

東証(TSE):6264

株式会社マルマエ
2025年8月期 第1四半期決算 補足資料

2024年12月27日

総合力で未来を拓く
半導体・FPD製造装置 真空パーツメーカー



1. 決算概要

PL分析

PL

| | 2024年8月期 第1四半期累計期間 | | 2025年8月期 第1四半期累計期間 | | 対前年同期 増減率 (%) |
|---------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|---------------------|
| | 金額 (百万円) | 割合 (%) | 金額 (百万円) | 割合 (%) | |
| 受注高 ※ | 926 | — | 2,125 | — | 129.4 |
| 受注残高 ※ | 942 | — | 1,953 | — | 107.3 |
| 売上高 | 1,117 | 100.0 | 1,911 | 100.0 | 71.1 |
| 売上原価 | 971 | 86.9 | 1,264 | 66.1 | 30.2 |
| 売上総利益 | 146 | 13.1 | 647 | 33.9 | 342.4 |
| 販売管理費 | 169 | 15.1 | 202 | 10.6 | 19.8 |
| 営業利益 | △22 | △2.0 | 444 | 23.3 | — |
| 経常利益 | △49 | △4.4 | 443 | 23.2 | — |
| 特別損益 | 0 | 0.0 | — | — | — |
| 当期純利益 | △39 | △3.5 | 308 | 16.1 | — |
| EPS (円) | △3.10 | — | 24.35 | — | — |

Point

①受注状況 ※

- 半導体分野：1,825百万円
(対前年同期：194.6%増)
- F P D分野：289百万円
(対前年同期：4.2%増)
- その他分野：10百万円
(対前年同期：64.0%減)

②売上高

- 対前年同期71.1%の増加
(分野別の詳細は次頁)

③売上原価

- 材料費：393百万円
(対前年同期：394.0%増)
- 外注加工費：248百万円
(対前年同期：137.7%増)
- 労務費：386百万円
(対前年同期：24.0%増)

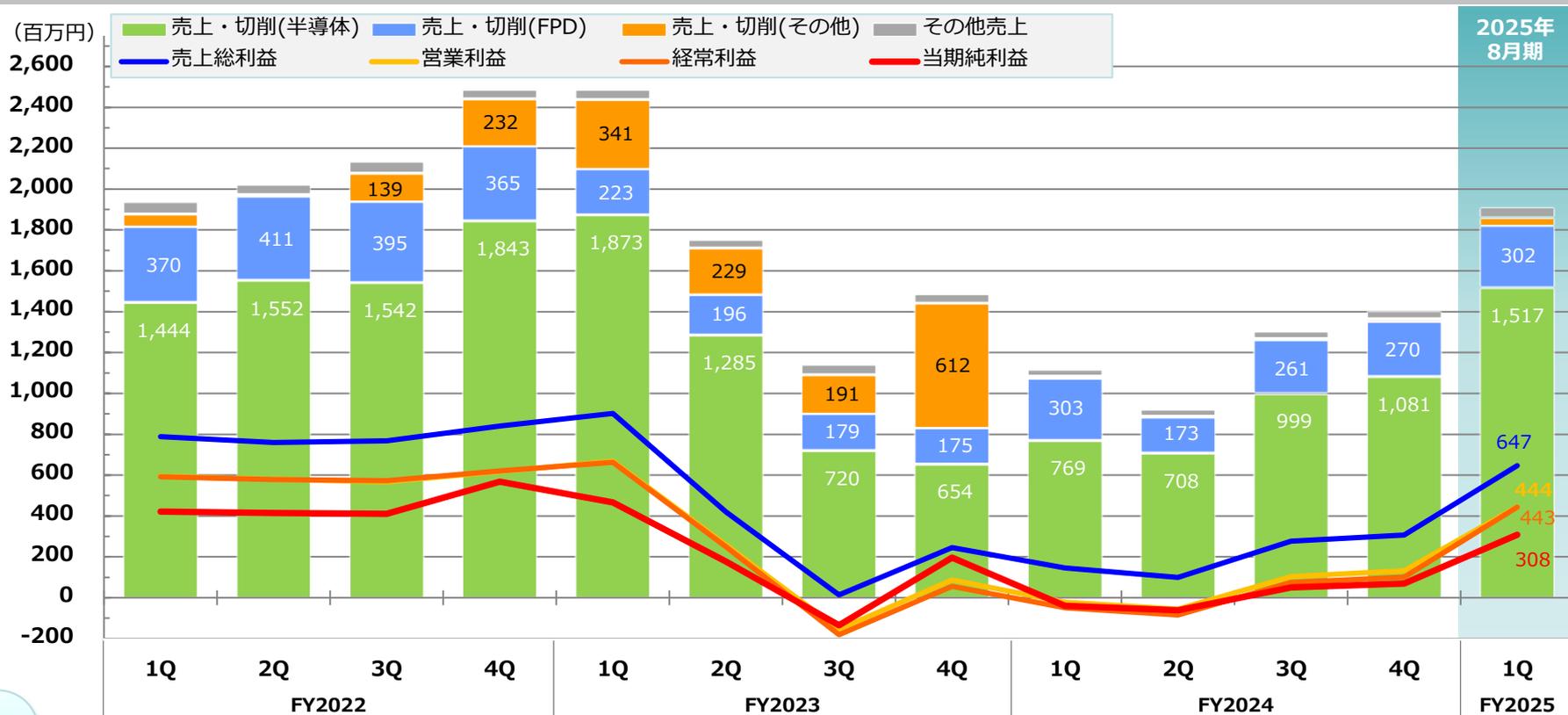
④販売管理費

- 販管人件費：110百万円
(対前年同期：38.7%増)

※ 受注高及び受注残高は有償受給材分を除いた数値となっております。前期分の数値についても同様に組み替えを行っております。

1. 決算概要

四半期業績の推移



Point

①売上高は、半導体分野急回復で改善

- 半導体分野：1,517百万円（対前年同期：97.2%増）
 - ・在庫調整進展で消耗品受注拡大。新規も伸びる
- FPD分野：302百万円（対前年同期：0.2%減）
 - ・OLED向けが好調で売上堅調

- その他分野：40百万円（対前年同期：230.8%増）
 - ・太陽電池製造装置部品の引き合い続くも未受注

②損益面は売上回復と稼働率改善等で改善顕著

- ・前期末比で受注損失引当金等は66百万円減少（改善）
- ・設備投資と人員採用をこなし増益

※グラフは四半期毎の会計期間の数値ですが、Pointのコメントは当期の累計期間の数値となっております。

1. 決算概要

B/S分析

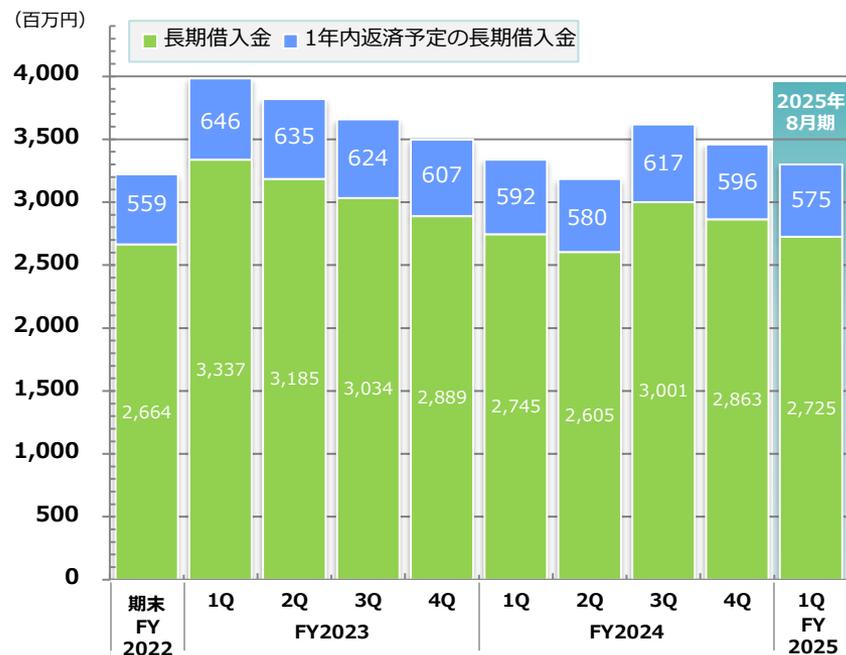
B/S

| | 2024年8月期 会計年度末 (百万円) | 2025年8月期 第1四半期末 (百万円) |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 流動資産 | 5,572 | 5,756 |
| 現金及び預金 | 3,028 | 2,529 |
| 売上債権 (受取手形・売掛金・電子記録債権) | 1,591 | 2,103 |
| 棚卸資産 | 826 | 965 |
| 固定資産 | 5,891 | 5,859 |
| 建物・土地 | 2,453 | 2,439 |
| 機械及び装置 | 2,638 | 2,674 |
| 流動負債 | 1,348 | 1,582 |
| 有利子負債(短期)※ | 596 | 575 |
| 固定負債 | 2,952 | 2,815 |
| 長期借入金 | 2,863 | 2,725 |
| 負債合計 | 4,300 | 4,397 |
| 純資産合計 | 7,163 | 7,218 |
| 総資産 | 11,464 | 11,615 |

※ 有利子負債(短期)：短期借入金+1年内返済予定の長期借入金

Point

- ① **資産：11,615百万円(前期末比:151百万円増加)**
 - ・売上債権：511百万円増加
 - ・棚卸資産：138百万円増加
- ② **負債：4,397百万円(前期末比:96百万円増加)**
 - ・未払法人税等：144百万円増加
 - ・買掛金：34百万円増加
- ③ **純資産：7,218百万円(前期末比:55百万円増加)**
 - ・配当金の支払い：253百万円
 - ・四半期純利益の計上：308百万円
 - ・自己資本比率：62.5% → 62.1%



2. 事業環境

今後の販売分野別の環境と方針等

半導体分野

- ◆ 停滞原因の消耗品過剰在庫が解消し受注回復急ピッチ
- ◆ 市場は25年前半に一時停滞も、当社は新品種と消耗品で好調継続
- ◆ 設備及び人員増加で新品種受注拡大への対応急ぐ

FPD分野

- ◆ IT機器向けG8 OLED設備投資好調
- ◆ 生産平準化のため、計画前倒しによる生産継続
- ◆ EBW活かしたシェア拡大戦略継続

その他分野

- ◆ 中国PV※向けの引き合い続くも不確定
- ◆ 足元は余力不足も新分野への営業検討続ける

※…Photovoltaic（光起発電）の略。太陽光発電のことを指す

3. 2025年8月期の業績予想

当期の見通し（損益・設備投資・固定費要因）

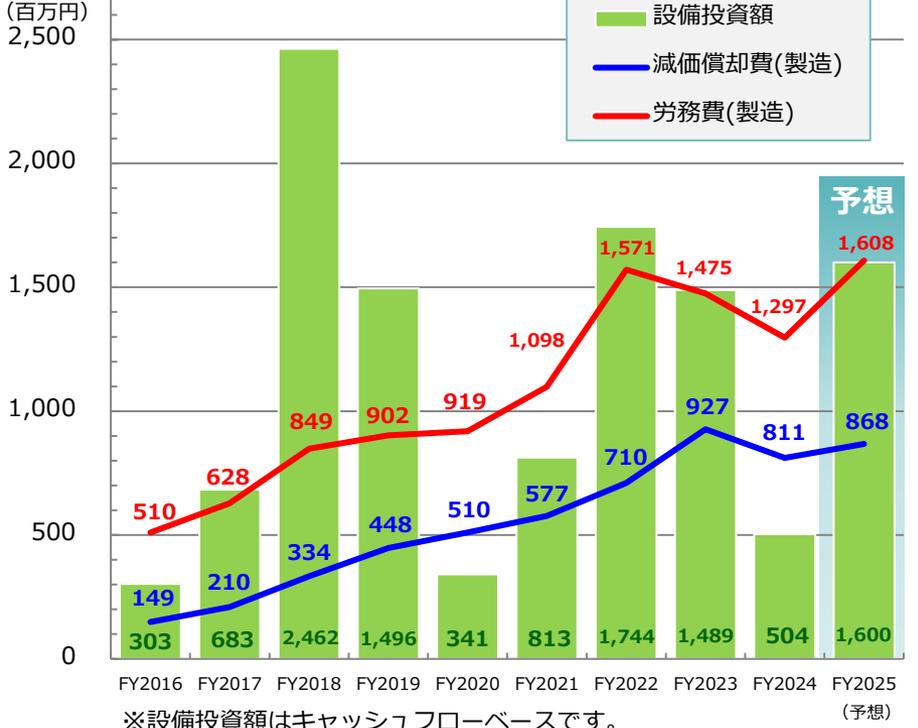
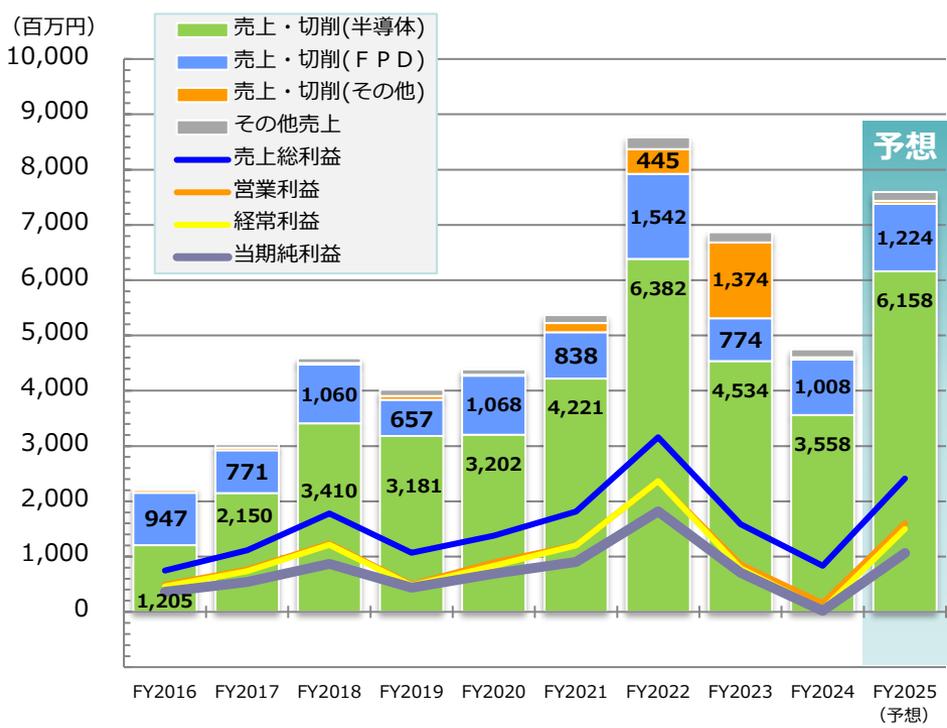
業績
予想

| 2025年8月期 業績予想 | 売上高 (百万円) | 営業利益 (百万円) | 経常利益 (百万円) | 純利益 (百万円) | 1株当たり 純利益(円) |
|------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|
| 第2四半期(累計) | 3,650 | 700 | 650 | 462 | 36.51 |
| 通期 | 7,600 | 1,600 | 1,500 | 1,065 | 84.16 |

Point

- ✓ 過剰在庫解消で売上好調継続見通し
- ✓ 全体稼働率も改善。一部設備ひっ迫続く
- ✓ 計画比で増産投資と人員採用前倒し

半導体中心に業績急回復。計画比も順調に推移



私達は持続可能な経営を念頭に
技術で社会貢献できる企業を目指します

注意事項

本資料に掲載された情報、及び、口頭によって説明された実現していない内容に関しては、ある一定の仮定の元に予想された見通しであり、マルマエ経営陣の判断など不確実要素を含んでおります。

本資料は、株主・投資家などの皆様にマルマエの現況と経営方針をご理解いただくために作成されたものであり、利用者に対して、当社株式の購入・売却など直接的な投資判断を提供するものではありません。投資に関する責任は負いません。

数値などの情報には注意をはらっておりますが、掲載の内容については未監査の数値も多く、確度を保証するものではありません。また、掲載された情報、またはその誤りについて、その理由に関わらず、当社は一切責任を負うものではありません。

本資料に関するお問合せ先

株式会社マルマエ 管理本部管理部人事・企画課 IR担当

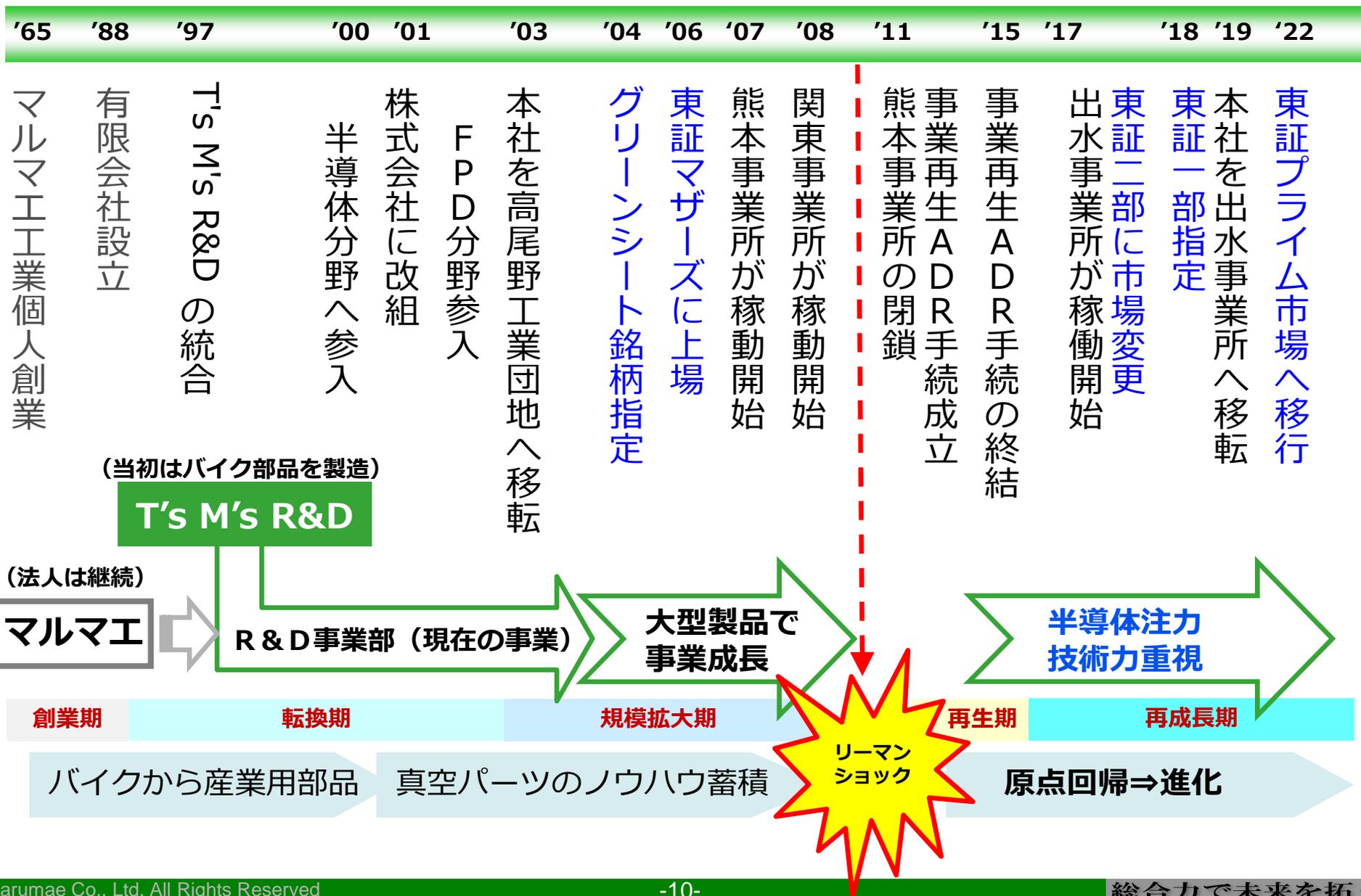
ir@marumae.com

TEL 0996-68-1140 FAX 0996-68-1151

Company Profile

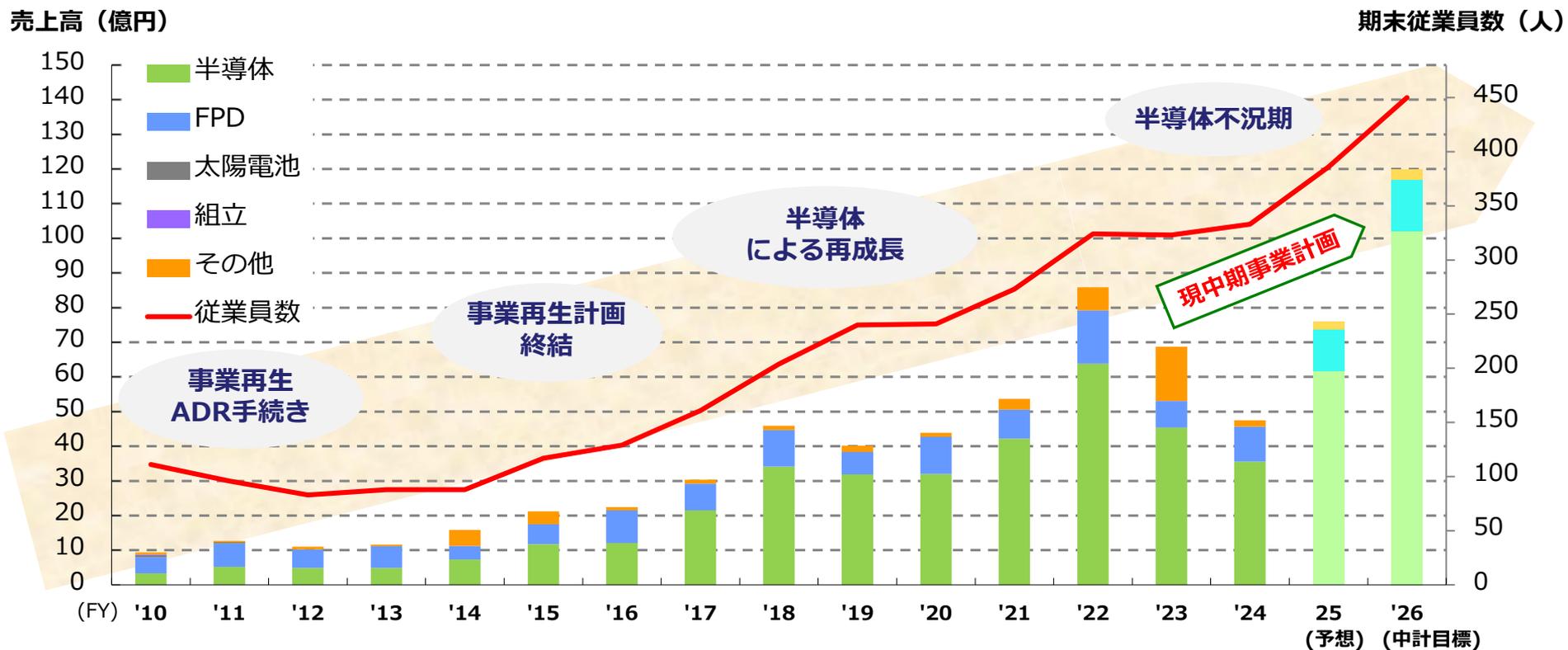
企業情報

参考資料（沿革と事業変遷）



参考資料（沿革と事業変遷）

事業成長と成長ドライバー



参考資料（現在の事業内容）

主要工程・主要製品

当社製品は半導体・FPD製造装置の心臓部を支えています

主要工程（半導体）

エッチング
CVD
コータ/デベロッパ
洗浄

（FPD）

エッチング
CVD
コータ/デベロッパ
スパッタ
洗浄
イオン注入

主要製品

真空チャンバー
シャワーヘッド
排気板
静電チャック
ヒーター類
上部電極
ターゲット
搬送系パーツ類
各種真空パーツ類

※画像はイメージです

参考資料（会社概要）

| | |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 会社名 | 株式会社マルマエ（Marumae Co., Ltd.） |
| 設立 | 1988年10月 |
| 資本金 | 12億4,115万円（2024年11月30日現在） |
| 役員 | 代表取締役社長 前田 俊一 取締役 海崎 功太 取締役（監査等委員）外西 啓治 取締役 安藤 博音 取締役（監査等委員）桃木野 聡 取締役 門田 晶子 取締役（監査等委員）山本 隆章 取締役 世耕 久美子 取締役（監査等委員）宮川 博次 |
| 従業員数 | 344名 うち 臨時雇用者等 147名（2024年11月30日現在） 他 派遣社員41名 |
| 所在地 | 出水事業所 〒899-0216 鹿児島県出水市大野原町2141番地 高尾野事業所 〒899-0401 鹿児島県出水市高尾野町大久保3816番41 関東事業所 〒351-0014 埼玉県朝霞市膝折町2-17-15 |
| 事業内容 | <ul style="list-style-type: none"> ・精密機械、精密機器の設計、製造、加工、組立 ・精密機械部品の設計及び製作 ・産業及び医療機械器具の設計、製造、販売 ・精密機械部品及び機械装置の点検、修理 ・ソフトウェアの開発、販売 ・製缶工事 ・配管工事 ・運送業務 ・不動産の賃貸 |
| 経営理念 | <ul style="list-style-type: none"> ・技術は究極を目指し ・競争と協調を尊び ・技術注力企業として社会に貢献する <p>経済を支える“モノづくり”の中で、モノづくりの源流である部品加工にこだわっていきます。そして、さまざまな分野で総合メーカーを支えられる企業となるために先端技術と供給力を持つ部品加工のリーディングカンパニーを目指します。</p> |

| | | |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|
| 発行済株式総数 | 13,053,000株 | |
| 単元株式数 | 100株 | |
| 株主総数 | 10,387名 | |
| 大株主 (普通株式) | 前田 俊一 | 4,836,083株 |
| | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） | 1,030,600株 |
| | 前田 美佐子 | 504,000株 |
| | 野村證券株式会社 | 430,100株 |
| | BNP PARIBAS LUXEMBOURG/2S/JASDEC SECURITIES/UCITS ASSETS（常任代理人） | 191,202株 |
| | 前田 良子 | 180,000株 |
| | 五十嵐 光栄 | 169,000株 |
| | 株式会社日本カストディ銀行（信託口） | 141,200株 |
| | マルマエ共栄会 | 131,000株 |
| | 野村證券株式会社（常任代理人） | 87,476株 |
| （注）自己株式が399,162株あります。 （2024年8月31日現在） | | |