

決算補足説明資料

2016年3月期(15/4～16/3)

2016年4月25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

- ▶2016年3月期は期初のガイダンスから大幅に下回って着地した。年間を通じて主力事業の需要環境が低調であったこと、そして第4四半期に入ってから顧客市場急減速と円高の影響を受けた。
- ▶石油化学系事業は合成樹脂事業が健闘したものの、エラストマー事業が国内タイヤ需要低迷、アジア市場の成長減速で販売数量減、加えて市況悪化が継続し減収減益となった。
- ▶多角化事業は、ライフサイエンス事業が大きく伸張したが、ディスプレイ材料における顧客市場減速の影響が大きく、増収減益となった。
- ▶2017年3月期は引き続き顧客市場は低成長、為替も円高継続を前提に前年並みの営業利益を見込む。

連結決算 全体損益

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比	
売上高	404,073	386,709	△ 17,364	96%
売上原価	300,303	280,175	△ 20,128	93%
販売費・一般管理費	65,701	72,125	+6,424	110%
営業利益	38,068	34,408	△ 3,660	90%
営業外損益	3,540	△ 774	△ 4,315	-
経常利益	41,609	33,633	△ 7,975	81%
特別損益	△ 540	△ 6,267	△ 5,726	-
税金等調整前当期純利益	41,068	27,366	△ 13,702	67%
法人税等	11,904	5,036	△ 6,868	42%
非支配株主に帰属する当期純損益	△ 754	△ 1,738	△ 983	-
親会社株主に帰属する当期純利益	29,918	24,068	△ 5,850	80%
包括利益	45,562	11,925	△ 33,636	26%
1株当たり当期純利益(円)	128.19	105.87	△ 22.32	-
ROE	8.7%	6.8%	-1.9%	-
為替レート(円/US\$)	109.93	120.14	10.21	109%
市況BD価格(\$/Ton)	1,122	925	△ 197	82%
MOPJ(US\$/Ton)	751	453	△ 298	60%
国産ナフサ価格(円/kl)	63,450	42,725	△ 20,725	67%

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

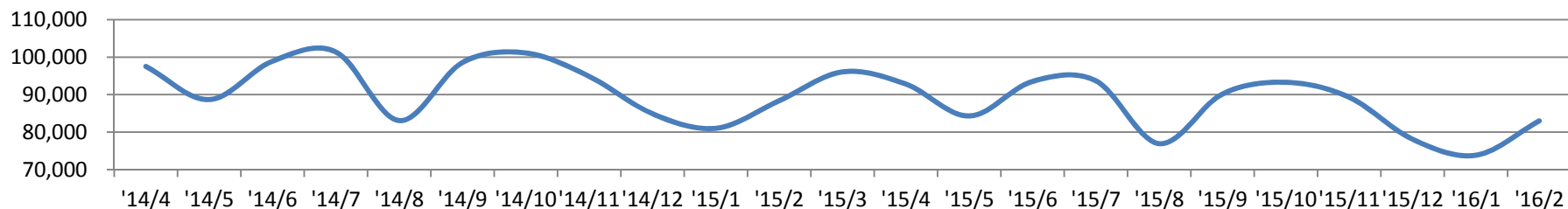
連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		652,389	639,606	△ 12,783	98%
売上高	エラストマー	198,957	179,252	△ 19,705	90%
	合成樹脂	55,161	52,206	△ 2,954	95%
	合計	254,119	231,459	△ 22,660	91%
営業利益	エラストマー	10,735	7,491	△ 3,243	70%
	合成樹脂	2,841	5,113	+2,272	180%
	合計	13,577	12,605	△ 971	93%
営業利益率	エラストマー	5.4%	4.2%		
	合成樹脂	5.2%	9.8%		
	合計	5.3%	5.4%		

(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 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比	
売上高	参考	半導体材料	64,293	62,605	△ 1,687	97%
		ディスプレイ材料	68,528	62,194	△ 6,333	91%
		戦略事業その他	17,132	30,450	+13,317	178%
	合計		149,953	155,249	+5,295	104%
営業利益			24,491	21,802	△ 2,688	89%
営業利益率			16.3%	14.0%		

(参考) 主要製品の売上高成長率

半導体材料

	年度累計YoY
Arレジスト	105%弱
多層材料	85%強
その他リソグラフィ材料	横ばい
CMP材料	横ばい
実装材料	115%程度

ディスプレイ材料

	年度累計YoY
配向膜	95%弱
着色レジスト	90%程度
その他LCD材料	85%程度

戦略事業その他

	年度累計YoY
OFC材料	105%程度
アートン	125%程度
ライフサイエンス	540%程度

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)		161,828	151,403	160,218	165,901	162,084	△ 3,817	98%
売上高	エラストマー	48,168	43,559	46,728	44,960	44,004	△ 955	98%
	合成樹脂	13,640	13,332	13,606	13,671	11,596	△ 2,075	85%
	多角化	36,474	38,543	39,363	40,713	36,628	△ 4,084	90%
	合計	98,284	95,435	99,698	99,345	92,230	△ 7,114	93%
営業利益	エラストマー	1,825	842	3,061	2,930	657	△ 2,272	22%
	合成樹脂	930	1,369	1,407	1,249	1,087	△ 162	87%
	多角化	4,932	5,195	7,243	6,167	3,196	△ 2,970	52%
	合計	7,688	7,407	11,712	10,347	4,941	△ 5,406	48%
為替レート(円/US\$)		119.09	121.36	122.23	121.50	115.48		
市況BD価格(\$/Ton)		706	1,124	978	721	891		
MOPJ(\$/Ton)		494	564	461	445	344		
国産ナフサ価格(円/KL)		47,000	48,800	47,200	40,900	34,000		

(参考: 多角化部門 連結売上高内訳)

*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

(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	159	156	164	162	145	△ 17	90%
ディスプレイ材料	165	172	166	149	135	△ 13	91%
戦略事業その他	41	58	63	97	86	△ 11	89%

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 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比
受取利息・受取配当金	1,390	1,379	△10
持分法による投資利益	-	1,848	+1,848
為替差益	3,021	-	△3,021
その他	1,380	1,565	+184
営業外収益計	5,792	4,794	△998
支払利息	345	526	+181
持分法による投資損失	275	-	△275
為替差損	-	3,036	+3,036
その他	1,630	2,005	+375
営業外費用計	2,251	5,568	+3,317

(単位:百万円)

特別損益

	前期 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比
投資有価証券売却益	-	633	+633
受取補償金	1,895	-	△1,895
段階取得に係る差益	-	1,757	+1,757
事業分離による移転利益	325	-	△325
特別利益計	2,220	2,391	+171
投資有価証券評価損	2,642	52	△2,590
減損損失	-	7,539	+7,539
その他	117	1,066	+948
特別損失計	2,760	8,658	+5,897
特別損益	△540	△6,267	△5,726

連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2015/3E)	当期末 (2016/3E)	増減
(資産の部)			
流動資産	319,396	300,532	△ 18,864
現金及び預金・有価証券	115,981	112,091	△ 3,889
受取手形及び売掛金(純額)	83,122	77,878	△ 5,244
たな卸資産	79,320	77,458	△ 1,862
その他	40,971	33,104	△ 7,867
固定資産	215,195	215,827	+631
有形・無形固定資産	130,211	129,357	△ 854
投資その他の資産	84,983	86,470	+1,486
資産合計	534,592	516,359	△ 18,232
(負債の部)			
流動負債	126,327	109,322	△ 17,004
支払手形及び買掛金	72,441	53,836	△ 18,605
その他	53,885	55,486	+1,600
固定負債	43,591	44,683	+1,092
負債合計	169,918	154,005	△ 15,912
(純資産の部)			
株主資本	324,321	329,420	+5,099
その他の包括利益累計額	33,981	23,724	△ 10,257
その他	6,371	9,208	+2,837
純資産合計	364,673	362,353	△ 2,320
負債純資産合計	534,592	516,359	△ 18,232

自己資本比率
2016/3E : 68.4%
2015/3E : 67.0%

連結決算 キャッシュ・フロー計算書

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期 (14/4-15/3)	当期 (15/4-16/3)	前年同期比
営業活動によるキャッシュ・フロー	51,480	48,128	△3,352
税金等調整前当期純利益	41,068	27,366	△13,702
減価償却費	17,406	18,508	+1,101
運転資本増減額	△ 4,028	△ 10,651	△6,623
その他	△ 2,966	12,904	+15,871
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 54,835	△ 19,038	+35,797
設備投資	△ 32,541	△ 27,052	+5,489
3ヶ月超の手元資金運用	△ 13,547	11,497	+25,045
その他	△ 8,746	△ 3,483	+5,263
フリー・キャッシュ・フロー	△ 3,355	29,090	+32,445
調整後フリー・キャッシュ・フロー *	10,192	17,592	+7,400
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 12,358	△ 16,260	△3,901
自己株式取得	△ 10,271	△ 8,997	+1,273
配当金支払	△ 9,136	△ 10,241	△1,105
その他	7,048	2,979	△4,069
現金及び現金同等物に係る換算差額	2,006	△ 1,341	△3,348
現金及び現金同等物増減	△ 13,706	11,488	+25,195
その他	498	0	△498
現金及び現金同等物期末残高	77,906	89,394	+11,488

※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 2017年3月期業績予想

JSR Corporation

(単位: 億円)

	2016年3月期			2017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	1,951	1,916	3,867	1,900	2,050	3,950	△ 51	+134	+83
営業利益	191	153	344	170	180	350	△ 21	+27	+6
経常利益	168	168	336	175	185	360	+7	+17	+24
親会社株主に帰属する 当期純利益	125	116	241	125	120	245	△ 0	+4	+4
減価償却費	89	96	185	70	80	150	△ 19	△ 16	△ 35
資本的支出	131	112	243	190	225	415	+59	+113	+172
研究開発費	104	111	215	103	102	205	△ 1	△ 9	△ 10
為替レート(円/US\$)	121.80	118.49	120.14	110.00	110.00	110.00			
国産ナフサ価格(円/kl)	48,000	37,450	42,725	40,000	40,000	40,000			

(参考) 部門別売上高

(単位: 億円)

	2016年3月期			2017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	903	890	1,793	900	1,000	1,900	△ 3	+110	+107
合成樹脂	269	253	522	250	250	500	△ 19	△ 3	△ 22
多角化	779	773	1,552	750	800	1,550	△ 29	+27	△ 2
合計	1,951	1,916	3,867	1,900	2,050	3,950	△ 51	+134	+83

2016年3月期

経営方針説明会

2016年5月25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12:45、開演13:15)
会場: 日経カンファレンスルーム

2017年3月期

第1四半期

2016年7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

第2四半期

2016年10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

※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。