



**新光商事株式会社**  
**Shinko Shoji Co., Ltd.**

---

## 2009年3月期第2四半期決算説明会

- 第2四半期決算の概要
- 今後の施策
- 通期の見通し

2008年11月6日

代表取締役社長 北井 暁夫

このプレゼンテーション資料で述べられている当社の将来に関する見通しは、現時点で知りうる情報をもとに作成されたものです。

あくまでも現時点での将来予想であり、リスクや不確定要素を含んでいることから、実際の業績は大きく異なる結果となることがあります。

それらのリスクや不確定要素の主なものは、以下のとおりです。

- ・主要市場（日本、アジア等）の経済状況、消費動向
- ・エレクトロニクス産業における技術トレンドの変化
- ・当社の主要製品市場における需給の急激な変動
- ・ドル等外国通貨の対円為替相場の大幅な変動

---

## 第2四半期決算短信の概要

---

## 2009年3月期第2四半期決算のポイント

売上は期初の予想をやや下回ったものの、  
ほぼ予定通りに推移

- 娯楽機器関連は期初予定に対し堅調に推移
- NT販売は堅調に推移
- 通信分野及びOA分野は低迷が続く

## 第2四半期決算の概要

## ● 期初予想との比較

(百万円)

|             | 2009年3月期<br>第2四半期期初予想 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 予想比     |
|-------------|-----------------------|-------------------|---------|
| 売上高         | 90,000                | 88,823            | 98.7%   |
| 営業利益        | 2,600                 | 2,217             | 85.3%   |
| 経常利益        | 2,600                 | 2,392             | 92.0%   |
| 四半期純利益      | 1,600                 | 1,101             | 68.8%   |
| 1株当たり四半期純利益 | 66円17銭                | 44円48銭            | △21円69銭 |

## 第2四半期決算の概要

## ●前年比 売上・利益とも大幅減少

(百万円)

|             | 2008年3月期<br>第2四半期 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 前年比     |
|-------------|-------------------|-------------------|---------|
| 売上高         | 115,397           | 88,823            | 77.0%   |
| 売上総利益       | 9,626             | 7,321             | 76.1%   |
| 販管費         | 5,257             | 5,103             | 97.1%   |
| 営業利益        | 4,369             | 2,217             | 50.7%   |
| 経常利益        | 4,422             | 2,392             | 54.1%   |
| 四半期純利益      | 2,872             | 1,101             | 38.3%   |
| 1株当たり四半期純利益 | 121円28銭           | 44円48銭            | △76円80銭 |

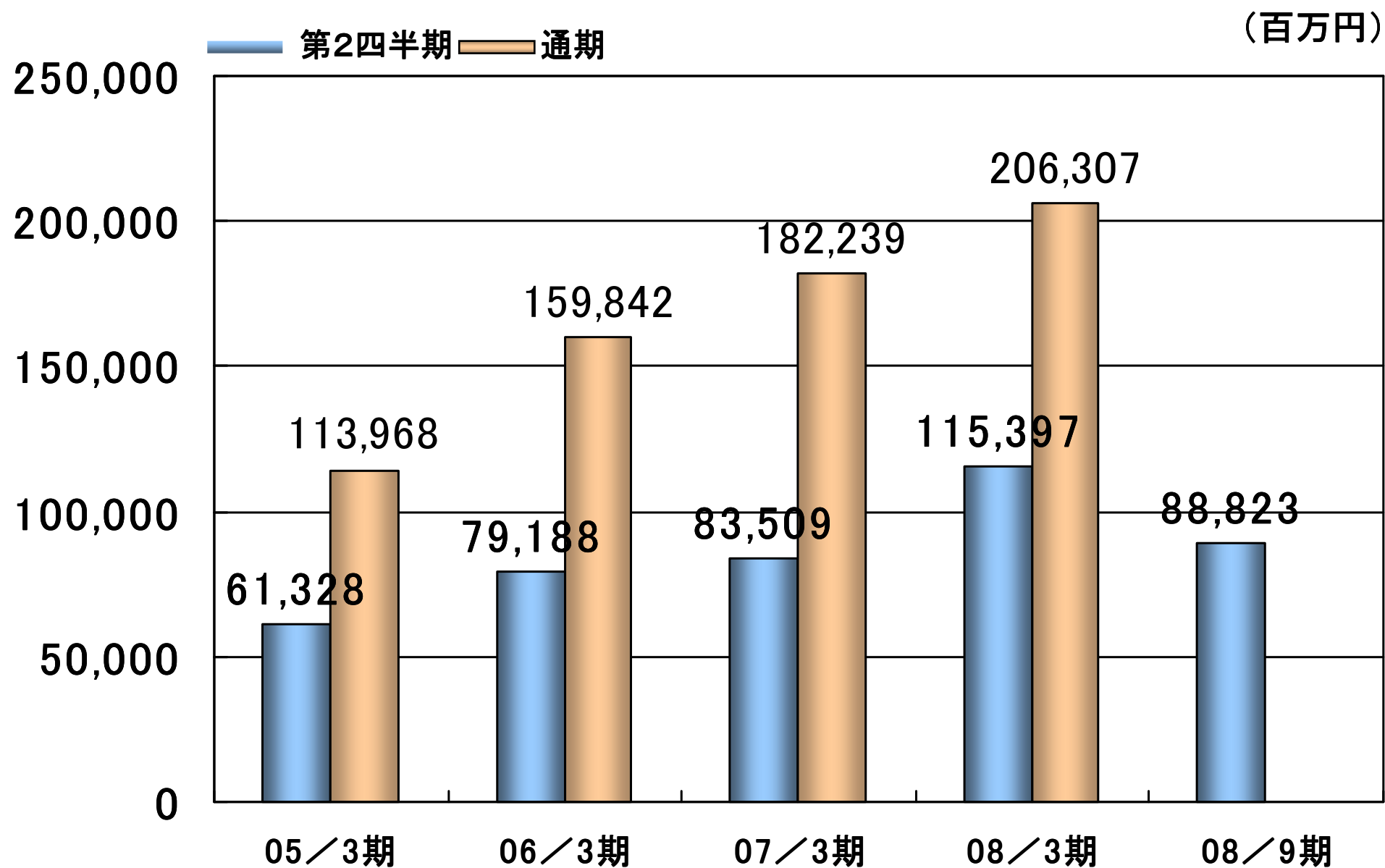
## セグメント情報

(百万円)

| 事業の種類別   |      | 2008年3月期第2四半期 | 2009年3月期第2四半期 | 前年同期比  |
|----------|------|---------------|---------------|--------|
| 電子部品事業   | 売上高  | 65,886        | 57,530        | 87.3%  |
|          | 営業利益 | 3,749         | 2,600         | 69.4%  |
| アッセンブリ事業 | 売上高  | 44,998        | 27,727        | 61.6%  |
|          | 営業利益 | 1,906         | 771           | 40.5%  |
| その他の事業   | 売上高  | 4,512         | 3,989         | 88.4%  |
|          | 営業利益 | 86            | 181           | 210.5% |

| 所在地別 |      | 2008年3月期第2四半期 | 2009年3月期第2四半期 | 前年同期比  |
|------|------|---------------|---------------|--------|
| 日本   | 売上高  | 87,383        | 73,187        | 83.8%  |
|      | 営業利益 | 4,256         | 3,339         | 78.5%  |
| アジア  | 売上高  | 27,006        | 14,601        | 54.1%  |
|      | 営業利益 | 1,391         | 206           | 14.8%  |
| 北米   | 売上高  | 1,007         | 1,034         | 102.7% |
|      | 営業利益 | 43            | 21            | 48.8%  |

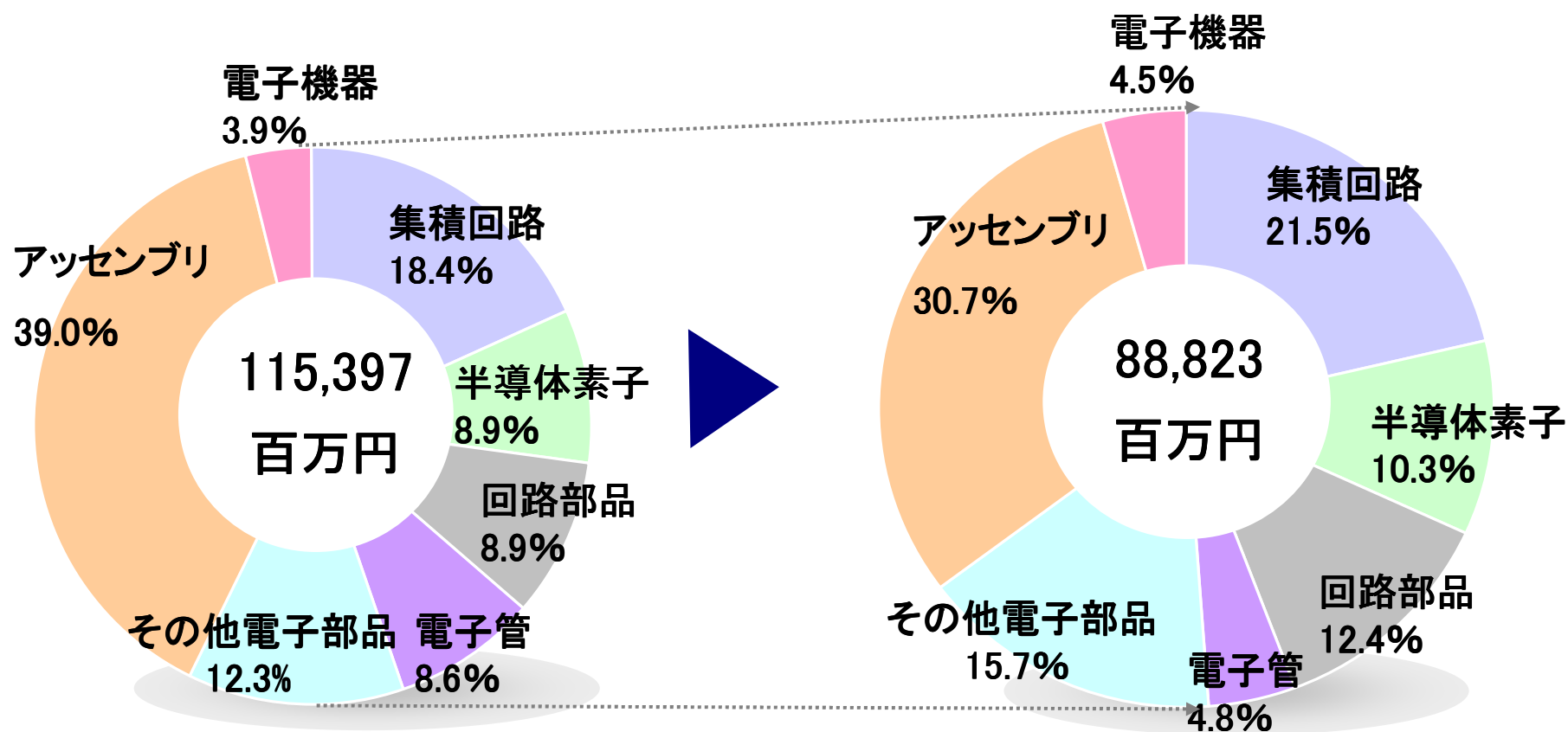
# 売上高推移



# 品種別売上高構成

【2008年3月期第2四半期】

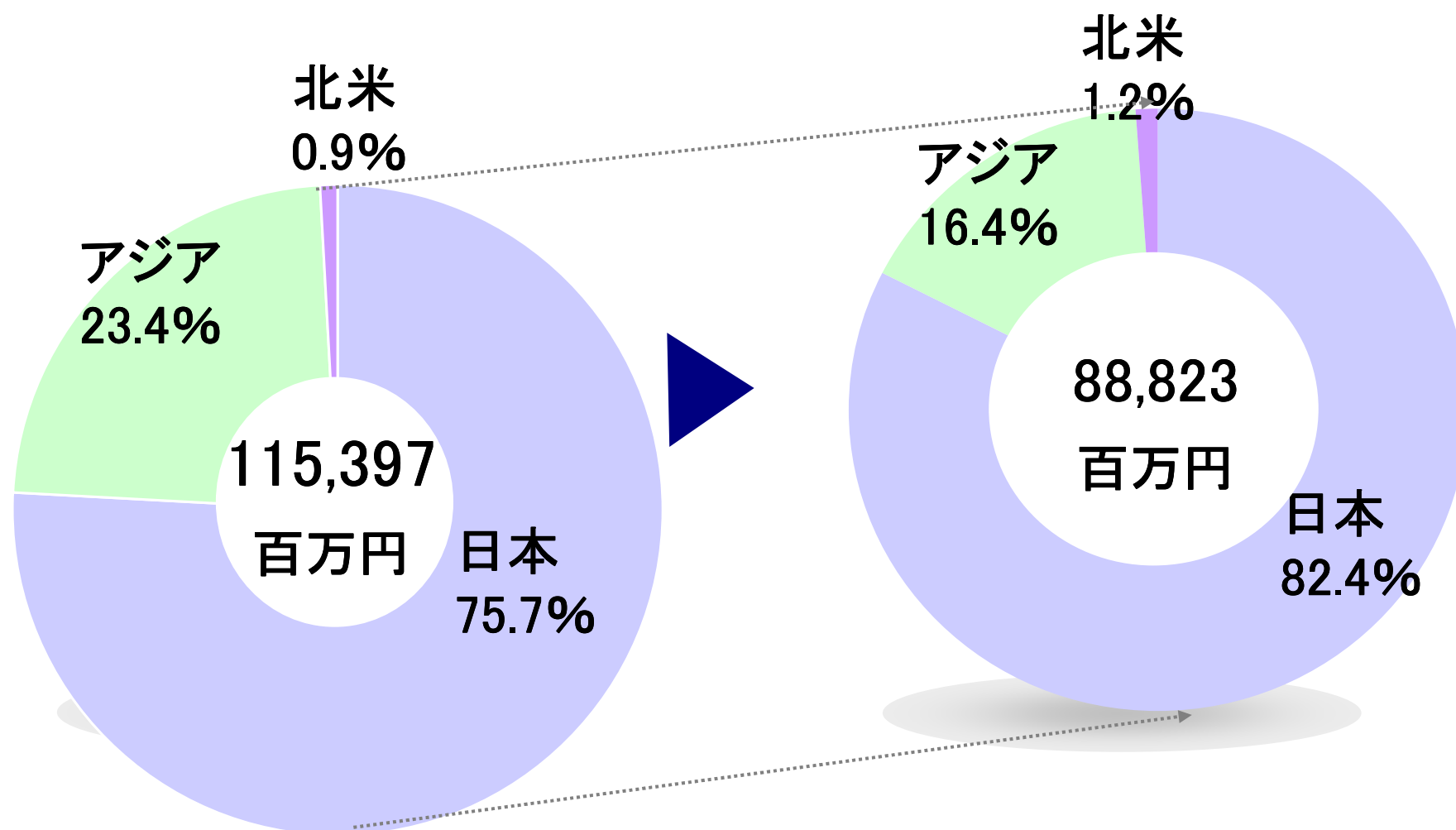
【2009年3月期第2四半期】



## エリア別売上高構成

【2008年3月期第2四半期】

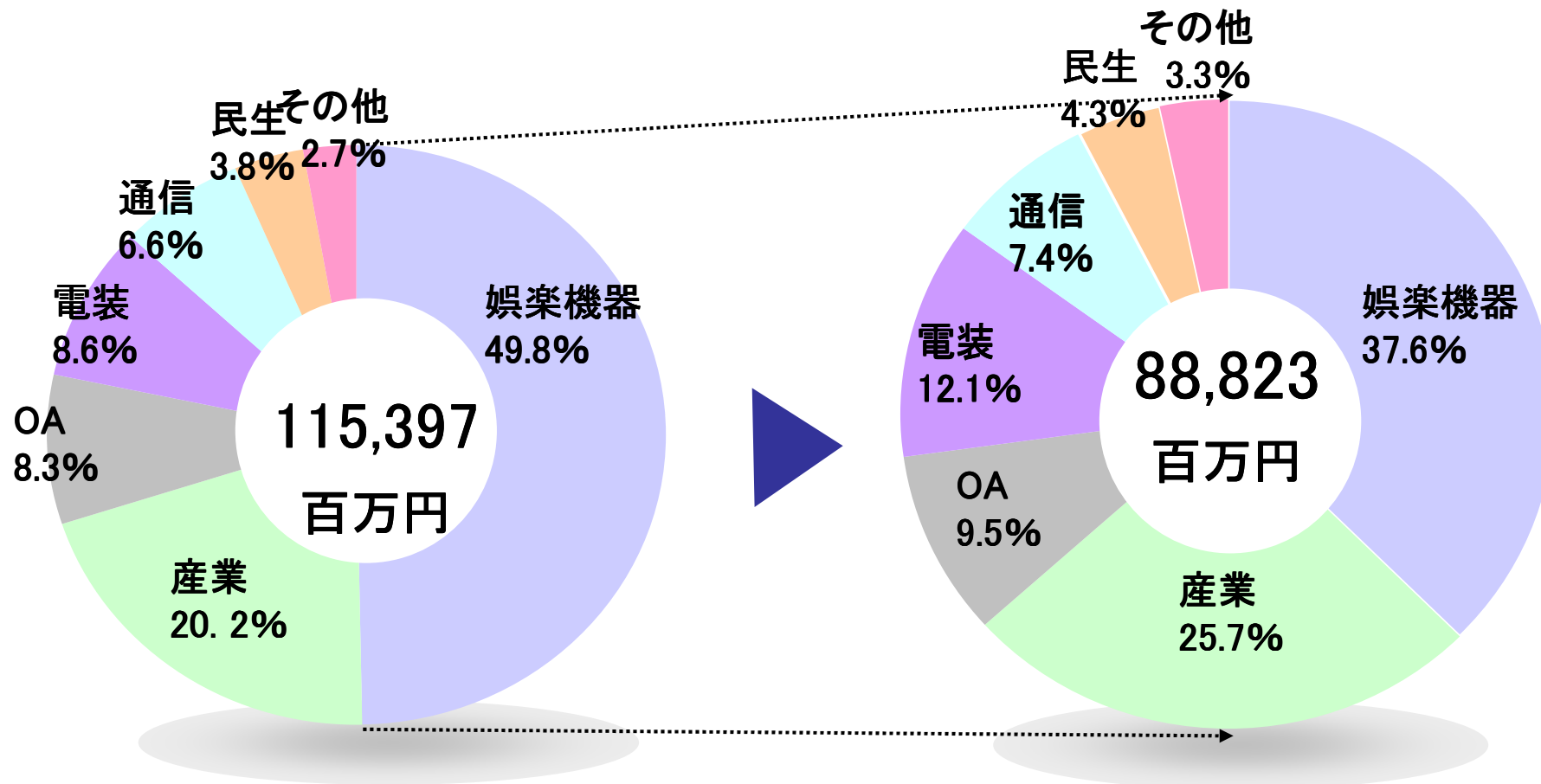
【2009年3月期第2四半期】



# 分野別売上高構成

【2008年3月期第2四半期】

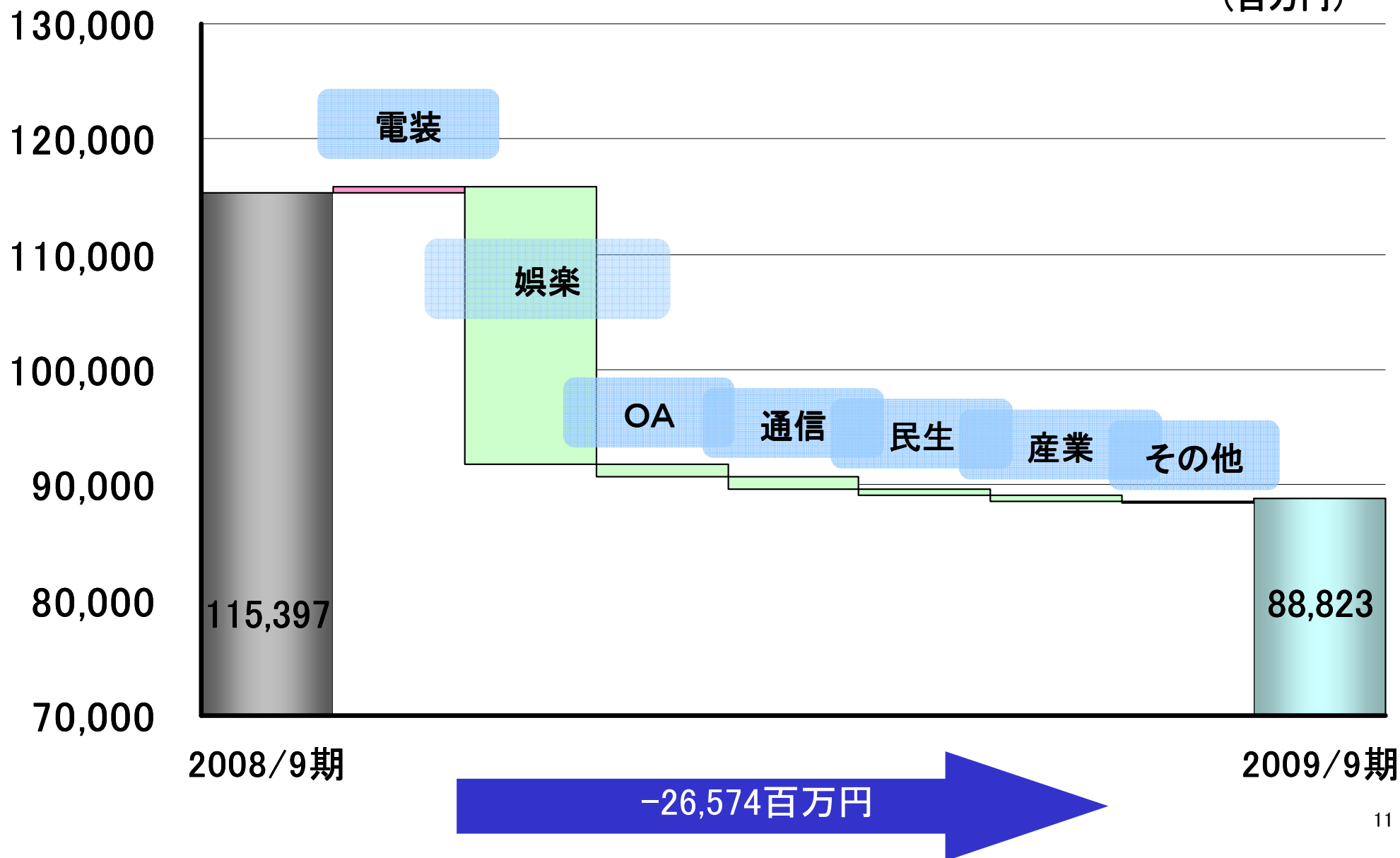
【2009年3月期第2四半期】



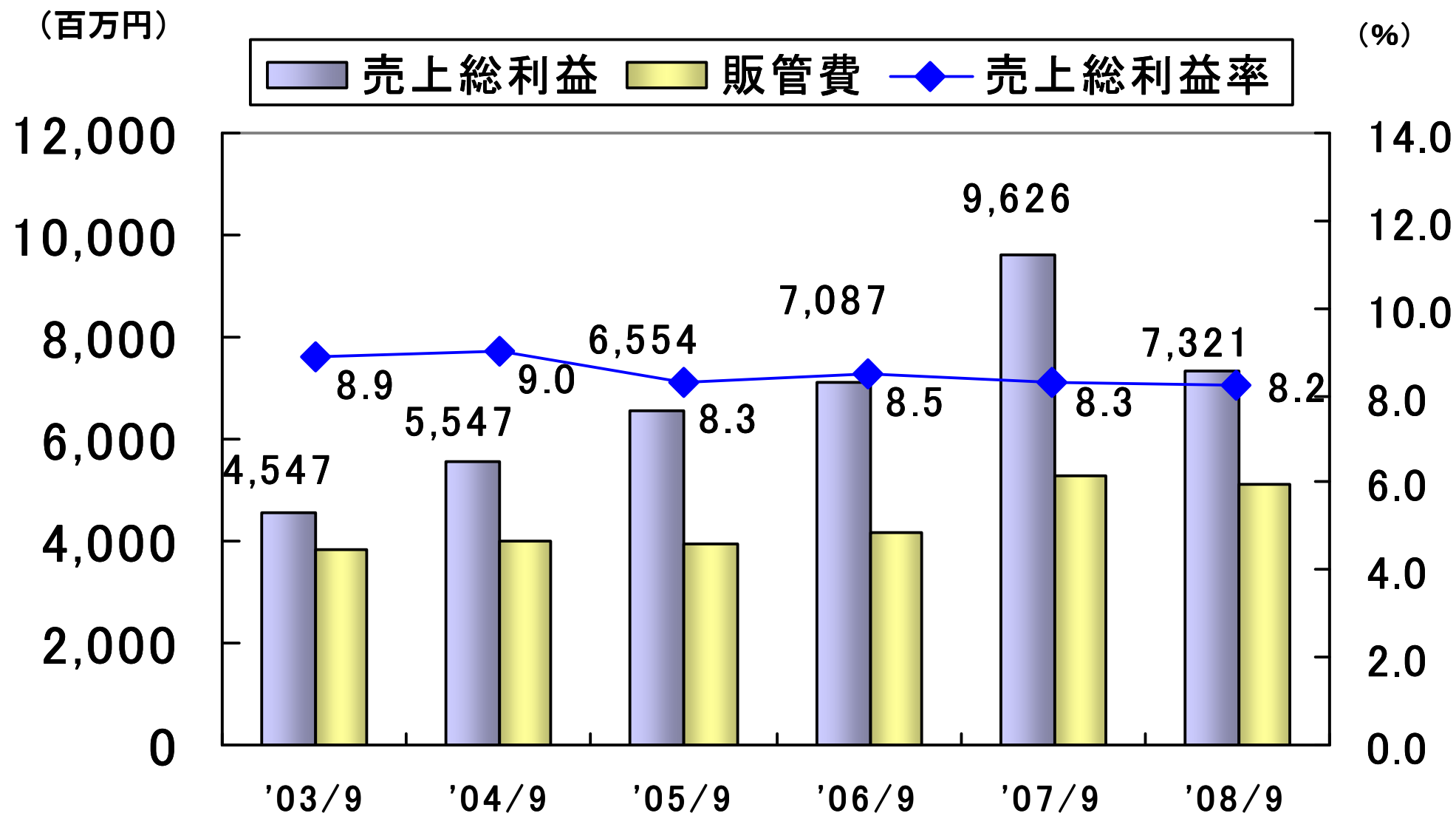
## 分野別売上高増減要因

●電装は伸長、娯楽機器が大きく減少

(百万円)

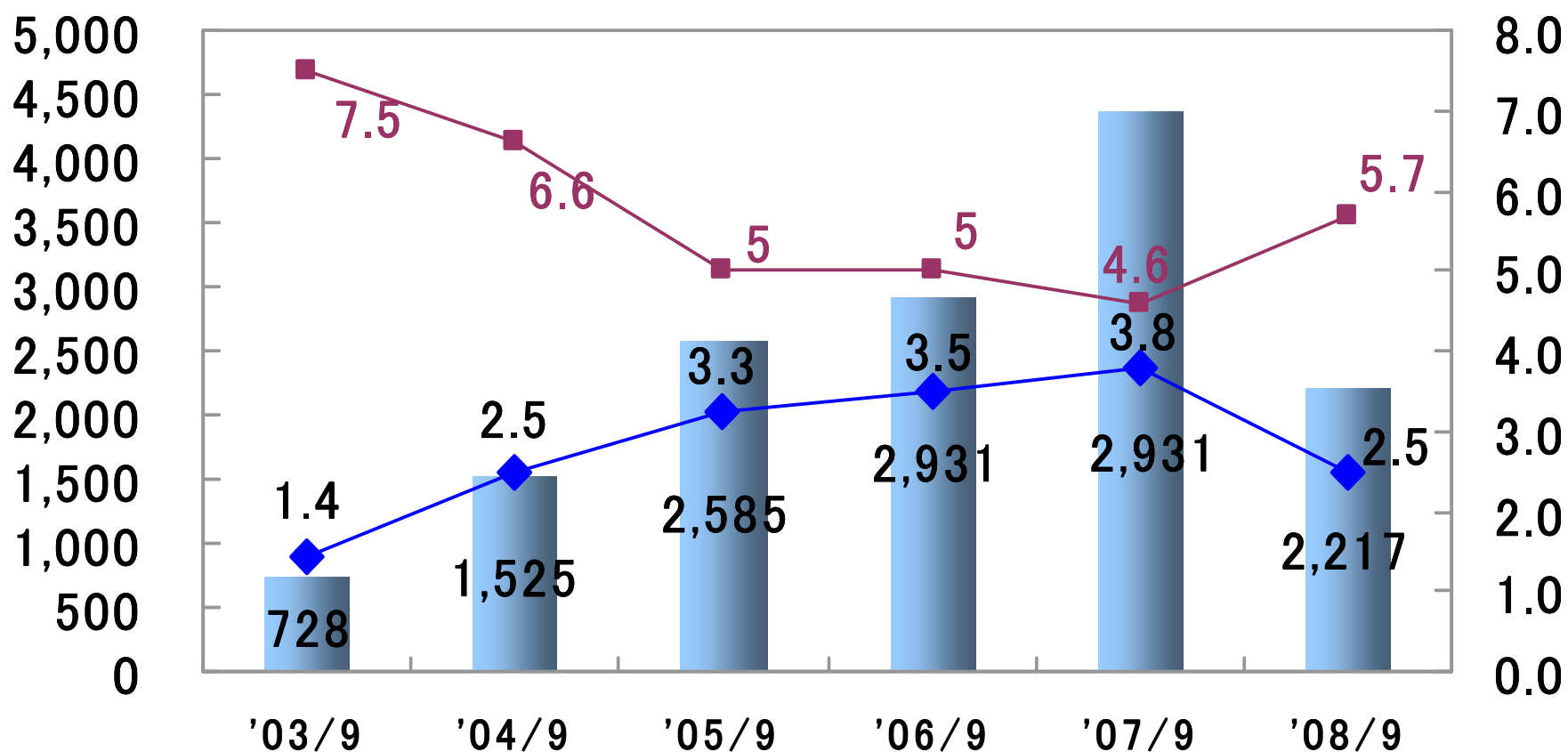


## 売上総利益／売上総利益率



# 営業利益／売上高営業利益率

(百万円) 営業利益 売上高営業利益率 販管費率 (%)



# 営業外収益・特別損益等の主な増減要因(増減分析)

(百万円)

|               | 2008年3月期<br>第2四半期 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 増減額    |
|---------------|-------------------|-------------------|--------|
| 営業利益          | 4,369             | 2,217             | △2,151 |
| 経常利益          | 4,422             | 2,392             | △2,272 |
| 特別利益          | 31                | 30                | △0     |
| 特別損失          | 99                | 76                | △22    |
| うち、固定資産売却・除却損 | 5                 | 28                | 23     |
| ゴルフ会員券評価損     | 0                 | 18                | 18     |
| 税金等調整前四半期純利益  | 4,354             | 2,345             | △2,294 |
| 法人税等          | 1,440             | 1,177             | △263   |
| うち、繰延税金資産取崩し  | 0                 | 285               | 285    |
| 少数株主利益        | 40                | 67                | 26     |
| 四半期純利益        | 2,872             | 1,101             | △2,531 |

# 要約貸借対照表1

(百万円)

|                  | 2008年3月期<br>第2四半期 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 増減額      | 2008年3月期<br>期末 |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|----------------|
| 資産合計             | 104,159           | 85,965            | △18,194  | 96,544         |
| 流動資産             | 95,478            | 77,761            | △ 17,717 | 87,814         |
| 内、現金及び預金         | 16,074            | 19,410            | 3,335    | 20,029         |
| 受取手形及び売掛金        | 59,021            | 39,660            | △ 19,360 | 49,536         |
| たな卸資産            | 14,824            | 11,811            | △ 3,013  | 11,501         |
| 固定資産             | 8,681             | 8,204             | △ 476    | 8,730          |
| 内、投資有価証券及び関係会社株式 | 3,111             | 2,530             | △ 580    | 2,626          |

## 要約貸借対照表2

(百万円)

|              | 2008年3月期<br>第2四半期 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 増減額      | 2008年3月期<br>期末 |
|--------------|-------------------|-------------------|----------|----------------|
| 負債合計         | 56,144            | 37,105            | △ 19,038 | 48,458         |
| 流動負債         | 52,662            | 33,638            | △ 19,023 | 44,946         |
| 内、支払手形及び買掛金  | 47,182            | 29,774            | △ 17,408 | 39,745         |
| 短期借入金        | 2,460             | 1,510             | △ 950    | 2,430          |
| 固定負債         | 3,482             | 3,466             | △ 15     | 3,511          |
| 純資産合計        | 48,015            | 48,860            | 844      | 48,086         |
| 内、資本金及び資本剰余金 | 19,102            | 19,102            | 0        | 19,102         |
| 利益剰余金        | 27,619            | 29,373            | 1,753    | 28,701         |
| 自己資本比率       | 45.9%             | 56.4%             | 10.5%    | 49.5%          |

# キャッシュ・フロー

(百万円)

|                  | 2008年3月期<br>第2四半期 | 2009年3月期<br>第2四半期 | 増減額    |
|------------------|-------------------|-------------------|--------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 824               | 801               | △22    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △955              | △173              | 782    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 2,076             | △1,413            | △3,489 |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 16,074            | 19,410            | 3,335  |



## 今後の施策



## 成長に向けた今後の施策

1 新市場開拓の進捗状況

2 NT販売(株)販売計画

3 海外事業の進捗状況

4 NECエレクトロニクスとの協業強化

5 娯楽機器事業の現状と見通し

## 1. 新市場開拓の進捗状況

### ●新規に3社と販売代理店契約を締結

① Wavesat Inc.     カナダ

② Avalent Technologies, Inc.     アメリカ

③ Nanya Technology Corporation Japan     日本(台湾)

# 1. 新市場開拓の進捗状況

## ① Wavesat Inc.

●次世代PHS(XG-PHS)の  
端末ベースバンドチップに採用決定

Odyssey8500チップセット

2009年4月 試験サービス開始

2009年10月 商用サービス開始

# 1. 新市場開拓の進捗状況

## ②Avalent Technologies, Inc.

### ●ASICフルターンキービジネス

(仕様書設計～バックエンド設計を一括請負)

2社新規口座開設済み 数社商談中

# 1. 新市場開拓の進捗状況

## ③Nanya Technology Corporation Japan

- 電装市場
- 娯楽機器・アミューズメント市場
- デジタルコンシューマー市場

## 2. NT販売(株)販売実績および今期見込

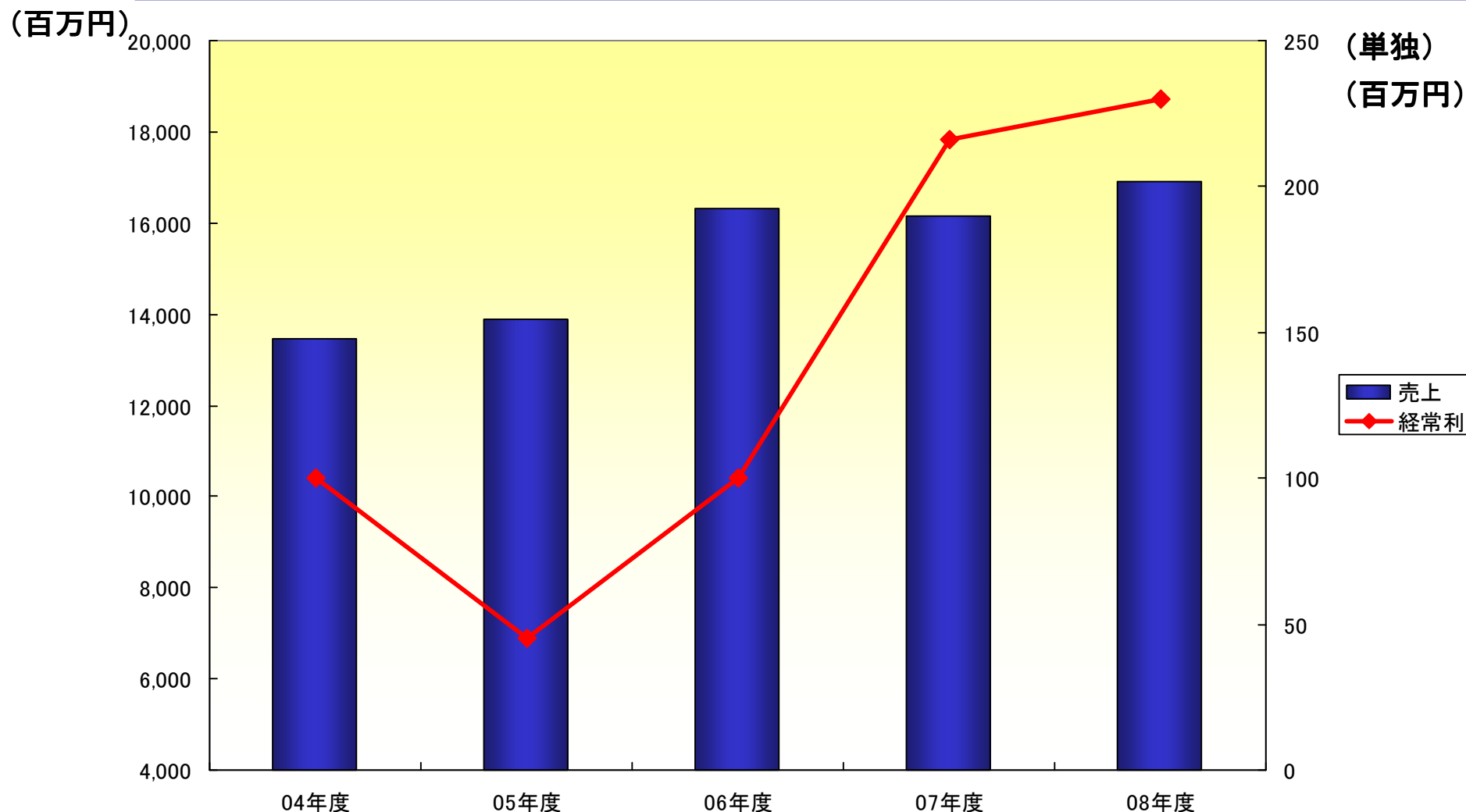
2008年度 売上高169億円 経常利益2.3億円

NECTーキン製品を基盤として成長を目指す

- ・官公庁向けICカード
- ・メモアロイ(形状記憶合金)
- ・大容量ラミネート電池
- ・ピエゾアクチュエーター(圧電素子)etc

## 2. NT販売(株)販売実績 および今期見込

2008年度 売上高169億円 経常利益2.3億円



### 3. 海外事業の進捗状況

グローバル市場への展開を計画的に強化しており、今後の収益拡大への貢献に期待

#### 上海現地法人連結組入れ

景気減速により苦戦

08年度売上高予想 16億円  
経常利益予想 0.1億円

#### ベトナムデザインセンターの稼動

08年3月 12人体制でスタート

11年3月期の黒字化を目指す  
30人体制へ

\* 電装顧客への対応を中心にスタート

#### タイ現地法人

07年11月より稼動

08年度売上高予想 4.5億円  
順調に拡大中  
09年度経常利益3%を目指す

#### 日本精機タイ出資の進捗

日本精機と共同で拡販活動を推進中

## 4. NECエレクトロニクスとの協業強化

当社の強みを活かせる分野で協業強化

### ●自動車電装分野への拡販強化

- ・技術サポート要員をさらに強化

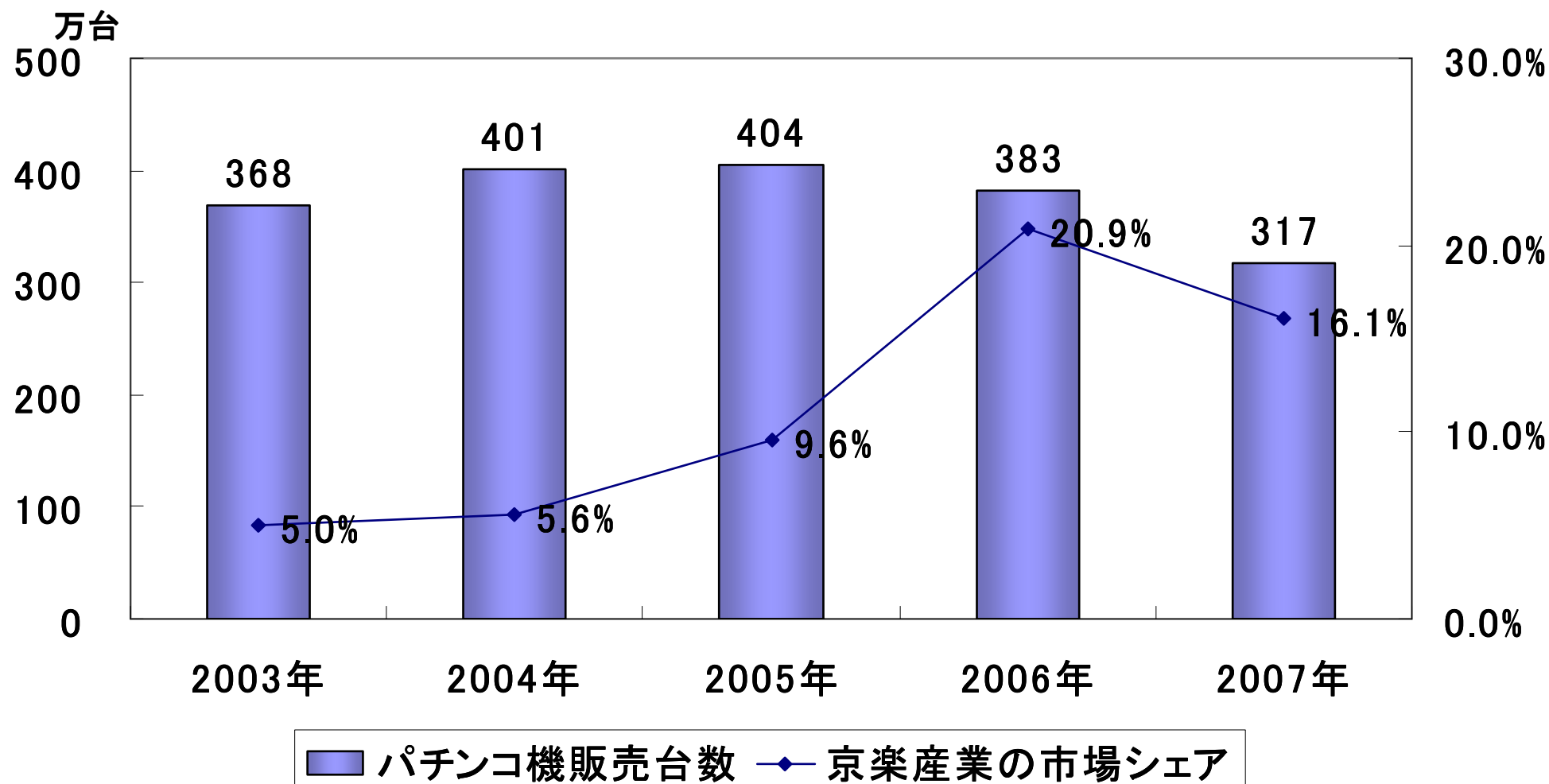
### ●娯楽機器分野への拡販強化

### ●中国民生市場への参入

- ・ソフトを絡めたソリューション販売の展開

## 5. 娯楽機器事業の現状と見通し①

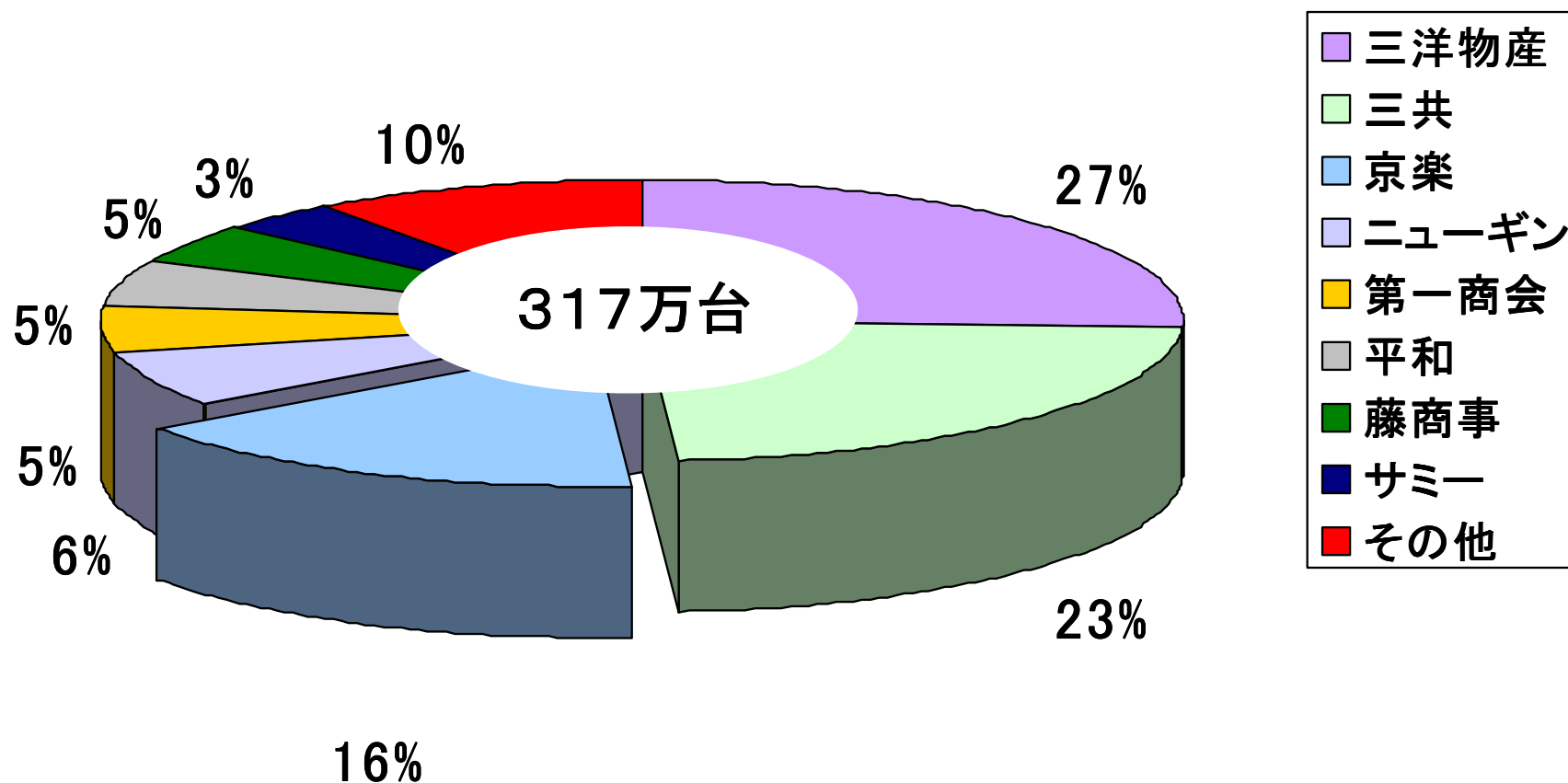
### ●パチンコ機販売台数と京楽産業の市場シェア



出典: 矢野経済研究所

## 5. 娯楽機器事業の現状と見通し②

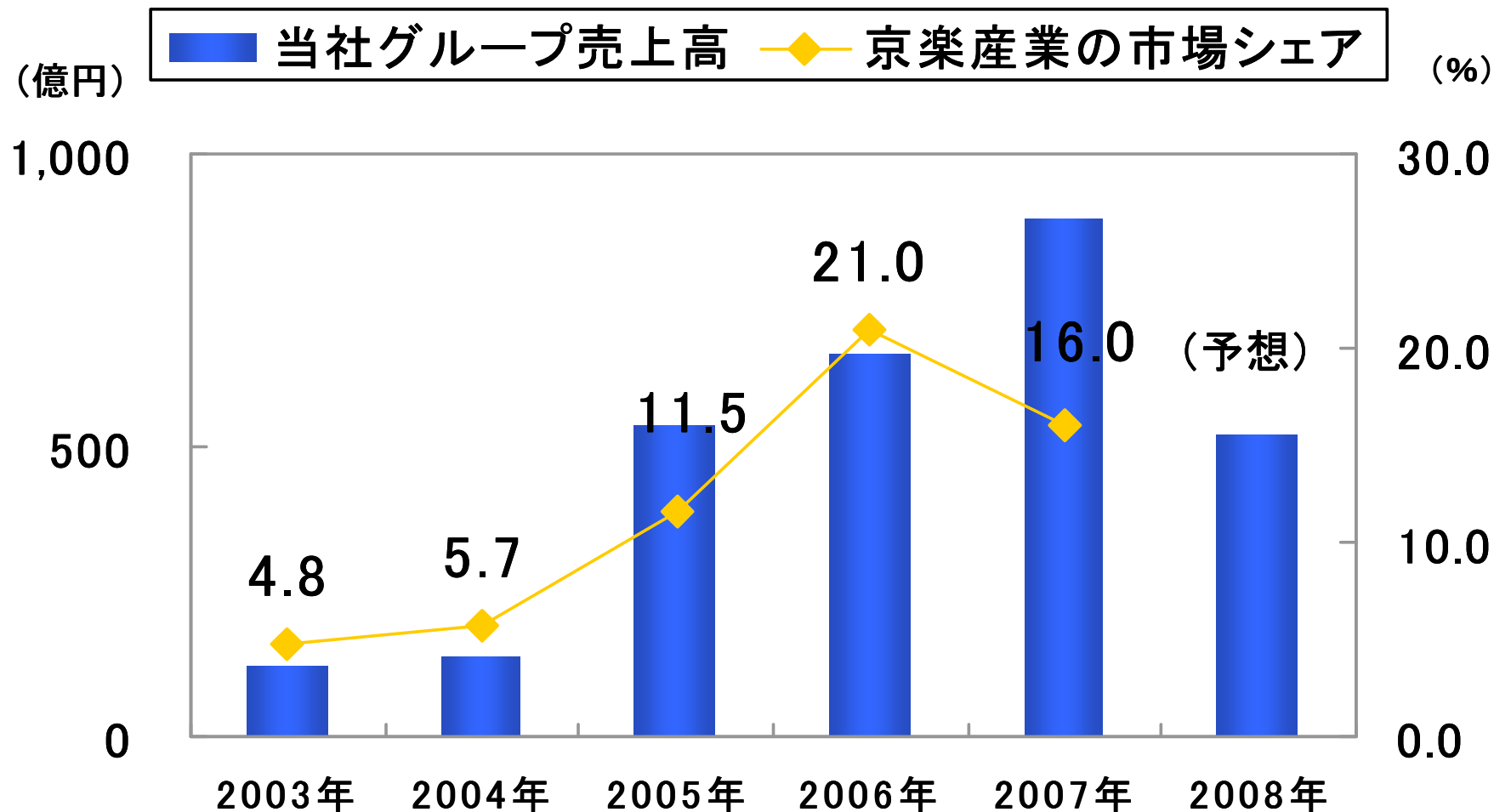
### ● 2007年度パチンコ台販売台数シェア



\* 出典: 矢野経済研究所

## 5. 娯楽機器事業の現状と見通し③

### ● 娯楽機器連結売上高の推移と京楽産業の市場シェア

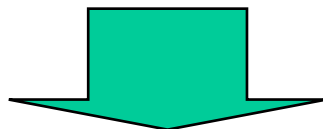


\* 京楽産業の市場シェア 出典: 矢野経済研究所

## 5. 娯楽機器事業の現状と見通し④

### ●売上高の減少要因

下期(10月～3月)は当社担当機種の販売が見込めない  
上期 290K台 → 下期 10K台



期初見通しに対し約90億円の減少



---

## 2009年3月期の見通し

---

# 通期業績見通し

## ● 期初計画を修正

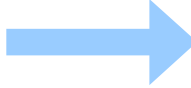
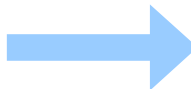
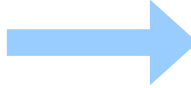
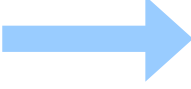
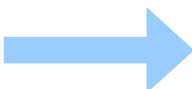
(百万円)

|       | 2009年3月期<br>期初計画 | 2009年3月期<br>第2四半期での見通し | 計画比   |
|-------|------------------|------------------------|-------|
| 売上高   | 180,000          | 162,000                | 90.0% |
| 営業利益  | 5,200            | 3,300                  | 63.5% |
| 経常利益  | 5,200            | 3,500                  | 67.3% |
| 当期純利益 | 3,000            | 2,000                  | 66.7% |

## 下期 分野別の減少要因(対期初下期計画比)

|      | 増減額    | 減少要因                                        |
|------|--------|---------------------------------------------|
| 通信   | ▲10億円  | 国内携帯電話関連大幅減(電源用IC等)<br>海外向け携帯電話関連減(LCDドライバ) |
| 電装   | ▲5億円   | 北米を中心に減速                                    |
| 産業   | ▲10億円  | 半導体設備関連を中心に減速                               |
| 民生   | +2億円   | 大手ゲーム機メーカーへの新規採用分が好調                        |
| OA   | ▲15億円  | PC周辺機器関連低迷が続く                               |
| 娯楽機器 | ▲130億円 | 下期予定機種の販売見込が当期に見込めず大幅減少                     |
| 合計   | ▲168億円 |                                             |

# 分野別の見通し

|      | 上期トレンド                                                                              | 下期トレンド                                                                              | 下期見通し                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 通信   |    |    | 海外向け携帯電話用LCDドライバー減少     |
| 電装   |    |    | ホンダ系・トヨタ系は堅調に推移         |
| 産業   |    |    | 半導体設備関連を中心に減速           |
| 民生   |   |   | 大手ゲーム機メーカー向け新規採用により増    |
| OA   |  |  | PC周辺機器関連低迷が続く           |
| 娯楽機器 |  |  | 下期予定機種の販売見込が当期に見込めず大幅減少 |

## ●1株当たり配当金

|       | 2008／3期<br>実績 | 2009／3期<br>(見通し) |
|-------|---------------|------------------|
| 第2四半期 | 18円00銭        | 20円00銭           |
| 期末    | 20円00銭        | 20円00銭(予定)       |
| 年間    | 38円00銭        | 40円00銭(予定)       |

# 連絡先

新光商事株式会社

取締役企画室長 正木 輝

企画室 課長 内野泰宏

Tel: 03-6361-8062

Fax: 03-5437-8481

E-mail: [t-masaki@st.shinko-sj.co.jp](mailto:t-masaki@st.shinko-sj.co.jp)

[uchino@st.shinko-sj.co.jp](mailto:uchino@st.shinko-sj.co.jp)

住所: 〒141-8540

東京都品川区大崎1-2-2

アートビレッジ大崎セントラルタワー13階

HP: <http://www.shinko-sj.co.jp>