

決算補足説明資料

2014年3月期(13/4~14/3)

2014年4月23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。

連結決算 ハイライト

- 2014年3月期実績は、ガイダンスに対し若干未達の着地となった。対面業界が総じて低調に推移する中、対前年で増収及び営業増益を確保したが、営業外の悪化により最終損益は減益となった。
- 石油化学系事業は、合成ゴム需要の回復が遅れているものの、拡販により全体で前年比増収増益となった。S-SBRのタイ新工場(JSR BST Elastomer社)の立上費用が当期の収益圧迫要因となったが、3月に商業生産を開始した。
- 多角化事業は、FPD材料事業の堅調や円安効果により、前年比増収増益となった。半導体市場は低調であったが、当社の最先端半導体材料は着実に立ち上がった。
- 2015年3月期は、年度を通じて依然不透明な環境は続くものの、JSR20i6の初年度として確実な収益成長の結果を出す。

連結決算 全体損益

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比	
売上高	371,487	394,309	+22,822	106%
売上原価	279,161	294,924	+15,762	106%
販売費・一般管理費	57,119	63,322	+6,203	111%
営業利益	35,206	36,061	+855	102%
営業外損益	8,270	3,569	△ 4,701	43%
経常利益	43,476	39,631	△ 3,845	91%
特別損益	△ 629	△ 2,675	△ 2,045	425%
税金等調整前当期純利益	42,847	36,956	△ 5,890	86%
法人税等	12,556	12,760	+204	102%
少数株主利益	12	△ 977	△ 989	-
当期純利益	30,278	25,172	△ 5,105	83%
包括利益	42,366	34,632	△ 7,734	82%
1株当たり当期純利益(円)	126.13	106.10	△ 20.03	84%
ROE	10.3%	7.9%	△2.4%	
為替レート(円/US\$)	83.10	100.24	17.14	121%
市況BD価格(\$/Ton)	1,984	1,360	△ 624	69%
国産ナフサ価格(円/kl)	57,500	67,500	+10,000	117%

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

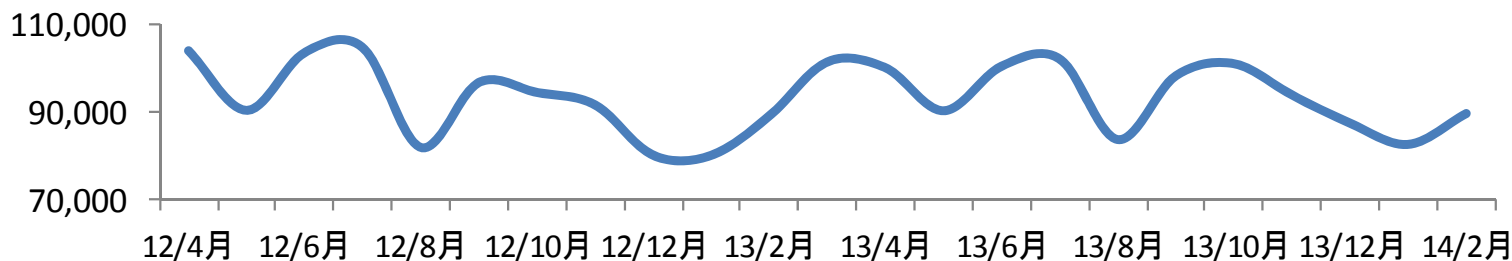
連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		675,512	678,093	+2,581	100%
売上高	エラストマー	195,797	203,478	+7,681	104%
	合成樹脂	51,758	57,763	+6,004	112%
	合計	247,555	261,241	+13,685	106%
営業利益	エラストマー	17,923	17,329	△ 593	97%
	合成樹脂	2,962	3,918	+956	132%
	合計	20,885	21,248	+363	102%
営業利益率	エラストマー	9.2%	8.5%		
	合成樹脂	5.7%	6.8%		
	合計	8.4%	8.1%		

(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 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比		
売上高	参考	半導体材料	47,230	50,652	+3,422	107%
		FPD材料	54,358	62,148	+7,789	114%
		戦略事業その他	22,342	20,266	△ 2,075	91%
	合計	123,931	133,067	+9,136	107%	
営業利益		14,320	14,813	+492	103%	
営業利益率		11.6%	11.1%			

(参考) 主要製品の売上高成長率

半導体材料		YoY	FPD材料		YoY
ArF		120%程度	配向膜		110%程度
多層材料		微増	着色レジスト		130%程度
その他リソグラフィ材料		110%弱	その他LCD材料		105%弱
CMP材料		110%弱	オプスター		横ばい
実装材料		90%強	戦略事業その他		YoY
その他		85%弱	OFC材料		90%程度
			アトーン材料		80%弱

連結決算 部門別損益(四半期推移)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	当期4Q	前四半期比	
(参考)エラストマー販売数量: Ton (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		183,657	153,475	165,451	174,919	184,248	+9,329	105%
売上高	エラストマー	53,205	47,076	49,331	50,761	56,308	+5,546	111%
	合成樹脂	12,725	12,698	13,793	14,345	16,926	+2,580	118%
	多角化	30,206	31,952	33,933	34,194	32,986	△ 1,207	96%
	合計	96,138	91,727	97,058	99,301	106,221	+6,920	107%
営業利益	エラストマー	6,232	4,710	3,856	2,906	5,856	+2,949	202%
	合成樹脂	654	907	968	865	1,177	+312	136%
	多角化	3,380	3,695	3,708	3,832	3,576	△ 256	93%
	合計	10,266	9,313	8,533	7,604	10,610	+3,005	140%
為替レート(円/US\$)		92.42	98.76	98.95	100.46	102.78	+2.32	102%
市況BD価格(\$/Ton)		1,797	1,376	1,141	1,566	1,373	△ 193	88%
国産ナフサ価格(円/KL)		63,800	65,500	64,500	68,000	72,000	+4,000	106%

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

(参考:多角化部門 連結売上高内訳)

(単位:億円)

	前期4Q	当期1Q	当期2Q	当期3Q	当期4Q	前四半期比	
半導体材料	112	118	128	126	134	+9	107%
FPD材料	141	154	155	158	154	△ 3	98%
戦略事業その他	49	47	56	59	41	△ 17	70%

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 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比
受取利息・受取配当金	808	916	+107
持分法による投資利益	4,731	1,546	△3,185
為替差益	2,975	1,672	△1,303
その他	892	931	+38
営業外収益計	9,409	5,065	△4,343
支払利息	125	141	+15
その他	1,013	1,354	+341
営業外費用計	1,138	1,496	+357
営業外損益	8,270	3,569	△4,701

特別損益

(単位:百万円)

	前期 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比
投資有価証券売却益	214	-	△214
特別利益計	214	-	△214
事業再編損	-	2,409	+2,409
その他	844	265	△578
特別損失計	844	2,675	+1,831
特別損益	△629	△2,675	△2,045

連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2013/3E)	当期末 (2014/3E)	増減
(資産の部)			
流動資産	320,419	326,504	+6,084
現金及び預金・有価証券	111,602	114,395	+2,792
受取手形及び売掛金(純額)	91,511	87,613	△ 3,897
たな卸資産	74,687	78,689	+4,002
その他	42,617	45,804	+3,187
固定資産	162,516	174,815	+12,299
有形・無形固定資産	99,514	102,880	+3,366
投資その他の資産	63,001	71,935	+8,933
資産合計	482,935	501,319	+18,384
(負債の部)			
流動負債	141,846	132,442	△ 9,404
支払手形及び買掛金	97,225	85,333	△ 11,891
その他	44,620	47,108	+2,487
固定負債	25,355	31,617	+6,262
負債合計	167,201	164,059	△ 3,141
(純資産の部)			
株主資本	300,577	313,033	+12,455
その他の包括利益累計額	8,063	18,250	+10,187
その他	7,092	5,975	△ 1,116
純資産合計	315,733	337,259	+21,526
負債純資産合計	482,935	501,319	+18,384

自己資本比率
 2014/3E : 66.1%
 2013/3E : 63.9%

連結決算 キャッシュ・フロー計算書

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (12/4-13/3)	当期 (13/4-14/3)	前年同期比
営業活動によるキャッシュ・フロー	47,719	35,474	△12,244
税金等調整前当期純利益	42,847	36,956	△5,890
減価償却費	19,232	18,095	△1,136
運転資本増減額	3,939	△ 10,678	△14,617
その他	△ 18,298	△ 8,898	+9,400
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 58,696	8,221	+66,918
設備投資	△ 27,869	△ 21,107	+6,761
3ヶ月超の手元資金運用	△ 25,000	35,235	+60,235
その他	△ 5,827	△ 5,907	△79
フリー・キャッシュ・フロー	△ 10,977	43,696	+54,673
調整後フリー・キャッシュ・フロー *	14,022	8,460	△5,562
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 10,159	△ 8,121	+2,037
自己株式取得	△ 6,000	△ 4,182	+1,818
配当金支払	△ 7,960	△ 8,463	△503
その他	3,802	4,524	+721
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,772	1,722	△50
現金及び現金同等物増減	△ 19,363	37,296	+56,660
その他	5,983	0	△5,983
現金及び現金同等物期末残高	53,818	91,114	+37,296

※期間3ヶ月超の資金運用を目的とした金融商品の取得等によるキャッシュの増減を除いたフリー・キャッシュ・フロー

連結決算 2015年3月期業績予想

JSR Corporation

(単位: 億円)

	2014年3月期			2015年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期予想	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
売上高	1,888	2,055	3,943	2,000	2,100	4,100	+112	+45	+157
営業利益	178	182	361	170	210	380	△ 8	+28	+19
経常利益	204	193	396	175	215	390	△ 29	+22	△ 6
当期純利益	131	120	252	120	160	280	△ 11	+40	+28
減価償却費	86	95	181	80	105	185	△ 6	+10	+4
資本的支出	115	100	215	180	120	300	+66	+20	+85
研究開発費	100	111	210	105	110	215	+5	△ 1	+5
為替レート(円/US\$)	98.85	101.62	100.24	100.00	100.00	100.00			
国産ナフサ価格(円/kl)	65,000	70,000	67,500	70,000	70,000	70,000			

(参考) 部門別売上高

(単位: 億円)

	2014年3月期			2015年3月期			増減		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期予想	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
エラストマー	964	1,071	2,035	1,000	1,100	2,100	+36	+29	+65
合成樹脂	265	313	578	300	300	600	+35	△ 13	+22
多角化	659	672	1,331	700	700	1,400	+41	+28	+69
合計	1,888	2,055	3,943	2,000	2,100	4,100	+112	+45	+157

2015年3月期

第1四半期	2014年7月28日発表
第2四半期	2014年10月27日発表

※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。