

# シグマ光機株式会社

(証券コード 7713)

## 2011年5月期 第2四半期決算説明会補足資料

2011年1月14日

《この資料に関するお問い合わせは、経理部(TEL03-5638-8221)まで》

# 1. 2010年5月期 第2四半期 実績について

## (1) 連結実績ハイライト

(単位：百万円 ※百万円未満は切捨表示)

	2010年5月期	第2四半期	2011年5月期	第2四半期	前期比
		構成比		構成比	
売上高	2,601	100.0%	3,465	100.0%	33.2%
営業利益	-96	-3.7%	332	9.6%	—
経常利益	-29	-1.1%	396	11.4%	—
四半期純利益	-51	-2.0%	227	6.6%	—
総資産	12,144		12,983		6.9%
純資産	10,584		10,752		1.6%
1株当り四半期純利益	-6円95銭		30円49銭		
1株当り配当金	15円00銭		15円00銭		

(注) 1株当り四半期純利益は、期中平均株式数で算出しております。

### コメント

◎当グループが主力とする民間、官公庁向け研究開発分野は堅調に推移するとともに、関連する産業分野、特に半導体市場において、新規設備投資が活発に推移しました。その結果、グループ全体の売上高は34億6千5百万円、対前年同期比33.2%の増収となりました。

◎ 営業利益、経常利益、当期純利益は、売上高の回復及び経費のコントロールにより、当期は黒字に回復しました。

【参考】2009年5月期第2四半期

売上高3,664百万円 営業利益320百万円 経常利益404百万円 純利益127百万円

◎ 特別損失として、第1四半期に資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額12百万円を計上しました。

## (2) 連結損益

(単位：百万円 ※百万円未満は切捨表示)

	2009年11月期		2010年5月期		2010年11月期		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比
<b>売上高</b>	<b>2,601</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,046</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,465</b>	<b>100.0%</b>	<b>33.2%</b>
シグマ光機	2,426	93.3%	5,683	94.0%	3,264	94.2%	34.5%
オプトシグマ	282	10.9%	600	9.9%	374	10.8%	32.4%
上海西格瑪光機	58	2.2%	111	1.8%	82	2.4%	41.5%
関係会社修正値	-165	-6.4%	-349	-5.7%	-255	-7.4%	—
<b>売上原価</b>	<b>1,704</b>	<b>65.5%</b>	<b>3,762</b>	<b>62.2%</b>	<b>2,079</b>	<b>60.0%</b>	<b>22.0%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>897</b>	<b>34.5%</b>	<b>2,284</b>	<b>37.8%</b>	<b>1,385</b>	<b>40.0%</b>	<b>54.4%</b>
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>993</b>	<b>38.2%</b>	<b>2,083</b>	<b>34.5%</b>	<b>1,053</b>	<b>30.4%</b>	<b>6.0%</b>
販売促進費	43	1.7%	118	2.0%	85	2.5%	98.5%
人件費	562	21.6%	1,147	19.0%	556	16.1%	-1.0%
減価償却費	52	2.0%	100	1.7%	40	1.2%	-21.7%
試験研究費	48	1.9%	93	1.5%	60	1.8%	25.6%
その他	287	11.0%	624	10.3%	309	9.0%	7.6%
<b>営業利益</b>	<b>-96</b>	<b>-3.7%</b>	<b>200</b>	<b>3.3%</b>	<b>332</b>	<b>9.6%</b>	<b>—</b>
<b>営業外収益</b>	<b>125</b>	<b>4.8%</b>	<b>282</b>	<b>4.7%</b>	<b>122</b>	<b>3.5%</b>	<b>-1.8%</b>
受取利息・配当金	4	0.2%	8	0.1%	4	0.1%	-4.3%
不動産収入	99	3.8%	194	3.2%	94	2.7%	-5.0%
その他	21	0.8%	79	1.4%	24	0.7%	13.6%
<b>営業外費用</b>	<b>58</b>	<b>2.3%</b>	<b>108</b>	<b>1.8%</b>	<b>58</b>	<b>1.7%</b>	<b>-0.1%</b>
支払利息	3	0.2%	6	0.1%	2	0.1%	-41.3%
不動産支出	45	1.7%	90	1.5%	48	1.4%	5.9%
その他	9	0.4%	11	0.2%	8	0.2%	-11.5%
<b>経常利益</b>	<b>-29</b>	<b>-1.1%</b>	<b>373</b>	<b>6.2%</b>	<b>396</b>	<b>11.4%</b>	<b>—</b>
<b>特別利益</b>	<b>—</b>	<b>0.0%</b>	<b>5</b>	<b>0.1%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>—</b>
<b>特別損失</b>	<b>32</b>	<b>1.2%</b>	<b>50</b>	<b>0.7%</b>	<b>16</b>	<b>0.4%</b>	<b>-47.6%</b>
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>-62</b>	<b>-2.4%</b>	<b>328</b>	<b>5.4%</b>	<b>380</b>	<b>11.0%</b>	<b>—</b>
<b>法人税、住民税及び事業税</b>	<b>8</b>	<b>0.3%</b>	<b>157</b>	<b>2.6%</b>	<b>176</b>	<b>5.1%</b>	<b>1862.5%</b>
<b>法人税等調整額</b>	<b>-18</b>	<b>-0.7%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>-23</b>	<b>-0.7%</b>	<b>—</b>
<b>少数株主利益</b>	<b>0</b>	<b>-0.0%</b>	<b>-1</b>	<b>-0.1%</b>	<b>0</b>	<b>-0.0%</b>	<b>—</b>
<b>当期純利益</b>	<b>-51</b>	<b>-2.0%</b>	<b>173</b>	<b>2.9%</b>	<b>227</b>	<b>6.6%</b>	<b>—</b>

## コメント

◎半導体業界及びFPD業界の設備投資が堅調に推移し、全拠点で増収。  
期初予算3,080百万円に対して、385百万円（12.5%）上回る。

◎売上高の回復及び経費のコントロールにより黒字化大幅回復。  
期初予算130百万円に対して、202百万円上回る。

◎営業利益の黒字回復を受けて、経常利益も黒字を確保。  
期初予算185百万円に対して、211百万円上回る。  
◎前期は賃貸用不動産減損損失29百万円を計上。

◎前期は均等割負担額のみ発生。当期は所得課税額が増加。

◎期初予算95百万円に対して、132百万円上回る。

## (3) 連結貸借対照表

	2009年11月期		2010年5月期		2010年11月期		前期末比	コメント
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	増減額	
<b>資産合計</b>	<b>12,144</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,820</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,983</b>	<b>100.0%</b>	<b>162</b>	
<b>流動資産合計</b>	<b>5,190</b>	<b>42.7%</b>	<b>6,100</b>	<b>47.6%</b>	<b>6,285</b>	<b>48.4%</b>	<b>185</b>	
現金及び預金	1,666	13.7%	2,297	17.9%	2,298	17.7%	0	
受取手形及び売掛金	1,585	13.1%	1,948	15.2%	2,046	15.8%	97	
棚卸資産	1,386	11.4%	1,361	10.6%	1,493	11.5%	132	
その他	553	4.5%	495	3.9%	448	3.5%	-46	
貸倒引当金	-2	-0.0%	-2	-0.0%	-1	-0.0%	0	
<b>固定資産合計</b>	<b>6,954</b>	<b>57.3%</b>	<b>6,720</b>	<b>52.4%</b>	<b>6,697</b>	<b>51.6%</b>	<b>-23</b>	
有形固定資産	3,622	29.8%	3,461	27.0%	3,464	26.7%	3	
無形固定資産	80	0.7%	89	0.7%	117	0.9%	28	
投資等	3,251	26.8%	3,169	24.7%	3,115	24.0%	-54	
<b>負債純資産合計</b>	<b>12,144</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,820</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,983</b>	<b>100.0%</b>	<b>162</b>	
<b>負債合計</b>	<b>1,559</b>	<b>12.8%</b>	<b>2,072</b>	<b>16.2%</b>	<b>2,231</b>	<b>17.2%</b>	<b>159</b>	
<b>流動負債合計</b>	<b>944</b>	<b>7.8%</b>	<b>1,428</b>	<b>11.1%</b>	<b>1,545</b>	<b>11.9%</b>	<b>116</b>	
支払手形及び買掛金	483	4.0%	819	6.4%	903	7.0%	84	
短期借入金	204	1.7%	179	1.4%	184	1.4%	4	
未払法人税等	17	0.1%	101	0.8%	185	1.4%	83	
その他	239	2.0%	329	2.5%	272	2.1%	-56	
<b>固定負債合計</b>	<b>615</b>	<b>5.1%</b>	<b>643</b>	<b>5.0%</b>	<b>685</b>	<b>5.3%</b>	<b>42</b>	
長期借入金	80	0.7%	97	0.8%	133	1.0%	35	
退職給付引当金	323	2.7%	337	2.6%	342	2.6%	5	
役員退職慰労引当金	118	1.0%	121	0.9%	124	1.0%	2	
その他	92	0.7%	86	0.7%	85	0.7%	0	
<b>純資産合計</b>	<b>10,584</b>	<b>87.2%</b>	<b>10,748</b>	<b>83.8%</b>	<b>10,752</b>	<b>82.8%</b>	<b>3</b>	
<b>資本金</b>	<b>2,623</b>	<b>21.6%</b>	<b>2,623</b>	<b>20.5%</b>	<b>2,623</b>	<b>20.2%</b>	<b>-</b>	
<b>資本剰余金</b>	<b>3,092</b>	<b>25.5%</b>	<b>3,092</b>	<b>24.1%</b>	<b>3,092</b>	<b>23.8%</b>	<b>-</b>	
<b>利益剰余金</b>	<b>5,263</b>	<b>43.3%</b>	<b>5,377</b>	<b>41.9%</b>	<b>5,492</b>	<b>42.4%</b>	<b>115</b>	
自己株式	-266	-2.2%	-266	-2.1%	-266	-2.0%	-	
<b>その他有価証券評価差額金</b>	<b>28</b>	<b>0.2%</b>	<b>43</b>	<b>0.3%</b>	<b>32</b>	<b>0.2%</b>	<b>-11</b>	
<b>為替換算調整勘定</b>	<b>-191</b>	<b>-1.6%</b>	<b>-156</b>	<b>-1.2%</b>	<b>-253</b>	<b>-2.0%</b>	<b>-97</b>	
<b>少数株主持分</b>	<b>34</b>	<b>0.3%</b>	<b>35</b>	<b>0.3%</b>	<b>31</b>	<b>0.2%</b>	<b>-3</b>	

◎当期グループ全体の設備投資総額242百万円、当期減価償却費180百万円  
(うち賃貸用 23百万円)

◎配当金111百万円、四半期純利益227百万円

◎円高による影響

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円 ※百万円未満は切捨表示)

	2009年11月期	2010年5月期	2010年11月期	前年同期比	コメント
	金額	金額	金額	増減額	
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>					
税金等調整前当期純利益	-62	328	380	442	◎税金等調整前当期純利益は380百万円と大幅に増加したが、売上債権の増加、下期に向けた棚卸資産の積み増しと前期所得に係る法人税等の納付があったため、営業キャッシュ・フローは268百万円となり、前年同四半期と比べ得られた資金が減少。
減価償却費	206	416	185	-20	
減損損失	29	46	-	-	
資産除去債務会計基準適用の影響額	-	-	12	12	
退職給付引当金の増減額	9	23	5	-4	
役員賞与引当金の増減額	-4	2	-6	-2	
受取利息及び配当金	-4	-8	-4	0	
売上債権の増減額	-4	-364	-109	-104	
棚卸資産の増減額	263	295	-155	-419	
仕入債務の増減額	85	426	85	0	
未払消費税等の増減額	7	17	-27	-35	
その他	-73	-29	-10	62	
小計	453	1,153	354	-98	
法人税等の支払額	-	-67	-88	-	
法人税等の還付額	60	61	-	-	
その他	0	1	2	3	
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>513</b>	<b>1,149</b>	<b>268</b>	<b>-244</b>	
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>					
定期預金増減額	0	49	0	0	◎設備投資の再開により、前年同四半期と比べ使用した資金が増加。
有価証券・投資有価証券増減額	-	53	-	-	
固定資産取得	-102	-152	-238	-135	
その他	0	11	6	6	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-102</b>	<b>-37</b>	<b>-231</b>	<b>-129</b>	
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>					
借入金増減額	-140	-149	41	181	◎当期は返済608百万円、調達650百万円（長期・短期合計） ◎前期・当期ともに1株あたり15円の安定した配当を実行。
配当金支払額	-111	-223	-111	0	
自己株式取得による支出	-	-	-	-	
その他	0	-1	0	0	
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-252</b>	<b>-374</b>	<b>-70</b>	<b>181</b>	
<b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>-34</b>	<b>-23</b>	<b>-33</b>	<b>1</b>	
<b>V 現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>124</b>	<b>713</b>	<b>-66</b>	<b>-190</b>	
<b>VI 現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>1,287</b>	<b>1,287</b>	<b>2,000</b>	<b>713</b>	
<b>VII 現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>1,411</b>	<b>2,000</b>	<b>1,934</b>	<b>522</b>	

## 2. 2011/5月期 予想について

### (1) 連結予想ハイライト

(単位：百万円 ※百万円未満は切捨表示)

	2010年5月期		2011年5月期 (予想)					
		構成比	2010年11月中間期			2011年5月期 (予想)		
				構成比	前年同期比		構成比	前期比
売上高	6,046	100.0%	3,465	100.0%	33.2%	6,820	100.0%	12.8%
営業利益	200	3.3%	332	9.6%	-	500	7.3%	149.8%
経常利益	373	6.2%	396	11.4%	-	660	9.7%	76.6%
当期純利益	173	2.9%	227	6.6%	-	270	4.0%	55.6%
1株当り当期純利益	23円29銭		30円49銭			36円25銭		
1株当り配当金	30円00銭		15円00銭			30円00銭		

(注) 1株当り当期純利益は、期中平均株式数で算出しております。

#### コメント

- ◎ 半導体業界の先行きへの不透明感はあるものの、光学素子・薄膜製品の受注が堅調であり、グループ全体の売上高は、前期比12.8%増の68億2千万円を見込んでおります。
- ◎ 下期に偏り発生する経費はあるものの、営業利益、経常利益は、前期比各149.8%、76.6%の増益を見込んでおります。
- ◎ 1株当り当期純利益は、前期比55.6%増の36円25銭を見込んでおります。

## (2) 連結損益予想

(単位：百万円 ※百万円未満は切捨表示)

	2010年5月期		2011年5月期(予想)					
		構成比	2010年11月中間期			構成比	前期比	
			構成比	前年同期比	構成比			
<b>売上高</b>	<b>6,046</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,465</b>	<b>100.0%</b>	<b>33.2%</b>	<b>6,820</b>	<b>100.0%</b>	<b>12.8%</b>
シグマ光機	5,683	94.0%	3,264	94.2%	34.5%	6,450	94.6%	13.5%
オプトシグマ	600	9.9%	374	10.8%	32.4%	685	10.0%	14.0%
上海西格瑪光機	111	1.8%	82	2.4%	41.5%	172	2.5%	54.4%
関係会社修正値	-349	-5.7%	-255	-7.4%	-	-487	-7.1%	-
<b>売上原価</b>	<b>3,762</b>	<b>62.2%</b>	<b>2,079</b>	<b>60.0%</b>	<b>22.0%</b>	<b>4,110</b>	<b>60.3%</b>	<b>9.2%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>2,284</b>	<b>37.8%</b>	<b>1,385</b>	<b>40.0%</b>	<b>54.4%</b>	<b>2,709</b>	<b>39.7%</b>	<b>18.6%</b>
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>2,083</b>	<b>34.5%</b>	<b>1,053</b>	<b>30.4%</b>	<b>6.0%</b>	<b>2,209</b>	<b>32.4%</b>	<b>6.0%</b>
販売促進費	118	2.0%	85	2.5%	98.5%	217	3.2%	83.9%
人件費	1,147	19.0%	556	16.1%	-1.0%	1,138	16.7%	-0.8%
減価償却費	100	1.7%	40	1.2%	-21.7%	91	1.3%	-9.6%
試験研究費	93	1.5%	60	1.8%	25.6%	131	1.9%	40.8%
その他	624	10.3%	309	9.0%	7.6%	632	9.3%	1.3%
<b>営業利益</b>	<b>200</b>	<b>3.3%</b>	<b>332</b>	<b>9.6%</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>7.3%</b>	<b>149.8%</b>
<b>営業外収益</b>	<b>282</b>	<b>4.7%</b>	<b>122</b>	<b>3.5%</b>	<b>-1.8%</b>	<b>263</b>	<b>3.9%</b>	<b>-6.5%</b>
受取利息・配当金	8	0.1%	4	0.1%	-4.3%	6	0.1%	-24.5%
不動産収入	194	3.2%	94	2.7%	-5.0%	186	2.7%	-3.8%
その他	79	1.4%	24	0.7%	13.6%	70	1.1%	-11.3%
<b>営業外費用</b>	<b>108</b>	<b>1.8%</b>	<b>58</b>	<b>1.7%</b>	<b>-0.1%</b>	<b>103</b>	<b>1.5%</b>	<b>-4.1%</b>
支払利息	6	0.1%	2	0.1%	-41.3%	4	0.1%	-37.9%
不動産支出	90	1.5%	48	1.4%	5.9%	87	1.3%	-2.5%
その他	11	0.2%	8	0.2%	-11.5%	11	0.1%	3.8%
<b>経常利益</b>	<b>373</b>	<b>6.2%</b>	<b>396</b>	<b>11.4%</b>	<b>-</b>	<b>660</b>	<b>9.7%</b>	<b>76.6%</b>
特別利益	5	0.1%	0	0.0%	-	-	0.0%	-
特別損失	50	0.7%	16	0.4%	-47.6%	104	1.5%	105.0%
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>328</b>	<b>5.4%</b>	<b>380</b>	<b>11.0%</b>	<b>-</b>	<b>556</b>	<b>8.2%</b>	<b>69.1%</b>
法人税、住民税及び事業税	157	2.6%	176	5.1%	1862.5%	297	4.4%	89.1%
法人税等調整額	0	0.0%	-23	-0.7%	-	-11	-0.2%	-
少数株主損益	-1	-0.1%	0	-0.0%	-	-	0.0%	-
<b>当期純利益</b>	<b>173</b>	<b>2.9%</b>	<b>227</b>	<b>6.6%</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>4.0%</b>	<b>55.6%</b>

## コメント

◎公的機関による助成金を含んでおります

◎補助金収入31百万円

◎法人税実効税率引き下げによる税金資産取崩30百万円