

2012年3月期 決算説明会 補足資料

2012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。

2012年3月期 連結業績

(単位：百万円)

	12年3月期 実績	11年3月期 実績	増減額	主な増減理由
売上高	242,708	210,455	32,253	
デバイス事業	209,000	177,713	31,287	サムスン電子製品販売事業の譲受けによる増加
システム事業	33,707	32,742	965	
売上原価	224,682	193,422	31,260	
売上総利益	18,025	17,033	992	
デバイス事業	12,310	11,710	600	
システム事業	5,714	5,322	392	
販売費及び一般管理費	15,183	14,278	905	
人件費	9,493	8,826	667	退職給付費用+290、従業員給与・賞与+274
その他	5,690	5,452	238	
営業利益	2,842	2,754	88	
営業外収益	510	645	(135)	
為替差益	26	-	26	
持分法による投資利益	65	92	(27)	
営業外費用	976	1,182	(206)	
為替差損	-	288	(288)	
経常利益	2,375	2,217	158	
特別利益	97	16	81	投資有価証券売却益+78
特別損失	66	744	(678)	11年3月期 投資有価証券評価損184、過去勤務債務一括償却額302
税金等調整前当期純利益	2,407	1,488	919	
法人税等	1,039	550	489	
少数株主利益	349	361	(12)	
当期純利益	1,017	577	440	
期末従業員数	1,345	1,302	43	
売上総利益率	7.4%	8.1%	-	
デバイス事業	5.9%	6.6%	-	
システム事業	17.0%	16.3%	-	
営業利益率	1.2%	1.3%	-	
経常利益率	1.0%	1.1%	-	
当期純利益率	0.4%	0.3%	-	

2012年3月期 連結品目別売上高

(単位：百万円)

	12年3月期 実績	11年3月期 実績	増減額	主な増減理由
デバイス事業計	209,000	177,713	31,287	
半導体	174,018	143,039	30,979	
アナログIC	29,755	31,565	(1,810)	TV・車載・産業機器向けの減少
標準ロジックIC	3,626	4,662	(1,036)	
メモリーIC	40,178	14,037	26,141	PC・スマートフォン・DVD・DSC向けの増加
マイクロプロセッサ	12,425	15,777	(3,352)	車載・TV・DVD向けの減少
特定用途IC	69,577	71,757	(2,180)	携帯電話モジュール向けの減少
カスタムIC	18,340	5,090	13,250	民生機器向けの増加
その他	118	150	(32)	
一般部品	34,981	34,674	307	
電子・電気部品	33,155	32,583	572	TV向け液晶パネルの減少、DSC・スマートフォン向けパネルの増加
ボードコンピュータほか	1,826	2,091	(265)	
システム事業計	33,707	32,742	965	
航空宇宙機器	3,962	5,111	(1,149)	人工衛星用部品の減少
試験計測機器	11,584	11,031	553	IC搬送装置、電子部品検査装置の増加
科学機器	2,132	1,864	268	パワーデバイス用CVD装置の増加
レーザ機器	3,208	2,965	243	加工用レーザの増加
医用機器	12,821	11,770	1,051	画像診断装置等の増加
全社合計	242,708	210,455	32,253	

2012年3月期 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	12年3月期 実績	11年3月期 実績	増減額	主な増減理由
流動資産	110,554	95,280	15,274	
現金及び預金	18,123	16,330	1,793	
受取手形及び売掛金	66,611	46,599	20,012	売上増加に伴う増加
商品及び製品	22,666	29,024	(6,358)	
仕掛品	51	9	42	
繰延税金資産	1,198	1,228	(30)	
その他の流動資産	1,934	2,116	(182)	
貸倒引当金	(31)	(29)	(2)	
固定資産	10,491	11,274	(783)	
有形固定資産	4,372	4,609	(237)	
建物及び構築物	1,480	1,598	(118)	
土地	2,466	2,520	(54)	
その他	425	490	(65)	
無形固定資産	322	405	(83)	
投資その他の資産	5,796	6,259	(463)	
投資有価証券	1,468	1,550	(82)	
投資不動産	1,064	1,116	(52)	
繰延税金資産	1,575	1,997	(422)	
その他	1,688	1,594	94	
資産合計	121,045	106,554	14,491	
流動負債	66,163	65,660	503	
支払手形及び買掛金	42,506	32,478	10,028	サムスンビジネス拡大による増加
短期借入金	18,781	10,660	8,121	
1年内返済予定の長期借入金	1,534	20,034	(18,500)	
1年内償還予定社債	48	48	0	
賞与引当金	718	744	(26)	
その他の流動負債	2,574	1,693	881	
固定負債	18,586	5,280	13,306	
社債	21	70	(49)	
長期借入金	16,072	2,606	13,466	
退職給付引当金	1,602	1,659	(57)	
役員退職慰労引当金	492	564	(72)	
その他の固定負債	398	379	19	
負債合計	84,750	70,940	13,810	
純資産合計	36,295	35,613	682	
負債純資産合計	121,045	106,554	14,491	

2012年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	12年3月期 実績	11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	4,836	(6,792)	
税金等調整前純利益	2,407	1,488	
減価償却費	499	638	
持分法による投資損益	(65)	(92)	
売上債権の増減額	(20,229)	6,013	売上増加に伴う増加
たな卸資産の増減額	11,817	(13,867)	
仕入債務の増減額	10,148	(2,289)	サムスンビジネス拡大による増加
その他	1,234	2,254	
小計	5,811	(5,854)	
利息及び配当金の受取額	82	48	
利息の支払額	(548)	(540)	
法人税等の支払額	(553)	(558)	
法人税等の還付額	44	112	
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	(5,824)	577	事業譲受けによる支出 5,777百万円
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	2,751	(1,733)	借入金の純増 短期+8,209百万円、長期△5,034百万円
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	81	(580)	
V 現金及び現金同等物の増減額	1,844	(8,528)	
VI 現金及び現金同等物の期首残高	16,078	24,607	
VII 現金及び現金同等物の期末残高	17,923	16,078	

2013年3月期 連結業績予想

(単位：百万円)

	13年3月期 予想	12年3月期 実績	増減額	主な増減理由
売上高	238,000	242,708	(4,708)	
デバイス事業	199,750	209,000	(9,250)	
システム事業	38,250	33,707	4,543	
売上原価	219,200	224,682	(5,482)	
売上総利益	18,800	18,025	775	
デバイス事業	12,860	12,310	550	
システム事業	5,940	5,714	226	
販売費及び一般管理費	15,650	15,183	467	
営業利益	3,150	2,842	308	
営業外収益	520	510	10	
営業外費用	620	976	(356)	
経常利益	3,050	2,375	675	
特別利益	0	97	(97)	
特別損失	20	66	(46)	
税金等調整前当期純利益	3,030	2,407	623	
法人税等	1,100	1,039	61	
少数株主利益	380	349	31	
当期純利益	1,550	1,017	533	
売上総利益率	7.9%	7.4%	-	
デバイス事業	6.4%	5.9%	-	
システム事業	15.5%	17.0%	-	
営業利益率	1.3%	1.2%	-	
経常利益率	1.3%	1.0%	-	
当期純利益率	0.7%	0.4%	-	

2013年3月期 連結品目別売上高予想

(単位：百万円)

	13年3月期 予想	12年3月期 実績	増減額	主な増減理由
デバイス事業計	199,750	209,000	(9,250)	
半導体	155,030	174,018	(18,988)	
アナログIC	30,573	29,755	818	通信インフラ向けの増加
標準ロジックIC	4,350	3,626	724	
メモリーIC	30,572	40,178	(9,606)	PC向けの減少
マイクロプロセッサ	16,427	12,425	4,002	車載・DSC向けの増加
特定用途IC	47,154	69,577	(22,423)	携帯電話モジュール向けの減少
カスタムIC	25,935	18,340	7,595	民生機器向けの増加
その他	19	118	(99)	
一般部品	44,720	34,981	9,739	
電子・電気部品	42,858	33,155	9,703	DSC・スマートフォン向け有機EL、TV向け液晶パネルの増加
ボードコンピュータほか	1,862	1,826	36	
システム事業計	38,250	33,707	4,543	
航空宇宙機器	4,552	3,962	590	航空機搭載用計測機器の増加
試験計測機器	13,264	11,584	1,680	電子部品検査装置の増加
科学機器	3,126	2,132	994	パワーデバイス用CVD装置の増加
レーザ機器	3,151	3,208	(57)	
医用機器	14,157	12,821	1,336	画像診断装置等の増加
全社合計	238,000	242,708	(4,708)	

連結業績(四半期推移)

(単位：百万円)

	11年3月期					12年3月期				
	第1四半期 10/4-6	第2四半期 10/7-9	第3四半期 10/10-12	第4四半期 11/1-3	年間 10/4-11/3	第1四半期 11/4-6	第2四半期 11/7-9	第3四半期 11/10-12	第4四半期 12/1-3	年間 11/4-12/3
売上高	51,045	58,746	50,727	49,935	210,455	39,862	63,840	70,690	68,314	242,708
デバイス事業	45,243	51,072	42,628	38,769	177,713	35,353	55,807	63,008	54,831	209,000
システム事業	5,802	7,674	8,099	11,166	32,742	4,508	8,033	7,682	13,483	33,707
売上原価	47,311	54,410	46,597	45,103	193,422	36,528	59,092	65,939	63,122	224,682
売上総利益	3,734	4,336	4,130	4,832	17,033	3,334	4,747	4,750	5,192	18,025
デバイス事業	2,792	2,994	2,958	2,965	11,710	2,511	3,332	3,365	3,101	12,310
システム事業	941	1,342	1,172	1,866	5,322	823	1,415	1,384	2,090	5,714
販売費及び一般管理費	3,586	3,508	3,534	3,647	14,278	3,660	3,828	3,739	3,955	15,183
営業利益	147	827	596	1,184	2,754	(325)	919	1,011	1,236	2,842
営業外収益	130	154	163	197	645	137	108	120	144	510
営業外費用	338	390	225	227	1,182	269	221	232	252	976
経常利益	(60)	591	533	1,153	2,217	(458)	806	898	1,129	2,375
特別利益	0	0	169	(153)	16	-	79	0	18	97
特別損失	169	9	142	423	744	1	34	2	27	66
税金等調整前純利益	(229)	580	559	577	1,488	(459)	850	896	1,120	2,407
法人税等	(1)	130	300	120	550	(186)	314	418	492	1,039
少数株主利益	40	132	57	131	361	50	79	109	109	349
当期(四半期)純利益	(269)	318	202	325	577	(323)	455	367	518	1,017
売上総利益率	7.3%	7.4%	8.1%	9.7%	8.1%	8.4%	7.4%	6.7%	7.6%	7.4%
デバイス事業	6.2%	5.9%	6.9%	7.6%	6.6%	7.1%	6.0%	5.3%	5.7%	5.9%
システム事業	16.2%	17.5%	14.5%	16.7%	16.3%	18.3%	17.6%	18.0%	15.5%	17.0%
営業利益率	0.3%	1.4%	1.2%	2.4%	1.3%	-0.8%	1.4%	1.4%	1.8%	1.2%
経常利益率	-0.1%	1.0%	1.1%	2.3%	1.1%	-1.1%	1.3%	1.3%	1.7%	1.0%
当期純利益率	-0.5%	0.5%	0.4%	0.7%	0.3%	-0.8%	0.7%	0.5%	0.8%	0.4%

連結品目別売上高(四半期推移)

(単位：百万円)

	11年3月期					12年3月期				
	第1四半期 10/4-6	第2四半期 10/7-9	第3四半期 10/10-12	第4四半期 11/1-3	年間 10/4-11/3	第1四半期 11/4-6	第2四半期 11/7-9	第3四半期 11/10-12	第4四半期 12/1-3	年間 11/4-12/3
デバイス事業計	45,243	51,072	42,628	38,769	177,713	35,353	55,807	63,008	54,831	209,000
半導体	33,994	38,167	37,347	33,531	143,039	30,501	46,214	53,040	44,263	174,018
アナログIC	7,604	8,262	8,168	7,531	31,565	6,969	7,874	7,078	7,834	29,755
標準ロジックIC	1,257	1,293	1,147	965	4,662	959	981	788	898	3,626
メモリーIC	3,259	3,491	3,244	4,043	14,037	4,792	8,855	16,790	9,741	40,178
マイクロプロセッサ	3,980	4,277	3,995	3,525	15,777	3,226	2,911	2,861	3,427	12,425
特定用途IC	16,681	19,413	19,540	16,123	71,757	13,233	20,368	18,536	17,440	69,577
カスタムIC	1,160	1,369	1,193	1,368	5,090	1,276	5,195	6,974	4,895	18,340
その他	53	61	61	(25)	150	46	29	13	30	118
一般部品	11,249	12,906	5,281	5,238	34,674	4,853	9,593	9,968	10,567	34,981
電子・電気部品	10,777	12,405	4,686	4,715	32,583	4,415	9,130	9,504	10,106	33,155
ボードコンピュータほか	473	501	595	522	2,091	437	465	463	461	1,826
システム事業計	5,802	7,674	8,099	11,166	32,742	4,508	8,033	7,682	13,483	33,707
航空宇宙機器	995	1,143	1,041	1,932	5,111	629	1,085	941	1,307	3,962
試験計測機器	1,773	2,648	2,392	4,218	11,031	1,508	2,904	3,077	4,095	11,584
科学機器	75	392	892	505	1,864	41	281	69	1,741	2,132
レーザ機器	549	877	595	944	2,965	434	787	827	1,160	3,208
医用機器	2,411	2,614	3,180	3,565	11,770	1,897	2,974	2,769	5,181	12,821
全社合計	51,045	58,746	50,727	49,935	210,455	39,862	63,840	70,690	68,314	242,708

連結貸借対照表(四半期推移)

(単位：百万円)

	11年3月期				12年3月期			
	第1四半期 10/6	第2四半期 10/9	第3四半期 10/12	第4四半期 11/3	第1四半期 11/6	第2四半期 11/9	第3四半期 11/12	第4四半期 12/3
流動資産	105,214	95,157	98,530	95,280	91,268	108,510	119,190	110,554
現金及び預金	26,456	15,172	11,635	16,330	14,520	9,943	12,178	18,123
受取手形及び売掛金	55,149	58,710	57,580	46,599	40,920	57,553	72,702	66,611
商品及び製品	20,127	17,122	25,115	29,024	31,744	36,726	30,909	22,666
仕掛品	28	25	124	9	58	23	70	51
繰延税金資産	1,092	1,172	1,008	1,228	1,048	1,119	973	1,198
その他の流動資産	2,391	2,986	3,099	2,116	3,004	3,183	2,393	1,934
貸倒引当金	(30)	(31)	(35)	(29)	(27)	(39)	(36)	(31)
固定資産	12,199	12,010	11,570	11,274	11,533	11,142	11,021	10,491
有形固定資産	4,761	4,707	4,669	4,609	4,548	4,502	4,449	4,372
建物及び構築物	1,679	1,652	1,610	1,598	1,559	1,514	1,488	1,480
土地	2,528	2,528	2,520	2,520	2,520	2,516	2,516	2,466
その他	554	526	538	490	468	471	445	425
無形固定資産	564	498	460	405	340	324	309	322
投資その他の資産	6,873	6,804	6,440	6,259	6,644	6,314	6,262	5,796
投資有価証券	1,372	1,324	1,509	1,550	1,511	1,286	1,281	1,468
投資不動産	1,158	1,144	1,130	1,116	1,103	1,090	1,077	1,064
繰延税金資産	2,251	2,267	2,162	1,997	2,346	2,247	2,214	1,575
その他	2,090	2,067	1,637	1,594	1,681	1,690	1,688	1,688
資産合計	117,413	107,168	110,100	106,554	102,802	119,652	130,211	121,045
流動負債	57,848	47,708	50,835	65,660	62,133	78,771	89,641	66,163
支払手形及び買掛金	41,936	34,920	36,752	32,478	29,590	42,366	47,586	42,506
短期借入金	12,273	9,062	11,822	10,660	9,518	13,617	19,496	18,781
1年内返済予定の長期借入金	-	-	-	20,034	20,034	20,034	20,048	1,534
1年内償還予定社債	1,048	1,048	48	48	48	48	34	48
賞与引当金	536	758	371	744	537	774	386	718
その他の流動負債	2,052	1,917	1,838	1,693	2,402	1,929	2,088	2,574
固定負債	24,238	24,153	24,099	5,280	5,293	5,154	5,166	18,586
社債	119	95	95	70	70	46	46	21
長期借入金	21,632	21,623	21,615	2,606	2,598	2,589	2,580	16,072
退職給付引当金	1,513	1,461	1,410	1,659	1,653	1,653	1,655	1,602
役員退職慰労引当金	563	565	575	564	573	477	487	492
その他の固定負債	409	407	402	379	398	388	396	398
負債合計	82,086	71,861	74,934	70,940	67,426	83,925	94,808	84,750
純資産合計	35,327	35,307	35,166	35,613	35,375	35,726	35,403	36,295
負債純資産合計	117,413	107,168	110,100	106,554	102,802	119,652	130,211	121,045

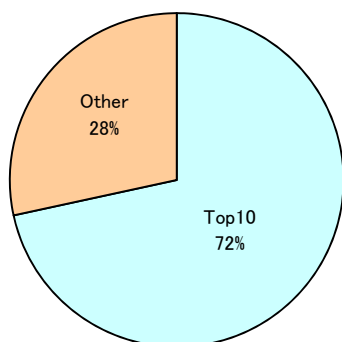
連結キャッシュ・フロー計算書(四半期推移)

(単位：百万円)

	11年3月期				12年3月期			
	第1四半期 10/4-6	第2四半期 累計 10/4-9	第3四半期 累計 10/4-12	年間累計 10/4-11/3	第1四半期 11/4-6	第2四半期 累計 11/4-9	第3四半期 累計 11/4-12	年間累計 11/4-12/3
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	1,082	(5,503)	(11,092)	(6,792)	(313)	(3,103)	(6,636)	4,836
税金等調整前純利益	(229)	351	911	1,488	(459)	390	1,287	2,407
減価償却費	155	310	481	638	167	252	392	499
持分法による投資損益	(18)	(50)	(75)	(92)	(17)	(31)	(43)	(65)
売上債権の増減額	(1,735)	(5,636)	(4,828)	6,013	5,784	(11,070)	(26,515)	(20,229)
たな卸資産の増減額	(4,587)	(1,746)	(10,002)	(13,867)	(2,677)	(1,856)	3,432	11,817
仕入債務の増減額	6,693	(103)	1,925	(2,289)	(2,924)	10,024	15,420	10,148
その他	1,081	1,790	988	2,254	34	(344)	68	1,234
小計	1,358	(5,084)	(10,599)	(5,854)	(92)	(2,635)	(5,957)	5,811
利息及び配当金の受取額	16	39	35	48	14	32	43	82
利息の支払額	(31)	(284)	(319)	(540)	(30)	(263)	(302)	(548)
法人税等の支払額	(262)	(276)	(321)	(558)	(204)	(279)	(462)	(553)
法人税等の還付額	1	103	111	112	-	42	42	44
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	(41)	(27)	525	577	(71)	(6,084)	(5,848)	(5,824)
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	(61)	(3,268)	(1,596)	(1,733)	(1,422)	2,739	8,627	2,751
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	(64)	(504)	(435)	(580)	(44)	(186)	(242)	81
V 現金及び現金同等物の増減額	915	(9,304)	(12,600)	(8,528)	(1,852)	(6,634)	(4,100)	1,844
VI 現金及び現金同等物の期首残高	24,607	24,607	24,431	24,607	16,078	16,078	16,078	16,078
VII 現金及び現金同等物の期末残高	25,522	15,303	11,831	16,078	14,226	9,443	11,978	17,923

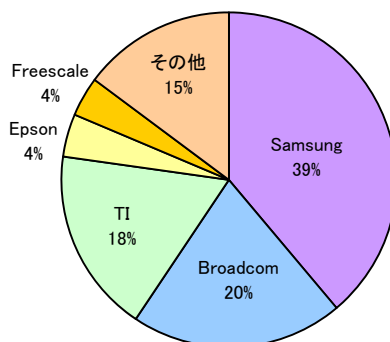
連結 顧客別／仕入先／用途別売上高
2012年3月期 (2011年4月-2012年3月)

全社顧客別売上高



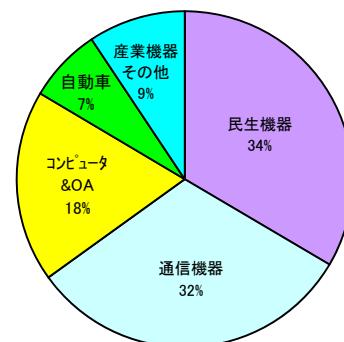
1. 東芝グループ
2. 村田製作所グループ
3. ソニーグループ
4. パナソニックグループ
5. 三菱電機グループ
6. キヤノングループ
7. シャープグループ
8. NECグループ
9. オリンパスグループ
10. パイオニアグループ

デバイス事業仕入先別売上高



1. Samsung Electronics
2. Broadcom
3. Texas Instruments
4. Epson
5. Freescale

デバイス事業用途別売上高



受注高・売上高 四半期推移

(単位：百万円)

			11年3月期					12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
			10/4-6	10/7-9	10/10-12	11/1-3	10/4-11/3	11/4-6	11/7-9	11/10-12	12/1-3	11/4-12/3
連結	受注高	デバイス事業	57,082	48,523	39,584	32,216	177,406	44,003	52,392	63,513	54,516	214,426
		システム事業	7,058	8,289	7,615	7,735	30,698	9,208	9,311	9,188	7,264	34,972
		合計	64,141	56,812	47,200	39,951	208,105	53,211	61,704	72,702	61,781	249,399
連結	売上高	デバイス事業	45,243	51,072	42,628	38,769	177,713	35,353	55,807	63,008	54,831	209,000
		システム事業	5,802	7,674	8,099	11,166	32,742	4,508	8,033	7,682	13,483	33,707
		合計	51,045	58,746	50,727	49,935	210,455	39,862	63,840	70,690	68,314	242,708