

2014年3月期 決算説明会 補足資料

2014年5月9日



<http://www.marubun.co.jp/index.html>

<http://www.marubun.co.jp/ir/index.html> (IR Website)

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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。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ことをご承知おきください。

2014年3月期 連結業績

(単位：百万円)

	13年3月期 実績	14年3月期 実績	増減額	主な増減理由
売上高	220,200	260,424	40,224	
デバイス事業	187,247	220,325	33,078	通信モジュール・TV向け液晶パネルの増加
システム事業	32,953	40,098	7,145	医用機器、試験計測機器の増加
売上原価	202,437	241,581	39,144	
売上総利益	17,763	18,842	1,079	
デバイス事業	12,154	12,656	502	
システム事業	5,608	6,185	577	
販売費及び一般管理費	14,771	14,930	159	
人件費	9,317	9,437	120	
その他	5,454	5,493	39	
営業利益	2,991	3,912	921	
デバイス事業	1,619	2,475	856	
システム事業	1,381	1,450	69	
営業外収益	640	708	68	
持分法による投資利益	154	270	116	
営業外費用	1,132	675	(457)	
為替差損	417	140	(277)	
経常利益	2,500	3,944	1,444	
特別利益	124	12	(112)	
特別損失	731	70	(661)	13年3月期 退職特別加算金等352百万円、仕入先への和解金283百万円の計上
税金等調整前当期純利益	1,892	3,886	1,994	
法人税等	578	1,423	845	
少数株主利益	456	454	(2)	
当期純利益	857	2,008	1,151	
期末従業員数	1,235	1,245	10	
売上総利益率	8.1%	7.2%	-	
デバイス事業	6.5%	5.7%	-	
システム事業	17.0%	15.4%	-	
営業利益率	1.4%	1.5%	-	
デバイス事業	0.9%	1.1%	-	
システム事業	4.2%	3.6%	-	
経常利益率	1.1%	1.5%	-	
当期純利益率	0.4%	0.8%	-	

2014年3月期 連結品目別売上高

(単位：百万円)

	13年3月期 実績	14年3月期 実績	増減額	主な増減理由
デバイス事業計	187,247	220,325	33,078	
半導体	158,045	184,600	26,555	
アナログIC	28,943	33,511	4,568	車載・産業機器向けの増加
標準ロジックIC	2,490	2,285	(205)	
メモリーIC	27,783	35,959	8,176	PCおよび周辺機器向けの増加
マイクロプロセッサ	13,080	11,572	(1,508)	国内スマートフォン、OA機器向けの減少
特定用途IC	73,004	89,255	16,251	通信モジュール向けの増加
カスタムIC	12,509	11,688	(821)	民生機器向けの減少
その他	236	329	93	
電子部品	29,202	35,725	6,523	TV・タブレット端末向け液晶パネルの増加
システム事業計	32,953	40,098	7,145	
航空宇宙機器	4,833	4,983	150	
試験計測機器	9,868	13,425	3,557	半導体非破壊検査装置、研究開発用分析機器の増加、北信理化の子会社化
科学機器	2,620	341	(2,279)	パワー半導体製造用薄膜装置の減少
レーザ機器	2,997	4,099	1,102	レーザ加工機、光通信コンポーネントの増加
医用機器	12,636	17,251	4,615	画像診断装置等の病院設備の増加
全社合計	220,200	260,424	40,224	

2014年3月期 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	13年3月期 実績	14年3月期 実績	増減額	主な増減理由
流動資産	93,799	99,510	5,711	
現金及び預金	17,440	19,151	1,711	
受取手形及び売掛金	48,299	60,944	12,645	売上増に伴う増加
商品及び製品	25,378	16,860	(8,518)	
仕掛品	47	70	23	
繰延税金資産	1,567	1,070	(497)	
その他の流動資産	1,097	1,430	333	
貸倒引当金	(31)	(17)	14	
固定資産	10,943	11,124	181	
有形固定資産	4,302	4,277	(25)	
建物及び構築物	1,396	1,343	(53)	
土地	2,466	2,510	44	
その他	439	423	(16)	
無形固定資産	406	402	(4)	
投資その他の資産	6,234	6,445	211	
投資有価証券	1,744	2,171	427	
投資不動産	1,010	950	(60)	
繰延税金資産	1,617	990	(627)	
その他	1,861	2,332	471	
資産合計	104,743	110,635	5,892	
流動負債	49,042	65,114	16,072	
支払手形及び買掛金	33,523	39,910	6,387	
短期借入金	11,687	7,100	(4,587)	
1年内返済予定の長期借入金	34	15,043	15,009	
1年内償還予定社債	21	-	(21)	
賞与引当金	808	789	(19)	
その他の流動負債	2,966	2,271	(695)	
固定負債	18,153	3,050	(15,103)	
長期借入金	16,037	1,013	(15,024)	
退職給付引当金	1,461	-	(1,461)	
退職給付に係る負債	-	1,330	1,330	
役員退職慰労引当金	244	225	(19)	
その他の固定負債	410	481	71	
負債合計	67,195	68,165	970	
純資産合計	37,547	42,469	4,922	
負債純資産合計	104,743	110,635	5,892	

2014年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	13年3月期 実績	14年3月期 実績	主な増減理由
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	8,301	5,999	
税金等調整前純利益	1,892	3,886	
減価償却費	504	403	
持分法による投資損益	(154)	(270)	
売上債権の増減額	19,256	(10,445)	
たな卸資産の増減額	(2,255)	9,089	
仕入債務の増減額	(9,678)	4,604	
その他	331	(588)	
小計	9,896	6,678	
利息及び配当金の受取額	108	159	
利息の支払額	(351)	(282)	
法人税等の支払額	(751)	(730)	
法人税等の還付額	33	174	
その他	(635)	-	
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	(406)	(162)	
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	(9,261)	(5,382)	
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	854	1,110	
V 現金及び現金同等物の増減額	(512)	1,565	
VI 現金及び現金同等物の期首残高	17,923	17,410	
VII 現金及び現金同等物の期末残高	17,410	18,976	

2015年3月期 連結業績予想

(単位：百万円)

	14年3月期 実績	15年3月期 予想	増減額	主な増減理由
売上高	260,424	263,000	2,576	
デバイス事業	220,325	224,000	3,675	タブレット端末・車載・産業機器向けの増加
システム事業	40,098	39,000	(1,098)	医用機器の減少
売上原価	241,581	243,900	2,319	
売上総利益	18,842	19,100	258	
デバイス事業	12,656	12,950	294	
システム事業	6,185	6,150	(35)	
販売費及び一般管理費	14,930	15,000	70	
営業利益	3,912	4,100	188	
営業外収益	708	600	(108)	
営業外費用	675	700	25	
経常利益	3,944	4,000	56	
特別利益	12	0	(12)	
特別損失	70	50	(20)	
税金等調整前当期純利益	3,886	3,950	64	
法人税等	1,423	1,350	(73)	
少数株主利益	454	500	46	
当期純利益	2,008	2,100	92	
売上総利益率	7.2%	7.3%	-	
デバイス事業	5.7%	5.8%	-	
システム事業	15.4%	15.8%	-	
営業利益率	1.5%	1.6%	-	
経常利益率	1.5%	1.5%	-	
当期純利益率	0.8%	0.8%	-	

2015年3月期 連結品目別売上高予想

(単位：百万円)

	14年3月期 実績	15年3月期 予想	増減額	主な増減理由
デバイス事業計	220,325	224,000	3,675	
半導体	184,600	185,126	526	
アナログIC	33,511	37,400	3,889	車載・産業機器向けの増加
標準ロジックIC	2,285	1,656	(630)	
メモリーIC	35,959	32,845	(3,114)	PC向けの減少
マイクロプロセッサ	11,572	17,073	5,501	タブレット端末向けの増加
特定用途IC	89,255	81,507	(7,748)	通信モジュール向けの減少
カスタムIC	11,688	13,387	1,700	民生機器向けの増加
その他	329	1,258	928	
電子部品	35,725	38,874	3,148	タブレット端末・TV向けの増加
システム事業計	40,098	39,000	(1,098)	
航空宇宙機器	4,983	4,503	(480)	人工衛星用部品の減少
試験計測機器	13,425	13,913	488	
科学機器	341	1,736	1,396	パワー半導体製造用薄膜装置の増加
レーザ機器	4,099	3,548	(551)	光通信コンポーネントの減少
医用機器	17,251	15,300	(1,951)	画像診断装置の減少
全社合計	260,424	263,000	2,576	

連結業績（四半期推移）

（単位：百万円）

	13年3月期					14年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年間	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年間
	12/4-6	12/7-9	12/10-12	13/1-3	12/4-13/3	13/4-6	13/7-9	13/10-12	14/1-3	13/4-14/3
売上高	49,687	53,350	54,877	62,285	220,200	55,796	63,576	68,073	72,976	260,424
デバイス事業	44,536	44,546	48,223	49,941	187,247	50,550	54,399	59,038	56,337	220,325
システム事業	5,151	8,804	6,654	12,343	32,953	5,246	9,177	9,035	16,638	40,098
売上原価	45,923	49,109	50,831	56,572	202,437	51,888	59,037	63,438	67,217	241,581
売上総利益	3,763	4,241	4,045	5,712	17,763	3,908	4,539	4,635	5,758	18,842
デバイス事業	2,858	2,865	2,878	3,552	12,154	3,061	3,028	3,325	3,241	12,656
システム事業	905	1,375	1,166	2,159	5,608	848	1,511	1,309	2,517	6,185
販売費及び一般管理費	3,768	3,718	3,570	3,713	14,771	3,635	3,638	3,651	4,005	14,930
営業利益	(4)	522	475	1,998	2,991	273	900	984	1,753	3,912
デバイス事業	183	110	346	978	1,619	579	514	807	574	2,475
システム事業	(185)	414	130	1,022	1,381	(302)	387	181	1,183	1,450
営業外収益	166	117	142	214	640	180	178	163	184	708
営業外費用	258	165	204	503	1,132	187	172	296	18	675
経常利益	(96)	474	413	1,709	2,500	267	906	851	1,919	3,944
特別利益	2	0	91	29	124	1	2	8	0	12
特別損失	306	79	327	17	731	20	16	29	3	70
税金等調整前純利益	(400)	394	177	1,721	1,892	247	891	830	1,917	3,886
法人税等	(171)	104	49	596	578	47	327	292	755	1,423
少数株主利益	98	69	122	166	456	95	83	71	204	454
当期（四半期）純利益	(327)	220	6	958	857	104	480	466	957	2,008
売上総利益率	7.6%	7.9%	7.4%	9.2%	8.1%	7.0%	7.1%	6.8%	7.9%	7.2%
デバイス事業	6.4%	6.4%	6.0%	7.1%	6.5%	6.1%	5.6%	5.6%	5.8%	5.7%
システム事業	17.6%	15.6%	17.5%	17.5%	17.0%	16.2%	16.5%	14.5%	15.1%	15.4%
営業利益率	-	1.0%	0.9%	3.2%	1.4%	0.5%	1.4%	1.4%	2.4%	1.5%
経常利益率	-	0.9%	0.8%	2.7%	1.1%	0.5%	1.4%	1.3%	2.6%	1.5%
当期純利益率	-	0.4%	0.0%	1.5%	0.4%	0.2%	0.8%	0.7%	1.3%	0.8%

連結品目別売上高（四半期推移）

（単位：百万円）

	13年3月期					14年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年間	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年間
	12/4-6	12/7-9	12/10-12	13/1-3	12/4-13/3	13/4-6	13/7-9	13/10-12	14/1-3	13/4-14/3
デバイス事業計	44,536	44,546	48,223	49,941	187,247	50,550	54,399	59,038	56,337	220,325
半導体	36,606	37,653	41,721	42,065	158,045	43,584	45,918	47,956	47,141	184,600
アナログIC	7,140	6,966	6,869	7,968	28,943	6,571	7,621	8,437	10,882	33,511
標準ロジックIC	687	635	547	621	2,490	842	589	490	364	2,285
メモリーIC	5,017	6,138	7,374	9,254	27,783	8,376	8,869	8,635	10,078	35,959
マイクロプロセッサ	3,461	3,173	3,119	3,328	13,080	2,729	2,680	2,830	3,332	11,572
特定用途IC	16,473	18,051	20,616	17,865	73,004	22,750	22,453	24,618	19,434	89,255
カスタムIC	3,749	2,568	3,151	3,040	12,509	2,163	3,431	2,803	3,290	11,688
その他	79	123	45	(11)	236	153	275	143	(240)	329
電子部品	7,931	6,893	6,501	7,877	29,202	6,966	8,482	11,082	9,196	35,725
システム事業計	5,151	8,804	6,654	12,343	32,953	5,246	9,177	9,035	16,638	40,098
航空宇宙機器	639	1,302	978	1,912	4,833	605	1,046	1,226	2,105	4,983
試験計測機器	1,565	2,673	2,087	3,543	9,868	1,835	3,192	3,310	5,087	13,425
科学機器	112	640	602	1,266	2,620	43	73	60	164	341
レーザ機器	537	719	656	1,085	2,997	681	984	805	1,628	4,099
医用機器	2,299	3,470	2,330	4,538	12,636	2,082	3,881	3,635	7,653	17,251
全社合計	49,687	53,350	54,877	62,285	220,200	55,796	63,576	68,073	72,976	260,424

連結貸借対照表（四半期推移）

（単位：百万円）

	13年3月期				14年3月期			
	第1四半期 12/6	第2四半期 12/9	第3四半期 12/12	第4四半期 13/3	第1四半期 13/6	第2四半期 13/9	第3四半期 13/12	第4四半期 14/3
流動資産	94,352	95,577	94,768	93,799	96,385	101,968	104,757	99,510
現金及び預金	12,683	12,905	12,966	17,440	22,522	19,942	22,412	19,151
受取手形及び売掛金	54,022	52,763	49,887	48,299	46,291	53,046	58,537	60,944
商品及び製品	23,808	24,022	28,481	25,378	22,579	25,911	20,746	16,860
仕掛品	61	118	195	47	119	34	79	70
繰延税金資産	1,190	1,258	1,325	1,567	1,523	1,556	1,451	1,070
その他の流動資産	2,623	4,584	1,978	1,097	3,377	1,503	1,547	1,430
貸倒引当金	(37)	(75)	(65)	(31)	(28)	(26)	(18)	(17)
固定資産	10,779	10,887	10,981	10,943	11,333	11,285	11,524	11,124
有形固定資産	4,397	4,453	4,334	4,302	4,346	4,320	4,287	4,277
建物及び構築物	1,533	1,480	1,402	1,396	1,385	1,372	1,362	1,343
土地	2,466	2,466	2,466	2,466	2,510	2,510	2,510	2,510
その他	397	506	465	439	450	437	414	423
無形固定資産	326	330	404	406	393	414	416	402
投資その他の資産	6,055	6,103	6,242	6,234	6,593	6,550	6,820	6,445
投資有価証券	1,317	1,352	1,341	1,744	1,894	2,003	2,254	2,171
投資不動産	1,045	1,033	1,022	1,010	999	978	957	950
繰延税金資産	1,881	1,866	2,087	1,617	1,668	1,440	1,389	990
その他	1,810	1,850	1,791	1,861	2,030	2,127	2,220	2,332
資産合計	105,132	106,464	105,750	104,743	107,718	113,254	116,281	110,635
流動負債	50,397	52,021	51,817	49,042	51,129	55,562	58,177	65,114
支払手形及び買掛金	35,001	38,546	39,346	33,523	32,697	40,081	42,933	39,910
短期借入金	10,025	8,925	7,631	11,687	14,705	11,988	11,674	7,100
1年内返済予定の長期借入金	1,534	1,534	1,534	34	34	34	34	15,043
1年内償還予定社債	48	46	46	21	21	-	-	-
賞与引当金	541	794	356	808	567	794	427	789
その他の流動負債	3,245	2,174	2,901	2,966	3,102	2,663	3,107	2,271
固定負債	18,540	18,245	18,193	18,153	18,291	18,249	18,257	3,050
社債	21	-	-	-	-	-	-	-
長期借入金	16,063	16,054	16,046	16,037	16,101	16,072	16,032	1,013
退職給付引当金	1,569	1,526	1,487	1,461	1,502	1,529	1,561	-
退職給付に係る負債	-	-	-	-	-	-	-	1,330
役員退職慰労引当金	502	230	237	244	260	211	218	225
その他の固定負債	383	433	421	410	426	436	444	481
負債合計	68,938	70,267	70,010	67,195	69,421	73,812	76,434	68,165
純資産合計	36,194	36,196	35,739	37,547	38,297	39,441	39,846	42,469
負債純資産合計	105,132	106,464	105,750	104,743	107,718	113,254	116,281	110,635

連結キャッシュ・フロー計算書（四半期推移）

（単位：百万円）

	13年3月期				14年3月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	年間累計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	年間累計
	12/4-6	累計 12/4-9	累計 12/4-12		13/4-6	累計 13/4-9	累計 13/4-12	
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	4,659	8,378	7,112	8,301	3,884	2,114	4,553	5,999
税金等調整前純利益	(400)	(6)	171	1,892	247	1,139	1,969	3,886
減価償却費	123	256	394	504	100	200	299	403
持分法による投資損益	(26)	(43)	(61)	(154)	(44)	(106)	(178)	(270)
売上債権の増減額	12,937	13,898	16,735	19,256	3,174	(3,179)	(8,693)	(10,445)
たな卸資産の増減額	(976)	(1,387)	(5,952)	(2,255)	2,968	(146)	4,977	9,089
仕入債務の増減額	(7,683)	(3,914)	(3,163)	(9,678)	(1,898)	5,219	8,030	4,604
その他	1,077	81	354	331	(362)	(704)	(1,295)	(588)
小計	5,049	8,885	8,479	9,896	4,184	2,421	5,108	6,678
利息及び配当金の受取額	15	36	50	108	16	25	63	159
利息の支払額	(84)	(198)	(272)	(351)	(74)	(147)	(217)	(282)
法人税等の支払額	(331)	(378)	(601)	(751)	(241)	(358)	(575)	(730)
法人税等の還付額	10	33	33	33	0	174	174	174
その他	-	-	(576)	(635)	-	-	-	-
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	88	(92)	(107)	(406)	(78)	(94)	(77)	(162)
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	(9,099)	(10,228)	(11,630)	(9,261)	2,645	(205)	(717)	(5,382)
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	112	(75)	169	854	474	550	1,133	1,110
V 現金及び現金同等物の増減額	(4,239)	(2,017)	(4,457)	(512)	6,926	2,364	4,892	1,565
VI 現金及び現金同等物の期首残高	17,923	17,923	17,923	17,923	17,410	17,410	17,410	17,410
VII 現金及び現金同等物の期末残高	13,683	15,905	13,466	17,410	24,336	19,774	22,303	18,976