

# 決算補足説明資料

## 2017年3月期第2四半期決算

2016年10月24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。

- ▶ 2017年3月期上期は円高の進行、エラストマーの国内タイヤ需要の低迷、売買スプレッドの悪化もあり、事業によって進捗差はあるが、上期ガイダンスに対して利益は大幅に未達となった。
- ▶ 石油化学系事業については、エラストマー事業は国内タイヤ需要が低迷する中、SSBRが販売数量を順調に伸ばしたが、売買スプレッドの悪化、円高の影響などにより、営業利益は前年同期比で下落した。合成樹脂事業についても同様に、原材料価格下落の中で売買スプレッドの悪化と円高により、営業利益は前年同期比で下落した。
- ▶ 多角化事業は、半導体材料事業及びディスプレイ材料事業ともに主力製品で販売数量を伸ばしたが、円高に加えてディスプレイ材料事業の競争激化もあり、営業利益は前年同期比で下落した。
- ▶ 上期の実績を踏まえ、当年度通期の収益ガイダンスを下方修正する。  
下期については、1ドル100円の為替前提とする。そのような状況下で、石油化学系事業については、エラストマー事業は国内タイヤ需要の低迷が継続する中でもSSBRを中心に着実に販売数量を伸ばし、合成樹脂事業も輸出を中心に販売数量を伸ばしていくと見込んでいる。多角化事業は、顧客業界が総じて堅調に推移すると見込んでおり、円高要因はあるものの全体として上期の収益を上回る見通し。

(単位:百万円)

	前期 (15/4-15/9)	当期 (16/4-16/9)	前年同期比	
売上高	195,133	181,866	△ 13,268	93%
売上原価	141,121	128,880	△ 12,242	91%
販売費・一般管理費	34,892	40,687	+5,795	117%
営業利益	19,119	12,298	△ 6,821	64%
営業外損益	△ 2,302	1,514	+3,817	-
経常利益	16,816	13,812	△ 3,005	82%
特別損益	△ 586	△ 209	+377	-
税金等調整前四半期純利益	16,230	13,603	△ 2,627	84%
法人税等	5,670	2,576	△ 3,095	45%
非支配株主に帰属する当期純損失(△)	△ 1,955	111	+2,067	-
親会社株主に帰属する当期純利益	12,514	10,915	△ 1,600	87%
四半期包括利益	5,437	△ 268	△ 5,705	-
1株当たり四半期純利益(円)	54.68	48.55	△ 6.13	89%
為替レート(円/US\$)	121.80	105.29	△ 16.51	86%
市況BD価格(\$/Ton)	1,051	1,037	△ 14	99%
MOPJ(\$/Ton)	512	400	△ 112	78%
国産ナフサ価格(円/kl)	48,000	31,300	△ 16,700	65%

\*市況BD価格: Platts S.E Asia(MEAN)

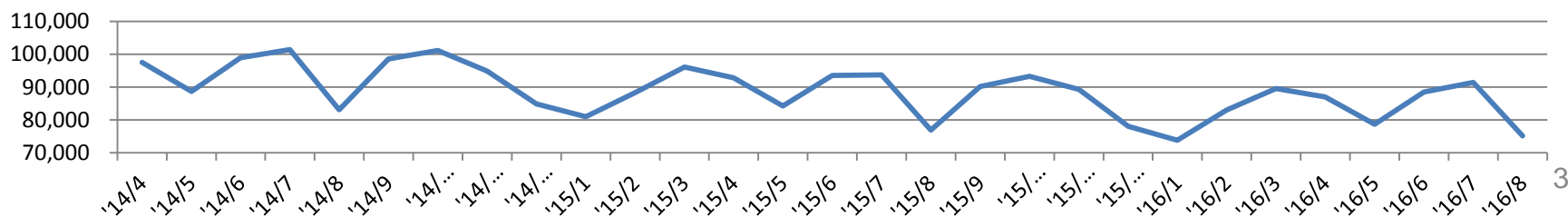
# 連結決算 部門別損益(石油化学系)

JSR Corporation

(単位:百万円)

		前期 (15/4-15/9)	当期 (16/4-16/9)	前年同期比	
参考: エラストマー販売数量 (Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		311,621	327,296	+15,675	105%
売上高	エラストマー	90,287	83,282	△ 7,006	92%
	合成樹脂	26,938	22,110	△ 4,828	82%
	合計	117,226	105,392	△ 11,834	90%
営業利益	エラストマー	3,903	1,765	△ 2,139	45%
	合成樹脂	2,777	1,413	△ 1,364	51%
	合計	6,681	3,178	△ 3,503	48%
営業利益率	エラストマー	4.3%	2.1%		
	合成樹脂	10.3%	6.4%		
	合計	5.7%	3.0%		

(参考) 国内自動車タイヤ・チューブ生産量 (単位: Ton、出典: JATMA)



# 連結決算 部門別損益(多角化)

JSR Corporation

(単位:百万円)

			前期 (15/4-15/9)	当期 (16/4-16/9)	前年同期比	
売上高	参考	半導体材料	31,964	30,239	△ 1,726	95%
		ディスプレイ材料	33,810	28,377	△ 5,433	84%
		その他	12,132	17,858	+5,725	147%
	合計		77,907	76,473	△ 1,434	98%
営業利益			12,438	9,120	△ 3,318	73%
営業利益率			16.0%	11.9%		

## (参考) 主要製品の売上高成長率

### 半導体材料

	YoY
Arレジスト	95%強
多層材料	微減
その他リソグラフィ材料	90%程度
CMP材料	95%程度
実装材料	80%程度

### ディスプレイ材料

	YoY
配向膜	90%程度
着色レジスト	75%程度
その他LCD材料	85%程度

### その他

	YoY
OFC材料	95%強
アートン	横ばい
ライフサイエンス	215%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2Q	前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	前四半期比	
参考: エラストマー販売数量(Ton) (JSR単独 & JSR BST Elastomer)		160,218	165,901	162,084	155,451	171,845	+16,394	111%
売上高	エラストマー	46,728	44,960	44,004	40,528	42,754	+2,226	105%
	合成樹脂	13,606	13,671	11,596	11,251	10,859	△ 393	97%
	多角化	39,363	40,713	36,628	37,007	39,467	+2,460	107%
	合計	99,698	99,345	92,230	88,786	93,080	+4,293	105%
営業利益	エラストマー	3,061	2,930	657	903	862	△ 41	95%
	合成樹脂	1,407	1,249	1,087	451	962	+511	213%
	多角化	7,243	6,167	3,196	4,283	4,840	+557	113%
	合計	11,712	10,347	4,941	5,637	6,663	+1,026	118%
為替レート(円/US\$)		122.23	121.50	115.48	108.14	102.43		
市況BD価格(\$/Ton)		978	721	891	998	1,073		
MOPJ(\$/Ton)		461	445	344	411	389		
国産ナフサ価格(円/KL)		47,200	40,900	34,300	31,600	31,000		

\*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2Q	前期3Q	前期4Q	当期1Q	当期2Q	前四半期比	
半導体材料	164	162	145	147	155	+9	106%
ディスプレイ材料	166	149	135	140	144	+5	103%
その他	63	97	86	84	95	+12	114%

(単位:百万円)

## 営業外損益

	前期 (15/4-15/9)	当期 (16/4-16/9)	前年同期比
受取利息・受取配当金	705	670	△36
持分法による投資利益	618	550	△68
投資事業組合運用益	-	1,185	+1,185
その他	344	1,063	+718
営業外収益計	1,669	3,468	+1,799
支払利息	246	252	+6
為替差損	2,777	832	△1,945
その他	947	870	△78
営業外費用計	3,972	1,954	△2,018
営業外損益	△2,302	1,514	+3,817

(単位:百万円)

## 特別損益

	前期 (15/4-15/9)	当期 (16/4-16/9)	前年同期比
特別利益計	-	-	-
貸倒引当金繰入	-	209	+209
事業再編損	223	-	△223
関係会社出資金売却損	363	-	△363
特別損失計	586	209	△377
特別損益	△586	△209	+377

# 連結決算 貸借対照表

JSR Corporation

(単位:百万円)

	前期末 (2016/3E)	当期2Q末 (2016/9E)	増減
(資産の部)			
流動資産	300,532	302,806	+2,274
現金及び預金・有価証券	112,091	120,177	+8,086
受取手形及び売掛金(純額)	77,878	76,836	△ 1,043
たな卸資産	77,458	74,901	△ 2,557
その他	33,104	30,892	△ 2,212
固定資産	215,827	213,090	△ 2,737
有形・無形固定資産	129,357	136,357	+7,000
投資その他の資産	86,470	76,733	△ 9,737
資産合計	516,359	515,897	△ 463
(負債の部)			
流動負債	109,322	109,045	△ 277
支払手形及び買掛金	53,836	56,082	+2,246
その他	55,486	52,963	△ 2,523
固定負債	44,683	50,137	+5,454
負債合計	154,005	159,182	+5,176
(純資産の部)			
株主資本	329,420	329,869	+448
その他の包括利益累計額	23,724	13,033	△ 10,691
その他	9,208	13,813	+4,604
純資産合計	362,353	356,714	△ 5,639
負債純資産合計	516,359	515,897	△ 463

自己資本比率  
2016/9E :66.5%  
2016/3E :68.4%



# 連結決算 2017年3月期業績予想<変更有り>

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	上期実績	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
売上高	1,951	1,916	3,867	1,819	1,851	3,670	△ 133	△ 64	△ 197
営業利益	191	153	344	123	137	260	△ 68	△ 16	△ 84
経常利益	168	168	336	138	142	280	△ 30	△ 26	△ 56
親会社株主に帰属する 当期純利益	125	116	241	109	101	210	△ 16	△ 15	△ 31
減価償却費	89	96	185	67	73	140	△ 22	△ 24	△ 45
資本的支出	131	112	243	165	250	415	+34	+138	+172
研究開発費	104	111	215	97	108	205	△ 7	△ 3	△ 10
為替レート(円/US\$)	121.80	118.49	120.14	105.29	100.00	102.65			
国産ナフサ価格(円/kl)	48,000	37,600	42,800	31,300	34,000	32,650			

(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	上期実績	下期予想	通期予想	上期	下期	通期
エラストマー	903	890	1,793	833	867	1,700	△ 70	△ 22	△ 93
合成樹脂	269	253	522	221	249	470	△ 48	△ 4	△ 52
多角化	779	773	1,552	765	735	1,500	△ 14	△ 38	△ 52
合計	1,951	1,916	3,867	1,819	1,851	3,670	△ 133	△ 64	△ 197

## 2017年3月期

第3四半期	<b>2017年1月30日</b> (同日:投資家・アナリスト向けカンファレンスコール)
第4四半期	<b>2017年4月24日</b> (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。