

2015年1月29日

2015年3月期 第3四半期
決算カンファレンスコール資料

代表取締役社長
山口 悟郎

2015年3月期 第3四半期累計 決算概要

(単位：百万円)

	2014年3月期 第3四半期累計		2015年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	率
売上高	1,071,388	100.0%	1,101,692	100.0%	30,304	2.8%
営業利益	89,696	8.4%	90,222	8.2%	526	0.6%
税引前四半期純利益	110,344	10.3%	114,667	10.4%	4,323	3.9%
四半期純利益	69,364	6.5%	73,971	6.7%	4,607	6.6%
設備投資額	39,858	3.7%	41,816	3.8%	1,958	4.9%
減価償却費	47,128	4.4%	44,864	4.1%	-2,264	-4.8%
研究開発費	36,374	3.4%	40,418	3.7%	4,044	11.1%
平均為替レート	ドル	99円	107円			
	ユーロ	132円	140円			
為替変動による 影響額 (前年同期比)	売上高	約 1,180億円	約 420億円			
	税引前四半期 純利益	約 240億円	約 80億円			

2015年3月期 第3四半期累計 事業セグメント別売上高

(単位：百万円)

	2014年3月期 第3四半期累計		2015年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	率
ファインセラミック部品関連事業	58,929	5.5%	66,128	6.0%	7,199	12.2%
半導体部品関連事業	139,522	13.0%	159,561	14.5%	20,039	14.4%
ファインセラミック応用品関連事業	195,854	18.3%	189,333	17.2%	-6,521	-3.3%
電子デバイス関連事業	216,295	20.2%	213,050	19.3%	-3,245	-1.5%
部品事業 計	610,600	57.0%	628,072	57.0%	17,472	2.9%
通信機器関連事業	147,778	13.8%	146,346	13.3%	-1,432	-1.0%
情報機器関連事業	221,550	20.7%	241,744	21.9%	20,194	9.1%
機器事業 計	369,328	34.5%	388,090	35.2%	18,762	5.1%
その他の事業	123,177	11.5%	123,176	11.2%	-1	-0.0%
調整及び消去	-31,717	-3.0%	-37,646	-3.4%	-5,929	-
売上高	1,071,388	100.0%	1,101,692	100.0%	30,304	2.8%

部品事業、機器事業ともに増収

2015年3月期 第3四半期累計 事業セグメント別利益

(単位：百万円)

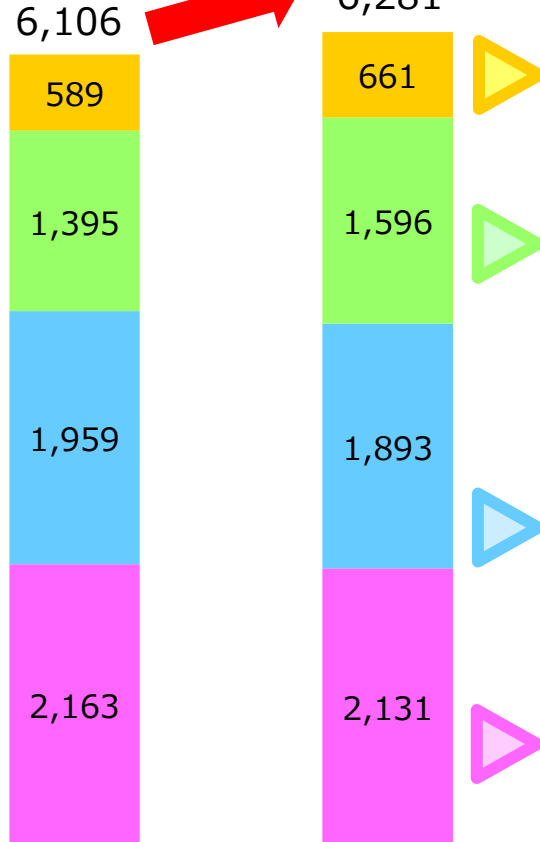
	2014年3月期 第3四半期累計		2015年3月期 第3四半期累計		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	率
ファインセラミック部品関連事業	8,484	14.4%	11,167	16.9%	2,683	31.6%
半導体部品関連事業	24,956	17.9%	24,617	15.4%	-339	-1.4%
ファインセラミック応用品関連事業	22,816	11.6%	9,570	5.1%	-13,246	-58.1%
電子デバイス関連事業	21,240	9.8%	28,281	13.3%	7,041	33.1%
部品事業 計	77,496	12.7%	73,635	11.7%	-3,861	-5.0%
通信機器関連事業	1,870	1.3%	-3,223	-	-5,093	-
情報機器関連事業	17,112	7.7%	25,432	10.5%	8,320	48.6%
機器事業 計	18,982	5.1%	22,209	5.7%	3,227	17.0%
その他の事業	3,479	2.8%	4,095	3.3%	616	17.7%
事業利益 計	99,957	9.3%	99,939	9.1%	-18	-0.0%
本社部門損益等	10,387	-	14,728	-	4,341	41.8%
税引前四半期純利益	110,344	10.3%	114,667	10.4%	4,323	3.9%

情報機器、電子デバイス、ファインセラミック部品関連事業が大幅な増益

2015年3月期 第3四半期累計 - 部品事業 (売上高) -

+175
(+2.9%)

(単位: 億円)



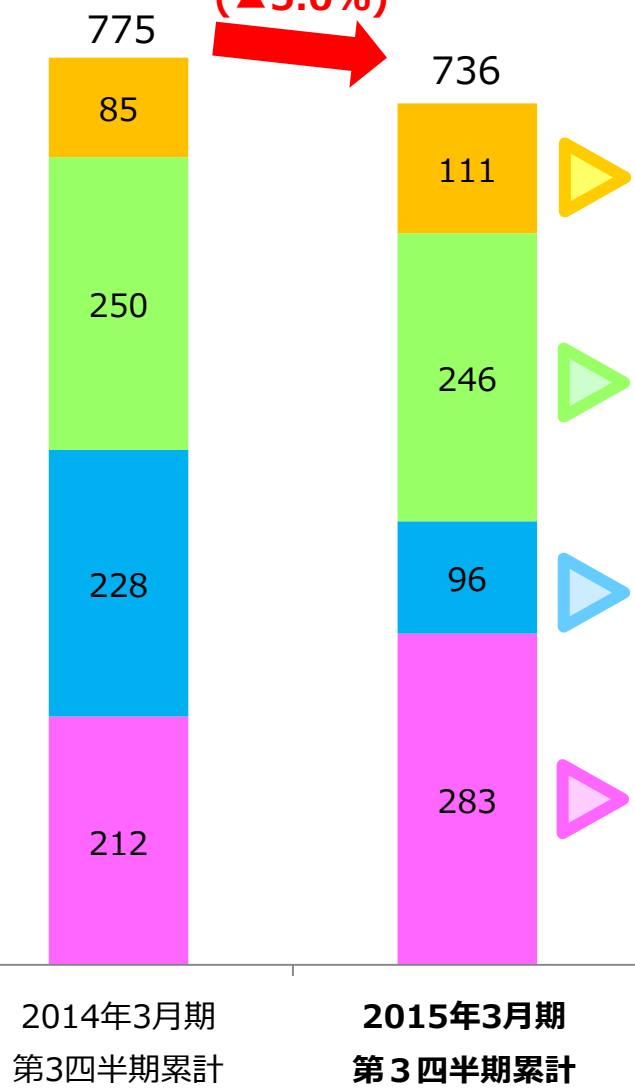
前年同期比 増減額 (率)	主な増減要因
ファインセラミック 部品 +72億円 (+12.2%)	産業機械向け部品、LED用サファイア基板、 車載用カメラモジュール等の売上増
半導体部品 +201億円 (+14.4%)	<ul style="list-style-type: none"> スマートフォンや通信インフラ、LED用のセラミックパッケージの売上増 有機基板事業の売上増 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 旧トッパンNECサーキットソリューションズ(株)が 期初より貢献
ファインセラミック 応用品 ▲66億円 (▲3.3%)	ソーラーエネルギー事業の減収 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 価格下落の影響 ▶ 国内電力会社での系統接続保留の影響
電子デバイス ▲32億円 (▲1.5%)	<ul style="list-style-type: none"> スマートフォン向けコンデンサ、コネクタ等の売上増 前期に実施した民生用タッチパネル事業等の 構造改革の影響により減少

2014年3月期
第3四半期累計

2015年3月期
第3四半期累計

2015年3月期 第3四半期累計 – 部品事業（事業利益） –

▲39
(▲5.0%) (単位: 億円)

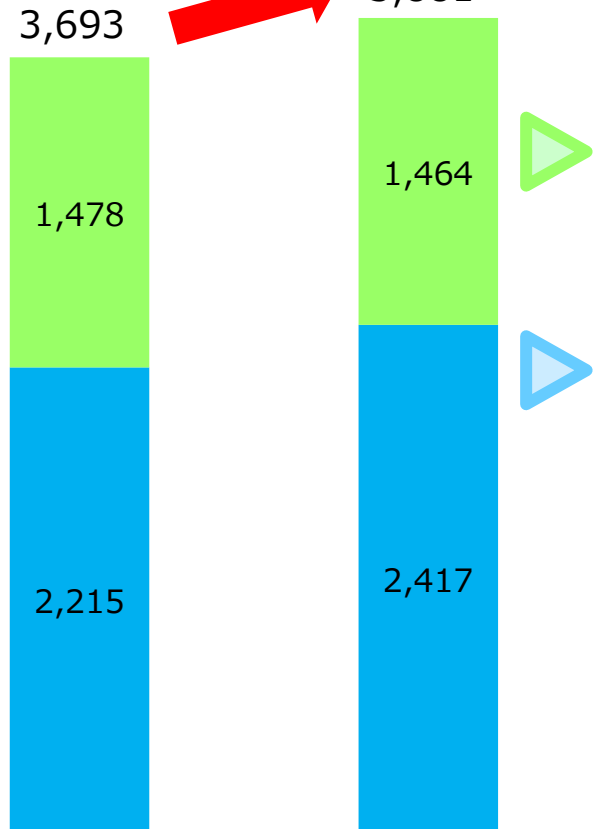


前年同期比 増減額 (率)	主な増減要因
ファインセラミック 部品 +26億円 (+31.6%)	<ul style="list-style-type: none"> 増収及び原価低減効果により増加 事業利益率は16.9%へ上昇
半導体部品 ▲4億円 (▲1.4%)	有機基板事業の減益 <ul style="list-style-type: none"> サーバー向け有機パッケージの売上減 製品ミックスの変化
ファインセラミック 応用品 ▲132億円 (▲58.1%)	ソーラーエネルギー事業の減収及び価格競争の激化等の影響により減少
電子デバイス +71億円 (+33.1%)	<ul style="list-style-type: none"> スマートフォン向け部品の売上増 原価低減及び構造改革の効果 事業利益率は13.3%へ上昇

2015年3月期 第3四半期累計 – 機器事業（売上高） –

+188
(+5.1%)

(単位: 億円)



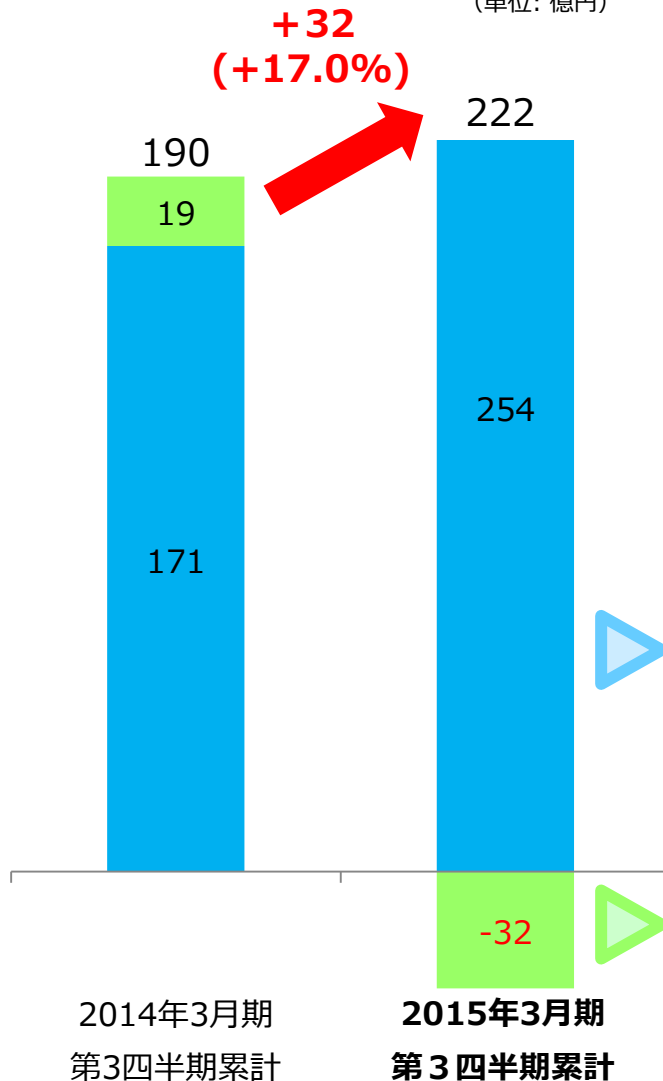
前年同期比増減額 (率)	主な増減要因
通信機器 ▲14億円 (▲1.0%)	<ul style="list-style-type: none"> 顧客開拓及び積極的な新モデル投入により、海外向けの売上は増加 市場低迷により、国内向けの売上は減少
情報機器 +202億円 (+9.1%)	海外市場を中心に複合機の販売台数が増加

2014年3月期
第3四半期累計

2015年3月期
第3四半期累計

2015年3月期 第3四半期累計 — 機器事業（事業利益） —

(単位: 億円)



前年同期比 増減額 (率)	主な増減要因
情報機器 +83億円 (+48.6%)	<ul style="list-style-type: none"> 機器の販売増に伴う消耗品等の売上増 生産性向上及び原価低減の効果により、事業利益率は10.5%へ上昇
通信機器 ▲51億円 (-)	<ul style="list-style-type: none"> 国内での天候要因による生産減等の影響 既存モデルの販売促進費の増加

2015年3月期 第3四半期（3ヵ月）決算概要（第2四半期比）

（単位：百万円）

	2015年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期		金額	率
	金額	売上高比	金額	売上高比		
売上高	379,615	100.0%	387,363	100.0%	7,748	2.0%
営業利益	35,969	9.5%	35,471	9.2%	-498	-1.4%
税引前四半期純利益	37,438	9.9%	46,549	12.0%	9,111	24.3%
四半期純利益	24,182	6.4%	30,322	7.8%	6,140	25.4%
設備投資額	15,486	4.1%	11,346	2.9%	-4,140	-26.7%
減価償却費	14,857	3.9%	16,445	4.2%	1,588	10.7%
研究開発費	13,430	3.5%	13,938	3.6%	508	3.8%
平均為替レート	ドル	104円	115円			
	ユーロ	138円	143円			
為替変動による 影響額 (直前四半期比)	売上高	—	約160億円			
	税引前 四半期純利益	—	約20億円			

2015年3月期 第3四半期 事業セグメント別売上高（第2四半期比）

（単位：百万円）

	2015年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期		金額	率
	金額	構成比	金額	構成比		
ファインセラミック部品関連事業	22,372	5.9%	22,904	5.9%	532	2.4%
半導体部品関連事業	53,709	14.2%	57,388	14.8%	3,679	6.8%
ファインセラミック応用品関連事業	70,905	18.7%	64,619	16.7%	-6,286	-8.9%
電子デバイス関連事業	72,656	19.1%	74,207	19.2%	1,551	2.1%
部品事業 計	219,642	57.9%	219,118	56.6%	-524	-0.2%
通信機器関連事業	53,040	14.0%	54,791	14.2%	1,751	3.3%
情報機器関連事業	80,166	21.1%	84,096	21.7%	3,930	4.9%
機器事業 計	133,206	35.1%	138,887	35.9%	5,681	4.3%
その他の事業	41,843	11.0%	39,719	10.2%	-2,124	-5.1%
調整及び消去	-15,076	-4.0%	-10,361	-2.7%	4,715	—
売上高	379,615	100.0%	387,363	100.0%	7,748	2.0%

部品事業はほぼ横ばいとなったものの、機器事業は増収

2015年3月期 第3四半期 事業セグメント別利益（第2四半期比）

（単位：百万円）

	2015年3月期				増減	
	第2四半期		第3四半期		金額	率
	金額	売上高比	金額	売上高比		
ファインセラミック部品関連事業	3,654	16.3%	4,158	18.2%	504	13.8%
半導体部品関連事業	9,000	16.8%	9,962	17.4%	962	10.7%
ファインセラミック応用品関連事業	2,956	4.2%	3,794	5.9%	838	28.3%
電子デバイス関連事業	9,020	12.4%	11,597	15.6%	2,577	28.6%
部品事業 計	24,630	11.2%	29,511	13.5%	4,881	19.8%
通信機器関連事業	2,326	4.4%	-1,965	—	-4,291	—
情報機器関連事業	9,604	12.0%	8,225	9.8%	-1,379	-14.4%
機器事業 計	11,930	9.0%	6,260	4.5%	-5,670	-47.5%
その他の事業	1,852	4.4%	1,601	4.0%	-251	-13.6%
事業利益 計	38,412	10.1%	37,372	9.6%	-1,040	-2.7%
本社部門損益等	-974	—	9,177	—	10,151	—
税引前四半期純利益	37,438	9.9%	46,549	12.0%	9,111	24.3%

機器事業は減益となったものの、部品事業は全セグメントで2桁の増益

2015年3月期 業績予想

(単位：百万円)

	2014年3月期		2015年3月期予想				増減金額		
			前回予想 (10月時点)		今回予想 (1月時点)				
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	売上高比	前期比	前回予想比	
売上高	1,447,369	100.0%	1,580,000	100.0%	1,530,000	100.0%	82,631	-50,000	
営業利益	120,582	8.3%	135,000	8.5%	135,000	8.8%	14,418	-	
税引前当期純利益	146,268	10.1%	158,000	10.0%	158,000	10.3%	11,732	-	
当期純利益	88,756	6.1%	97,000	6.1%	97,000	6.3%	8,244	-	
EPS (円)	241.93	-	264.40	-	264.40	-	22.47	-	
設備投資額	56,611	3.9%	64,000	4.1%	56,000	3.7%	-611	-8,000	
減価償却費	65,760	4.5%	65,000	4.1%	61,000	4.0%	-4,760	-4,000	
研究開発費	48,830	3.4%	54,000	3.4%	54,000	3.5%	5,170	-	
平均為替レート	ドル	100円	104円	109円					
	ユーロ	134円	137円	138円					
為替変動による影響額 (前期比)	売上高	約 1,400億円	約 240億円	約 520億円					
	税引前当期純利益	約 290億円	約 40億円	約 70億円					

(注) 1 2015年3月期今回予想のEPSは、2015年3月期第3四半期連結累計期間の希薄化後の期中平均株式数を用いて算出しています。

2 EPSは2013年10月1日に実施した株式分割 (普通株式1株を2株に分割) を、2014年3月期の期首 (2013年4月1日) に実施したと仮定し算出しています。

2015年3月期 事業セグメント別売上高予想

(単位：百万円)

	2014年3月期		2015年3月期予想				増減金額	
			前回予想 (10月時点)		今回予想 (1月時点)			
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	前回予想比
ファインセラミック部品関連事業	80,020	5.5%	91,000	5.7%	91,000	6.0%	10,980	-
半導体部品関連事業	187,891	13.0%	224,000	14.2%	224,000	14.6%	36,109	-
ファインセラミック応用品関連事業	272,795	18.9%	303,000	19.2%	273,000	17.9%	205	-30,000
電子デバイス関連事業	284,322	19.6%	291,000	18.4%	291,000	19.0%	6,678	-
部品事業 計	825,028	57.0%	909,000	57.5%	879,000	57.5%	53,972	-30,000
通信機器関連事業	186,749	12.9%	205,000	13.0%	205,000	13.4%	18,251	-
情報機器関連事業	307,848	21.3%	335,000	21.2%	335,000	21.9%	27,152	-
機器事業 計	494,597	34.2%	540,000	34.2%	540,000	35.3%	45,403	-
その他の事業	173,137	11.9%	178,000	11.3%	170,000	11.1%	-3,137	-8,000
調整及び消去	-45,393	-3.1%	-47,000	-3.0%	-59,000	-3.9%	-13,607	-12,000
売上高	1,447,369	100.0%	1,580,000	100.0%	1,530,000	100.0%	82,631	-50,000

2015年3月期 事業セグメント別利益予想

(単位：百万円)

	2014年3月期		2015年3月期予想				増減金額	
			前回予想 (10月時点)		今回予想 (1月時点)			
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	売上高比	前期比	前回予想比
ファインセラミック部品関連事業	11,836	14.8%	15,000	16.5%	15,000	16.5%	3,164	-
半導体部品関連事業	31,889	17.0%	33,600	15.0%	33,600	15.0%	1,711	-
ファインセラミック応用品関連事業	33,501	12.3%	15,000	5.0%	10,000	3.7%	-23,501	-5,000
電子デバイス関連事業	21,160	7.4%	35,900	12.3%	35,900	12.3%	14,740	-
部品事業 計	98,386	11.9%	99,500	10.9%	94,500	10.8%	-3,886	-5,000
通信機器関連事業	1,437	0.8%	8,300	4.0%	5,000	2.4%	3,563	-3,300
情報機器関連事業	28,193	9.2%	33,500	10.0%	33,500	10.0%	5,307	-
機器事業 計	29,630	6.0%	41,800	7.7%	38,500	7.1%	8,870	-3,300
その他の事業	6,276	3.6%	6,400	3.6%	5,400	3.2%	-876	-1,000
事業利益 計	134,292	9.3%	147,700	9.3%	138,400	9.0%	4,108	-9,300
本社部門損益等	11,976	-	10,300	-	19,600	-	7,624	9,300
税引前当期純利益	146,268	10.1%	158,000	10.0%	158,000	10.3%	11,732	-

ご参考

通信機器関連事業 第4四半期の取り組み

第3四半期

第4四半期

国内市場

au



URBANO V01

au



MARVERA 2

UQ mobile



KC-01

mineo



LUCE

計4機種

au



miraie

au



BASIO

au



GRATINA 2

計7機種 (予定)

海外市場

AT&T



DuraForce

Bell



DuraForce

U.S.Cellular



DuraForce

計3機種

中南米
(コロンビア他)



DuraForce

U.S.Cellular



DuraXA

Verizon



DuraXV

計8機種 (予定)

国内外 計7機種

国内外 計15機種 (予定)

ご参考

2015年3月期 第3四半期（3ヵ月）決算概要（前年同期比）

（単位：百万円）

	2014年3月期		2015年3月期		増減	
	第3四半期		第3四半期			
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	率
売上高	371,725	100.0%	387,363	100.0%	15,638	4.2%
営業利益	31,493	8.5%	35,471	9.2%	3,978	12.6%
税引前四半期純利益	41,291	11.1%	46,549	12.0%	5,258	12.7%
四半期純利益	26,434	7.1%	30,322	7.8%	3,888	14.7%
設備投資額	11,251	3.0%	11,346	2.9%	95	0.8%
減価償却費	17,255	4.6%	16,445	4.2%	-810	-4.7%
研究開発費	12,194	3.3%	13,938	3.6%	1,744	14.3%
平均為替レート	ドル	100円	115円			
	ユーロ	137円	143円			
為替変動による 影響額 (前年同期比)	売上高	—	約 230億円			
	税引前 四半期純利益	—	約 30億円			

ご参考

2015年3月期 第3四半期 事業セグメント別売上高（前年同期比）

（単位：百万円）

	2014年3月期		2015年3月期		増減	
	第3四半期		第3四半期			
	金額	構成比	金額	構成比	金額	率
ファインセラミック部品関連事業	20,742	5.6%	22,904	5.9%	2,162	10.4%
半導体部品関連事業	52,459	14.1%	57,388	14.8%	4,929	9.4%
ファインセラミック応用品関連事業	68,339	18.4%	64,619	16.7%	-3,720	-5.4%
電子デバイス関連事業	68,844	18.5%	74,207	19.2%	5,363	7.8%
部品事業 計	210,384	56.6%	219,118	56.6%	8,734	4.2%
通信機器関連事業	51,221	13.8%	54,791	14.2%	3,570	7.0%
情報機器関連事業	77,025	20.7%	84,096	21.7%	7,071	9.2%
機器事業 計	128,246	34.5%	138,887	35.9%	10,641	8.3%
その他の事業	43,464	11.7%	39,719	10.2%	-3,745	-8.6%
調整及び消去	-10,369	-2.8%	-10,361	-2.7%	8	—
売上高	371,725	100.0%	387,363	100.0%	15,638	4.2%

ご参考

2015年3月期 第3四半期 事業セグメント別利益（前年同期比）

（単位：百万円）

	2014年3月期		2015年3月期		増減	
	第3四半期		第3四半期		金額	率
	金額	売上高比	金額	売上高比		
ファインセラミック部品関連事業	2,722	13.1%	4,158	18.2%	1,436	52.8%
半導体部品関連事業	8,915	17.0%	9,962	17.4%	1,047	11.7%
ファインセラミック応用品関連事業	7,982	11.7%	3,794	5.9%	-4,188	-52.5%
電子デバイス関連事業	6,578	9.6%	11,597	15.6%	5,019	76.3%
部品事業 計	26,197	12.5%	29,511	13.5%	3,314	12.7%
通信機器関連事業	1,604	3.1%	-1,965	—	-3,569	—
情報機器関連事業	6,663	8.7%	8,225	9.8%	1,562	23.4%
機器事業 計	8,267	6.4%	6,260	4.5%	-2,007	-24.3%
その他の事業	1,478	3.4%	1,601	4.0%	123	8.3%
事業利益 計	35,942	9.7%	37,372	9.6%	1,430	4.0%
本社部門損益等	5,349	—	9,177	—	3,828	71.6%
税引前四半期純利益	41,291	11.1%	46,549	12.0%	5,258	12.7%

将来予想に関する注意事項

この資料の記述には、1934年米国証券取引所施行21E条に定義される「将来予想に関する記述」(Forward-Looking Statements)が含まれています。かかる将来予想に関する記述は、現時点で入手できる情報に鑑みて当社が予想を行い、所信を表明したものです。これらの将来予想に関する記述は、既知及び未知のリスク、不確実な要因及びその他の要因を含んでいます。これらのリスク、不確実な要因及びその他の要因は以下のものを含みますが、これらに限られるものではありません。

- (1) 日本及び世界経済の停滞による当社製品の需要の減退
- (2) 当社が事業を行う国及び地域における経済・政治・法律面の諸条件及びその想定外の変化
- (3) 円高、政治・経済情勢、関税及び不十分な知的財産権等の保護等が当社製品の輸出に及ぼす影響
- (4) 為替レートの変動が当社の海外資産の価値又は事業活動に及ぼす影響
- (5) 製品価格、技術革新、製品開発、品質、納期等の面における競争の激化
- (6) 外部委託先や社内工程における製造の遅延又は不良の発生
- (7) 電力不足や電力費の上昇が当社の生産活動及び販売活動に及ぼす影響
- (8) 生産及び開発能力の拡大又は現在進行中の研究開発が期待される成果を生み出さない事態
- (9) 買収した会社又は取得した資産から期待される成果や事業機会が得られない事態
- (10) 科学技術分野等の優れた人材の確保が困難となる事態
- (11) 当社の企業秘密が漏洩又は知的財産権が侵害される事態
- (12) 当社が知的財産権侵害に関連する要求又は特許実施許諾料の請求を受ける可能性
- (13) 国内外の環境規制による賠償責任の発生及び関連費用の負担
- (14) 意図しない法規制への抵触又は想定していない法規制の変更や導入が当社の事業活動を制約する状況
- (15) 疾病の発生、テロ行為、国際紛争等が当社の市場及びサプライチェーンに及ぼす悪影響
- (16) 地震等の自然災害及びこれに付随する災害によって当社の事業関連施設、サプライヤー及び顧客、並びに社会資本及び経済基盤等が甚大な被害を受ける事態
- (17) 当社の顧客の財政状態の悪化により売掛債権の回収が困難となる事態
- (18) 当社が保有する投資有価証券等の時価の下落に伴う減損処理の可能性
- (19) 当社の長期性資産、営業権、無形資産の減損処理の可能性
- (20) 繰延税金資産及び法人税等の不確実性
- (21) 会計基準の変更

これらのリスク、不確実な要因及びその他の要因により、当社の実際の業績、事業活動、展開又は財政状態は、これらの将来予想に関する記述に明示又は黙示される将来の業績、事業活動、展開又は財政状態と大きく異なる場合があります。当社は、この資料に記載されている将来予想に関する記述についてこれらの内容を更新し公表する責任を負いません。