

# 2016年度第3四半期決算

(2016/4~2016/12)

**ZEON**

日本ゼオン株式会社

2017年1月30日

# 全体損益 億円

|           | 2016<br>第3四半期 | 2015<br>第3四半期 | 増減      | 増減率   | 備考             |
|-----------|---------------|---------------|---------|-------|----------------|
| 売上高       | 2,106         | 2,247         | -141    | -6 %  | →減収要因          |
| エラストマー素材  | 1,199         | 1,361         | -161    | -12 % | 数量+59          |
| 高機能材料     | 559           | 540           | 20      | 4 %   | 価格-122         |
| その他       | 365           | 363           | 2       | 1 %   | 為替-78          |
| 消去        | -17           | -17           | -1      |       |                |
| 営業利益      | 216           | 243           | -26     | -11 % | →減益要因          |
| 営業利益率     | 10.3%         | 10.8%         | -0.5 pt |       | 数量+31 原価+134   |
| エラストマー素材  | 135           | 163           | -28     | -17 % | 価格-122 本社費等 +9 |
| 高機能材料     | 75            | 72            | 3       | 4 %   | 為替-78          |
| その他       | 6             | 8             | -2      | -23 % |                |
| 営業外収支     | 6             | 12            | -6      | -50 % |                |
| 経常利益      | 222           | 254           | -32     | -13 % |                |
| 特別収支      | -2            | -54           | 52      | - %   |                |
| 税前利益      | 220           | 200           | 20      | 10 %  |                |
| 当期純利益     | 160           | 137           | 24      | 17 %  |                |
| 円/ドル      | 107.2         | 121.6         | -14.5   | -12 % |                |
| 円/ユーロ     | 118.9         | 133.9         | -15.0   | -11 % |                |
| 国産ナフサ     | 32,400        | 45,600        | -13,200 | -29 % | (円/kl)         |
| アジア・ブタジエン | 1,267         | 978           | 289     | 30 %  | (ドル/t)         |

|        | 2016<br>第3四半期 | 2015<br>第3四半期 | 増減      | 増減率   | 備考 |
|--------|---------------|---------------|---------|-------|----|
| 販売数量   | 405           | 422           | -18     | -4 %  |    |
| ゴム     | 224           | 237           | -13     | -5 %  |    |
| ラテックス  | 87            | 93            | -6      | -7 %  |    |
| 化成品    | 94            | 92            | 2       | 2 %   |    |
| 売上高    | 1,199         | 1,361         | -161    | -12 % |    |
| ゴム     | 810           | 906           | -97     | -11 % |    |
| ラテックス  | 127           | 146           | -18     | -13 % |    |
| 化成品    | 239           | 291           | -52     | -18 % |    |
| その他・消去 | 23            | 17            | 6       | 33 %  |    |
| 営業利益   | 135           | 163           | -28     | -17 % |    |
| 営業利益率  | 11.3%         | 12.0%         | -0.7 pt |       |    |

## ◆ゴム販売数量増減率-5%の内訳

汎用 -5% → 国内-10%、海外 0%

特殊 -7% → 国内 +4%、海外-12%

## ◆特殊ゴム比率

数量 2015年Q3 32% → 2016年Q3 31%

金額 2015年Q3 58% → 2016年Q3 56%

|         | 2016<br>第3四半期 | 2015<br>第3四半期 | 増減     | 増減率  | 備考 |
|---------|---------------|---------------|--------|------|----|
| 売上高     | 559           | 540           | 20     | 4 %  |    |
| 高機能ケミカル | 154           | 139           | 15     | 11 % |    |
| 高機能樹脂   | 368           | 365           | 2      | 1 %  |    |
| メディカル他  | 37            | 35            | 3      | 7 %  |    |
| 営業利益    | 75            | 72            | 3      | 4 %  |    |
| 営業利益率   | 13.4%         | 13.3%         | 0.1 pt |      |    |

◆高機能ケミカル部門の売上増減率 +11%の内訳

化学品 +7%、電子材料 -1%、電池材料 +48%、トナー -11%

◆高機能樹脂部門の売上増減率 +1%の内訳

COP樹脂 -7%、光学フィルム +4%

◆光学フィルム販売数量+20%

◆中小型向け光学フィルム比率(売上高) 2015年Q3 40%→2016年Q3 19%

|       | 2016<br>第3四半期 | 2015<br>第3四半期 | 増減     | 増減率  | 備考 |
|-------|---------------|---------------|--------|------|----|
| 売上高   | 365           | 363           | 2      | 1 %  |    |
| 営業利益  | 23            | 18            | 5      | 27 % |    |
| 営業利益率 | 6.4%          | 5.0%          | 1.3 pt |      |    |

# 四半期損益推移 千トン、億円

|           | 2015   |        |        |        | 2016   |        |        | Q2→Q3 |       | 備考          |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------------|
|           | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     | Q1     | Q2     | Q3     | 増減    | 増減率   |             |
| 販売数量      | 141    | 146    | 135    | 146    | 135    | 135    | 134    | -1    | -1 %  |             |
| ゴム        | 77     | 85     | 75     | 83     | 81     | 72     | 72     | -0    | -0 %  |             |
| ラテックス     | 33     | 31     | 30     | 30     | 26     | 31     | 30     | -1    | -4 %  |             |
| 化成品       | 32     | 30     | 30     | 33     | 29     | 32     | 33     | 1     | 2 %   |             |
| 売上高       | 760    | 765    | 722    | 710    | 700    | 702    | 704    | 2     | 0 %   | →増収要因       |
| エラストマー素材  | 468    | 463    | 430    | 429    | 416    | 399    | 384    | -15   | -4 %  | 数量-5        |
| ゴム        | 312    | 315    | 279    | 282    | 282    | 268    | 260    | -8    | -3 %  | 価格+3        |
| ラテックス     | 51     | 44     | 50     | 45     | 46     | 39     | 41     | 2     | 5 %   | 為替+4        |
| 化成品       | 99     | 100    | 93     | 91     | 80     | 84     | 75     | -9    | -11 % |             |
| その他・消去    | 6      | 5      | 6      | 11     | 8      | 8      | 8      | -0    | -6 %  |             |
| 高機能材料     | 176    | 184    | 179    | 170    | 174    | 190    | 195    | 5     | 2 %   |             |
| 高機能ケミカル   | 45     | 47     | 48     | 50     | 49     | 50     | 55     | 5     | 9 %   |             |
| 高機能樹脂     | 120    | 126    | 120    | 107    | 113    | 128    | 127    | -2    | -1 %  |             |
| メディカル他    | 11     | 12     | 12     | 13     | 12     | 12     | 13     | 2     | 13 %  |             |
| その他・消去    | 115    | 118    | 114    | 111    | 109    | 112    | 125    | 13    | 11 %  |             |
| 営業利益      | 78     | 87     | 77     | 56     | 71     | 62     | 84     | 22    | 36 %  | →増益要因       |
| 営業利益率     | 10%    | 11%    | 11%    | 8%     | 10%    | 9%     | 12%    | 3 pt  |       | 数量+14 原価-4  |
| エラストマー素材  | 57     | 51     | 55     | 44     | 46     | 38     | 52     | 14    | 38 %  | 価格+3 本社費等+5 |
| 高機能材料     | 19     | 34     | 19     | 10     | 25     | 22     | 28     | 6     | 25 %  | 為替+4        |
| その他       | 3      | 2      | 3      | 1      | 0      | 2      | 4      | 2     | 153 % |             |
| 経常利益      | 85     | 86     | 83     | 67     | 58     | 63     | 101    | 38    | 59 %  |             |
| 当期純利益     | 56     | 53     | 27     | 44     | 39     | 42     | 80     | 37    | 89 %  |             |
| 円/ドル      | 121.0  | 122.6  | 121.2  | 117.7  | 111.8  | 103.5  | 106.1  | 2.6   | 2 %   |             |
| 円/ユーロ     | 132.7  | 136.3  | 132.5  | 128.6  | 125.8  | 115.0  | 116.0  | 1.0   | 1 %   |             |
| 国産ナフサ     | 48,800 | 47,200 | 40,900 | 34,300 | 31,600 | 31,300 | 34,400 | 3,100 | 10 %  | (円/kl)      |
| アジア・ブタジエン | 1,175  | 1,004  | 756    | 908    | 1,033  | 1,121  | 1,647  | 526   | 47 %  | (ドル/t)      |

# 資本的支出、減価償却費、研究開発費推移 億円

|          | 2015 |     |     |     | 2016 |     |     | 前Q3→Q3 |       | 2016 | 2015→2016 |       |
|----------|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|--------|-------|------|-----------|-------|
|          | Q1   | Q2  | Q3  | Q4  | Q1   | Q2  | Q3  | 増減     | 増減率   | 予想   | 増減        | 増減率   |
| 資本的支出    | 59   | 72  | 86  | 60  | 86   | 41  | 50  |        |       |      |           |       |
| エラストマー素材 | 39   | 28  | 58  | 32  | 44   | 20  | 30  |        |       |      |           |       |
| 高機能材料    | 16   | 25  | 17  | 17  | 37   | 13  | 14  |        |       |      |           |       |
| その他      | 4    | 18  | 12  | 11  | 5    | 8   | 6   |        |       |      |           |       |
| 資本的支出累計  | 59   | 131 | 217 | 276 | 86   | 127 | 177 | -40    | -18 % | 236  | -40       | -15 % |
| エラストマー素材 | 39   | 67  | 125 | 157 | 44   | 64  | 94  | -30    | -24 % |      |           |       |
| 高機能材料    | 16   | 42  | 58  | 75  | 37   | 50  | 64  | 6      | 9 %   |      |           |       |
| その他      | 4    | 22  | 34  | 45  | 5    | 13  | 19  | -15    | -44 % |      |           |       |
| 減価償却費    | 50   | 51  | 54  | 55  | 45   | 49  | 53  |        |       |      |           |       |
| エラストマー素材 | 23   | 23  | 25  | 25  | 22   | 24  | 26  |        |       |      |           |       |
| 高機能材料    | 21   | 21  | 22  | 22  | 17   | 18  | 20  |        |       |      |           |       |
| その他      | 6    | 6   | 7   | 7   | 6    | 7   | 7   |        |       |      |           |       |
| 減価償却費累計  | 50   | 101 | 154 | 209 | 45   | 94  | 147 | -8     | -5 %  | 202  | -7        | -3 %  |
| エラストマー素材 | 23   | 46  | 72  | 97  | 22   | 46  | 72  | 0      | 0 %   |      |           |       |
| 高機能材料    | 21   | 42  | 64  | 86  | 17   | 35  | 56  | -8     | -13 % |      |           |       |
| その他      | 6    | 12  | 19  | 26  | 6    | 12  | 20  | 0      | 2 %   |      |           |       |
| 研究開発費    | 33   | 35  | 35  | 39  | 31   | 33  | 32  |        |       |      |           |       |
| 研究開発費累計  | 33   | 68  | 103 | 141 | 31   | 64  | 96  | -7     | -7 %  | 139  | -3        | -2 %  |

| 資産     |        |       |     | 負債・純資産    |        |       |       |
|--------|--------|-------|-----|-----------|--------|-------|-------|
|        | 16/12末 | 16/3末 | 増減  |           | 16/12末 | 16/3末 | 増減    |
| 流動資産   | 1,824  | 1,729 | 95  | 流動負債      | 1,238  | 1,144 | 94    |
| 現預金    | 151    | 80    | 72  | 買入債務      | 677    | 536   | 141   |
| 売掛債権   | 716    | 660   | 56  | 短期有利子負債   | 276    | 278   | -1    |
| 未収入金   | 273    | 266   | 7   | その他       | 285    | 331   | -45   |
| 棚卸資産   | 580    | 637   | -57 | 固定負債      | 523    | 547   | -24   |
| その他    | 104    | 86    | 18  | 長期有利子負債   | 255    | 293   | -38   |
| 固定資産   | 2,220  | 2,118 | 102 | その他       | 268    | 254   | 13    |
| 有形固定資産 | 1,352  | 1,385 | -33 | 純資産       | 2,283  | 2,156 | 127   |
| 無形固定資産 | 37     | 42    | -5  | 自己資本      | 2,242  | 2,108 | 134   |
| 投資有価証券 | 736    | 608   | 128 | その他       | 41     | 48    | -7    |
| その他    | 96     | 83    | 13  | 負債・純資産合計  | 4,044  | 3,848 | 197   |
| 資産合計   | 4,044  | 3,848 | 197 |           |        |       |       |
| 資本的支出  | 177    |       |     | 有利子負債     | 532    | 571   | -39   |
| 減価償却費  | -147   |       |     | 自己資本比率(%) | 55.4   | 54.8  | 0.6   |
| その他影響  | -69    |       |     | D/Eレシオ    | 0.24   | 0.27  | -0.03 |
| 固定資産増減 | -38    |       |     |           |        |       |       |

## ◆キャッシュ・フロー

|                  | 16Q3 | 15Q3 |
|------------------|------|------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 391  | 343  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | -185 | -214 |
| フリー・キャッシュ・フロー    | 206  | 129  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | -154 | -10  |
| キャッシュ・フロー        | 50   | 119  |



|           | 2016   | 2015   | 増減      | 増減率    |        |
|-----------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 売上高       | 2,800  | 2,956  | -156    | -5 %   |        |
| エラストマー素材  | 1,676  | 1,789  | -113    | -6 %   |        |
| 高機能材料     | 690    | 710    | -20     | -3 %   |        |
| その他       | 453    | 479    | -26     | -6 %   |        |
| 消去        | -19    | -22    | 3       |        |        |
| 営業利益      | 280    | 299    | -19     | -6 %   |        |
| 営業利益率     | 10.0%  | 10.1%  | -0.1 pt |        |        |
| エラストマー素材  | 204    | 207    | -3      | -2 %   |        |
| 高機能材料     | 77     | 82     | -5      | -6 %   |        |
| その他       | -1     | 9      | -10     | -111 % |        |
| 営業外収支     | -      | 23     | -23     |        |        |
| 経常利益      | 280    | 322    | -42     | -13 %  |        |
| 当期純利益     | 190    | 181    | 9       | 5 %    |        |
| 円/ドル      | 105.0  | 120.6  | -15.6   | -13 %  |        |
| 円/ユーロ     | 120.0  | 132.5  | -12.5   | -9 %   |        |
| 国産ナフサ     | 35,000 | 42,800 | -7,800  | -18 %  | (円/kl) |
| アジア・ブタジエン | 950    | 961    | -11     | -1 %   | (ドル/t) |

4月28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。

本資料に掲載されている当社の計画、見直しなどは現在入手可能な情報に基づき算出したものであり、リスクや不確定な要因を含んでおります。実際の業績等は様々な要因により、大きく異なる結果となる場合があります。