



2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年11月13日

上場会社名 株式会社ジャパンディスプレイ 上場取引所 東
 コード番号 6740 URL <https://www.j-display.com>
 代表者(役職名) 代表取締役社長 (氏名) 菊岡 稔
 問合せ先責任者(役職名) 執行役員 経営企画本部長兼ファイナンス本部長 (氏名) 大河内 聡人 (TEL) 03(6732)8100
 四半期報告書提出予定日 2019年11月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2020年3月期第2四半期の連結業績(2019年4月1日~2019年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年3月期第2四半期	237,762	11.0	△35,620	—	△43,790	—	△108,672	—
2019年3月期第2四半期	214,273	△42.7	△14,475	—	△19,029	—	△9,523	—

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 △108,621百万円(—%) 2019年3月期第2四半期 △10,204百万円(—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年3月期第2四半期	△128.43	—
2019年3月期第2四半期	△11.70	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2020年3月期第2四半期	476,624	△101,612	△21.8
2019年3月期	545,376	7,023	0.9

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 △103,934百万円 2019年3月期 4,997百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2020年3月期	—	0.00			
2020年3月期(予想)			—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2020年3月期の連結業績予想(2019年4月1日~2020年3月31日)

2020年3月期の連結業績予想については、当連結会計年度の売上高は対前連結会計年度比減収となる見通しです。一方、利益面では、当連結会計年度に実施の構造改革による固定費低減効果に加え、全社的な費用削減施策の効果等により、第3四半期会計期間からの黒字化定着を目指しております。詳細は添付資料P. 6「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 -社(社名) - 、除外 -社(社名) -

- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注) 詳細は、添付資料P. 12「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)」をご覧ください。

- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
② ①以外の会計方針の変更 : 無
③ 会計上の見積りの変更 : 無
④ 修正再表示 : 無

- (4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
② 期末自己株式数
③ 期中平均株式数(四半期累計)

2020年3月期2Q	846,165,800株	2019年3月期	846,165,800株
2020年3月期2Q	3株	2019年3月期	3株
2020年3月期2Q	846,165,797株	2019年3月期2Q	814,066,927株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来事象に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている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及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

(決算説明会内容の入手方法)

当社は2019年11月13日にアナリスト向け説明会を開催する予定です。この説明会の資料および模様については、当社ホームページへ掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	5
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	6
(4) 継続企業の前提に関する重要事象等	6
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	7
(1) 四半期連結貸借対照表	7
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	9
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	11
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	15
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	15
(会計方針の変更)	15

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

[当第2四半期連結累計期間(2019年4月1日～2019年9月30日)に関する事項]

当社グループが開発・生産・販売する中小型ディスプレイ製品の市場においては、主要アプリケーションであるスマートフォンの成長停滞や、台頭する中国メーカーとの競争激化により、厳しい事業環境が続いております。こうした状況下、当社グループは事業面、財務面の抜本的改善を図るべく、当第2四半期連結累計期間(以下、「当累計期間」)には、生産設備の減損、一部工場の閉鎖や一時稼働停止、人員の大幅削減を含む構造改革を実行するとともに、資本増強策の実施に向けた取り組みを進めました。

(単位：百万円)

	2019年3月期 第2四半期 連結累計期間	2020年3月期 第2四半期 連結累計期間	前年同四半期比増減	
モバイル分野	129,259	160,523	31,264	24.2%
車載分野	56,630	52,411	△4,218	△7.4%
ノンモバイル分野	28,383	24,827	△3,556	△12.5%
売上高	214,273	237,762	23,489	11.0%
売上総利益	8,561	△16,276	△24,837	-
営業利益	△14,475	△35,620	△21,145	-
経常利益	△19,029	△43,790	△24,761	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	△9,523	△108,672	△99,149	-
EBITDA (※)	8,252	△24,274	△32,526	-

※EBITDA=営業利益+減価償却費(営業費用)+のれん償却額

当累計期間の売上高は、主要新製品の出荷開始や顧客による前倒し購入等により、前年同四半期連結累計期間(以下、「前年同期」という。)比で11.0%増となる237,762百万円となりました。一方、利益面では、前連結会計年度上期においては第2四半期後半からの新製品の出荷増に向けた在庫積み増しによる稼働益寄与があったところ、当連結会計年度は在庫を減らしており、稼働益寄与が剥落したことから、増収効果及び上述の資産減損による固定費低減効果はあったものの、当累計期間の営業損失は35,620百万円と、前年同期の14,475百万円の損失から拡大しました。しかしながら、当第2四半期会計期間の営業損失は第1四半期会計期間比で約190億円縮小しており、人員削減による固定費削減効果が発現する下半期に向けて更なる改善を図ってまいります。経常損失は、営業外における持分法による投資損失4,167百万円の計上等により43,790百万円(前年同期は19,029百万円の損失)となりました。親会社株主に帰属する四半期純損失については、スマートフォン向け生産設備(主に白山工場の事業用資産)の減損損失や早期割増退職金等を含む事業構造改善費用63,747百万円を特別損失として計上した結果、108,672百万円(前年同期は9,523百万円の損失)となりました。

当累計期間においては、固定費の更なる削減に向けた事業構造改革の一環として、今後の大幅な需要回復見込みが立たないモバイル事業の縮小と、これに伴う白山工場(石川サイト、石川県白山市)の一時稼働停止(2019年7月～)及び茂原工場後工程ライン(V2ライン、千葉県茂原市)の閉鎖を実施いたしました。また、併せて国内における希望退職者の募集、海外販売子会社における人員の削減、株式会社JOLEDへの転籍による人員削減、役員報酬及び社員給与等の削減等を行いました。

また、上述の資本増強策の実施に向けて取り組む中、当社顧客と協議を行った結果、当面の当社への発注の増量について真摯に協議することで合意したほか、当社の当面の財務強化に対する協力として、当該顧客からの前受金に対する債権相殺金額を、2年間にわたり従来の合意条件に対して四分之三に当たる金額を繰り延べることについて合意

しております。加えて、2019年11月以降、当該顧客から、当社に対する支払いサイトの短縮化を含めた資金繰り支援が行われることとなりました。これらの合意は、当社グループが当該顧客にとって重要な取引先であり、引き続きの関係を望まれていることの表れと捉えております。

以下は、当累計期間のアプリケーション分野別の状況です。

(モバイル分野)

当分野には、スマートフォン、タブレット用のディスプレイが含まれます。当累計期間のモバイル分野の売上高は、売上高全体の67.6%を占める160,523百万円(前年同四半期累計期間比24.2%増)となりました。

当分野においては、スマートフォン向けディスプレイの販売がスマートフォンの普及率上昇や保有期間長期化により停滞する中で、中国の競合ディスプレイメーカーが生産力の拡大により攻勢を強めており競争環境が激化しておりますが、当累計期間においては、主要新製品の出荷開始や顧客による前倒し購入があったこと等から、前年同期比で増収となりました。

(車載分野)

当分野は、車載用ディスプレイの売上高を示しています。当累計期間の車載分野の売上高は、売上高全体の22.0%を占める52,411百万円(前年同四半期累計期間比7.4%減)となりました。

車載用ディスプレイ市場では、中国、欧州、米国などの各地域における自動車販売の不振を背景に、当分野の売上高は、前年同四半期累計期間比で減収となりました。

(ノンモバイル分野)

当分野には、デジタルカメラやウェアラブル機器等の民生機器用、医療用モニター等の産業用のディスプレイの他、特許収入等が含まれます。当累計期間のノンモバイル分野の売上高は、売上高全体の10.4%を占める24,827百万円(前年同四半期累計期間比12.5%減)となりました。

当累計期間のノンモバイル分野の売上高は、ウェアラブル機器用及びVR用ディスプレイの増加はあったものの、市場縮小に伴うデジタルカメラ用ディスプレイの減少や、米中貿易摩擦の影響によるハイエンドノートPC用ディスプレイの出荷減少により、前年同四半期累計期間比で減収となりました。

[当第2四半期連結会計期間(2019年7月1日~2019年9月30日)に関する事項]

・対前年同期比較

(単位:百万円)

	2019年3月期 第2四半期 連結会計期間	2020年3月期 第2四半期 連結会計期間	前年同四半期比増減	
モバイル分野	66,682	106,839	40,156	60.2%
車載分野	27,694	26,892	△802	△2.9%
ノンモバイル分野	16,614	13,609	△3,004	△18.1%
売上高	110,991	147,341	36,349	32.7%
売上総利益	7,365	996	△6,369	△86.5%
営業利益	△4,668	△8,145	△3,476	-
経常利益	△6,315	△12,172	△5,857	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	△7,751	△25,397	△17,646	-
EBITDA (※)	6,221	△4,114	△10,335	-

※EBITDA=営業利益+減価償却費(営業費用)+のれん償却額

・対前四半期比較

(単位:百万円)

	2020年3月期 第1四半期 連結会計期間	2020年3月期 第2四半期 連結会計期間	前四半期比増減	
モバイル分野	53,683	106,839	53,155	99.0%
車載分野	25,519	26,892	1,372	5.4%
ノンモバイル分野	11,217	13,609	2,391	21.3%
売上高	90,421	147,341	56,920	62.9%
売上総利益	△17,272	996	18,268	-
営業利益	△27,475	△8,145	19,330	-
経常利益	△31,617	△12,172	19,444	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	△83,274	△25,397	57,876	-
EBITDA (※)	△20,160	△4,114	16,046	-

※EBITDA=営業利益+減価償却費(営業費用)+のれん償却額

2019年7月1日から2019年9月30日までの当第2四半期連結会計期間（以下、「当会計期間」という。）においては、スマートフォン市場の世界的な成長鈍化やディスプレイ市場での競争環境の激化等から厳しい市場環境が続きました。そのような環境の中、当社グループにおいてはモバイル分野向けで当社グループの主要顧客による当面の当社グループへの発注の増量のサポートを得られることとなった効果等から、売上高は対前四半期会計期間比で大きく増加しました。車載分野の売上高は前四半期会計期間比で若干の増となり、ノンモバイル分野においてはデジタルカメラ向けやウェアラブル機器用ディスプレイ向けを中心に前四半期会計期間比で増加しました。

当会計期間の売上高は147,341百万円（前年同四半期会計期間比32.7%増、前四半期会計期間比62.9%増）、営業損失は8,145百万円（前年同四半期会計期間は営業損失4,668百万円、前四半期会計期間は営業損失27,475百万円）となりました。経常損失は持分法投資損失2,136百万円の計上等により12,172百万円（前年同四半期会計期間は経常損失6,315百万円、前四半期会計期間は経常損失31,617百万円）となりました。また、事業構造改善費用12,054百万円の計上等により、親会社株主に帰属する四半期純損失は25,397百万円（前年同四半期会計期間は親会社株主に帰属する四半期純損失7,751百万円、前四半期会計期間は親会社株主に帰属する四半期純損失83,274百万円）となりました。

（2）財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

（資産）

当第2四半期連結会計期間末における流動資産は282,146百万円となり、前連結会計年度末に比べ8,733百万円減少いたしました。これは主に、未収入金が25,187百万円増加した一方、現金及び預金が12,199百万円、商品及び製品が10,713百万円、仕掛品が11,343百万円減少したことによるものであります。固定資産は194,477百万円となり、前連結会計年度末に比べ60,018百万円減少いたしました。これは、白山工場における資産減損等により有形固定資産が55,167百万円減少したほか、無形固定資産が2,202百万円、投資その他資産が2,648百万円減少したことによるものであります。

この結果、総資産は、476,624百万円となり、前連結会計年度末に比べ68,752百万円減少いたしました。

（負債）

当第2四半期連結会計期間末における流動負債は498,164百万円となり、前連結会計年度末に比べ45,206百万円増加いたしました。これは主に、株式会社INCJからのブリッジローン契約及び短期借入契約に基づく600億円の借入等により短期借入金が59,923百万円増加した一方、買掛金が8,010百万円、前受金が10,279百万円減少したことによるものであります。固定負債は80,072百万円となり、退職給付に係わる負債の減少等により前連結会計年度末に比べ5,323百万円減少いたしました。

この結果、負債合計は、578,237百万円となり、前連結会計年度末に比べ39,883百万円増加いたしました。

（純資産）

当第2四半期連結会計期間末における純資産合計は101,612百万円の債務超過となり、前連結会計年度末に比べ108,635百万円減少いたしました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純損失108,672百万円を計上したことによるものであります。

この結果、自己資本比率は△21.8%（前連結会計年度末は0.9%）となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は56,788百万円となり、前連結会計年度末に比べ12,199百万円減少いたしました。各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは57,377百万円の支出（前年同四半期累計期間は31,015百万円の支出）となりました。これは非資金項目である減価償却費11,055百万円に加え、事業構造改善費用63,747百万円、たな卸資産の減少24,333百万円等の増加要因及び、未収入金の増加25,226百万円、前受金の減少10,266百万円等の減少要因があったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは12,460百万円の支出(前年同四半期累計期間は19,172百万円の支出)となりました。これは、主に、固定資産の取得による支出10,831百万円、投資有価証券の取得による支出1,624百万円等があったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務キャッシュ・フローは、短期借入金の増加59,993百万円があったこと等により、58,974百万円の収入(前年同四半期累計期間は30,034百万円の収入)となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社グループが事業を行っている中小型ディスプレイ業界は事業環境の変動が大きく、信頼性の高い数値を算出することが困難であることから、事業状況や売上高に関する定性的情報や費用見通し等を、開示しています。

当社の売上高は顧客の新製品販売やクリスマスシーズン向け需要増により第3四半期に大幅に増加することが多いですが、当連結会計年度については、第2四半期に顧客による前倒し購入があったことにより、第3四半期の売上高増加は限定的となることを見込んでいます。昨年度は第3四半期の売上高が高水準であったこともあり、当連結会計年度の売上高は対前連結会計年度比減収となる見通しです。

一方、利益面では、当連結会計年度に実施の構造改革による固定費低減効果に加え、冬季賞与の減額を含む全社的な費用削減施策の効果等により、第3四半期からの黒字化定着を目指しております。

また、外部からの出資並びにINCJからのリファイナンスを早期に完了させることで、現状の債務超過状態の解消を図り、財務強化と事業面における改善を推進してまいります。

(4) 継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、前連結会計年度において2期連続で重要な減損損失を計上するとともに、2期連続で営業損失を計上し、5期連続で親会社株主に帰属する当期純損失を計上いたしました。当第2四半期連結累計期間においても重要な営業損失及び親会社株主に帰属する四半期純損失を計上し、その結果、当第1四半期連結会計期間末からの債務超過が継続し、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当社グループは、当該状況を早急に解消するための施策を実施してまいります。

なお、詳細につきましては、「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 (継続企業の前提に関する注記)」に記載しております。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	68,988	56,788
売掛金	92,225	96,253
未収入金	49,699	74,886
商品及び製品	29,106	18,392
仕掛品	23,236	11,893
原材料及び貯蔵品	18,746	15,294
その他	8,980	8,735
貸倒引当金	△103	△98
流動資産合計	290,880	282,146
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	105,792	101,812
機械装置及び運搬具（純額）	66,632	19,159
土地	12,073	10,003
リース資産（純額）	0	2,332
建設仮勘定	19,886	17,164
その他（純額）	4,724	3,470
有形固定資産合計	209,110	153,943
無形固定資産		
のれん	8,716	7,990
その他	3,561	2,085
無形固定資産合計	12,278	10,075
投資その他の資産		
その他	33,689	31,150
貸倒引当金	△581	△691
投資その他の資産合計	33,107	30,458
固定資産合計	254,496	194,477
資産合計	545,376	476,624

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	175,592	167,581
電子記録債務	2,817	1,392
短期借入金	130,843	190,767
リース債務	0	302
未払法人税等	1,489	1,951
賞与引当金	4,345	4,050
前受金	101,923	91,644
その他	35,945	40,474
流動負債合計	452,957	498,164
固定負債		
新株予約権付社債	25,000	25,000
長期借入金	30,000	30,000
リース債務	—	2,049
退職給付に係る負債	20,052	17,024
その他	10,344	5,998
固定負債合計	85,396	80,072
負債合計	538,353	578,237
純資産の部		
株主資本		
資本金	114,362	114,362
資本剰余金	231,148	231,148
利益剰余金	△342,714	△451,386
自己株式	△0	△0
株主資本合計	2,796	△105,875
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△1	△13
為替換算調整勘定	8,957	6,254
退職給付に係る調整累計額	△6,754	△4,299
その他の包括利益累計額合計	2,200	1,941
新株予約権	53	38
非支配株主持分	1,972	2,282
純資産合計	7,023	△101,612
負債純資産合計	545,376	476,624

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
売上高	214,273	237,762
売上原価	205,711	254,039
売上総利益又は売上総損失(△)	8,561	△16,276
販売費及び一般管理費	23,037	19,344
営業損失(△)	△14,475	△35,620
営業外収益		
受取利息	80	43
為替差益	3,815	661
受取賃貸料	233	279
業務受託料	606	591
補助金収入	572	32
その他	294	353
営業外収益合計	5,602	1,962
営業外費用		
支払利息	1,288	1,981
持分法による投資損失	4,941	4,167
減価償却費	428	436
その他	3,496	3,547
営業外費用合計	10,155	10,132
経常損失(△)	△19,029	△43,790
特別利益		
持分変動利益	11,943	—
特別利益合計	11,943	—
特別損失		
事業構造改善費用	—	63,747
特別損失合計	—	63,747
税金等調整前四半期純損失(△)	△7,085	△107,538
法人税等	2,034	823
四半期純損失(△)	△9,120	△108,361
非支配株主に帰属する四半期純利益	402	310
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△9,523	△108,672

四半期連結包括利益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
四半期純損失(△)	△9,120	△108,361
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	7	△11
為替換算調整勘定	△1,719	△2,703
退職給付に係る調整額	627	2,455
その他の包括利益合計	△1,084	△259
四半期包括利益	△10,204	△108,621
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△10,607	△108,931
非支配株主に係る四半期包括利益	402	310

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純損失(△)	△7,085	△107,538
減価償却費	22,153	11,055
のれん償却額	1,003	726
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△19	405
支払利息	1,288	1,981
為替差損益(△は益)	△6,655	1,212
持分法による投資損益(△は益)	4,941	4,167
補助金収入	△572	△32
持分変動損益(△は益)	△11,943	—
事業構造改善費用	—	63,747
売上債権の増減額(△は増加)	3,630	△6,065
たな卸資産の増減額(△は増加)	△19,571	24,333
仕入債務の増減額(△は減少)	34,803	△8,634
未収入金の増減額(△は増加)	△27,681	△25,226
未払金の増減額(△は減少)	12,845	△2,426
未払費用の増減額(△は減少)	△8,063	606
未収消費税等の増減額(△は増加)	1,156	3,074
立替金の増減額(△は増加)	△16,616	△1,842
前受金の増減額(△は減少)	△13,033	△10,266
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△1,466	△392
その他	2,135	△3,797
小計	△28,752	△54,911
利息及び配当金の受取額	80	42
利息の支払額	△1,284	△1,575
法人税等の支払額	△1,059	△932
営業活動によるキャッシュ・フロー	△31,015	△57,377
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△5,163	△1,624
固定資産の取得による支出	△29,302	△10,831
固定資産の売却による収入	18,929	0
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△4,931	—
補助金の受取額	972	32
その他	323	△38
投資活動によるキャッシュ・フロー	△19,172	△12,460
財務活動によるキャッシュ・フロー		
割賦債務の返済による支出	—	△911
短期借入金の純増減額(△は減少)	29,014	59,993
社債の償還による支出	△20,000	—
リース債務の返済による支出	△13,980	△107
株式の発行による収入	34,999	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	30,034	58,974
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,520	△1,336
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△18,632	△12,199
現金及び現金同等物の期首残高	80,866	68,988
現金及び現金同等物の四半期末残高	62,233	56,788

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

当社グループは、前連結会計年度において2期連続で重要な減損損失を計上するとともに、2期連続で営業損失を計上し、5期連続で親会社株主に帰属する当期純損失を計上いたしました。当第2四半期連結累計期間においても重要な減損損失を計上するとともに、重要な営業損失及び親会社株主に帰属する四半期純損失を計上し、その結果、第1四半期連結会計期間末から債務超過となり、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

当該状況を解消するため、当社グループは、2017年8月9日付「構造改革及び中期経営計画の骨子について」において発表したOLEDディスプレイの量産化技術の確立と事業化の加速を目的とした戦略的パートナーとして新たなスポンサーを選定し、その支援により財務面においては、足元及び将来に亘っての運転資金の確保、キャッシュ・フローの正常化、今後の成長投資資金の獲得及び安定的な事業継続を目的とした純資産の確保等、事業面においては、世界的なサプライチェーンマネジメント機能や幅広い顧客基盤を組み合わせたビジネスの改善、蒸着方式OLEDディスプレイの事業化、及びコスト構造の改善等の早期実現を目指してきました。

上記戦略的パートナーシップの構築にあたって、当社は筆頭株主である株式会社INCJ（以下「INCJ」といいます。）とも協議をしながら、複数の戦略的パートナー候補先との間で協議を進め、その結果、2019年4月12日に、①Suwa Investment Holdings, LLC（以下「Suwa」といいます。）とのCAPITAL AND BUSINESS ALLIANCE AGREEMENT、②TPK Holding Co., Ltd.（以下「TPK」といいます。）との液晶ディスプレイビジネスに関する業務提携に向けたLCD Business Alliance Basic Agreement、③Harvest Tech Investment Management Co., Ltd.

（以下「Harvest Tech」といいます。）との蒸着方式OLEDディスプレイの量産計画に関する業務提携の策定及び実行に向けたMemorandum of Understandingをそれぞれ締結しました。

上記①の契約については、Suwaへの出資予定者であったTPK及びCGLグループ（Cosgrove Global Limited及びTopnotch Corporate Limited）が、出資予定者から離脱することとなったことや、INCJに対して第三者割当の方法により発行する予定の優先株式の発行総額が変更されたこと等から、2019年8月7日付で、Suwaとの間で当該契約の内容を一部変更したAMENDED AND RESTATED CAPITAL AND BUSINESS ALLIANCE AGREEMENT（以下「本資本業務提携変更契約」といいます。）を締結いたしました。

また、当社は、INCJ及びSuwaとの間で、2019年4月12日付でMemorandum of Understanding（MOU）を締結し、INCJから、①既存のINCJからの各支援に係るチェンジ・オブ・コントロール条項を行使しないこと、②新規貸付及び優先株式の引受けによるリファイナンスを行うこと、③本第三者割当の払込みまでブリッジ・ローンを提供することについて合意いたしました。その後、当社は、2019年5月30日に当社保有の株式会社JOLEDの全ての株式をINCJに対して譲渡することをもって、ブリッジ・ローンによる借入（元本総額200億円）の全部及びINCJからの劣後特約付貸付（元本総額300億円）の一部である246億9,504万円の計446億9,504万円の弁済に充てることについて合意いたしました。本合意において、MOUで規定していた内容のうち、新規貸付の総額を770億円から500億円に、優先株式の総額を750億円から1,020億円にそれぞれ変更すること、及び優先株式に付される金銭を対価とする取得請求権を行使しないことについて新たに合意いたしました。上記MOU及び合意に基づき、2019年8月27日、INCJとの間で新規貸付（総額500億円）に係るSenior Facility Agreement（シニア・ローン契約）を締結したほか、当社取締役会においてINCJに対する第三者割当の方法による優先株式の発行を決議し、INCJ及びSuwaとの間で優先株式の発行（総額1,020億円）に係るPreferred Share Subscription Agreement（優先株式引受契約）を締結しました。

また、本資本業務提携変更契約の締結に係る検討・交渉の結果、当社がSuwaに対して第三者割当により発行する当社の普通株式（以下「本新株式」といいます。）並びに株式会社ジャパンディスプレイ第2回無担保転換社債型新株予約権付社債（以下「本第2回新株予約権付社債」といいます。）及び株式会社ジャパンディスプレイ第3回無担保転換社債型新株予約権付社債（以下「本第3回新株予約権付社債」といいます。また、Suwaに対する第三者割当による本新株式、本第2回新株予約権付社債及び本第3回新株予約権付社債の発行を総称して「本第三者割当」といいます。）に関する事項の一部が変更されたことに伴い、当社は2019年8月7日付の取締役会において、本新株式に係る申込期間及び払込期日、本第2回新株予約権付社債及び本第3回新株予約権付社債のそれぞれの申込期間及び払込期日、発行価額の総額並びにそれぞれに付された各新株予約権の行使期間を変更する旨の決議を行いました。

さらに、当社は、TPKがSuwaの出資予定者から離脱したことを受け、2019年8月9日、TPKとの間で

Termination Agreement on LCD Business Alliance Basic Agreementを締結し、TPKとの間のLCD Business Alliance Basic Agreementを解除することに合意いたしました。

本第三者割当の払込みに要する資金等の状況について、Suwaの出資予定者のうちHarvest Techからは、Harvest Techが組成するファンド（以下「Harvest Tech Overseas Fund」といいます。）による当社が発行する普通株式及び第2回新株予約権付社債に係る出資予定額200百万米ドルを300百万米ドルに変更した上で、当該出資の実行に必要とされる内部の機関決定がなされた旨の報告を受け、また、当該出資を確約するコミットメントレター（300百万米ドル）を受領しました。また、当社は、Harvest TechのWinston Henry Lee氏から、Harvest Tech Overseas Fundによる上記出資予定額を300百万米ドルから400百万米ドルに変更し、そのうち100百万米ドルについて、当社顧客から支援を受けることにより払込みに要する資金を確保する旨をHarvest Techと当社顧客との間で合意した旨の報告を受けておりました。さらに、当社は、Harvest Techから、当社が発行する第3回新株予約権付社債に係る出資予定額300億円のうち200億円については、当該出資の実行に必要とされる内部の機関決定がなされた旨の報告を受け、また、当該出資を確約するコミットメントレター（200億円）を受領しました。加えて、2019年6月28日に、Suwaの新たな出資予定候補者であるOasis Management Company Ltd.（以下「Oasis」といいます。）から、同社が運用又は助言するファンドからのSuwaによる当社普通株式の引受けのための150百万米ドル以上180百万米ドル以下の出資の実行に必要とされる内部の機関決定がなされた旨の報告を受け、また、2019年12月31日を期限として当該出資を確約するコミットメントレター（150百万米ドル以上180百万米ドル以下）を受領しました。当該コミットメントレターによれば、当社とOasisとの間で別途合意した場合には、Oasisが、同社が運用又は助言するファンドを通じて、Suwaではなく当社に対して当該150百万米ドル以上180百万米ドル以下を直接出資する旨の記載があります。なお、当該コミットメントレターでは、当社が普通株式並びに株式会社ジャパンディスプレイ第2回無担保転換社債新株予約券付社債及び株式会社ジャパンディスプレイ第3回無担保転換社債型新株予約権付社債を発行することによって調達する金額の合計額（Oasisによる出資分を含む）が600億円以上であること等が出資の条件とされております。また、Harvest Tech Overseas Fundによる第3回新株予約権付社債に係る出資予定額300億円のうち100億円については出資確約を得られておりませんが、上記記載の普通株式及び第2回社債型新株予約権付社債について出資を確約するコミットメントレターの金額は減額されておらず、当社が出資予定者及び出資予定候補者から受領しているコミットメントレターの総額（800億円）は変わっておりません。

本資本業務提携変更契約に関し、2019年11月13日現在において、以下の状況にあります。

当社は、2019年9月26日付で、Harvest Techより、同社とSuwaとの間で、当社のガバナンスに対する考え方に於ける重要な見解の不一致が生じたことを理由として同社が組成するHarvest Tech Overseas FundがSuwaの出資予定者から離脱する旨の通知を受領いたしました。当社といたしましては、本資本業務提携変更契約に基づき本第三者割当を実行すべく、Harvest TechからSuwaが出資を得られるよう、Suwa及びHarvest Techと引き続き協議及び交渉を行ってまいります。

他方で、当社は、上記のHarvest Techからの通知を受けて関係者との間で協議を行った結果、当社顧客より、取引の支払条件を緩和するとともに、Harvest Techが直接又は間接的に当社に対して出資を行わない場合にはSuwaを通じて又はそれ以外の方法で200百万米ドルの出資を行う意図を示す通知を受領しております。当該通知には、当該顧客からの協力に関する条件として2019年12月末までに当社が当該顧客からの出資を含めて450百万米ドルの資金調達を完了させること等が記載されております。また、当該通知に記載の意図のとおり、2019年11月以降、当該顧客から、当社に対する支払いサイトの短縮化も含めた資金繰り支援が行われることとなりました。さらに、複数の他の取引先からも取引の支払い条件緩和の協力が得られた結果、合わせて最大約400億円の資金繰り改善効果が得られる見通しとなりました。なお、一部調達先からの支払いサイトの短縮要請により資金減少のリスクが生じているものの、2019年10月23日に発表した当社の資金状況の進展を踏まえ、そのうち複数社より現行条件維持に向けた協力を頂いております。

この他、当社取引先である別の事業会社から、口頭にて当社に対し50百万米ドルの出資を行う意向が表明されております。また、当社は、当社への出資に関心を持つ複数の金融投資家と当社へのSuwaを通じた又はそれ以外の方法による出資に向けた協議も継続しており、500億円以上の出資確約が得られた場合には、速やかに必要な手続きを実施するとともに、必要に応じて臨時株主総会を開催します。

一方で、当社は、本第三者割当の払込みまでの間、当社の事業継続に必要な資金を確保するため、2019年4月18日にINCJとの間でブリッジ・ローン契約としての金銭消費貸借契約（200億円）を締結し、また、2019年8月

7日にINCJとの間で短期借入契約としての金銭消費貸借契約(200億円)を締結し、2019年9月2日にINCJとの間で、短期借入契約としての金銭消費貸借契約(200億円)を締結しました。今後、当社の事業継続に必要な資金を追加的に確保する必要がある場合には、借入れその他の方法により資金調達を行うことを想定しておりますが、追加の借入れが想定どおりに行われなかった場合には、当社の資金繰りが悪化することで事業継続が困難となる可能性があります。

また、本資本業務提携変更契約に基づく資金注入はSuwaとの条件が充足される必要があり、資金注入が確定しない場合には、債務超過からの純資産の回復及び当社資金繰りに重要な影響を及ぼす可能性があります。また、資金注入が確定した場合においても、早期の業績回復による黒字化への転換ができない場合等当社資金繰りに重要な影響を及ぼす可能性を勘案すると、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、四半期連結財務諸表は継続企業を前提として作成しており、このような継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表に反映していません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純損益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。

(会計方針の変更)

(IFRS第16号「リース」の適用)

当社グループの国際会計基準を適用している子会社は、第1四半期連結会計期間より、国際財務報告基準第16号「リース」(以下「IFRS第16号」という。)を適用しております。

これにより、リースの借手は、原則としてすべてのリースを貸借対照表に資産及び負債として計上することとしました。IFRS第16号の適用については、経過的な取扱いに従っており、本基準の適用による累積的影響額を適用開始日に認識する方法を採用しています。

この結果、当第2四半期連結会計期間末の有形固定資産のリース資産が2,332百万円増加し、流動負債のリース債務が302百万円及び固定負債のリース債務が2,049百万円増加しております。当第2四半期連結累計期間の損益に与える影響は軽微であります。