YoY YTD	QoQ
配向膜	横ばい	110%程度	OFC	105%弱	115%程度
着色レジスト	85%程度	横ばい	ARTON	90%程度	横ばい
絶縁膜	105%強	110%程度			
その他LCD材料	115%程度	105%弱			

# セグメント別損益：ライフサイエンス事業

	17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY	18Q2	18Q3	QoQ
売上収益	188	323	+72%	103	131	+27%
営業利益	-16	13	-	1	9	+1,723%
営業利益率	-	4.1%		0.5%	7.0%	

単位：億円

Exchange rate (JPY/USD)	112	111	-1%	111	113	+1%
-------------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

## 営業利益差異分析

### YoY

診断薬、中間体：販売好調（+）

バイオプロセス：KBIの販売拡大（+）

Amsphere A3の販売拡大（+）

医薬品開発受託：Crownを5月末に買収完了。18年6月より実績を取り込み（+）

### QoQ

診断薬、中間体：販売好調（+）

バイオプロセス：KBIの販売拡大（+）

Amsphere A3の販売拡大（+）

医薬品開発受託：Crownの販売拡大（+）

# 連結損益計算書

単位：億円

	17Q3 YTD	18Q3 YTD	YoY
<b>売上収益</b>	<b>3,135</b>	<b>3,765</b>	<b>+20%</b>
売上原価	2,139	2,620	+22%
売上総利益	996	1,145	+15%
販管費	641	766	+19%
その他の営業収益/費用	9	-4	-
持分法による投資損益	8	4	-53%
<b>営業利益</b>	<b>372</b>	<b>379</b>	<b>+2%</b>
金融収支	15	8	-51%
法人所得税	97	93	-4%
当期利益	290	294	+1%
<b>親会社所有者帰属</b>	<b>277</b>	<b>277</b>	<b>+0%</b>
非支配持分	13	16	+24%
EPS(JPY)	124.29	125.13	+1%
Exchange rate (JPY/USD)	112	111	-1%

# 連結財政状態計算書

単位：億円

	18/3E	18/12E	増減
流動資産	3,579	3,449	-130
現金及び現金同等物	1,250	734	-515
営業債権及びその他の債権	1,225	1,415	191
棚卸資産	876	1,163	288
その他	229	137	-93
非流動資産	2,898	3,483	585
有形固定資産	1,598	1,825	226
のれん	194	606	412
その他の無形資産	104	125	21
その他	1,002	927	-74
<b>資産 合計</b>	<b>6,477</b>	<b>6,932</b>	<b>455</b>
流動負債	1,540	1,792	251
営業債務及びその他の債務	1,103	1,293	190
借入金	259	323	64
その他	178	175	-2
非流動負債	821	786	-35
借入金	535	519	-15
その他	286	267	-19
<b>負債 合計</b>	<b>2,361</b>	<b>2,578</b>	<b>217</b>
親会社の所有者に帰属する持分	3,935	3,980	45
非支配持分	181	374	193
<b>資本 合計</b>	<b>4,116</b>	<b>4,354</b>	<b>238</b>

資産 455億円の増  
 -Crown買収に伴うのれんの増加  
 (現金の減少)  
 -旧UMGの統合による資産の増加

負債 217億円の増  
 -旧UMGの統合による負債の増加

資本 238億円の増  
 -非支配持分(合成樹脂) 及び利益剰余金の増加

自己資本比率  
 (親会社所有者持分比率)  
 2018/3E : 60.8%  
 2018/12E : 57.4%

# 【APPENDIX】 四半期推移

単位：億円

		17Q1	17Q2	17Q3	17Q4	18Q1	18Q2	18Q3
連結	売上収益	1,011	1,024	1,100	1,084	1,223	1,234	1,309
	営業利益	127	107	138	64	115	109	155
	親会社所有者帰属利益	94	85	97	56	89	78	110
エラストマー	売上収益	474	464	504	515	497	497	524
	営業利益	58	28	46	17	25	23	27
合成樹脂	売上収益	128	131	141	138	264	262	270
	営業利益	14	18	18	6	22	18	28
デジタルソリューション	売上収益	346	353	364	341	354	362	375
	半導体材料	173	182	192	178	190	193	201
	ディスプレイ材料	139	137	137	130	133	136	141
	エッジコンピューティング材料	34	34	36	33	31	33	34
	営業利益	81	80	85	61	82	84	107
ライフサイエンス	売上収益	52	60	76	76	90	103	131
	営業利益	-14	-6	4	-2	4	1	9
その他・調整額	売上収益	11	16	14	14	18	10	8
	営業利益	-11	-13	-15	-18	-17	-16	-16

Exchange rate (JPY/USD)	111	111	113	108	109	111	113
Butadiene(BD,USD/Ton) (a)	1,072	1,198	1,054	1,345	1,568	1,589	1,087
MOPJ (USD/Ton) (b)	446	468	570	581	641	667	567
Spread(a-b)	626	730	484	764	927	922	520
Spread(a-b) 1Q delayed	2,153	626	730	484	764	927	922
Acrylonitrile(AN,USD/Ton)	1,516	1,567	1,892	1,895	2,035	2,210	1,785
Styrene(SM,USD/Ton)	1,119	1,248	1,267	1,386	1,415	1,427	1,114

\*BD : Platts S.E Asia(MEAN), AN,SM : ICIS N.E Asia(MEAN)

# 【APPENDIX】通期予想

通期業績予想は変更なし。

単位：億円

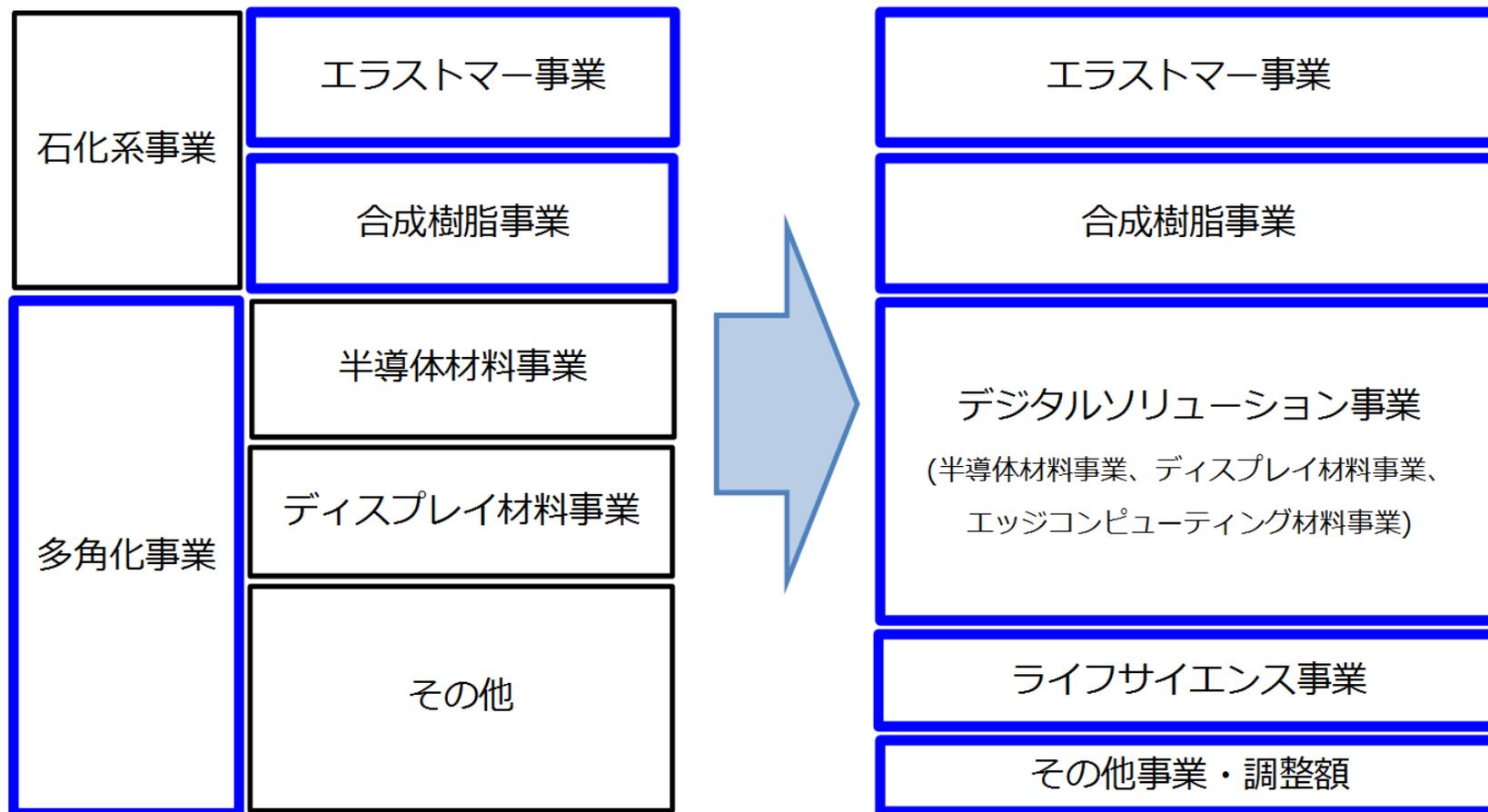
		181H	18Q3	18Q3 YTD	FY18 Pro
<b>連結</b>	<b>売上収益</b>	<b>2,457</b>	<b>1,309</b>	<b>3,765</b>	<b>4,900</b>
	<b>営業利益</b>	<b>224</b>	<b>155</b>	<b>379</b>	<b>480</b>
	<b>親会社所有者帰属利益</b>	<b>167</b>	<b>110</b>	<b>277</b>	<b>335</b>
エラストマー	売上収益	994	524	1,518	1,950
	営業利益	47	27	74	100
合成樹脂	売上収益	526	270	796	1,000
	営業利益	39	28	67	95
デジタルソリューション	売上収益	716	375	1,091	1,500
	営業利益	166	107	273	330
ライフサイエンス	売上収益	193	131	323	400
	営業利益	4	9	13	15
その他・調整額	売上収益	29	8	37	50
	営業利益	-33	-16	-49	-60
	減価償却費	103	56	159	205
	資本的支出	171	107	278	290
	研究開発費	116	68	184	225
	Exchange rate (JPY/USD)	110	113	111	105
	Butadiene Price (USD/Ton) (a)	1,579	1,087	1,414	1,300
	MOPJ (USD/Ton) (b)	654	567	625	600
	Spread(a-b)	925	520	789	700

\*BD : Platts S.E Asia(MEAN)

## 18年度より開示セグメントを変更

2017年度まで

2018年度以降



2018年度  
本決算

2019年4月24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

2019年度  
経営方針説明会

2019年5月16日

投資家・アナリスト向け (受付 9:30 開演10:00)  
マスコミ向け (受付13:00 開演13:30)

会場:日経カンファレンスホール

※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。

・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。