



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

---

## 2010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

2009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の業界動向・技術トレンド等の変化
- ・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的大幅な変動

---

## 第2四半期決算短信の概要

---

## 2010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下回ったものの、  
経常利益は、ほぼ計画どおりに推移

- 電装関連は緩やかながら回復へ
- 娯楽機器関連の売上が第3四半期以降へ

## 第2四半期決算の概要

### ● 期初予想との比較

(百万円)

|             | 2010年3月期<br>第2四半期期初予想 | 2010年3月期<br>第2四半期 | 予想比    |
|-------------|-----------------------|-------------------|--------|
| 売上高         | 58,000                | 54,199            | 93.4%  |
| 営業利益        | 700                   | 836               | 119.4% |
| 経常利益        | 700                   | 682               | 97.4%  |
| 第2四半期純利益    | 400                   | 350               | 87.5%  |
| 1株当たり四半期純利益 | 16円16銭                | 14円16銭            | △2円00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)

|             | 2009年3月期<br>第2四半期 | 2010年3月期<br>第2四半期 | 前年比     |
|-------------|-------------------|-------------------|---------|
| 売上高         | 88,823            | 54,199            | 61.0%   |
| 売上総利益       | 7,321             | 4,659             | 63.6%   |
| (売上総利益率)    | (8.2%)            | (8.6%)            | —       |
| 販管費         | 5,103             | 3,822             | 74.9%   |
| 営業利益        | 2,217             | 836               | 37.7%   |
| 経常利益        | 2,392             | 682               | 28.5%   |
| 第2四半期純利益    | 1,101             | 350               | 31.8%   |
| 1株当たり四半期純利益 | 44円48銭            | 14円16銭            | △30円32銭 |

## セグメント情報

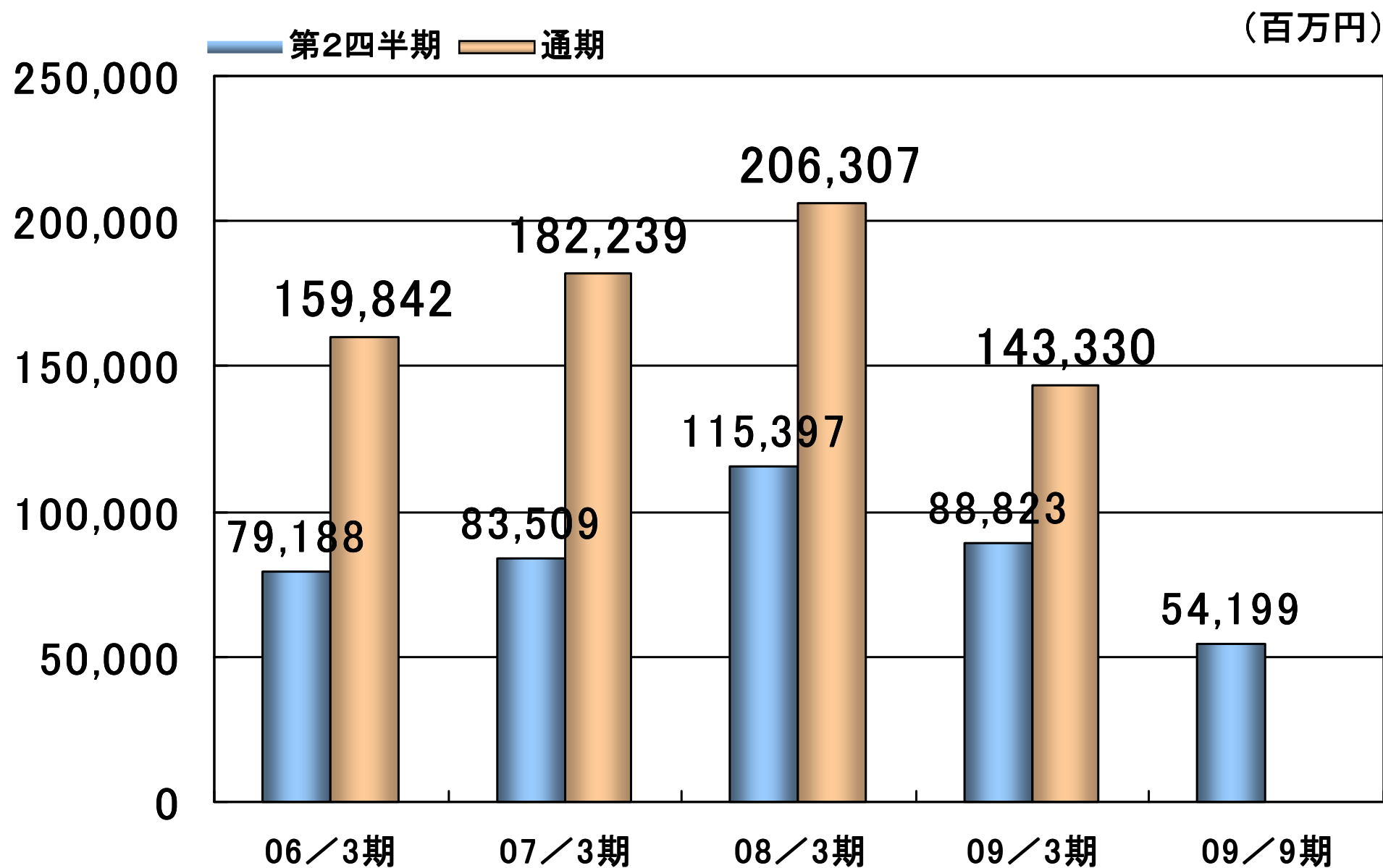
※ここでの営業利益は管理部門等の間接経費は含んでおりません

(百万円)

| 事業の種類別   |       | 2009年3月期第2四半期 | 2010年3月期第2四半期 | 前年同期比 |
|----------|-------|---------------|---------------|-------|
| 電子部品事業   | 売上高   | 57,530        | 44,472        | 77.3% |
|          | 営業利益※ | 2,600         | 1,498         | 57.6% |
| アッセンブリ事業 | 売上高   | 27,304        | 7,994         | 29.3% |
|          | 営業利益※ | 771           | 461           | 59.8% |
| その他の事業   | 売上高   | 3,989         | 1,732         | 43.4% |
|          | 営業利益※ | 181           | 30            | 16.6% |

| 所在地別 |       | 2009年3月期第2四半期 | 2010年3月期第2四半期 | 前年同期比  |
|------|-------|---------------|---------------|--------|
| 日本   | 売上高   | 73,187        | 44,558        | 63.4%  |
|      | 営業利益※ | 3,339         | 1,645         | 49.3%  |
| アジア  | 売上高   | 14,601        | 9,238         | 63.3%  |
|      | 営業利益※ | 206           | 285           | 138.3% |
| 北米   | 売上高   | 1,034         | 401           | 38.8%  |
|      | 営業利益※ | 21            | △14           | —      |

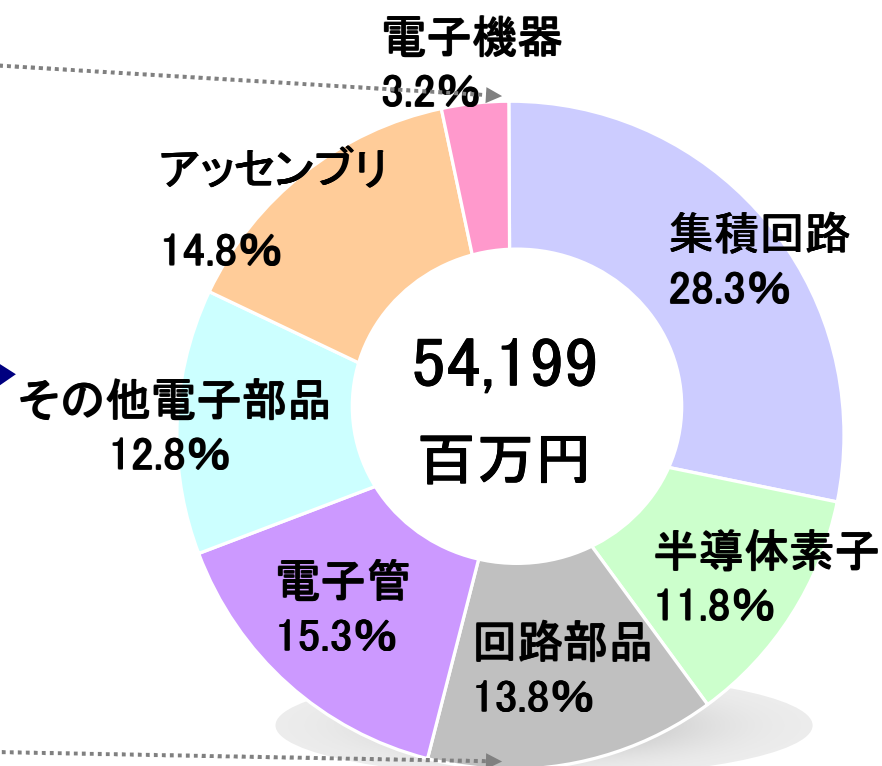
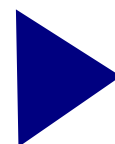
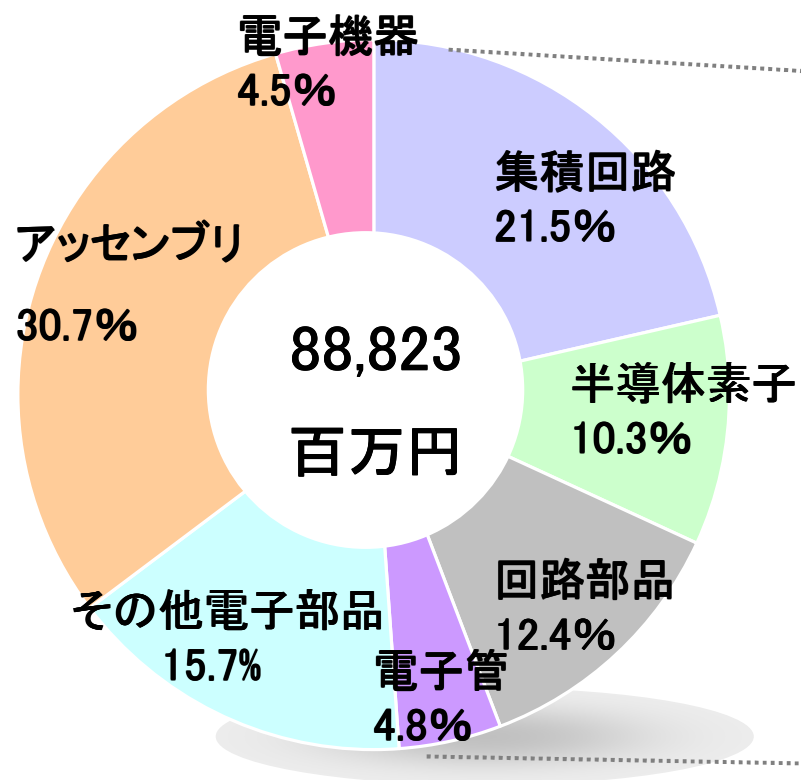
# 売上高推移



# 品種別売上高構成

【2009年3月期第2四半期】

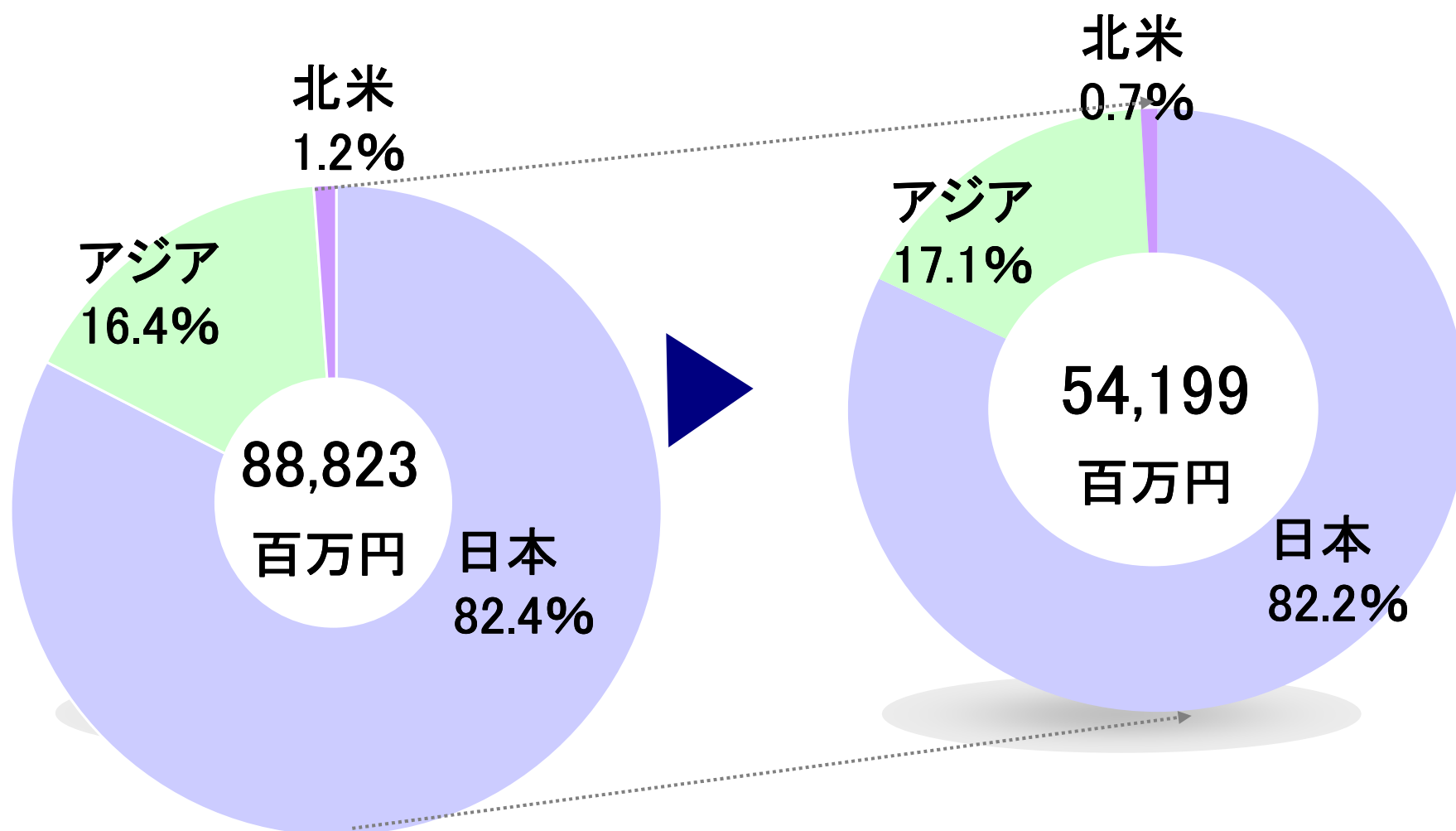
【2010年3月期第2四半期】



## エリア別売上高構成

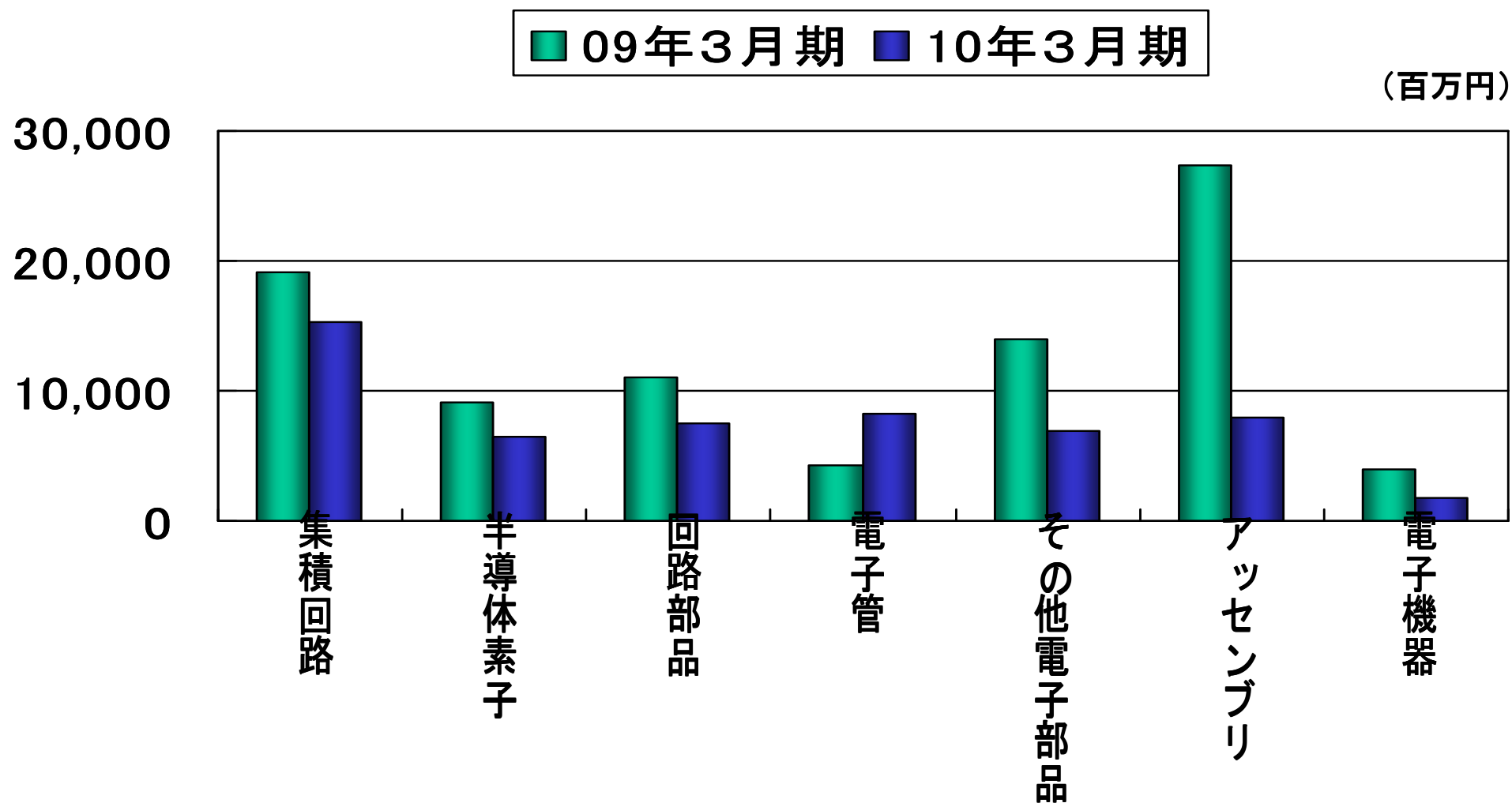
【2009年3月期第2四半期】

【2010年3月期第2四半期】

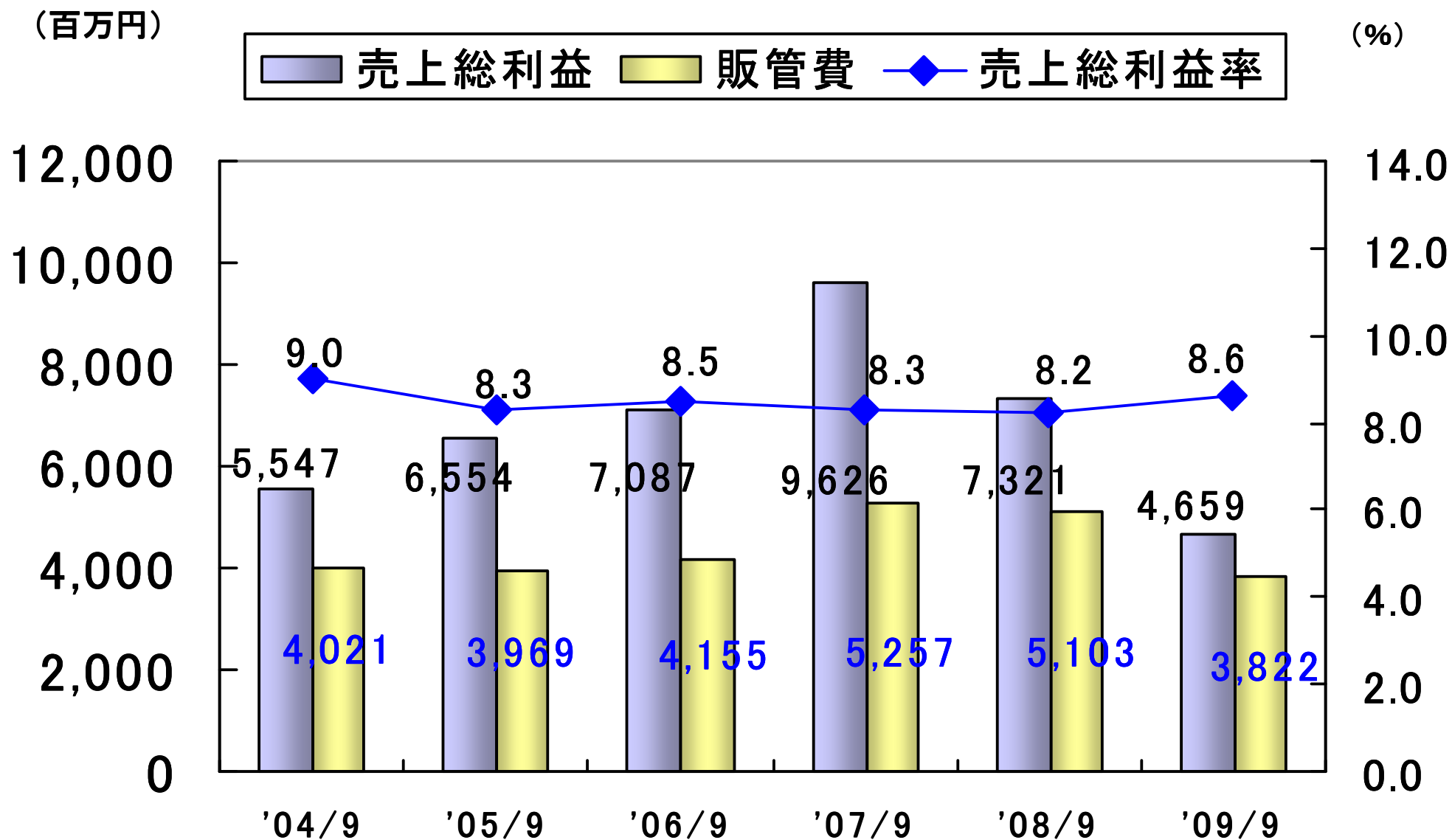


## 品種別売上高前年同期比較

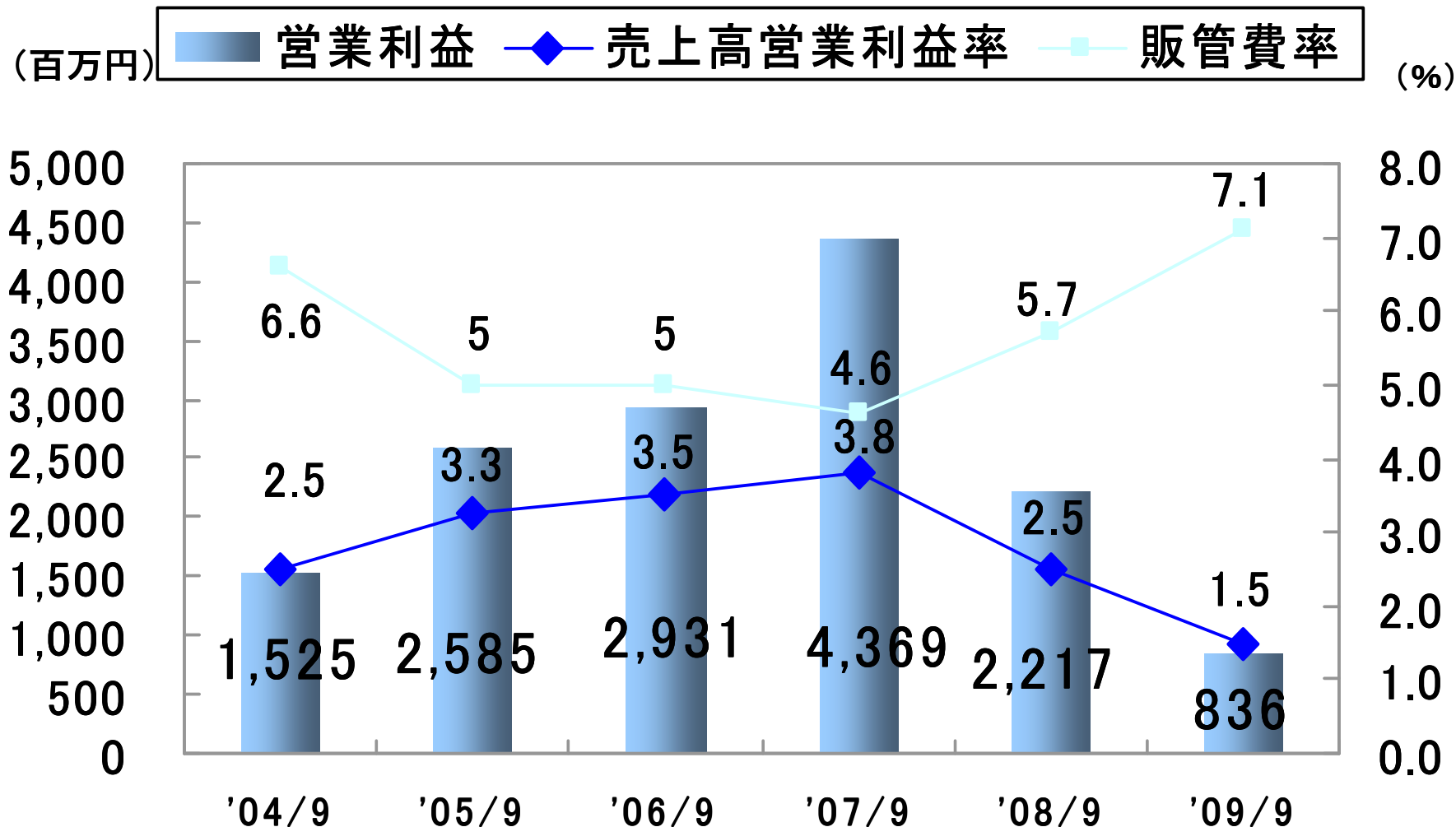
## セグメント前年同期比較



# 売上総利益／売上総利益率／販管費



# 営業利益／売上高営業利益率



## 営業外損益・特別損益等の主な増減要因(増減分析)

|              | 2009年3月期<br>第2四半期 | 2010年3月期<br>第2四半期 | 増減額    |
|--------------|-------------------|-------------------|--------|
| 営業利益         | 2,217             | 836               | △1,381 |
| 営業外損益        | 174               | △154              | —      |
| 経常利益         | 2,392             | 682               | △1,709 |
| 特別利益         | 30                | 45                | 15     |
| 特別損失         | 76                | 137               | 60     |
| うち、特別退職金     | —                 | 46                | 46     |
| NT販売本社移転関係   | —                 | 56                | 56     |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,345             | 591               | △1,754 |
| 法人税等         | 1,177             | 242               | △934   |
| 少数株主利益       | 67                | △0                | △67    |
| 四半期純利益       | 1,101             | 350               | △750   |

# 要約貸借対照表1

(百万円)

|                  | 2009年3月期<br>第2四半期 | 2010年3月期<br>第2四半期 | 増減額    | 2009年3月期<br>期末 |
|------------------|-------------------|-------------------|--------|----------------|
| 資産合計             | 85,965            | 76,739            | △9,226 | 70,500         |
| 流動資産             | 77,761            | 68,888            | △8,872 | 62,918         |
| 内、現金及び預金         | 19,410            | 17,459            | △1,915 | 16,442         |
| 受取手形及び売掛金        | 39,660            | 33,004            | △6,656 | 27,735         |
| たな卸資産            | 11,811            | 12,297            | 486    | 10,910         |
| 固定資産             | 8,204             | 7,850             | △354   | 7,582          |
| 内、投資有価証券及び関係会社株式 | 2,530             | 2,280             | △250   | 1,836          |

## 要約貸借対照表2

|              | 2009年3月期第<br>2四半期 | 2010年3月期第<br>2四半期 | 増減額    | 2009年3月期<br>期末 |
|--------------|-------------------|-------------------|--------|----------------|
| 負債合計         | 37,105            | 29,684            | △7,420 | 22,986         |
| 流動負債         | 33,638            | 25,716            | △7,921 | 18,976         |
| 内、支払手形及び買掛金  | 29,774            | 21,276            | △8,498 | 14,105         |
| 短期借入金        | 1,510             | 3,358             | 1,848  | 3,526          |
| 固定負債         | 3,466             | 3,968             | 501    | 4,009          |
| 長期借入金        | 2,000             | 2,500             | 500    | 2,500          |
| 純資産合計        | 48,860            | 47,054            | △1,806 | 47,513         |
| 内、資本金及び資本剰余金 | 19,102            | 19,102            | 0      | 19,102         |
| 利益剰余金        | 29,373            | 28,622            | △751   | 28,767         |
| 自己資本比率       | 56.4%             | 61.0%             | 4.6%   | 67%            |

# キャッシュ・フロー

(百万円)

|                  | 2009年3月期<br>第2四半期 | 2010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 | 801               | 2,526             | 1,725  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △173              | △332              | △159   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △1,413            | △668              | 745    |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 19,410            | 17,459            | △1,950 |



## 今後の施策



## 今後の施策

- 1 NECエレクトロニクスとのビジネス状況について
- 2 中国市場への販売強化について
- 3 新規DRAMビジネスの販売強化について
- 4 娯楽機器事業の見通し

## 1. NECエレクトロニクスとのビジネス状況について

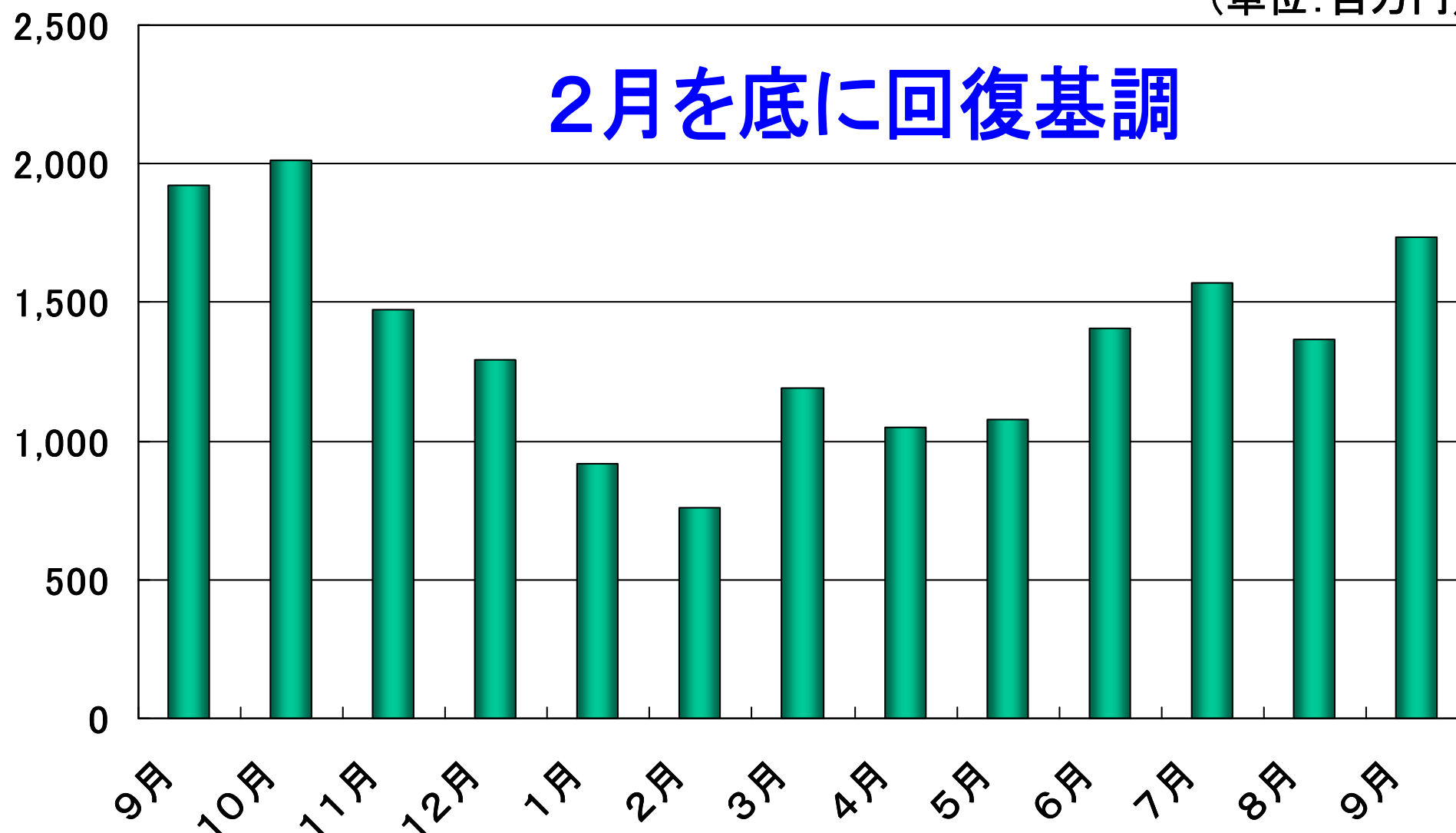
当社の強みを活かした販売施策を強力に推進

- ①電装関連顧客への対応を強化
- ②娯楽機器関連顧客への拡販強化
- ③中国ローカルビジネスの拡大

## 1. NECエレクトロニクスとのビジネス状況について

### 当社から電装顧客への売上推移

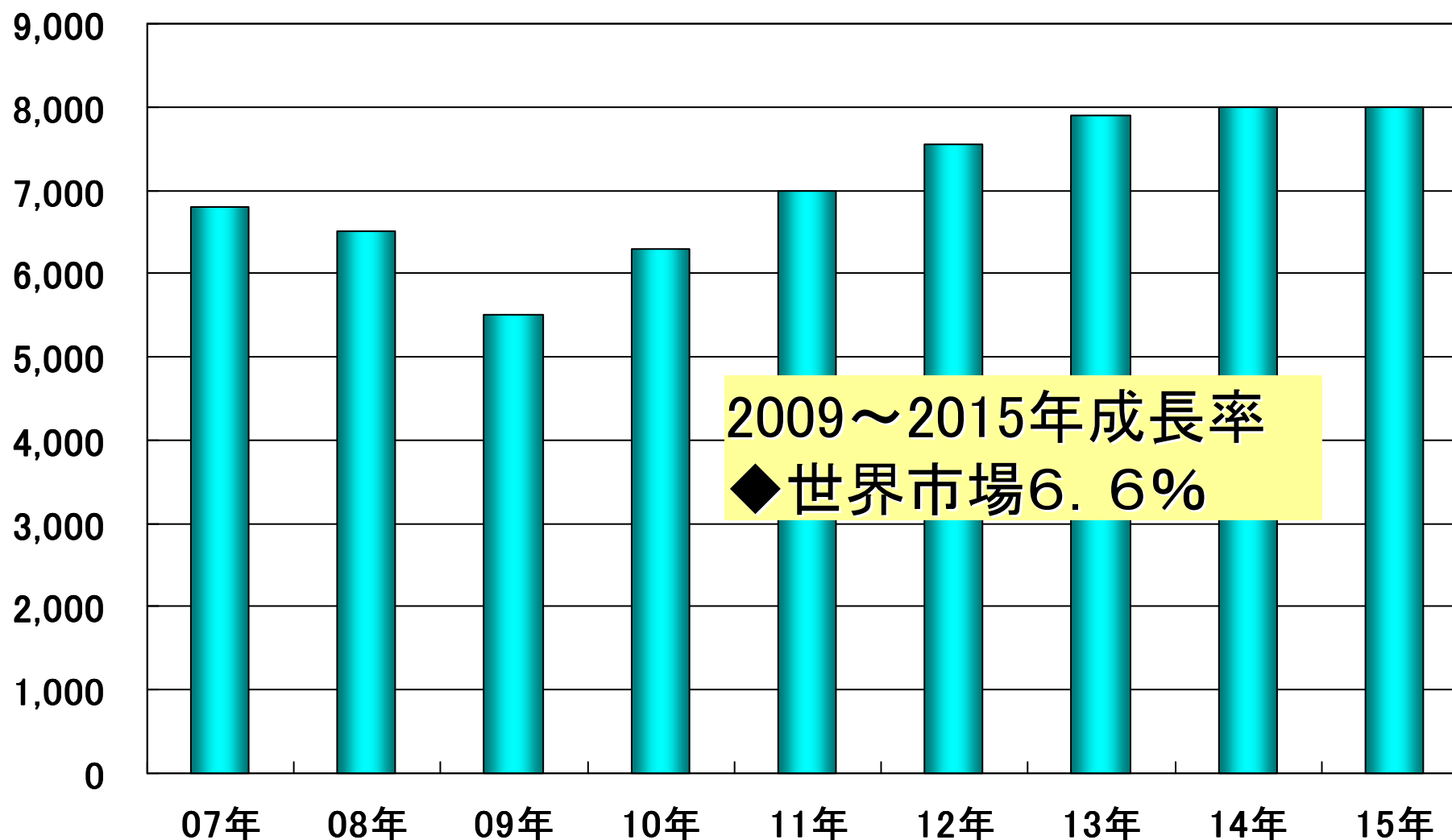
(単位: 百万円)



## 1. NECエレクトロニクスとのビジネス状況について

### 世界自動車生産台数予測

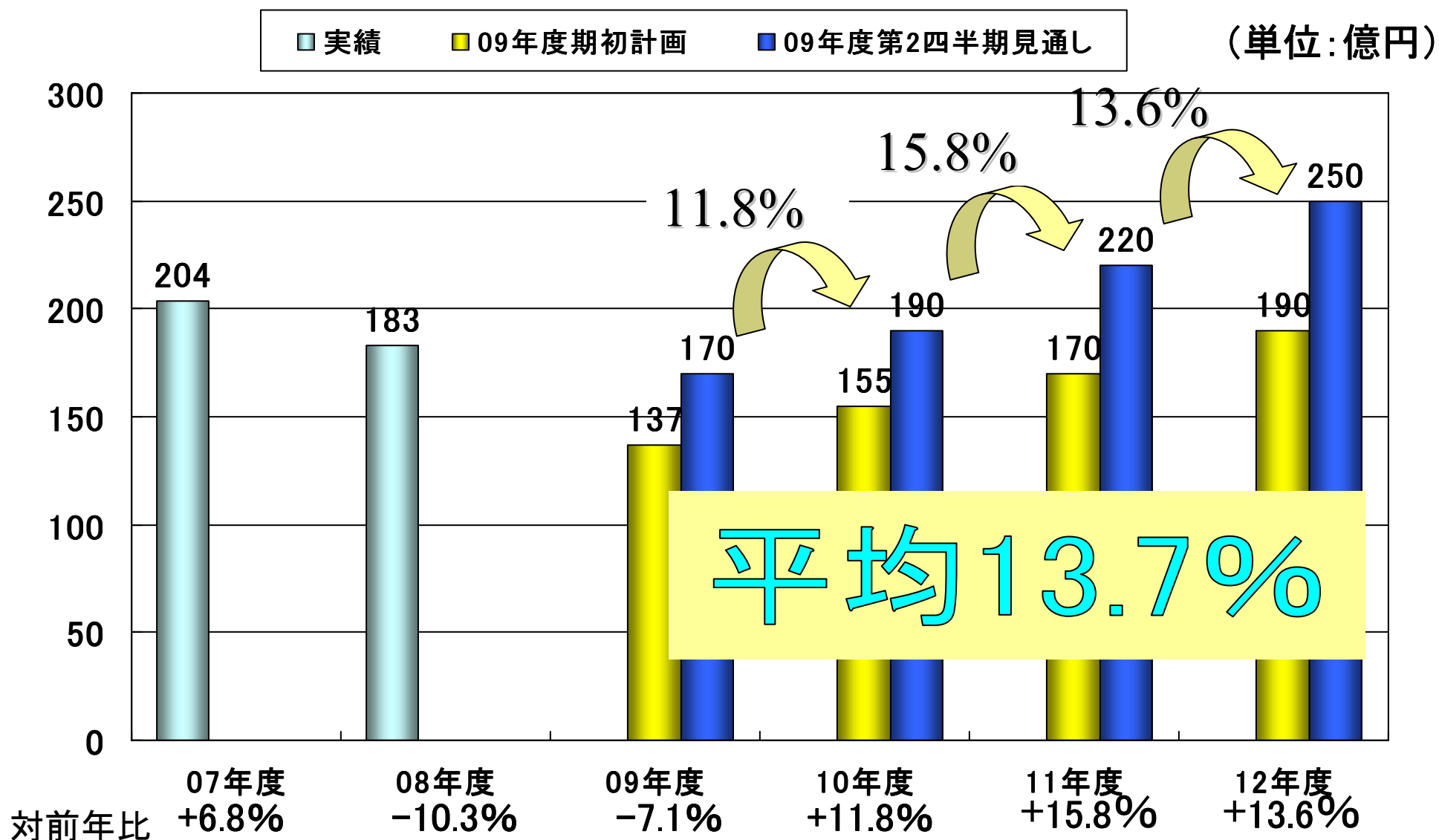
(単位:万台)



出典:米CSM Worldwide社 日経Automotive Technology2009/05号より

# 1. NECエレクトロニクスとのビジネス状況について

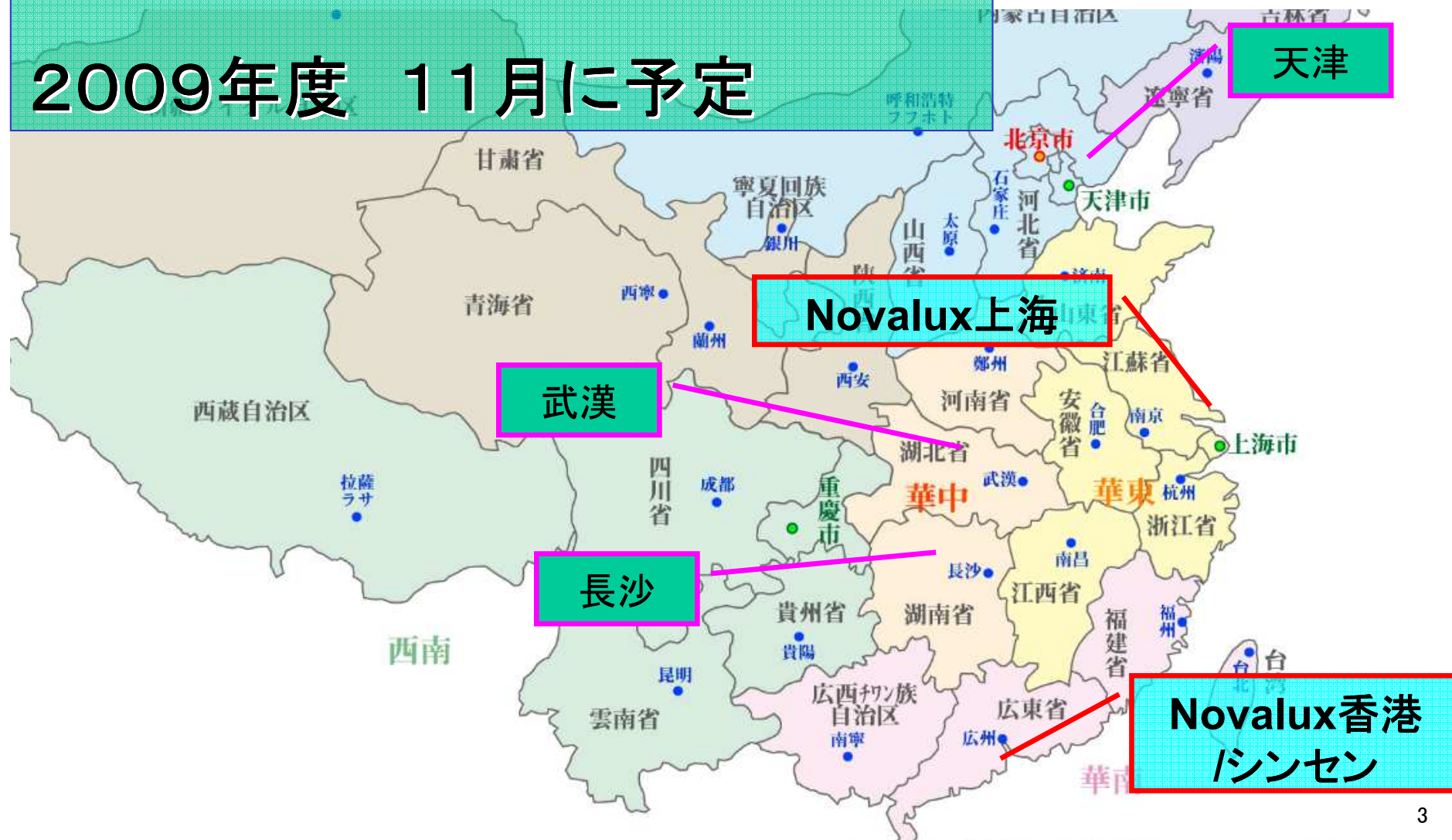
## 電装分野の売上高見通し



## 2. 中国市場の販売強化について

中国大陆に3拠点の出店を計画

2009年度 11月に予定



## 2. 中国市場の販売強化について

| 出店エリア | 対象マーケット                      |
|-------|------------------------------|
| 長沙エリア | 電力メーター      衛星放送受信機    etc   |
| 武漢エリア | 電装関連      通信インフラ(光伝送)    etc |
| 天津エリア | 電装関連      産業系      etc       |

### 3. 新規DARMビジネスの販売強化について

## 新規商権獲得に向けて

| NO | ベンダ名               | 所在地       | 特徴・保有技術                     |
|----|--------------------|-----------|-----------------------------|
| 1  | Avalent Technology | US        | ファブレスASICベンダ                |
| 2  | ATRC               | 日本        | LEDバックライトコントロール             |
| 3  | コスモデザイン            | 日本        | 電源IC等ファブレスICベンダ             |
| 4  | ナンヤテクノロジー          | 日本        | 汎用Mobile向DRAM               |
| 5  | SorbusMemory       | 日本        | CustomerOrientedメモリファブレスベンダ |
| 6  | SPIRIT             | Russia    | MP3、WMA、MPEG等向けミドルウェア       |
| 7  | Verisilicon        | US        | ファブレスASICベンダ                |
| 8  | Virage Logic       | US        | 半導体IP ベンダ(ロジック、メモリ等)        |
| 9  | Wavesat            | Canada    | WiMAX、及び次世代通信規格向けチップセット     |
| 10 | A社                 | Singapore | MP3の音質向上処理IP、IC、モジュール       |
| 11 | B社                 | US        | 多軸MEMS慣性センサ                 |
| 12 | C社                 | US        | クロックのIP、ICベンダ               |

その他10社検討中

### 3. 新規DARMビジネスの販売強化について

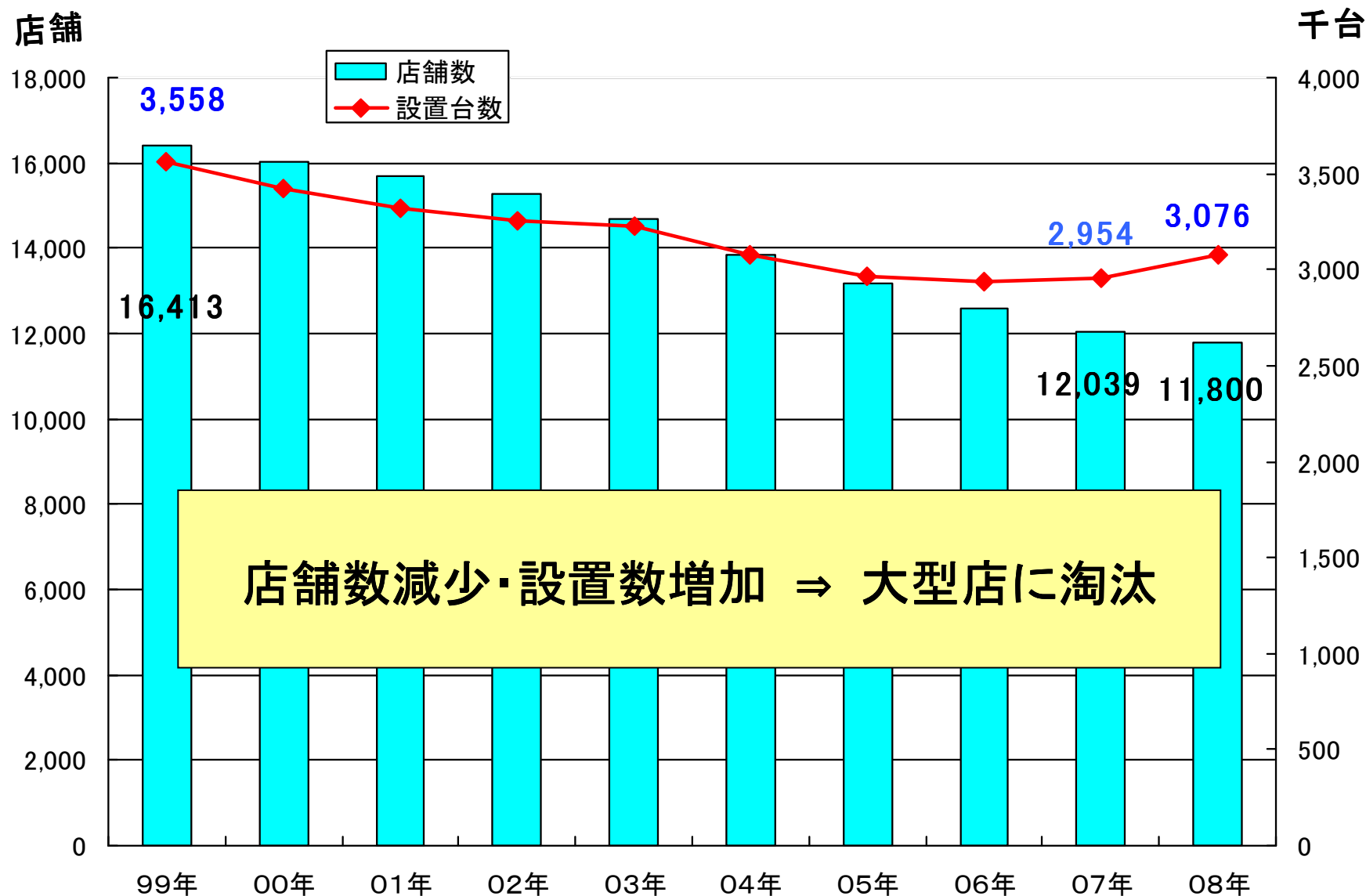
## Nanya Technology社製DRAM 本格的に販売強化

- システムメモリ専任グループの設置(09年12月)
- 携帯電話・デジタルコンシューマ・電装分野に特化
- 2011年に年商100億円を目指す

## 4. 娯楽機器事業の見通し

### パチンコ店舗数・設置台数の推移

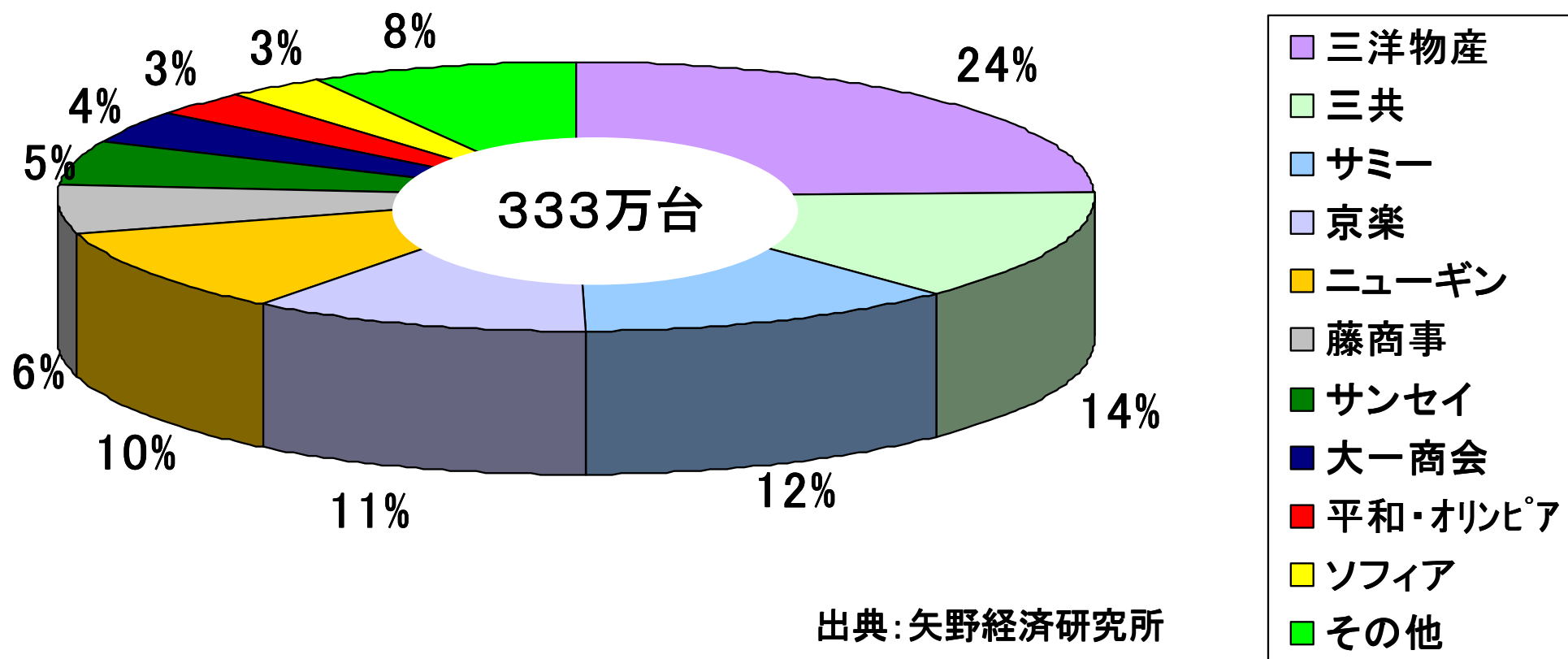
出典：矢野経済研究所



## 4. 娯楽機器事業の見通し

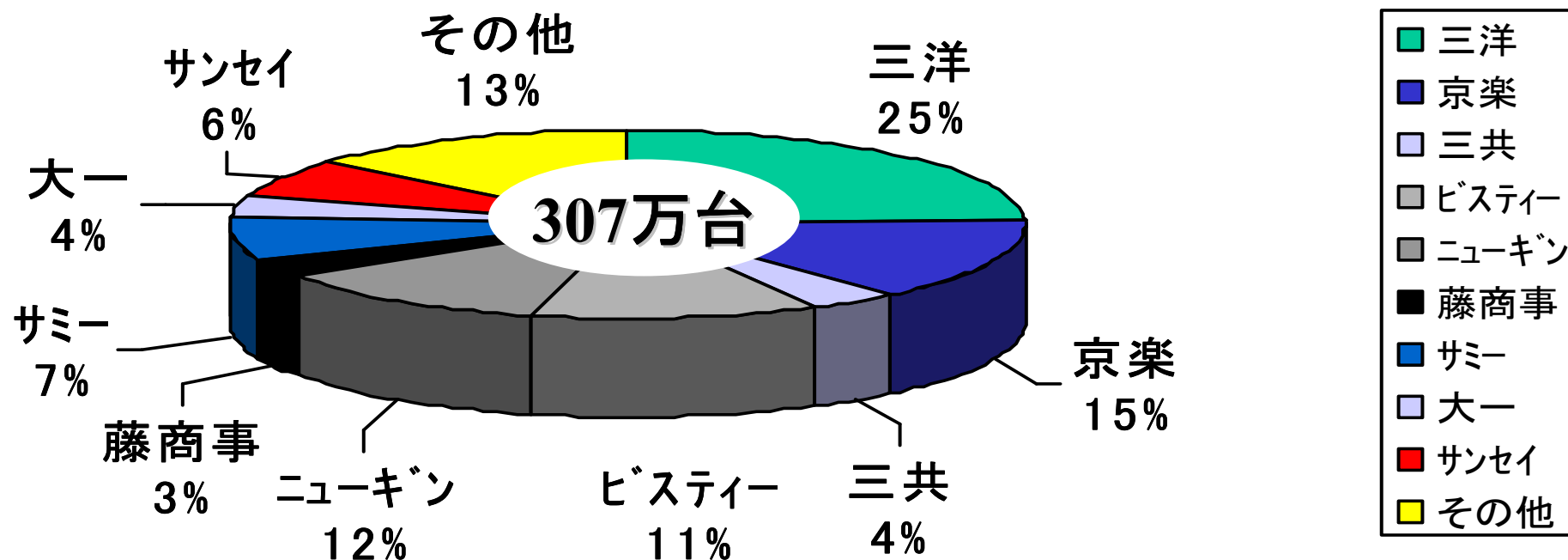
### ● 2008年度 パチンコ台販売台数シェア

期間：2008年度の各社決算期を基準



## 4. 娯楽機器事業の見通し

### パチンコメーカー別設置シェア(09年5月時点)

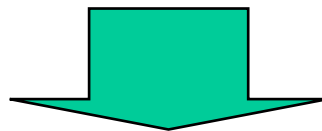


出典: 矢野経済研究所

## 4. 娯楽機器事業の見通し

### ●通期の見通し

第2四半期迄に見込んでいた機種が第3四半期以降へ



通期では計画を達成できる見通し



---

## 2010年3月期の見通し

---

## 通期業績見通し

### ● 期初計画は達成を見込む

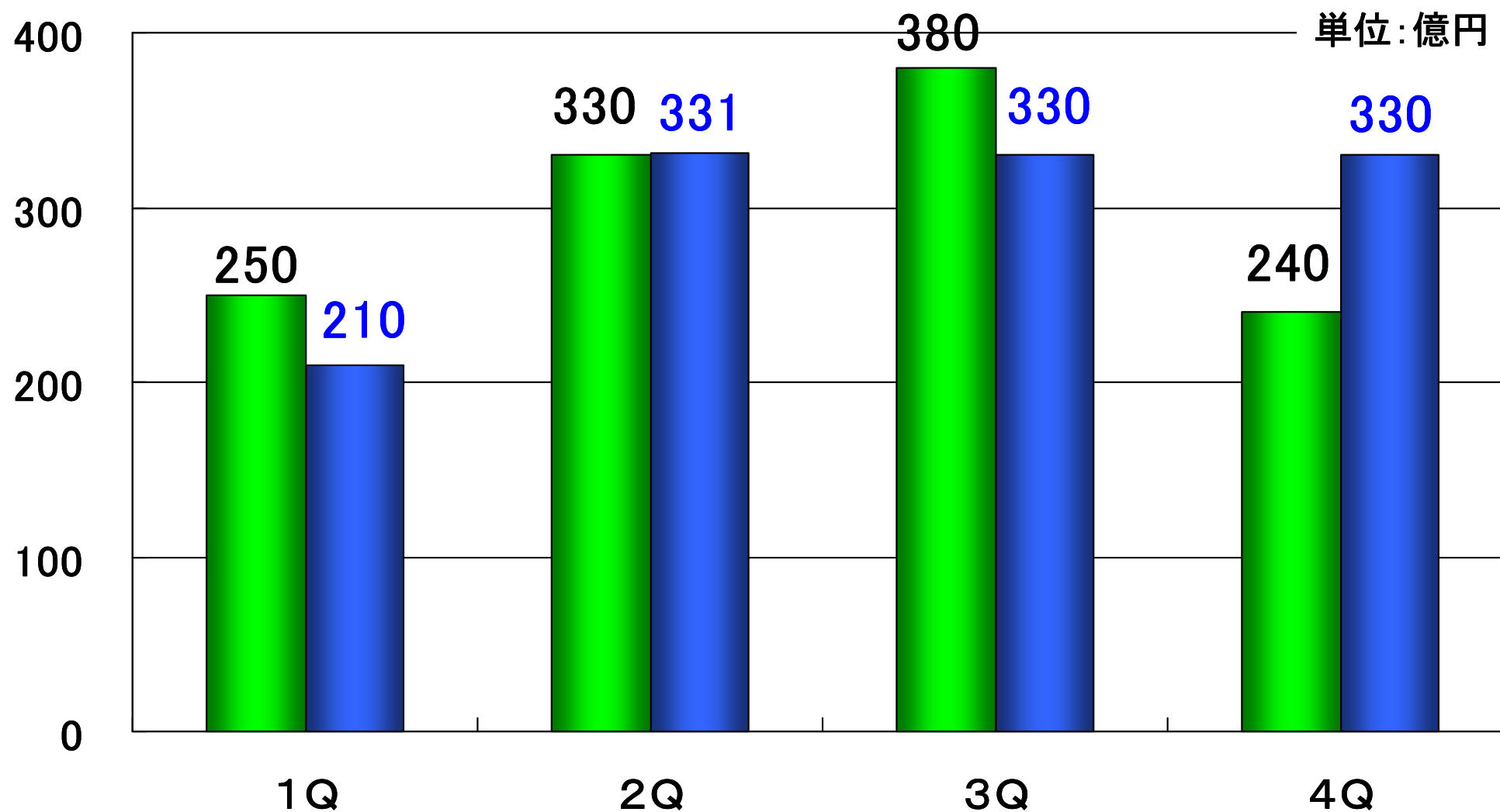
(百万円)

|       | 2010年3月期<br>第2四半期実績 | 2010年3月期<br>下期見通し | 2010年3月期<br>通期見通し |
|-------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 売上高   | 54,199              | 65,801            | 120,000           |
| 営業利益  | 836                 | 964               | 1,800             |
| 経常利益  | 682                 | 1,118             | 1,800             |
| 当期純利益 | 350                 | 650               | 1,000             |

## 通期業績見通し

### 10年3月期 売上見通し

■ 計画 ■ 実績および見通し



# 株主還元について

## ●1株当たり配当金

|       | 2009／3期<br>実績 | 2010／3期<br>(見通し) |
|-------|---------------|------------------|
| 第2四半期 | 20円00銭        | 20円00銭           |
| 期末    | 20円00銭        | 20円00銭(予定)       |
| 年間    | 40円00銭        | 40円00銭(予定)       |

新光商事株式会社

取締役 管理部門統括 正木 輝

経営企画部 落合 彰、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>