

株式会社 トリケミカル研究所

第34期(2012年1月期) 第2四半期決算説明資料

大阪証券取引所JASDAQ市場
証券コード:4369

2011年9月

目次

1. 2012年1月期第2四半期決算実績	3	3. 中期経営計画	20
2012年1月期第2四半期連結業績の概要	4	中期経営計画(数値目標)	21
連結貸借対照表	5	中期経営計画重点戦略:製品戦略	22
連結キャッシュ・フロー	6	中期経営計画重点戦略:地域戦略	23
連結販売実績	7	中期経営計画達成に向けての課題	24
売上分析(ユーザー地域別)	8		
売上分析(製品用途別)	9		
売上分析(シリコン半導体)	10		
売上分析(半導体向け先別)	11		
2012年1月期第2四半期決算総括	12		
2. 2012年1月期通期見通し及び戦略	13		
2012年1月期通期見通し	14		
売上進捗分析(ユーザー地域別)	15		
売上進捗分析(製品用途別)	16		
売上進捗分析(シリコン半導体)	17		
売上進捗分析(半導体向け先別)	18		
2012年1月期下期の見通しと課題	19		

1.2012年1月期第2四半期決算実績

2012年1月期第2四半期連結業績の概要

単位:百万円

	11.1期 上期実績	12.1期 上期実績	前年同期比		12.1期 上期計画	計画比
			増減額	増減率		
売上高	1,438	2,066	627	43.6%	1,962	105.3%
営業利益	87	232	145	167.1%	167	138.9%
経常利益	76	217	141	185.2%	159	136.5%
当期純利益	75	136	61	80.0%	95	143.2%

- ！ 売上高・各利益ともに計画を上回る
- ！ 売上高は前年同期比で40%超増
- ！ 各利益とも前年同期比で大幅な増加

連結貸借対照表

単位:百万円

	11.1期末	11/7月末	増減額
流動資産	1,906	2,284	377
固定資産	2,087	2,062	-24
資産合計	3,993	4,346	353
流動負債	1,350	1,541	191
固定負債	319	379	60
負債合計	1,670	1,921	251
株主資本	2,363	2,465	102
評価・換算差額等	-40	-40	0
純資産合計	2,323	2,425	102
負債純資産合計	3,993	4,346	353

主な増減要因

流動資産

現預金の増加	91
売上高増による受取手形・売掛金の増加	141
受注増による棚卸資産の増加	126

固定資産

償却進行等による有形固定資産の減少	-25
-------------------	-----

流動負債

仕入の増加による買掛金の増加	64
増益による未払法人税等の増加	65

固定負債

設備資金調達による長期借入金の増加	54
-------------------	----

純資産

純利益計上による利益剰余金の増加	101
------------------	-----

連結キャッシュ・フロー

単位:百万円

	11.1期上期	12.1期上期
営業活動による キャッシュ・フロー	349	216
投資活動による キャッシュ・フロー	-52	-167
財務活動による キャッシュ・フロー	110	44
現金及び現金 同等物の増減額	405	92
現金及び現金同等 物の四半期末残高	548	498

各CFの状況等

営業CF

税前純利益計上	228
減価償却費計上	130
売上債権の増加	-141

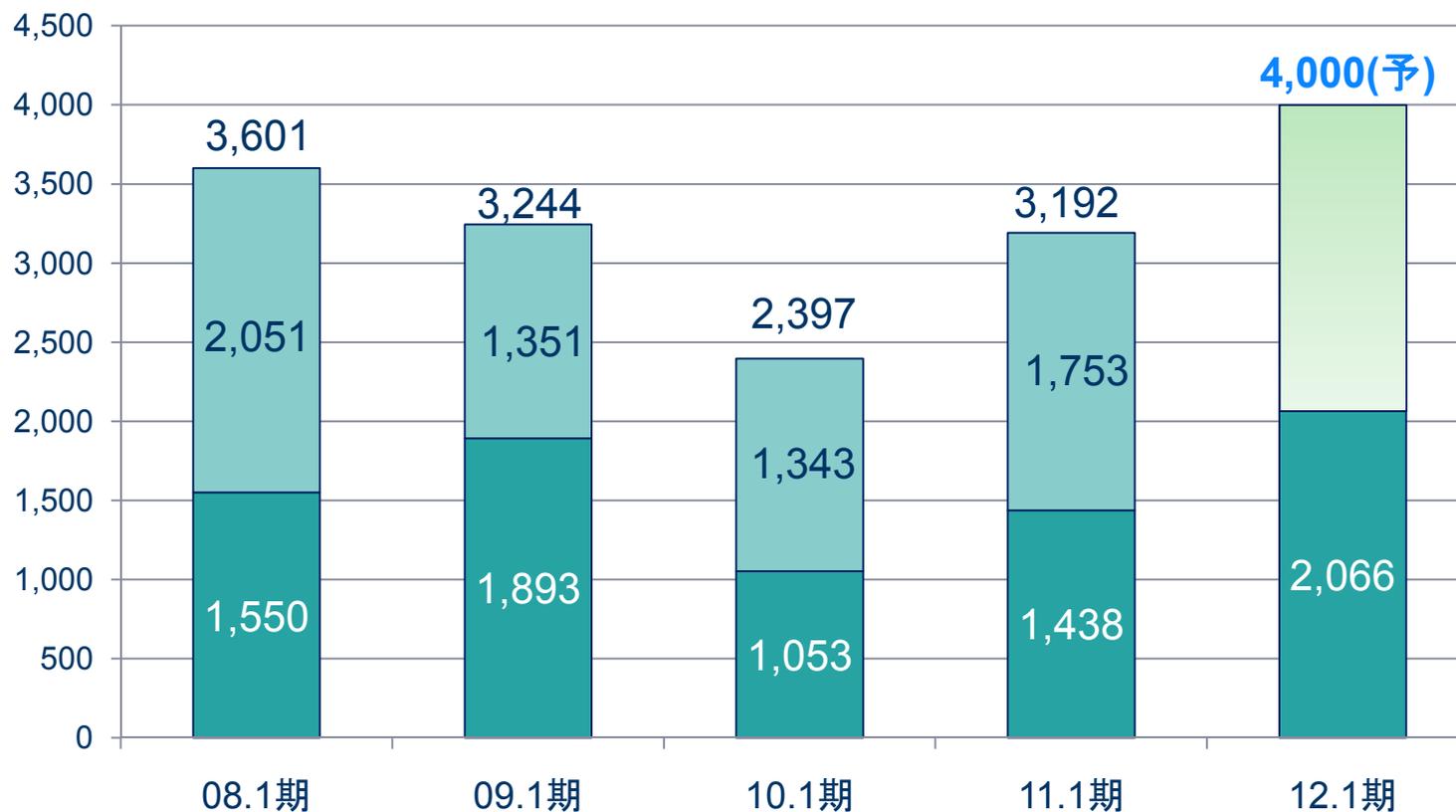
投資CF

有形固定資産の取得	-166
財務CF	
長期借入金調達・返済	81
配当金支払い	-35

連結販売実績

(下部は上期実績)

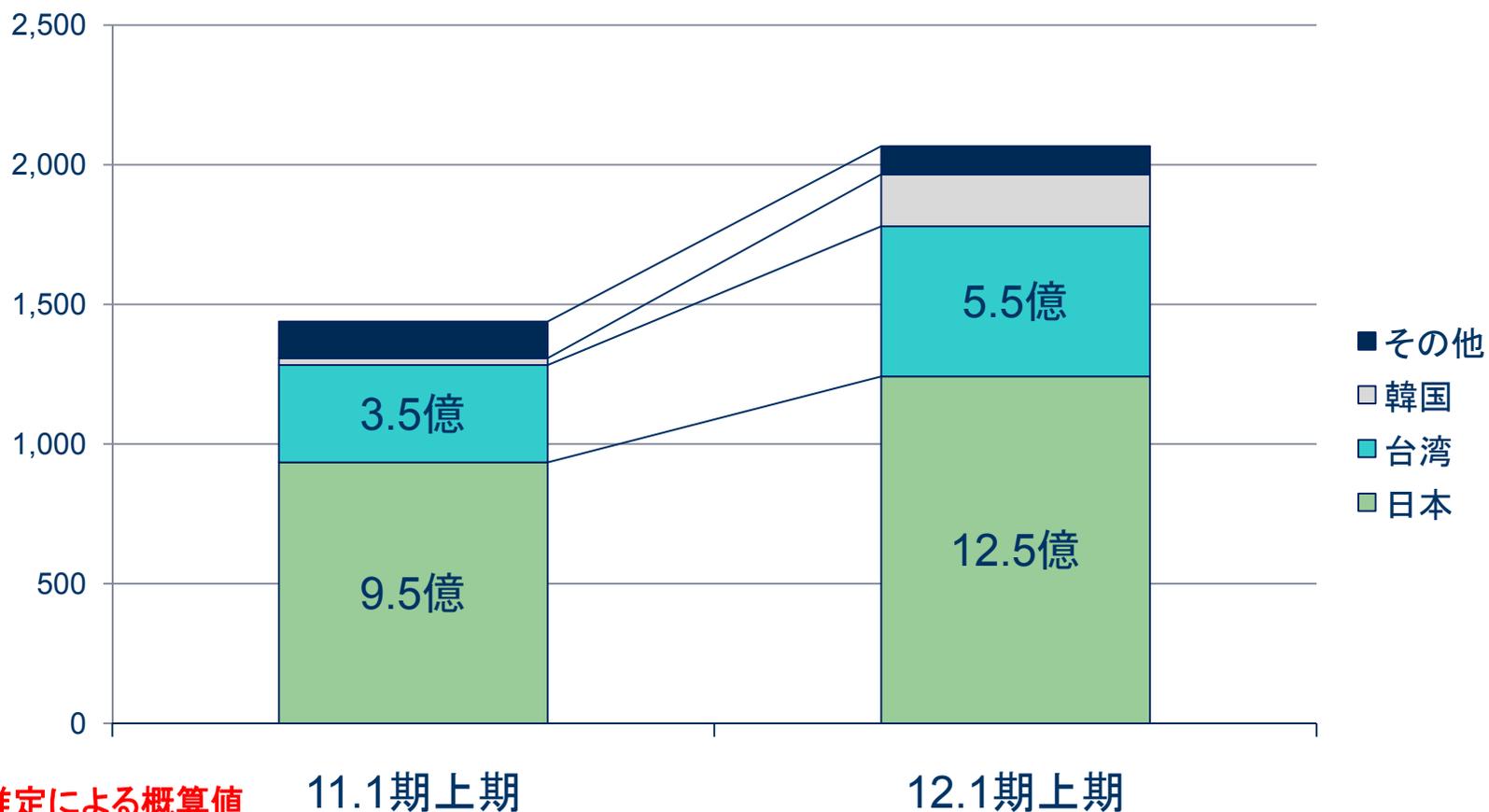
単位:百万円



！ 12.1期上期は半期としては過去最高の売上高

売上分析(ユーザー地域別)

単位:百万円

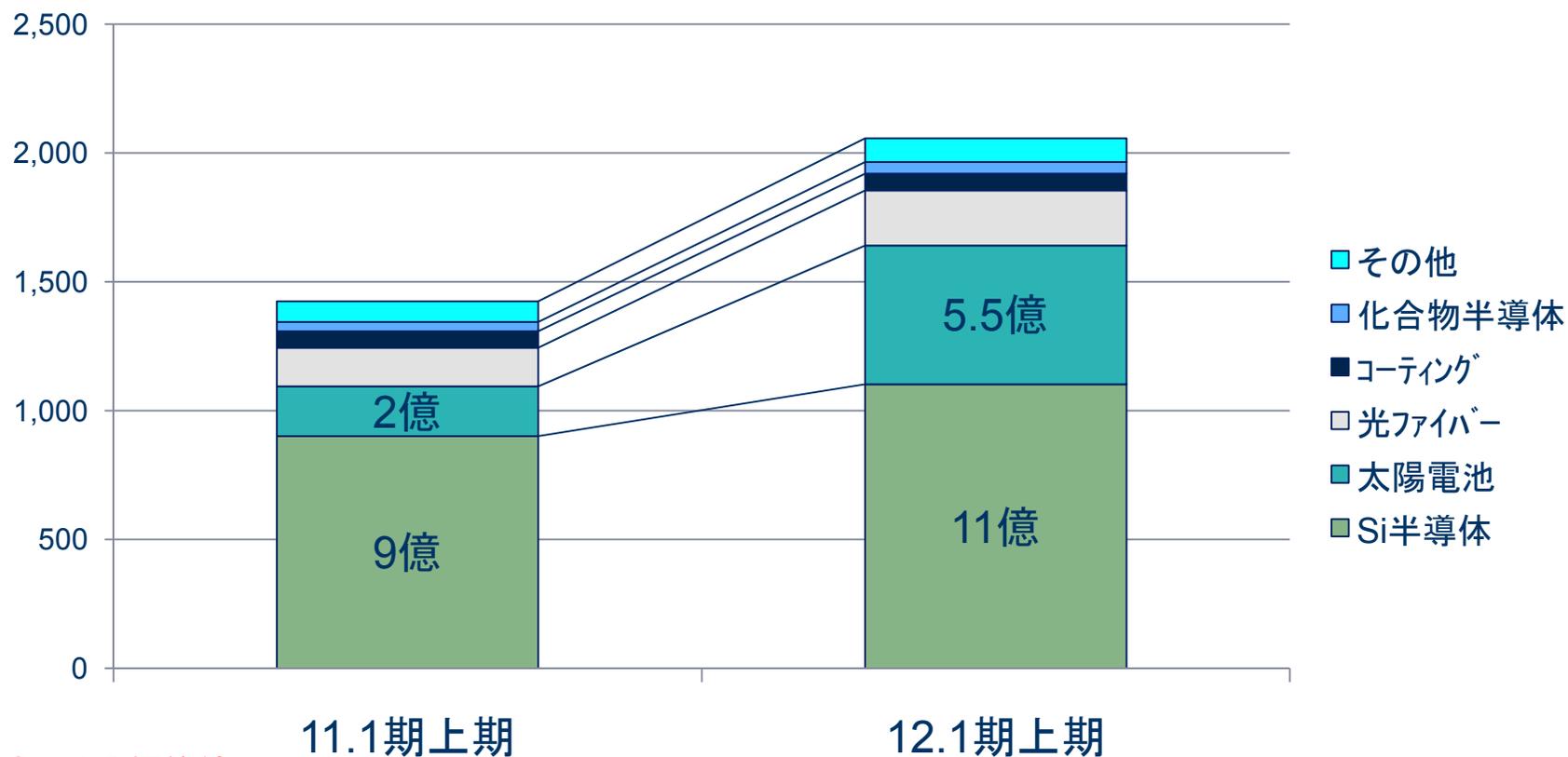


※当社推定による概算値

！国内向け・海外向けともに前年を上回る

売上分析(製品用途別)

単位:百万円

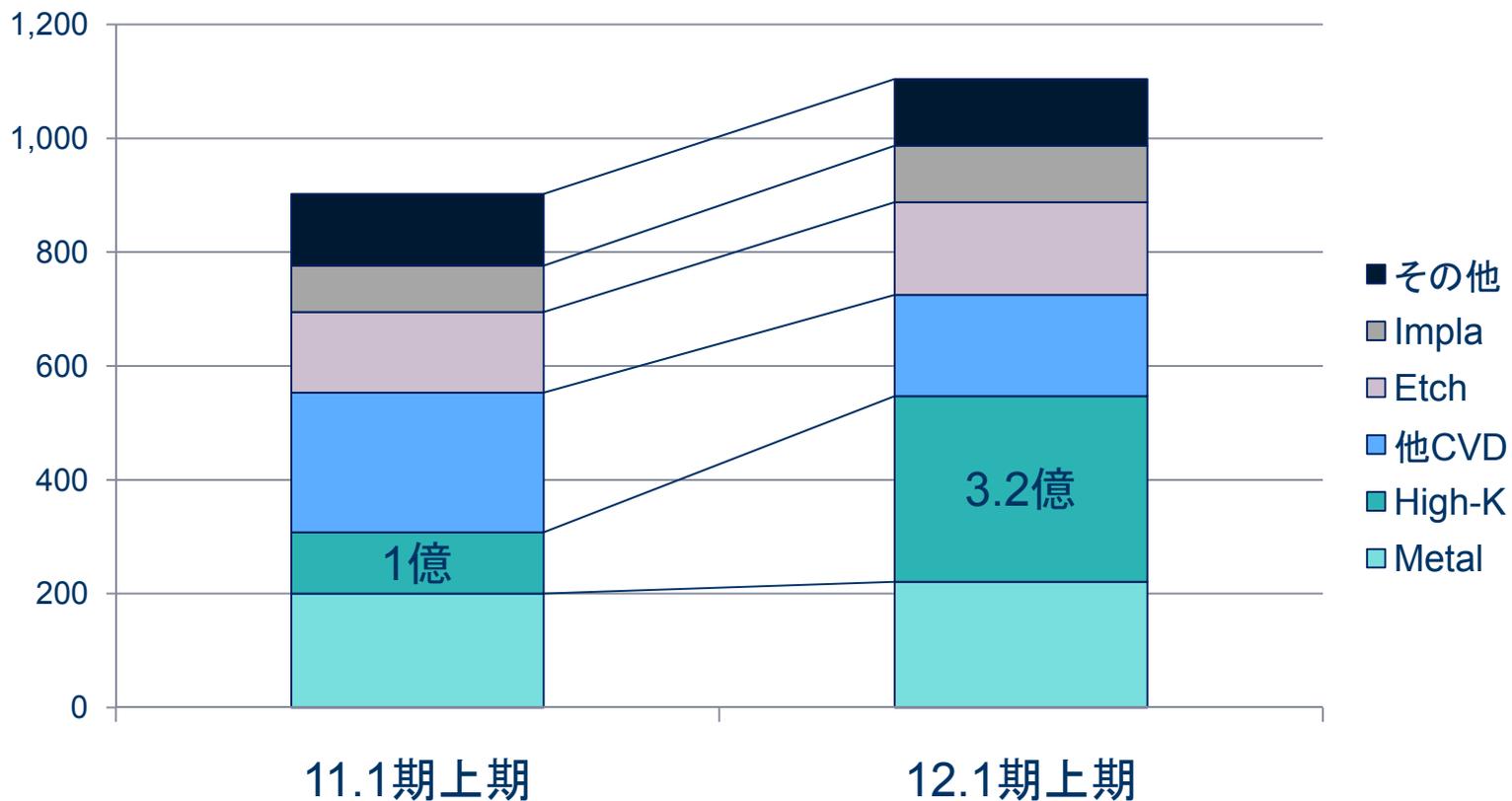


※当社推定による概算値

！ 太陽電池向け売上の大幅増
！ 半導体向け売上は堅調に推移

売上分析(シリコン半導体)

単位: 百万円

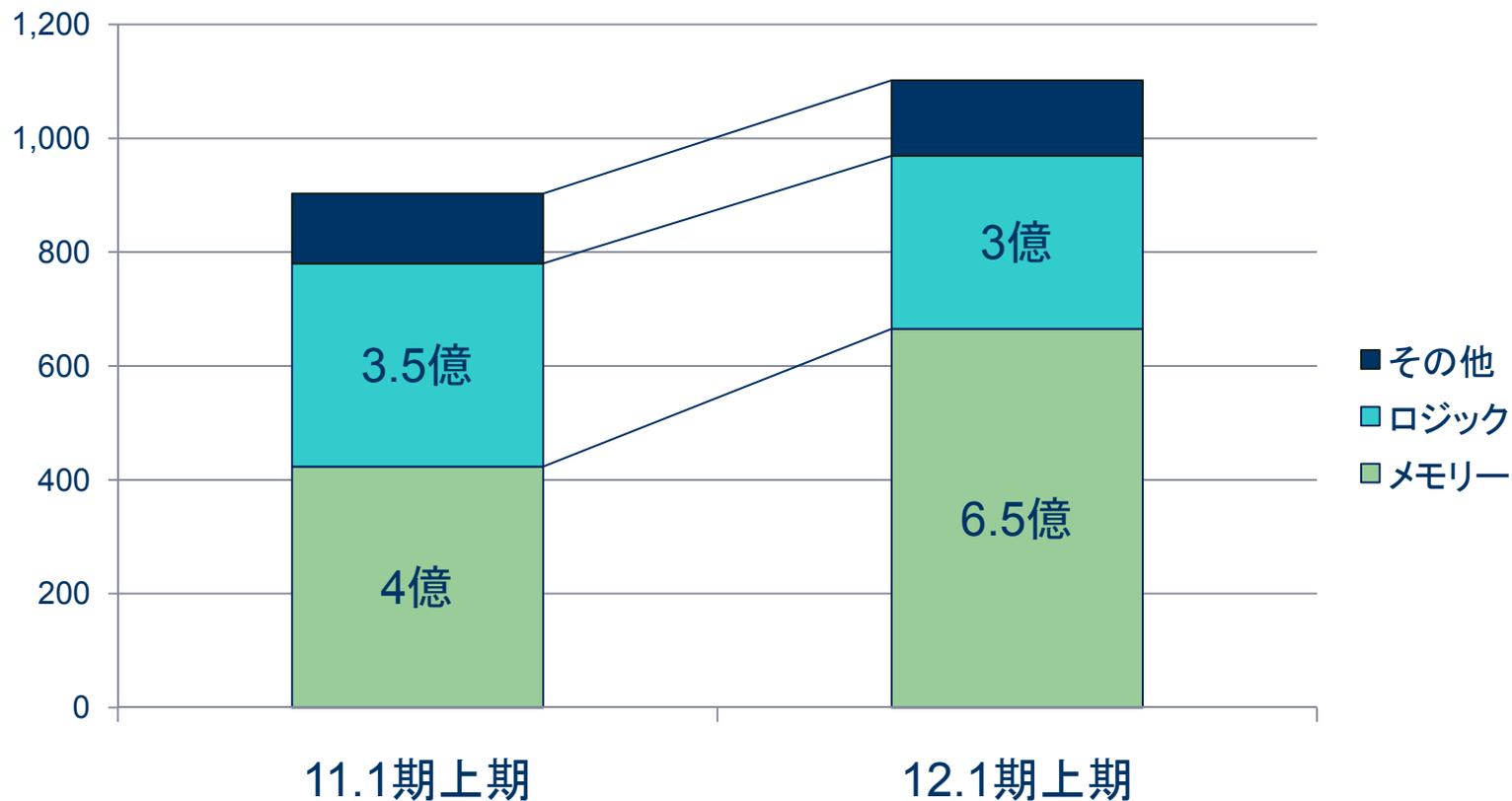


※当社推定による概算値

! High-k材料が大きく成長

売上分析(半導体向け先別)

単位:百万円



※当社推定による概算値

！メモリー向け売上の増加

2012年1月期第2四半期決算総括

売上

- ・半導体向け材料売上は台湾・韓国中心に堅調に推移
- ・太陽電池向け材料売上の大幅な成長
- ・光ファイバー向け材料売上も順調な進捗

利益

- ・売上増に伴う利益の増加
- ・製造コスト・経費とも想定を上回る削減

2. 2012年1月期通期見通し及び戦略

2012年1月期通期見通し

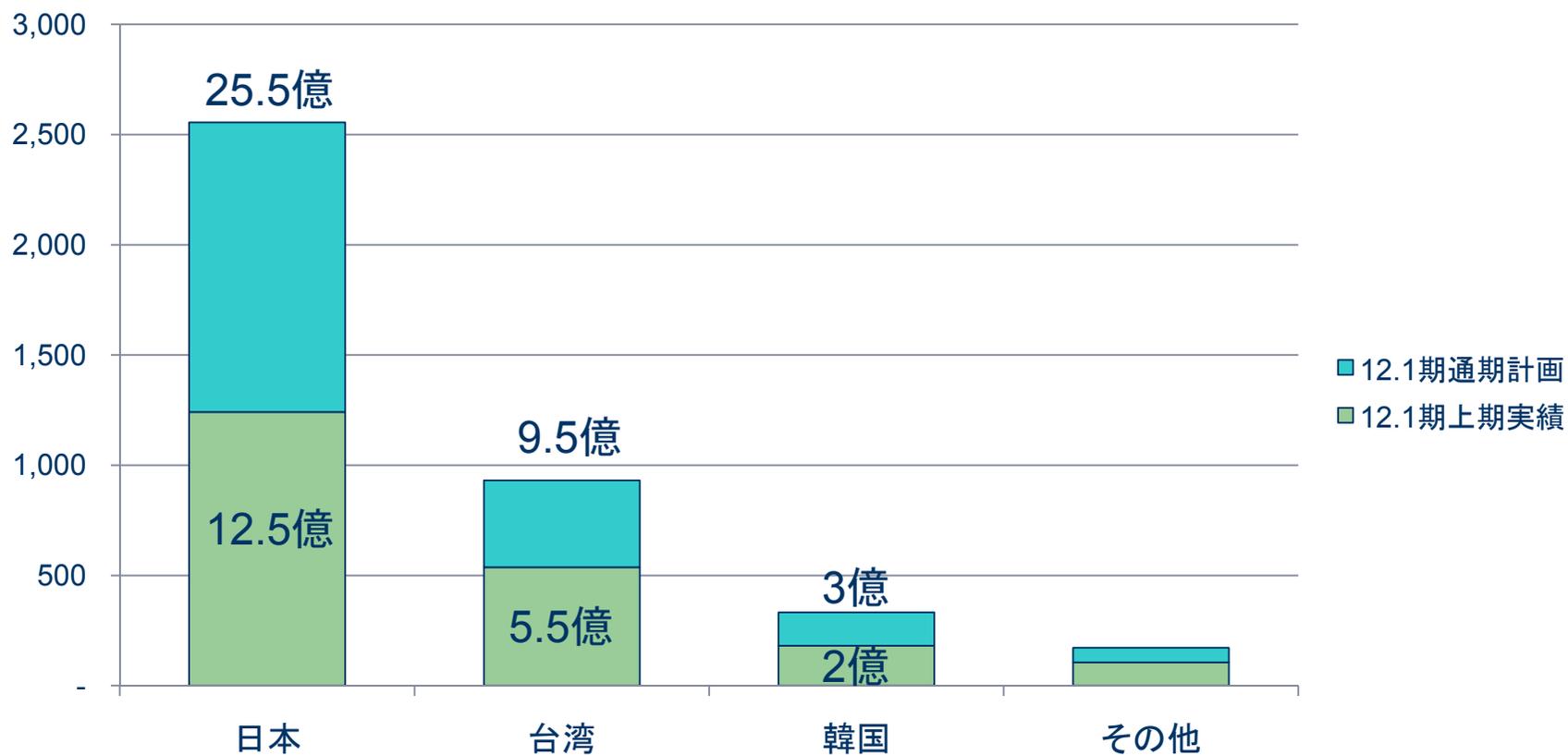
単位: 百万円

	12.1期上期	12.1期通期 (計画)	11.1期通期	増減率
売上高	2,066	4,000	3,192	25.3%
営業利益	232	287	236	21.6%
経常利益	217	272	215	25.9%
当期純利益	136	163	155	5.2%

！前年比売上25%増・営業利益20%超の増加を目論む

売上進捗分析(ユーザー地域別)

単位:百万円

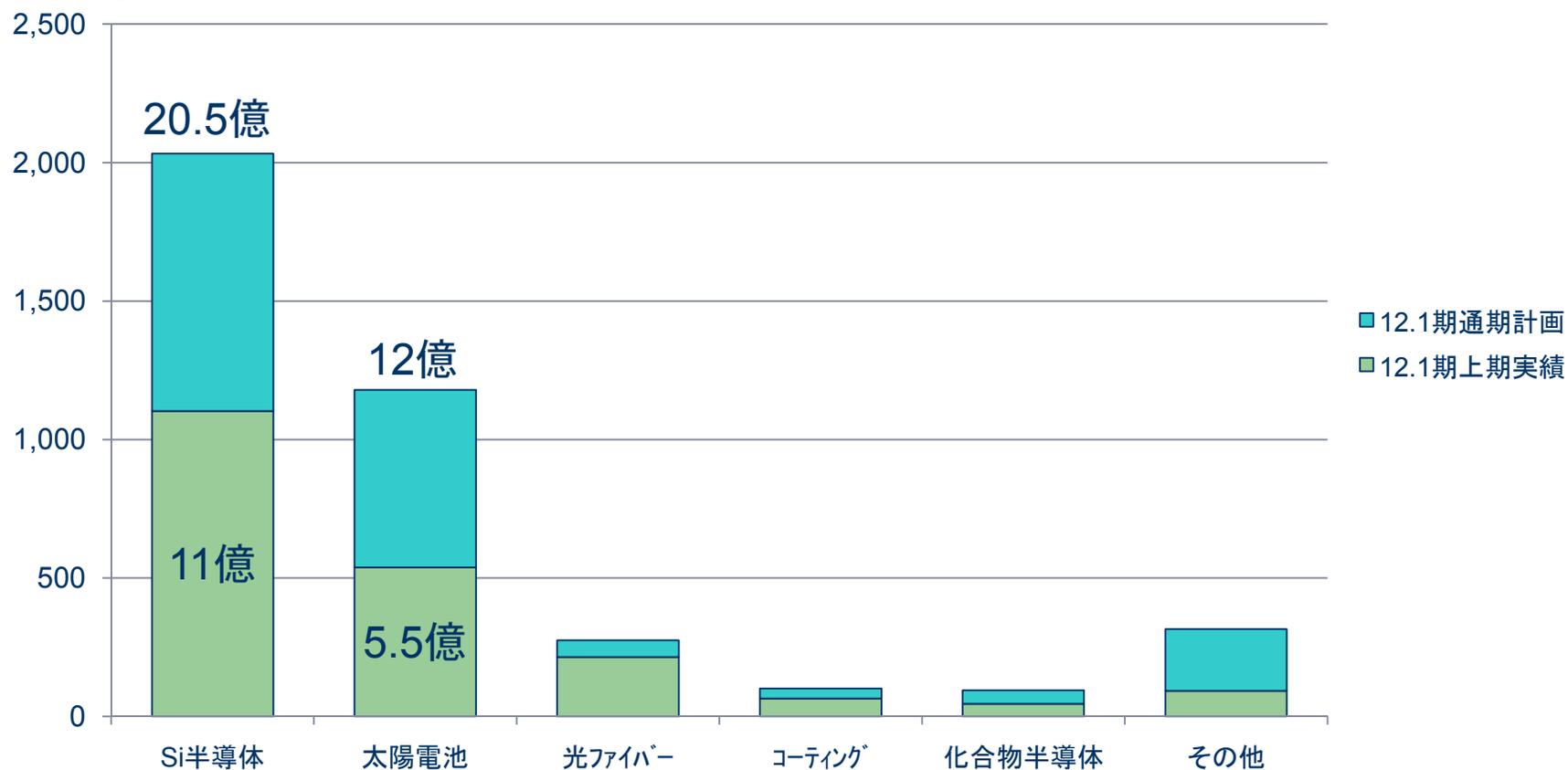


※当社推定による概算値

！台湾・韓国向け売上は高進捗

売上進捗分析(製品用途別)

単位:百万円

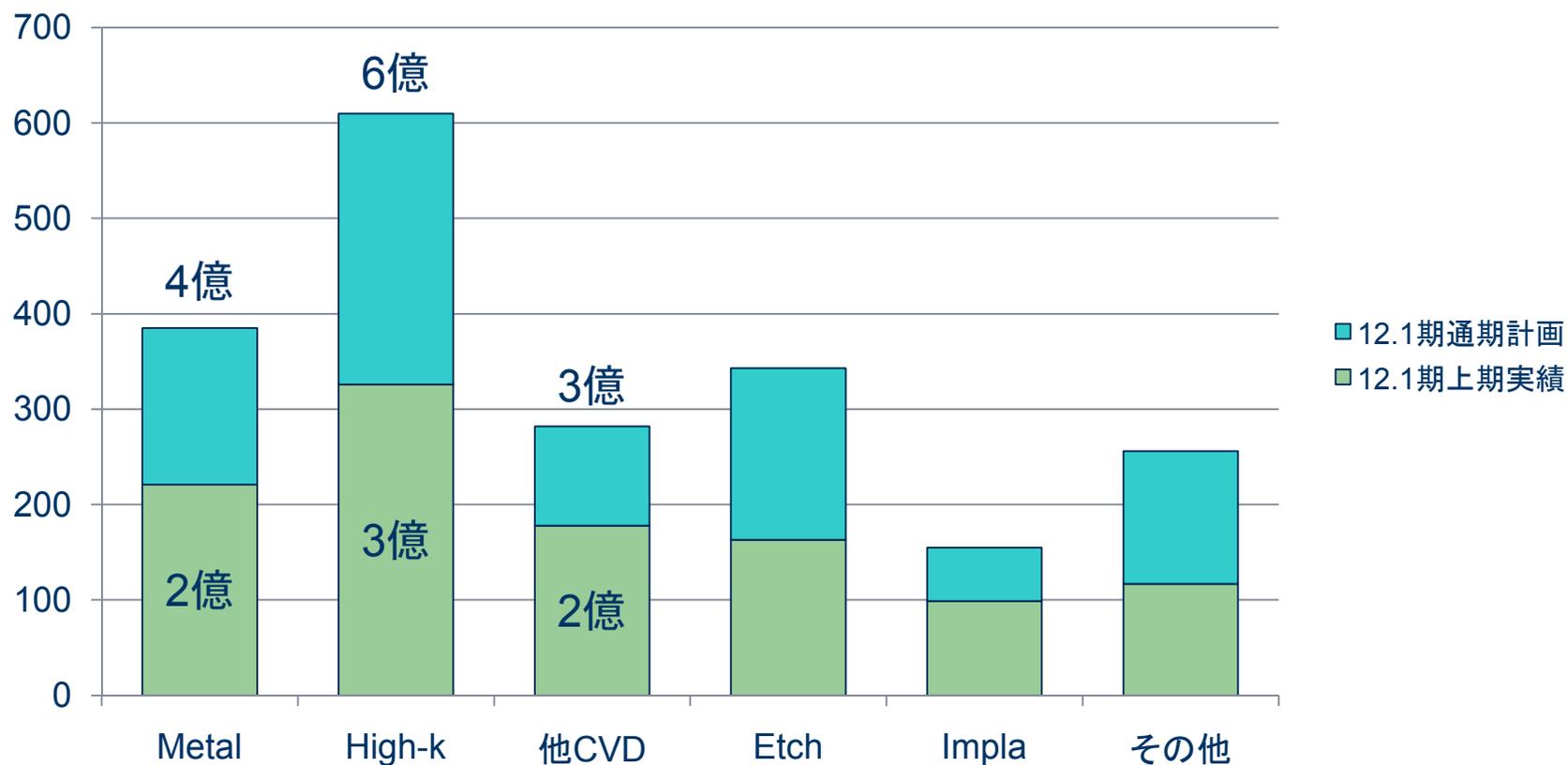


※当社推定による概算値

！ 太陽電池向け材料の成長を目論む

売上進捗分析(シリコン半導体)

単位:百万円

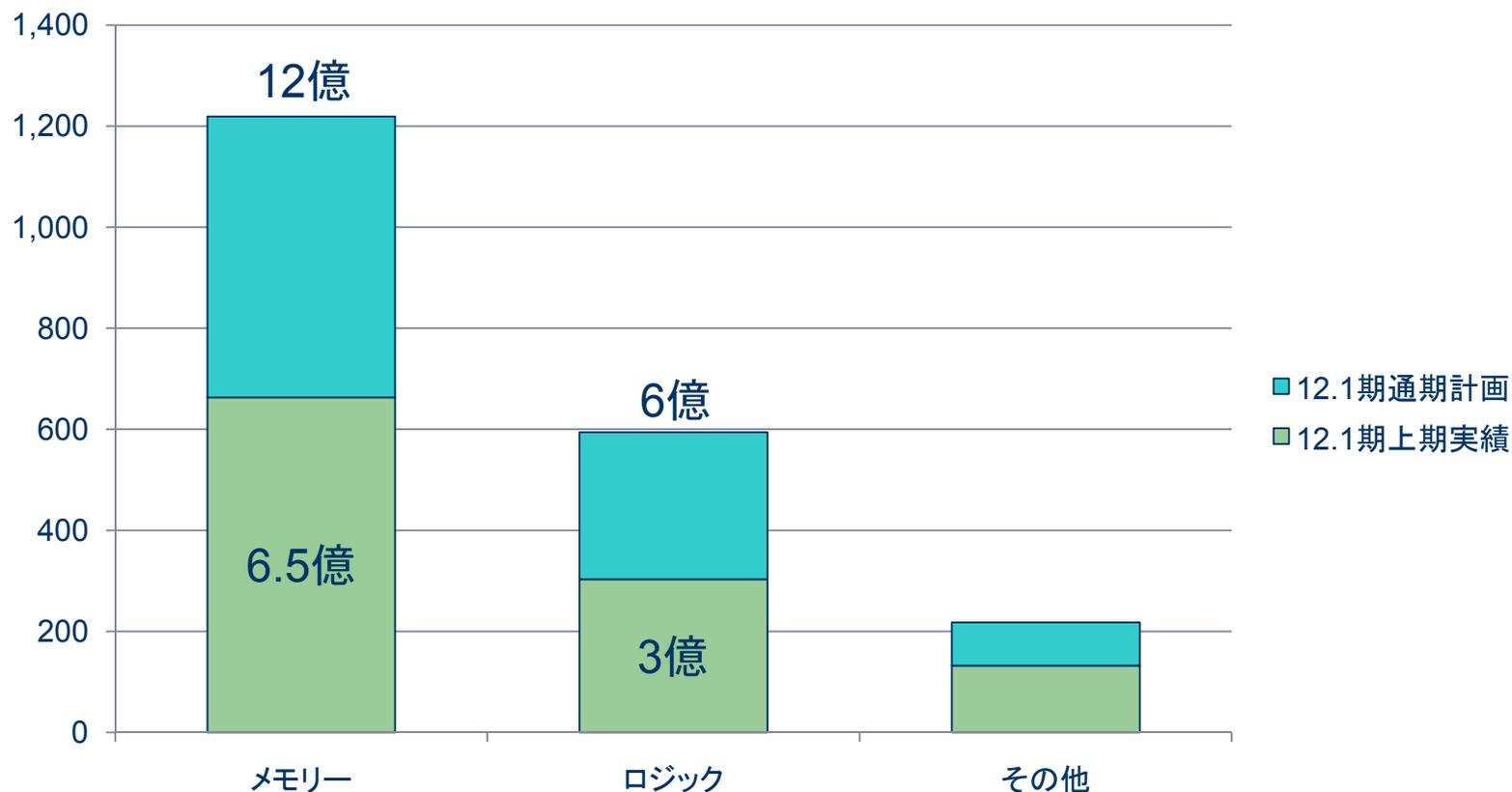


※当社推定による概算値

！ 広義のCVD材料売上が概ね堅調

売上進捗分析(半導体向け先別)

単位:百万円



※当社推定による概算値

！概ね計画通りの進捗

2012年1月期下期の見通しと課題

外部環境

1. 欧米の財政問題長期化懸念に伴う景気減速の動き
2. 為替相場の不透明感(想定:80円前後/米ドル)
3. 半導体はDRAMメーカー、ファウンドリ中心に生産調整局面へ
4. 太陽電池の最終製品価格下落
5. 光ファイバーは引き続き堅調

→今後の事業環境に不透明感も

内部環境

1. 中長期的成長に向けての製造・開発体制の積極的な強化
2. 商品構成の変化による利益率の変動

3. 中期経営計画

中期経営計画(数値目標)



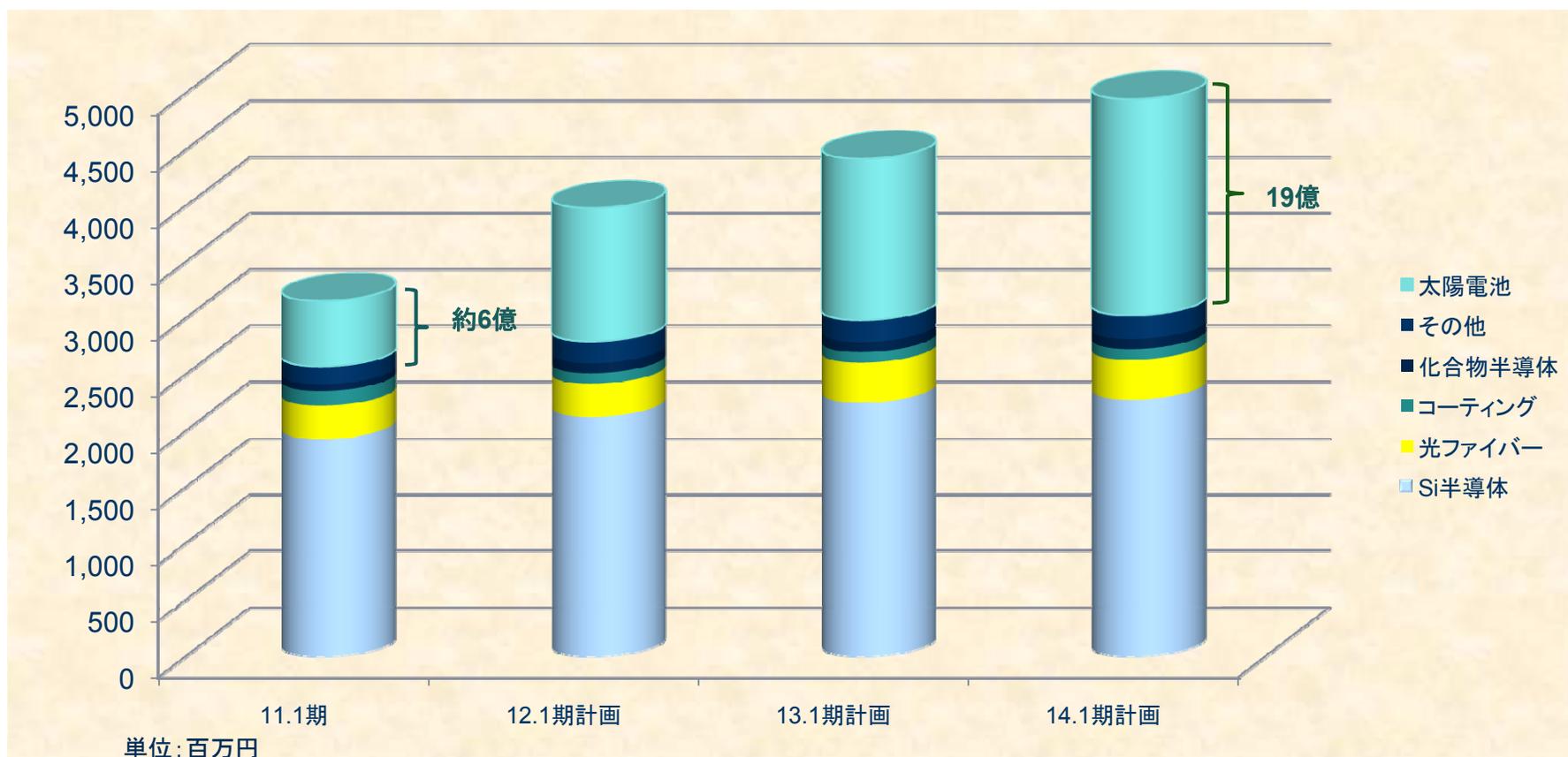
- ・売上50億へ向けてのステップ
- ・利益率は徐々に改善に向かう
- ・最終年度には11.1期比で
売上50%増・利益100%超増
の計画

	11.1期実績	12.1期計画	13.1期計画	14.1期計画
売上高	3,192	4,000	4,410	4,940
営業利益	236	287	330	560
経常利益	215	272	315	545
純利益	155	163	189	325

中期経営計画重点戦略：製品戦略

中期計画最終年度には半導体向け：太陽電池向けのシェア拮抗

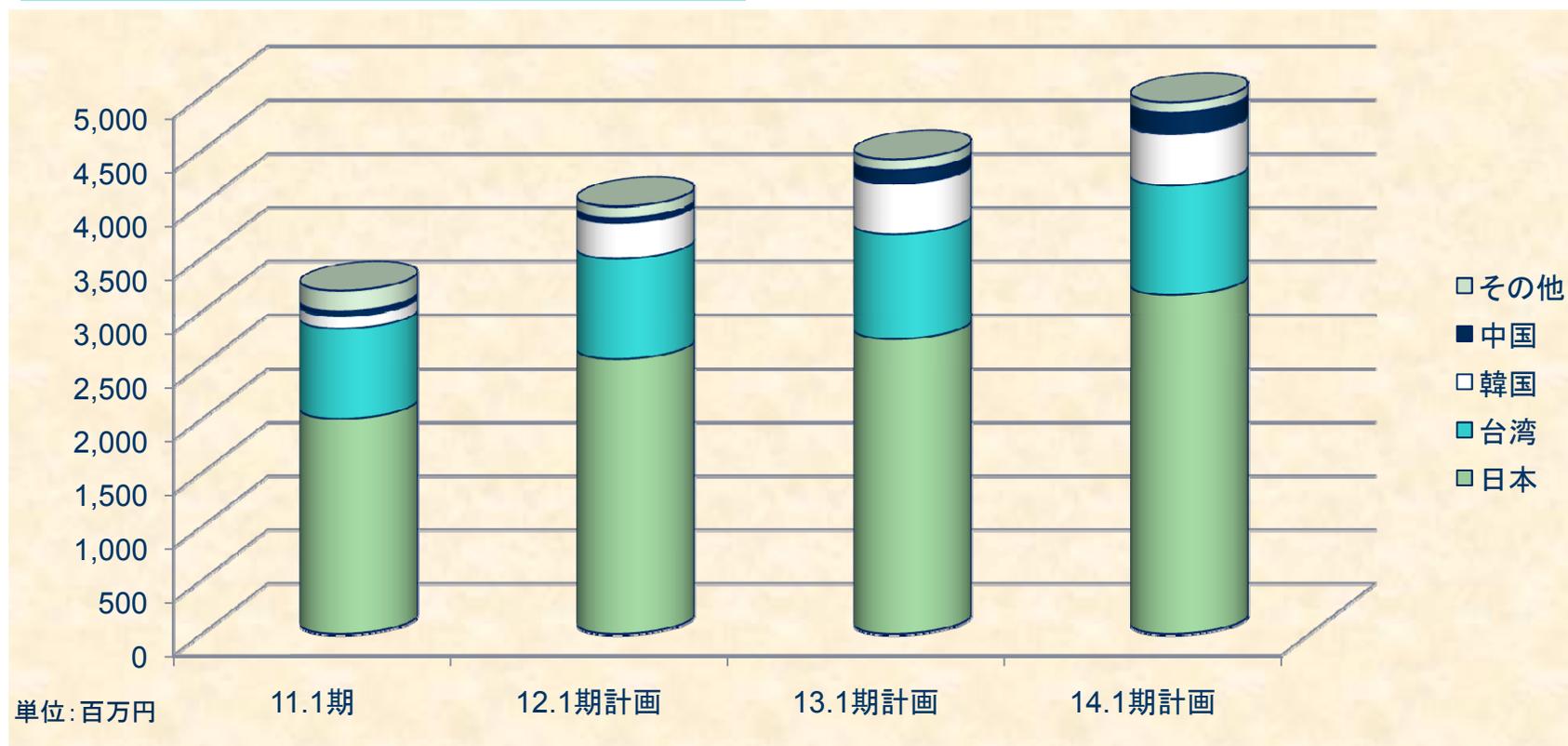
中期販売計画(製品用途別)



中期経営計画重点戦略：地域戦略

国内中心に太陽電池向け材料を拡販
海外は台湾・韓国に向け半導体材料拡販を目論む

中期販売計画(地域別)



中期経営計画：達成に向けての課題

1. 第二工場を中心とした生産体制の整備

- ・中長期的な製品の入れ替わり・大量化に対応するための生産体制の増強

2. 市場環境への対応

- ・太陽電池市場はリスクはあるも成長路線
- ・半導体技術革新により徐々に材料が入れ替わる可能性

3. 海外競争力の強化

- ・韓国、台湾の半導体向け材料売上の増加に向けた取組み
- ・中国に向けた販売体制の強化

4. 社外連携も含む迅速な開発体制の維持・強化

この資料に掲載しております当社の計画及び業績の見通し、戦略などは発表日時点において把握できる情報から得られた当社の経営判断に基づいております。あくまでも将来の予測であり、様々なリスクや不確定要素により、実際の業績とは大きく異なる可能性がございますことをあらかじめご承知おきくださいますようお願い申し上げます。

お問い合わせ先 : homepageinfo2@trichemical.com