



Creation&Harmony

SK-Electronics CO., LTD.



2018年9月期 第1四半期決算概要

<ご注意>

本資料および口頭にて提供する将来の当社業績見通しは、直近で知り得る情報をもとに作成したものであります。

しかしながら、世界経済や当社を取り巻く事業環境は急速に変化いたします。つきましては、今後当社の業績見通しが本資料と異なる可能性もございますので、ご理解願います。

株式会社 **エスケーエレクトロニクス**

2018年2月

Creation&Harmony

証券コード 6677

© SK-Electronics Co., Ltd. All Rights Reserved

FPD業界動向

■ 第10.5世代以上液晶パネル工場各社進展

- ・BOE：世界初の第10.5世代液晶パネル工場稼働
- ・CSOT、LGディスプレイも計画通り進展

■ 有機EL市場に変化

- ・BOE：第6世代有機ELパネルをサンプル出荷
- ・JOLED：世界初の印刷方式での有機ELパネル出荷

■ パネルメーカー収益好調

- ・パネル価格下落に伴う需要拡大、高付加価値製品の出荷量増加

パネル市況

■ 大型パネル価格：下落緩和

- ・セットメーカーの春節商戦向け需要が回復基調

■ 中小型パネル価格：下落

- ・フレキシブル有機ELパネル以外は下落

フォトマスク市場

■ 第10世代以上フォトマスク製造に投資の動き

■ フォトマスク需要：回復基調

- ・パネルメーカーが量産体制から新製品開発へシフト

連結損益計算書の概要 (単位：百万円)



SK-Electronics CO.,LTD.

| | 2017年9月期 | | | | 2018年9月期 | 前 年 同期比 |
|----------------------------------|----------|-------|-------|-------|----------|------------|
| | 上 期 | | 下 期 | | | |
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | |
| 売 上 高 | 3,966 | 4,015 | 4,246 | 4,815 | 5,919 | 1,952 |
| 営 業 利 益 | 525 | 381 | 284 | 586 | 985 | 459 |
| 営 業 利 益 率 | 13.3% | 9.5% | 6.7% | 12.2% | 16.6% | 3.4% |
| 経 常 利 益 | 392 | 366 | 306 | 594 | 976 | 584 |
| 当 期 純 利 益 (親 会 社 株 主 に 帰 属) | 275 | 483 | △174 | 632 | 704 | 428 |
| 設 備 投 資 | 179 | 2,330 | 1,010 | 2,990 | 195 | 16 |
| 減 価 償 却 費 | 281 | 473 | 538 | 775 | 826 | 545 |
| 研 究 開 発 費 | 131 | 96 | 130 | 62 | 126 | △5 |
| E B I T D A | 807 | 855 | 823 | 1,362 | 1,811 | 1,004 |

連結貸借対照表の概要 (単位：百万円)



SK-Electronics CO.,LTD.

| 科 目 | 2017年 9月末 | 2017年 12月末 | 前期末差 |
|----------------------|--------------|---------------|-------|
| (資産合計) | 24,196 | 24,524 | 328 |
| 現金及び預金 | 4,501 | 5,990 | 1,488 |
| 受取手形及び売掛金 | 4,715 | 4,732 | 17 |
| たな卸資産 | 1,814 | 1,713 | △100 |
| その他（流動資産） | 1,016 | 444 | △571 |
| 有形固定資産 | 11,155 | 10,609 | △546 |
| 無形固定資産 | 450 | 423 | △26 |
| 投資その他資産 | 542 | 610 | 67 |
| (負債合計) | 7,342 | 7,091 | △250 |
| 支払手形及び買掛金 | 3,364 | 3,712 | 348 |
| 長期借入金（1年以内返済含む） | 1,350 | 1,275 | △75 |
| 未払法人税等 | 512 | 219 | △292 |
| その他（負債） | 2,115 | 1,884 | △231 |
| (純資産合計) | 16,853 | 17,432 | 579 |
| 自己資本（株主資本、評価・換算差額等計） | 16,406 | 16,961 | 555 |
| 自己資本比率（%） | 67.8 | 69.2 | 1.3 |
| 有利子負債残高 | 1,419 | 1,334 | △84 |

大型パネル市場

- 面積ベース：成長
- 出荷数量：横ばい

- ・テレビサイズ大型化
- ・パネルメーカーが収益性重視にシフト

中小型パネル市場

- 面積ベース、出荷数量ともに成長

- ・スマートフォンのアスペクト比18：9の需要拡大、高精細パネル普及、フレキシブル有機ELへのシフト

設備投資動向

- 高水準の設備投資継続

- ・パネルメーカーの新規投資計画は一巡

需給バランス

- 悪化傾向

- ・新しい生産ラインが本格稼働

パネル価格動向

- 緩やかに下落が続く

- ・需給悪化による価格圧力の継続

2018年9月期 連結業績予想 (単位：百万円)



SK-Electronics CO.,LTD.

| | 2017年9月期 (実績) | 2018年9月期 | | |
|---------------------|------------------|----------|--------|---------------|
| | | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上高 | 17,044 | 10,700 | 10,300 | 21,000 |
| 営業利益 | 1,779 | 1,160 | 640 | 1,800 |
| 経常利益 | 1,659 | 1,160 | 640 | 1,800 |
| 当期純利益 (親会社株主に帰属) | 1,217 | 880 | 420 | 1,300 |
| 設備投資 | 6,510 | 700 | 1,980 | 2,680 |
| 減価償却費 | 2,069 | 1,670 | 1,980 | 3,650 |
| 研究開発費 | 420 | 230 | 230 | 460 |
| E B I T D A | 3,848 | 2,830 | 2,620 | 5,450 |
| 一株当たり配当金 (円) | 15 | — | — | 15 |

<ご参考> 当社グループの新規事業案件への取り組み



SK-Electronics CO.,LTD.

| | 前期の実績 | 今期の課題 | 1Qのトピックス |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|
| プリントド エレクトロニクス分野 | ・量産向けに当社製品 の出荷を開始 | ・安定した量産 体制への移行 | ・技術情報協会の書籍 へ保有技術掲載 |
| RFID分野 | ・高機能タグの 開発量産準備 | ・極小タグ 高機能タグ製品 市場創出、開拓 | ・高機能タグの 開発協力製品が IoTTechnology 優秀賞を受賞 |
| ヘルスケア分野 | ・「電気刺激装置 WILMO」 の販売開始 | ・取扱製品拡充 ・自社製品開発 | ・「Carbon Hand 自立支援用」 の販売開始 |
| (株)清原光学 | ・構造改革開始 | ・事業の 早期立て直し | ・拠点統合へ本社移転 (新宿区→板橋区) |