



## 2022年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2022年10月29日

上場会社名 日本ゼオン株式会社  
 コード番号 4205 URL <https://www.zeon.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田中公章  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員 (氏名) 松浦一慶 TEL 03-3216-2747  
 四半期報告書提出予定日 2021年11月10日 配当支払開始予定日 2021年12月3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 (証券アナリスト、機関投資家向け)

上場取引所 東

(百万円未満四捨五入)

### 1. 2022年3月期第2四半期の連結業績(2021年4月1日～2021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	%
2022年3月期第2四半期	179,075	30.3	24,951	151.7	26,578	143.0	18,394	124.8
2021年3月期第2四半期	137,415	△15.9	9,913	△34.0	10,939	△31.8	8,182	△29.2

(注) 包括利益 2022年3月期第2四半期 21,170百万円 (92.7%) 2021年3月期第2四半期 10,988百万円 (9.1%)

	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
2022年3月期第2四半期	84.09	84.03
2021年3月期第2四半期	37.42	37.38

(注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2022年3月期第2四半期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

#### (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	%
2022年3月期第2四半期	489,691	317,211	64.1
2021年3月期	448,821	298,246	65.8

(参考) 自己資本 2022年3月期第2四半期 314,054百万円 2021年3月期 295,270百万円

### 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
2021年3月期	—	11.00	—	11.00	22.00
2022年3月期	—	13.00			
2022年3月期(予想)			—	12.00	25.00

(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. 2022年3月期の連結業績予想(2021年4月1日～2022年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	333,000	10.3	42,000	25.7	44,500	15.1	31,500	13.7	144.01

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無: 無

※ 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(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動): 無

(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.8「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

(注)詳細は、添付資料P.8「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(会計方針の変更)」をご覧ください。

(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)

2022年3月期2Q	237,075,556株	2021年3月期	237,075,556株
2022年3月期2Q	18,308,120株	2021年3月期	18,338,907株
2022年3月期2Q	218,749,825株	2021年3月期2Q	218,635,889株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(四半期累計)

※ 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、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

(四半期決算補足説明資料及び四半期決算説明会内容の入手方法について)

当社は、2021年10月29日(金)に証券アナリスト・機関投資家向け決算説明テレフォンカンファレンスを開催する予定です。当日使用する決算説明資料については、開催後速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

## ○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 .....	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	3
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	3
(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 .....	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	8
(継続企業の前提に関する注記) .....	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用) .....	8
(会計方針の変更) .....	8
(セグメント情報等) .....	9

## 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を振り返りますと、ワクチン接種率の上昇に伴い世界的に景況感が持ち直しつつある一方で、新型コロナウイルス変異株による感染の急拡大や半導体不足の深刻化、依然として緊張状態にある米中関係の影響など、当社グループを取り巻く環境は厳しい状況で推移しました。

当社グループはこのような環境のもとで、引き続き「ZΣ運動」による徹底したコスト削減に努めるとともに、エラストマー素材事業におきましては採算性の重視と生産・販売のグローバル展開、高機能材料事業におきましては付加価値の高い新製品の開発と事業拡大に取り組んでまいりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は1,790億75百万円となり、前年同期間に比べて416億59百万円の増収となりました。また、営業利益は249億51百万円と前年同期間に比べて150億37百万円の増益、経常利益は265億78百万円と前年同期間に比べて156億39百万円の増益、親会社株主に帰属する四半期純利益は183億94百万円と前年同期間に比べて102億12百万円の増益となりました。

セグメントの業績は、次の通りであります。

#### (エラストマー素材事業部門)

合成ゴム関連では、自動車減産の状況下でも需要は依然として堅調であり、国内・輸出・海外子会社とも販売は好調に推移しました。その結果、売上高、営業利益ともに新型コロナウイルス感染拡大により世界経済が急減速した前年同期間を大幅に上回りました。

合成ラテックス関連では、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした医療・衛生用手袋向けの需要拡大継続や樹脂改質用途が堅調に推移したことなどにより、売上高、営業利益ともに前年同期間を上回りました。

化成関連では、欧米の粘着テープやアジアのトラフィックペイントとも需要は旺盛でしたが、水島工場及びタイ子会社の定期検査による出荷調整もあり、販売数量は前年同期間を下回りました。一方で、需給逼迫とナフサ上昇による値上げにより売上高、営業利益は前年同期間を上回りました。

以上の結果、エラストマー素材事業部門全体の売上高は前年同期間に比べて276億25百万円増加し988億96百万円、営業利益は前年同期間に比べて100億13百万円増加し108億42百万円となりました。

#### (高機能材料事業部門)

高機能樹脂関連では、光学樹脂、光学フィルムともに販売が堅調に推移しました。この結果、高機能樹脂関連全体の売上高、営業利益ともに前年同期間を上回りました。

高機能ケミカル関連では、トナー、電池、化学品、電子材料の全てにおいて売上高、営業利益ともに前年同期間を上回りました。この結果、高機能ケミカル関連全体の売上高、営業利益ともに前年同期間を上回りました。

以上の結果、高機能材料事業部門全体の売上高は前年同期間に比べて、75億77百万円増加し540億82百万円、営業利益は前年同期間に比べて42億72百万円増加し140億19百万円となりました。

#### (その他の事業部門)

その他の事業においては、子会社の商事部門等の売上高が前年同期間を上回りました。

以上の結果、その他の事業部門全体の売上高は前年同期間に比べて70億21百万円増加し276億6百万円、営業利益は前年同期間に比べて8億37百万円増加し12億96百万円となりました。

なお、第1四半期連結会計期間より、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用しております。詳細は、添付資料P. 8「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(会計方針の変更)」をご覧ください。

### (2) 財政状態に関する説明

#### (資産)

当四半期連結会計期間末の資産合計は前連結会計年度末に比べ、408億70百万円増加し、4,896億91百万円となりました。前連結会計年度末との差の主な要因は、現金及び預金や商品及び製品の増加等によるものであります。

#### (負債)

当四半期連結会計期間末の負債合計は前連結会計年度末に比べ、219億5百万円増加し、1,724億80百万円となりました。前連結会計年度末との差の主な要因は、支払手形及び買掛金の増加等によるものであります。

#### (純資産)

当四半期連結会計期間末の純資産合計は前連結会計年度末に比べ、189億65百万円増加し、3,172億11百万円となりました。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2021年7月30日に公表しました業績予想の見直しは行っておりません。

## 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 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	51,970	62,200
受取手形及び売掛金	72,824	77,426
電子記録債権	2,864	3,219
商品及び製品	45,665	53,724
仕掛品	4,267	5,639
原材料及び貯蔵品	17,422	18,959
未収入金	30,029	34,547
その他	8,287	12,500
貸倒引当金	△81	△95
流動資産合計	233,248	268,120
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	45,749	48,046
機械装置及び運搬具(純額)	34,845	41,237
土地	18,435	18,458
建設仮勘定	14,522	10,185
その他(純額)	4,029	4,440
有形固定資産合計	117,579	122,367
無形固定資産		
その他	3,293	3,135
無形固定資産合計	3,293	3,135
投資その他の資産		
投資有価証券	86,201	87,526
繰延税金資産	789	874
その他	7,952	7,911
貸倒引当金	△242	△240
投資その他の資産合計	94,701	96,070
固定資産合計	215,573	221,572
資産合計	448,821	489,691

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	63,149	81,068
電子記録債務	2,772	3,207
短期借入金	8,960	8,960
未払法人税等	7,533	7,045
1年内償還予定の社債	—	10,000
賞与引当金	1,823	1,723
修繕引当金	4,492	3,253
その他の引当金	43	39
その他	25,080	30,039
流動負債合計	113,853	145,334
固定負債		
社債	10,000	—
繰延税金負債	5,471	5,635
退職給付に係る負債	13,020	13,317
修繕引当金	771	436
その他の引当金	141	130
その他	7,319	7,629
固定負債合計	36,722	27,147
負債合計	150,575	172,480
純資産の部		
株主資本		
資本金	24,211	24,211
資本剰余金	19,150	19,162
利益剰余金	244,301	260,402
自己株式	△17,017	△16,989
株主資本合計	270,644	286,786
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	25,919	26,290
繰延ヘッジ損益	1	0
為替換算調整勘定	1,001	3,379
退職給付に係る調整累計額	△2,297	△2,401
その他の包括利益累計額合計	24,625	27,268
新株予約権	141	126
非支配株主持分	2,836	3,031
純資産合計	298,246	317,211
負債純資産合計	448,821	489,691

(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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
売上高	137,415	179,075
売上原価	96,892	119,178
売上総利益	40,524	59,896
販売費及び一般管理費	30,610	34,946
営業利益	9,913	24,951
営業外収益		
受取利息	58	61
受取配当金	1,325	1,298
持分法による投資利益	5	66
雑収入	317	549
営業外収益合計	1,706	1,975
営業外費用		
支払利息	67	65
為替差損	153	43
休止固定資産減価償却費	86	88
雑損失	375	152
営業外費用合計	680	347
経常利益	10,939	26,578
特別利益		
固定資産売却益	4	2
投資有価証券売却益	104	—
特別利益合計	108	2
特別損失		
固定資産処分損	53	242
投資有価証券評価損	—	179
投資有価証券売却損	38	224
その他	15	34
特別損失合計	106	679
税金等調整前四半期純利益	10,941	25,901
法人税等	2,745	7,359
四半期純利益	8,196	18,542
非支配株主に帰属する四半期純利益	14	148
親会社株主に帰属する四半期純利益	8,182	18,394

(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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益	8,196	18,542
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,808	370
繰延ヘッジ損益	0	△1
為替換算調整勘定	△1,005	2,345
退職給付に係る調整額	72	△104
持分法適用会社に対する持分相当額	△83	17
その他の包括利益合計	2,792	2,628
四半期包括利益	10,988	21,170
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	11,082	20,975
非支配株主に係る四半期包括利益	△94	195



## (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 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	10,941	25,901
減価償却費	7,793	9,846
修繕引当金の増減額 (△は減少)	2,332	△1,574
受取利息及び受取配当金	△1,383	△1,360
支払利息	67	65
売上債権の増減額 (△は増加)	10,731	△3,778
棚卸資産の増減額 (△は増加)	1,954	△9,514
仕入債務の増減額 (△は減少)	△14,780	17,137
その他	6,982	△6,254
小計	24,636	30,469
利息及び配当金の受取額	1,499	1,646
利息の支払額	△60	△67
法人税等の支払額	△3,037	△7,738
その他	235	40
営業活動によるキャッシュ・フロー	23,274	24,349
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△14,647	△9,357
投資有価証券の取得による支出	△54	△839
貸付けによる支出	△1,494	△1,282
定期預金の純増減額 (△は増加)	△1,751	△65
その他	272	△648
投資活動によるキャッシュ・フロー	△17,675	△12,190
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	△2,186	△2,406
非支配株主への配当金の支払額	△75	△15
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△1,193	—
その他	△167	△294
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,621	△2,715
現金及び現金同等物に係る換算差額	△296	693
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,682	10,136
現金及び現金同等物の期首残高	30,198	48,152
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	0
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	52	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	31,932	58,288

## (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)

該当事項はありません。

(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、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

これにより、合成ゴムや高機能樹脂等の商品又は製品の販売については、商品又は製品の引渡時点において顧客が当該製品に対する支配を獲得し、履行義務が充足されると判断していることから、商品又は製品の引渡時点で収益を認識することとしております。なお、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第98項に定める代替的な取扱いを適用し、商品又は製品の国内の販売において、出荷時から当該商品又は製品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の間である場合には、出荷時に収益を認識しております。

また、顧客への商品又は製品の販売における当社の役割が代理人に該当する取引について、当該対価の総額から第三者に対する支払額を差し引いた純額で収益を認識することとしております。

さらに、買戻し義務を負っている有償支給取引については、有償支給先に残存する支給品の期末棚卸高について仕掛品を認識するとともに、有償支給先から受け取った対価について有償支給取引に係る負債を認識することとしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、従前の会計処理と比較して、当第2四半期連結累計期間の売上高が2,475百万円、売上原価が2,256百万円それぞれ減少する一方、営業外費用(為替差損)が46百万円増加し、営業利益が219百万円、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ265百万円減少しております。また、仕掛品と流動負債(その他)は614百万円それぞれ増加しております。さらに、利益剰余金の当期首残高は343百万円減少しております。

なお、顧客との契約から生じる収益を分解した情報については、セグメント情報等に合わせて記載しております。また、「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 2020年3月31日)第28-15項に定める経過的な取扱いに従って、前第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を記載しておりません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。なお、四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自2020年4月1日 至2020年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	エラストマー 素材事業	高機能材料 事業	計				
売上高							
外部顧客への売上 高	70,554	46,487	117,041	20,374	137,415	—	137,415
セグメント間の内 部売上高又は振替 高	717	18	735	211	946	△946	—
計	71,271	46,505	117,776	20,585	138,361	△946	137,415
セグメント利益	829	9,747	10,576	459	11,036	△1,122	9,913

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、RIM配合液、塗料等の販売等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額△1,122百万円は、セグメント間取引消去40百万円及び各報告セグメントに配分していない全社費用△1,162百万円であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

## Ⅱ 当第2四半期連結累計期間(自2021年4月1日 至2021年9月30日)

## 1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	エラストマー 素材事業	高機能材料 事業	計				
売上高							
顧客との契約から 生じる収益	98,896	54,082	152,978	27,606	180,584	△1,510	179,075
外部顧客への売上 高	97,646	54,067	151,713	27,362	179,075	—	179,075
セグメント間の内 部売上高又は振替 高	1,250	15	1,265	245	1,510	△1,510	—
計	98,896	54,082	152,978	27,606	180,584	△1,510	179,075
セグメント利益	10,842	14,019	24,861	1,296	26,157	△1,206	24,951

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、RIM配合液、塗料等の販売等を含んでおります。
2. セグメント利益の調整額△1,206百万円は、セグメント間取引消去32百万円及び各報告セグメントに配分していない全社費用△1,238百万円であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。
3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。
4. その他の源泉から生じる収益の額に重要性がないことから、顧客との契約から生じる収益と区分して表示しておりません。
5. 一定の期間にわたり移転される財又はサービスから生じる収益は重要性がないことから記載しておりません。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報  
金額的重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 3. 報告セグメントの変更等に関する事項

会計方針の変更に記載のとおり、第1四半期連結会計期間の期首から収益認識会計基準等を適用し、収益認識に関する会計処理方法を変更したため、事業セグメントの利益又は損失の算定方法を同様に變更しております。

当該変更により、従来の方法に比べて、当第2四半期連結累計期間の「エラストマー素材事業」の売上高は2,177百万円減少、セグメント利益は116百万円減少、「高機能材料事業」の売上高は298百万円減少、セグメント利益は103百万円減少しております。