

2015年9月期第2四半期決算概要

<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、ご了解願います。



2015年5月
株式会社 エスケーエレクトロニクス

1

2015年9月期 第2四半期の概要

(2014年10月～2015年3月)

* FPD業界動向

- ・中国CECが南京市で第8.5世代液晶パネル工場を稼働。
- ・鴻海、中国天馬微電子、ジャパンディスプレイがそれぞれ第6世代の低温ポリシリコン液晶工場を新設すると発表。
- ・アップル、サムスン電子など一部の大手セットメーカーの業績が向上。
パネルメーカーの業績は中国BOEなど海外を中心に好調。高稼働率を継続。
- ・有機ELパネル開発の新会社「JOLED」が事業を開始。

* パネル市況

- ・大型パネルはテレビ等の大型化によって面積需要が拡大し、テレビ向けパネルの価格上昇が継続していたが、パネル需要の一服等により一部のサイズで価格が下落。
- ・スマートフォンなどの中小型パネルは大手ブランドの新機種や中国メーカーが着実に販売台数を拡大するなか、価格競争が激化しパネル価格は下落。

* フォトマスク市場の概況

- ・大型パネル向けのフォトマスク需要は前年同期と同様に堅調に推移。
- ・中小型パネル向けは、開発用需要が減少した一方、量産用需要が増加。

2

連結損益計算書の概要

(単位:百万円)

	2014年 9月期			2015年 9月期			第2四半期 累計比
	1Q	2Q	第2四半期 累計期間	1Q	2Q	第2四半期 累計期間	
売上高	3,955	5,558	9,514	4,991	5,469	10,461	946
営業利益	232	1,513	1,745	1,009	1,534	2,543	797
営業利益率	5.9%	27.2%	18.3%	20.2%	28.0%	24.3%	6.0%
経常利益	119	1,630	1,750	876	1,472	2,349	599
当期純利益	59	1,129	1,189	633	870	1,503	314
設備投資	116	29	146	109	46	155	9
減価償却費	227	228	456	396	421	818	362
研究開発費	56	75	131	115	85	201	69
EBITDA	459	1,742	2,201	1,406	1,955	3,361	1,159

* EBITDA=営業損益+減価償却費

3

連結貸借対照表の概要

(単位:百万円)

科 目	2014年 9月末	2015年 3月末	前期末比
(資産合計)	21,907	21,789	△118
現金及び預金	7,561	6,689	△871
受取手形及び売掛金	3,981	5,550	1,568
たな卸資産	1,736	1,520	△216
その他(流動資産)	521	387	△133
有形固定資産	7,568	7,022	△546
無形固定資産	166	151	△14
投資その他資産	370	467	96
(負債合計)	8,487	6,596	△1,890
支払手形及び買掛金	3,857	2,974	△883
長期借入金(1年以内返済含む)	1,400	1,100	△300
未払法人税等	855	1,100	244
その他(負債)	2,373	1,421	△952
(純資産合計)	13,420	15,193	1,772
自己資本(株主資本、評価・換算差額等計)	12,025	13,693	1,668
自己資本比率(%)	54.9	62.8	7.9
有利子負債残高	1,486	1,171	△314

4

FPD市場の見通し

※ 業界動向

- ・15年の液晶テレビ市場は、若干のプラス成長の見込み。大型化が継続。4Kテレビの出荷台数が急拡大するが、価格低下の見通し。
- ・タブレット端末は成長率が低下。高精細化等が継続。大型タブレットに期待。
- ・中小型パネル市場はスマートフォンが成長するものの、価格低下が進展。4Kスマートフォンの発売の可能性も。
- ・15年のパネル需要の成長率は前年から若干落ち着く見通し。大規模な生産調整の可能性は低いと見られている。

※ 投資動向

- ・高精細化やキャパシティ拡大等のための設備投資の計画され、特に中国が積極的。立ち上がりの際のフォトマスク需要に期待。
- ・第6世代の低温ポリシリコン液晶工場への投資計画が発表されており、高精細中小型パネルに期待。
- ・中国BOEによる第8.5世代(17年稼働開始予定)および第10.5世代(18年稼働開始予定)投資計画も発表。

5

2015年9月期 連結業績予想

(単位:百万円)

	2014年9月期(実績)		2015年9月期(予想)		
	下期	通期	上半期(実績)	下半期(計画)	通期(計画)
売上高	9,899	19,413	10,461	9,538	20,000
営業利益	2,052	3,797	2,543	△243	2,300
経常利益	1,883	3,633	2,349	△49	2,300
当期純利益	1,415	2,605	1,503	△3	1,500
設備投資	1,499	1,646	155	2,044	2,200
減価償却費	515	971	818	1,181	2,000
研究開発費	178	310	201	448	650
一株当たり配当金	-	15円	-	-	15円

6