

Quality is more than a word

ESPEC



第 60 期

## 株主通信

平成24年4月1日から平成25年3月31日まで



目 次

株主のみなさまへ：TOP MESSAGE ..... 1

特集 ..... 5

TOPICS ..... 7

連結業績の推移 ..... 8

事業セグメント別概況 ..... 9

要約財務諸表(連結) ..... 11

要約財務諸表(単体) ..... 14

会社の概要・役員 ..... 15

株式の状況・株主メモ ..... 16

株主のみなさまへ

みなさまには平素より格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。

第60期(平成24年4月1日～平成25年3月31日)における業績ならびに取り組みにつきましてご報告申し上げます。



代表取締役社長 いしだ まさあき 石田 雅昭

## 当期の業績

### 投資意欲の回復は見られず受注高・売上高は減少 営業利益は増加

当期のわが国経済は、長引く円高などにより不透明な状況となりましたが、期末には円安の進行など景気回復の期待感が高まりました。主要顧客では、自動車関連メーカーにおいて積極的な投資が継続しましたが、二次電池やスマートフォン関連メーカーの投資は下期に踊り場を迎え、家電メーカーでは景況感の改善が見られた期末にかけても投資回復には至りませんでした。

こうした中、当社はグリーンテクノロジー市場での営業強化や新製品による買い替え促進、設備投資が比較的堅調なカスタム品の販売に注力するとともに、中国・アジアを中心に売上拡大に努めてまいりました。しかしながら、受注高・売上高につきましては前期比で減少し、利益面では前期比で営業利益は増加しましたが、税金費用の増加により当期純利益は減少しました。

|         | 前期累計<br>[第59期]<br>(百万円) | 当期累計<br>[第60期]<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
|---------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 受 注 高   | 31,692                  | 30,412                  | △4.0       |
| 売 上 高   | 31,906                  | 30,799                  | △3.5       |
| 営 業 利 益 | 1,828                   | 1,866                   | 2.1        |
| 経 常 利 益 | 2,076                   | 2,162                   | 4.1        |
| 当期純利益   | 1,929                   | 1,219                   | △36.8      |

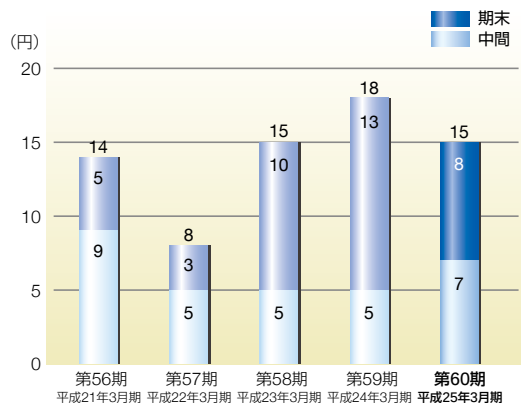
## 連結業績

## 株主さまへの利益還元

### 期末配当金は1株当たり8円 年間では15円に

当社は、株主のみなさまへの利益還元を経営の重要課題の一つと認識するとともに、永続的な企業価値の向上が株主価値向上の基本であると考えております。配当につきましては、継続性と連結配当性向を勘案して決定しておりますが、期末配当金を1株当たり8円とさせていただくことを定時株主総会において決議いただきました。

したがいまして、年間の配当金は中間配当金7円とあわせ1株当たり15円となりました。なお、配当性向は28.6%になります。



## 1株当たり配当金の推移

## 重点戦略の進捗

当期は中期経営計画「プログレッシブ プラン2013」の2年目となりますが、日本経済の低迷により遺憾ながら収益目標から大きく乖離する結果となりました。取り組みの進捗は次のとおりです。

### 1 グリーンテクノロジー市場での成長加速

二次電池、パワー半導体、太陽電池などに関連する市場を「グリーンテクノロジー市場」と位置付けております。

当期間においては、二次電池市場において、二次電池の信頼性や安全性に関する評価装置を拡販するとともに、新しい受託試験メニューなどにより多様なニーズへの対応力を強化してまいりました。

パワー半導体市場では、電力変換ロスが少ない次世代型パワー半導体の開発が活発化しており、その評価用専用装置や環境試験器の受注獲得に注力してまいりました。



二次電池の充放電評価装置  
「アドバンストバッテリーテスター」

太陽電池市場では、太陽電池モジュールの性能劣化評価試験を行う「PID評価システム」を発売し、販売拡大に注力してまいりました。

### 2 中国・アジアを中心とした海外事業の拡大

当期間においては、中国・アジア市場の成長に支えられ、海外グループ会社の受注高・売上高が好調に推移するとともに、日系企業の海外への事業移管に合わせて海外グループ会社との連携を強化し受注獲得に努めた結果、輸出も堅調に推移しました。

また、中国、韓国の各拠点において、海外顧客のニーズに対応した製品の生産開始に向けて準備を進めてまいりました。

### 3 国内市場の深耕による収益力の強化

当期間においては、堅調な自動車関連市場に向けて営業力の強化に取り組むとともに、省エネ性能に優れた主力製品により買い替え促進活動を強化してまいりましたが、投資抑制の影響を受け、新製品の売上高は前期並みとなりました。

また、恒温恒湿室ビルドインチャンバーやカスタム製品の販売拡大、医薬品や化粧品、食品などの信頼性評価に使用されるモデルチェンジした「安定性試験器」の受注獲得に努めてまいりました。

## 第61期の業績計画と重点戦略

### グリーンテクノロジー市場・海外市場での成長と 国内市場の収益力強化により増収・増益を計画

日本経済は景気回復の期待感が高まっておりますが、当社の主要顧客においては依然として投資意欲に回復が見られない状況となっております。一方、海外市場においては中国・アジアを中心に環境試験市場が拡大すると期待され、グリーンテクノロジー市場での投資も国内外で拡大すると考えられます。こうした中、当社は、グリーンテクノロジー市場において特に大きな成長が見込めるエコカー市場での取り組みを強化いたします。また、市場の拡大が期待できる中国・アジアにおいて販売拡大に努めてまいります。国内市場では、事業領域を拡大するとともに既存事業の効率化を図り、収益基盤として盤石なものにしてまいります。

業績計画としましては、売上高は前期比4%増加の320億円、営業利益は23億円を計画しております。

※中国・アジアでの取り組みについては、P5の「特集」で紹介していますのでご参照ください。

売上高 **320**億円  
営業利益 **23**億円  
(営業利益率 7%)

連結業績計画

#### 1 グリーンテクノロジー市場での 取り組み範囲の拡大

カスタム対応力を強化しエコカー市場全体に取り組み範囲を拡大いたします。また、二次電池の安全性試験の分野にも注力するとともに、二次電池に特化した受託試験所を開設いたします。

#### 2 “複線型製品ライン”の実現と 東南アジア市場の深耕を目指した 中国・アジア戦略のスピードアップ

海外拠点での生産品目の拡大や中国生産子会社の設立、海外専用モデルの開発を進めてまいります。また、日系企業の東南アジア進出をサポートする専門部署を設置し、輸出拡大を図ってまいります。

#### 3 国内市場での事業範囲の拡大と 既存事業の効率化

ライフ市場(医薬品・化粧品・食品)における製品開発や製品のネットワーク機能の強化などにより事業範囲を拡大いたします。また、主要製品のモデルチェンジを進め、買い替えを促進するとともに、販売活動の徹底的な効率化を図ってまいります。

## 中国・アジアでの事業拡大

海外の環境試験市場は拡大傾向にあり、当社は海外事業拡大を成長戦略の一つと位置づけています。重点市場である中国・アジアでの取り組みについて紹介いたします。

### 日系企業の東南アジア進出をサポートする 専門部署「ASEAN サポートデスク」を設置

日本の製造業を中心に「チャイナプラスワン」として、ASEAN(東南アジア諸国連合)が注目されていますが、当社は、東南アジアに進出される、またはすでに進出されているお客さまに安心して当社製品をご利用いただくため、専門部署「ASEAN サポートデスク」を設置し、6月からサービスを開始しました。10名体制でスタートし、製品・サービスはもちろんのこと輸出入のご相談などさまざまな問い合わせに日本語で対応します。東南アジアの各エリアに日本語ホットラインを設置するとともに、マレーシアの現地法人に日本人を常駐させ、現地での対応も強化しています。

これにより、東南アジア進出の日系企業に対するワンストップサービスを実現しサポートを強化してまいります。

### “複線型製品ライン”の実現に向けて 海外の生産拠点において生産品目を拡大

中国・アジアでは、世界各国からの生産・開発機能の移管が進み、環境試験需要が拡大・多様化しています。こうしたニーズに対応するため、中国・アジアの生産拠点において生産品目の拡大を進めています。

韓国エスペックでは、これまで生産していたFPD関連装置に加え、環境試験器の生産を開始し、2012年度は輸出比率の高いハイパワー恒温恒湿器の生産体制を構築しました。上海エスペックでは冷熱衝撃装置の生産を開始し、環境試験器のラインアップを拡充しました。2013年度には中国に新たに生産子会社を設立し、さらなる増強を図っています。

ハイクオリティで先端ニーズに適合した日本製品と、価格競争力のある海外子会社製品によって“複線型製品ライン”を確立し、中国・アジアでの事業を拡大してまいります。

## 震災後高まる植物工場への期待 ～福島県川内村の植物工場～

東日本大震災の被災地では復興に向けた取り組みの一つとして、植物工場への期待が高まっています。福島県川内村における植物工場建設の取り組みについて紹介いたします。

### 食の「安全・安心・安定」を実現する植物工場 震災後、復興への取り組みとして期待が高まる

天候に左右されることなく、無農薬で植物を育成できる植物工場は、「食の安全・安心」「食料の安定供給」の観点から国内外で注目されています。

東日本大震災では被災地の産業が甚大な被害を受けましたが、植物工場は塩害や放射能汚染の問題を抱える地域の復興に向けた取り組みとしても、大きな期待が寄せられています。

こうした中、福島第一原発事故により一時全村避難を余儀なくされた福島県川内村において、屋内環境で安全・安心な野菜を栽培する植物工場の建設が他の被災地に先駆けて計画されました。この建設を子会社であるエスベックミックが他社と共同で請け負い、2013年3月に完成しました。



川内村の植物工場

### 農業の再生と雇用の創出に向けて 「福島県川内村 川内高原農産物栽培工場」

川内村の植物工場は、完全人工光型植物工場として世界最大規模であり、リーフレタスやハーブなどを一日に8,000株生産することが可能です。また、LED照明を用いており、省エネと野菜の成長促進が期待できます。

この植物工場の取り組みが、放射能汚染や風評被害などにより深刻な状況となっている農業の再生と、村民の雇用の創出につながり、「復興のシンボル」となることが期待されています。

当社は今後も野菜の生産をサポートするなど復興に向けた取り組みをしてみたいです。



LED照明を用いた栽培室



## 恒温恒湿器「プラチナス」シリーズが 優秀省エネルギー機器表彰を受賞

恒温恒湿器「プラチナス」シリーズが、第33回優秀省エネルギー機器表彰(日本機械工業連合会主催、経済産業省後援)において、「日本機械工業連合会会長賞」を受賞しました。

環境試験器を用いた試験は、1,000時間以上に及ぶ場合があります。保有台数が100台以上になるお客さまも多いため、環境面およびコスト面から大幅な省エネが求められています。「プラチナス」シリーズは、高い信頼性・性能・安全性に加え、独自の省エネ技術を融合させた新冷凍システムにより、最大70%もの省エネを達成しています。省エネ以外にもノンフロンや低騒音、低振動などの優れた環境性能を実現したことや市場での稼働台数が多く、切替えによる省エネ効果は大きいと見込まれることにより選定されました。

## 書籍「エネルギーデバイスの信頼性入門」刊行

当社は、昨年11月に日刊工業新聞社より「エネルギーデバイスの信頼性入門」を刊行しました。

エネルギーデバイス(二次電池、パワー半導体、太陽電池)は、低炭素社会の実現に向け最も注目されている技術分野であり、本書は、当社が長年培った技術と外部の専門家の貴重な知識を集約し、各デバイスの評価方法や信頼性試験のポイントなど、基礎から応用までを体系的に解説しています。

また、各デバイスの概要や改善の方向性についても言及し、研究開発に携わる技術者はもちろん、関連製品の営業やマーケティングを担当する方など、幅広くご活用いただける内容となっています。

今後も、当社の技術や知識を積極的にご提供することで技術の発展に貢献してまいります。



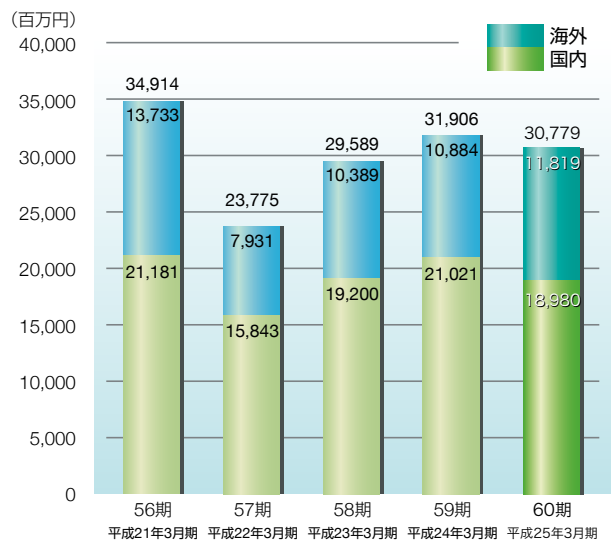
恒温恒湿器「プラチナス」シリーズ



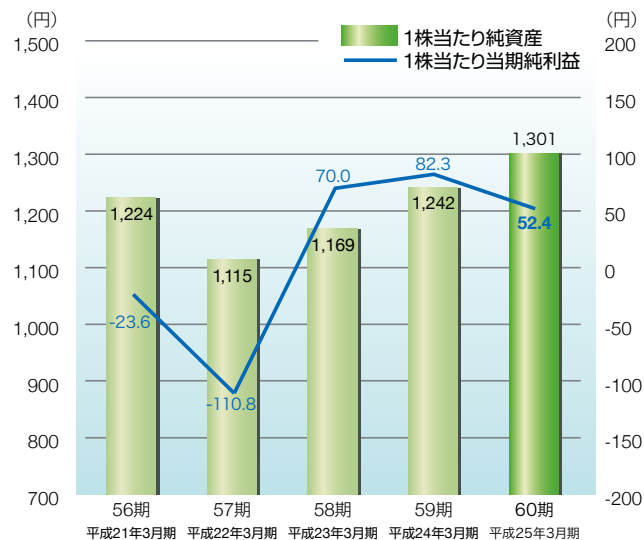


# 連 結 業 績 の 推 移

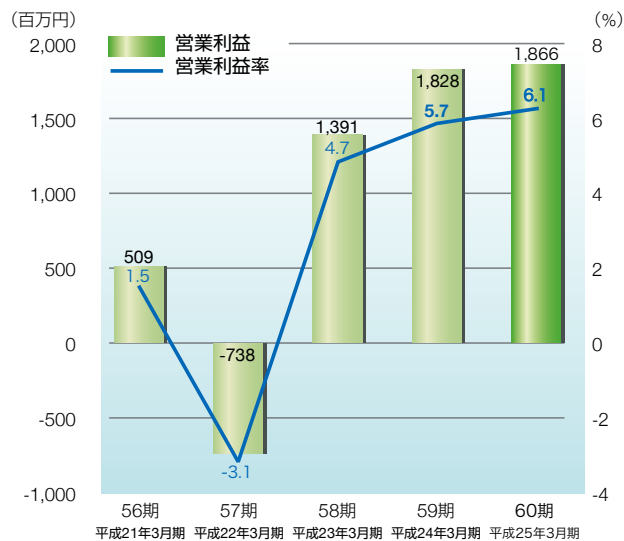
## 売上高



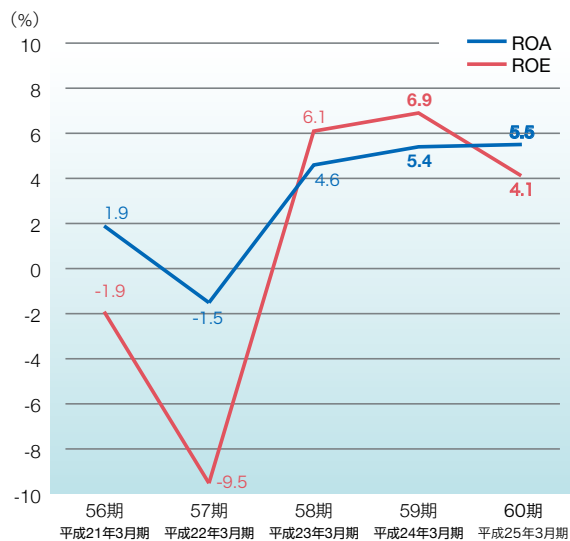
## 1株当たり純資産／1株当たり当期純利益



## 営業利益／営業利益率



## 総資産経常利益率[ROA] 自己資本利益率[ROE]



## 装置事業

### ■ 事業内容

温度や湿度、その他環境因子が電子部品等に与える影響を試験する環境試験器を提供しています。また電池を主としたグリーンテクノロジー市場向けのエネルギーデバイス装置や、半導体検査工程におけるバーンイン装置、半導体などの電気的特性を評価する計測システム、液晶などのFPDの生産ラインにおける熱処理装置・検査装置などを提供しています。

### ■ 業績の状況

#### 国内市場の投資抑制傾向の影響を受け減収

環境試験器につきましては、国内市場では、新製品の販売が堅調に推移していましたが、下期の国内景気低迷の影響を受け、通期では前期並みの売上高となりました。恒温恒湿室ビルドインチャンバーは市場の動きに的確に対応し、受注高は前期比で大幅に増加しましたが、長納期の大型案件が多く、当期の売上高にはつながりませんでした。海外市場では輸出や海外グループ会社が堅調に推移しました。こうした結果、環境試験器全体では、受注高・売上高ともに前期比で減少しました。エネルギーデバイス装置につきましては、エスベック本体では二次電池関連メーカーに対して製品拡

充やデモ試験の実施による受注獲得・認知度向上に努め、受注高・売上高ともに前期比で増加しました。また、子会社のエスベックテクノ株式会社（現：エスベックテストシステム株式会社）は、顧客の投資抑制により売上高は前期比で大幅に減少しました。エネルギーデバイス装置全体では、受注高・売上高ともに前期比で増加しました。

半導体関連装置につきましては、受注高・売上高ともに好調であった前期比で減少しました。

FPD関連装置につきましては、国内メーカーなどからクリーンオープンを受注しましたが、受注高・売上高ともに前期比で大幅に減少しました。

装置事業全体では、前期比で受注高は5.9%減少し24,051百万円、売上高は5.9%減少し24,368百万円となりました。営業利益につきましては、原価率の改善や販管費の低減に取り組みましたが売上高の減少により、14.1%減少の1,339百万円となりました。

|       | 前期累計<br>[第59期]<br>(百万円) | 当期累計<br>[第60期]<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 受 注 高 | 25,551                  | 24,051                  | △5.9       |
| 売 上 高 | 25,889                  | 24,368                  | △5.9       |
| 営業利益  | 1,559                   | 1,339                   | △14.1      |

## サービス事業

### ■ 事業内容

製品のアフターサービスや改造・周辺工事などのエンジニアリング、試験を代行する受託試験、製品レンタルなどのサービスを提供しています。

### ■ 業績の状況

#### 減収となるも受託試験が好調で増益

アフターサービス・エンジニアリングにつきましては、顧客の経費削減などにより前期比で受注高・売上高ともに減少しました。

受託試験・レンタルにつきましては、主力のテストコンサルティングにおいて自動車市場が伸長するとともにリセールが好調に推移し、前期比で受注高・売上高ともに増加しました。

サービス事業全体では、前期比で受注高は2.8%減少し5,169百万円、売上高は1.9%減少し5,201百万円となり、営業利益は、売上構成の変化などにより33.7%増加の650百万円となりました。

|       | 前期累計<br>[第59期]<br>(百万円) | 当期累計<br>[第60期]<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 受 注 高 | 5,320                   | 5,169                   | △2.8       |
| 売 上 高 | 5,301                   | 5,201                   | △1.9       |
| 営業利益  | 486                     | 650                     | 33.7       |

## その他事業

### ■ 事業内容

森づくりや水辺づくり、都市緑化などの環境エンジニアリング事業や、野菜育成装置などを提供する植物工場事業を行っています。

### ■ 業績の状況

#### 森づくりと植物工場が好調で大幅に増収

環境エンジニアリング事業では低迷していた森づくりが好調に推移するとともに、植物工場事業において震災復興関連で受注した大型案件を納入しました。

その他事業全体では、前期比で受注高は38.8%増加し1,322百万円、売上高は61.4%増加し1,365百万円となりました。利益面につきましては、前期比で改善したものの123百万円の営業損失となりました。

|       | 前期累計<br>[第59期]<br>(百万円) | 当期累計<br>[第60期]<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 受 注 高 | 952                     | 1,322                   | 38.8       |
| 売 上 高 | 845                     | 1,365                   | 61.4       |
| 営業損失  | △218                    | △123                    | —          |

# 要 約 財 務 諸 表 ( 連 結 )

## 連結貸借対照表

| 科 目           | 前 期<br>平成 24 年 3 月 31 日 | 当 期<br>平成 25 年 3 月 31 日 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          | 27,494                  | 28,414                  |
| 現金及び預金        | 7,357                   | 9,371                   |
| 受取手形及び売掛金     | 13,215                  | 11,264                  |
| 有価証券          | 2,300                   | 3,901                   |
| 商品及び製品        | 368                     | 333                     |
| 仕掛品           | 1,179                   | 926                     |
| 原材料及び貯蔵品      | 1,038                   | 1,101                   |
| 繰延税金資産        | 722                     | 386                     |
| その他           | 1,323                   | 1,137                   |
| 貸倒引当金         | △ 11                    | △ 6                     |
| 固定資産          | 11,134                  | 11,309                  |
| 有形固定資産        | 8,124                   | 8,530                   |
| 建物及び構築物(純額)   | 3,021                   | 3,060                   |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 197                     | 397                     |
| 工具、器具及び備品(純額) | 413                     | 569                     |
| 土地            | 4,407                   | 4,406                   |
| リース資産(純額)     | 68                      | 50                      |
| 建設仮勘定         | 15                      | 45                      |
| 無形固定資産        | 253                     | 217                     |
| 投資その他の資産      | 2,755                   | 2,561                   |
| 投資有価証券        | 1,651                   | 1,896                   |
| 繰延税金資産        | 11                      | 16                      |
| その他           | 1,125                   | 681                     |
| 貸倒引当金         | △ 33                    | △ 33                    |
| <b>1 資産合計</b> | <b>38,628</b>           | <b>39,724</b>           |

(注)有形固定資産の  
減価償却累計額

|          |          |
|----------|----------|
| 前 期      | 当 期      |
| 9,528百万円 | 9,623百万円 |

- 1** 総資産は39,724百万円となり、前期末と比べ1,095百万円の増加となりました。その主な要因は、現金及び預金の増加2,013百万円、受取手形及び売掛金の減少1,950百万円、有価証券の増加1,600百万円、仕掛品の減少253百万円、繰延税金資産の減少331百万円などによるものです。

(百万円)

| 科 目              | 前 期<br>平成 24 年 3 月 31 日 | 当 期<br>平成 25 年 3 月 31 日 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部             |                         |                         |
| 流動負債             | 8,046                   | 7,692                   |
| 支払手形及び買掛金        | 4,837                   | 4,730                   |
| 未払法人税等           | 128                     | 203                     |
| 賞与引当金            | 385                     | 372                     |
| 役員賞与引当金          | 2                       | 3                       |
| 製品保証引当金          | 273                     | 239                     |
| その他              | 2,418                   | 2,142                   |
| 固定負債             | 1,531                   | 1,576                   |
| 繰延税金負債           | 119                     | 205                     |
| 退職給付引当金          | 23                      | 26                      |
| 再評価に係る繰延税金負債     | 627                     | 626                     |
| その他              | 762                     | 717                     |
| <b>2 負債合計</b>    | <b>9,578</b>            | <b>9,269</b>            |
| 純資産の部            |                         |                         |
| 株主資本             | 30,577                  | 31,327                  |
| 資本金              | 6,895                   | 6,895                   |
| 資本剰余金            | 7,172                   | 7,172                   |
| 利益剰余金            | 16,869                  | 17,619                  |
| 自己株式             | △ 360                   | △ 360                   |
| その他の包括利益累計額      | △ 1,687                 | △ 1,062                 |
| その他有価証券評価差額金     | 227                     | 443                     |
| 土地再評価差額金         | △ 741                   | △ 742                   |
| 為替換算調整勘定         | △ 1,174                 | △ 763                   |
| 少数株主持分           | 160                     | 190                     |
| 純資産合計            | 29,050                  | 30,455                  |
| <b>3 負債純資産合計</b> | <b>38,628</b>           | <b>39,724</b>           |

- 2** 負債は9,269百万円で前期末と比べ309百万円の減少となりました。その主な要因は、支払手形及び買掛金の減少106百万円、その他流動負債の減少276百万円、繰延税金負債の増加86百万円などによるものです。
- 3** 純資産は30,455百万円で前期末と比べ1,404百万円の増加となりました。その主な要因は利益剰余金の増加750百万円、為替換算調整勘定の増加411百万円などによるものです。

連結損益計算書

| 科 目            | 前 期                         | 当 期                         |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                | 平成23年4月1日から<br>平成24年3月31日まで | 平成24年4月1日から<br>平成25年3月31日まで |
| 4 売上高          | 31,906                      | 30,799                      |
| 売上原価           | 21,367                      | 20,518                      |
| 売上総利益          | 10,538                      | 10,281                      |
| 販売費及び一般管理費     | 8,710                       | 8,414                       |
| 営業利益           | 1,828                       | 1,866                       |
| 営業外収益          | 318                         | 328                         |
| 営業外費用          | 69                          | 33                          |
| 経常利益           | 2,076                       | 2,162                       |
| 特別利益           | 21                          | 4                           |
| 特別損失           | 40                          | 72                          |
| 税金等調整前当期純利益    | 2,057                       | 2,094                       |
| 法人税、住民税及び事業税   | 256                         | 449                         |
| 法人税等調整額        | △ 193                       | 346                         |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 1,995                       | 1,298                       |
| 少数株主利益         | 65                          | 78                          |
| 5 当期純利益        | 1,929                       | 1,219                       |
| (注) 1株当たり当期純利益 | 前 期<br>82円31銭               | 当 期<br>52円43銭               |

- 4自動車関連メーカーでは積極的な投資が継続しましたが、二次電池やスマートフォン関連メーカーの投資は下期に踊り場を迎え、家電メーカーでは景況感の改善が見られた期末にかけても投資回復には至らず、減収となりました。
- 5営業利益は原価率の改善や販管費の低減により前期比で増加しましたが、税金費用の増加により当期純利益は減少しました。

連結株主資本等変動計算書（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）

|                         | 株 主 資 本 |       |        |       |        | その他の包括利益累計額      |              |              |                   | 少数株主持分 | 純資産合計  |
|-------------------------|---------|-------|--------|-------|--------|------------------|--------------|--------------|-------------------|--------|--------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式  | 株主資本合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 土地再評価<br>差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の包括利益<br>累計額合計 |        |        |
| 当期首残高                   | 6,895   | 7,172 | 16,869 | △ 360 | 30,577 | 227              | △ 741        | △ 1,174      | △ 1,687           | 160    | 29,050 |
| 当期変動額                   |         |       |        |       |        |                  |              |              |                   |        |        |
| 剰余金の配当                  |         |       | △ 465  |       | △ 465  |                  |              |              |                   |        | △ 465  |
| 当期純利益                   |         |       | 1,219  |       | 1,219  |                  |              |              |                   |        | 1,219  |
| 自己株式の取得                 |         |       |        | △ 0   | △ 0    |                  |              |              |                   |        | △ 0    |
| その他                     |         |       | △ 4    |       | △ 4    |                  |              |              |                   |        | △ 4    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |         |       |        |       |        | 215              | △ 1          | 411          | 625               | 29     | 655    |
| 当期変動額合計                 |         |       | 750    | △ 0   | 749    | 215              | △ 1          | 411          | 625               | 29     | 1,404  |
| 当期末残高                   | 6,895   | 7,172 | 17,619 | △ 360 | 31,327 | 443              | △ 742        | △ 763        | △ 1,062           | 190    | 30,455 |

# 要 約 財 務 諸 表 ( 連 結 )

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

| 科 目                       | 前 期<br>平成 23 年 4 月 1 日から<br>平成 24 年 3 月 31 日まで | 当 期<br>平成 24 年 4 月 1 日から<br>平成 25 年 3 月 31 日まで |
|---------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー          |                                                |                                                |
| 税金等調整前当期純利益               | 2,057                                          | 2,094                                          |
| 減価償却費                     | 740                                            | 494                                            |
| 減損損失                      | 6                                              | 2                                              |
| 投資有価証券評価損益(△は益)           | 21                                             | —                                              |
| 持分法による投資損益(△は益)           | △ 153                                          | △ 50                                           |
| 売上債権の増減額(△は増加)            | △ 1,177                                        | 2,131                                          |
| たな卸資産の増減額(△は増加)           | △ 67                                           | 89                                             |
| 仕入債務の増減額(△は減少)            | △ 790                                          | △ 214                                          |
| 法人税等の支払額又は還付額(△は支払)       | △ 112                                          | △ 421                                          |
| その他                       | 464                                            | △ 360                                          |
| <b>1 営業活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>987</b>                                     | <b>3,765</b>                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー          |                                                |                                                |
| 信託受益権の純増減額(△は増加)          | 78                                             | 99                                             |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出        | △ 330                                          | △ 576                                          |
| 有形及び無形固定資産の売却による収入        | 1                                              | 20                                             |
| 投資有価証券の取得による支出            | △ 1                                            | △ 1                                            |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入        | 45                                             | 611                                            |
| その他                       | △ 23                                           | 23                                             |
| <b>2 投資活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△ 229</b>                                   | <b>177</b>                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー          |                                                |                                                |
| 短期借入金の増減額(△は減少)           | △ 200                                          | —                                              |
| 長期借入金の返済による支出             | △ 174                                          | —                                              |
| 配当金の支払額                   | △ 349                                          | △ 463                                          |
| その他                       | △ 189                                          | △ 78                                           |
| <b>3 財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△ 912</b>                                   | <b>△ 542</b>                                   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額          | △ 34                                           | 238                                            |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)       | △ 189                                          | 3,638                                          |
| 現金及び現金同等物の期首残高            | 9,819                                          | 9,630                                          |
| 現金及び現金同等物の期末残高            | 9,630                                          | 13,268                                         |

**1** 営業活動によるキャッシュ・フローは、3,765百万円の資金の増加となりました。その主な要因は、税金等調整前当期純利益の計上2,094百万円、売上債権の減少2,131百万円などによるものです。

**2** 投資活動によるキャッシュ・フローは、177百万円の資金の増加となりました。その主な要因は、信託受益権の減少99百万円、有形及び無形固定資産の取得による支出576百万円、投資有価証券の売却及び償還による収入611百万円などによるものです。

**3** 財務活動によるキャッシュ・フローは、542百万円の資金の減少となりました。その主な要因は、配当金の支払額463百万円、少数株主への配当金の支払額57百万円などによるものです。

## ご参考

(百万円)

| 科 目      | 前 期<br>平成 23 年 4 月 1 日から<br>平成 24 年 3 月 31 日まで | 当 期<br>平成 24 年 4 月 1 日から<br>平成 25 年 3 月 31 日まで |
|----------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 設備投資額    | 654                                            | 794                                            |
| 減価償却費    | 731                                            | 485                                            |
| 研究開発費    | 1,358                                          | 1,142                                          |
| (対売上高比率) | (4.3%)                                         | (3.7%)                                         |

(注)上記減価償却費は有形及び無形固定資産の減価償却費のみを記載しています。

# 要 約 財 務 諸 表 ( 単 体 )

## 貸借対照表

(百万円)

| 科 目           | 前 期<br>平成24年3月31日 | 当 期<br>平成25年3月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 資産の部          |                   |                   |
| 流動資産          | 23,180            | 23,588            |
| 現金及び預金        | 5,647             | 7,061             |
| 受取手形及び売掛金     | 11,435            | 9,407             |
| 有価証券          | 2,300             | 3,901             |
| たな卸資産         | 1,422             | 1,288             |
| 繰延税金資産        | 679               | 327               |
| その他           | 1,698             | 1,603             |
| 貸倒引当金         | △ 3               | —                 |
| 固定資産          | 12,185            | 12,481            |
| 有形固定資産        | 7,157             | 7,397             |
| 建物及び構築物(純額)   | 2,441             | 2,443             |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 94                | 194               |
| 工具、器具及び備品(純額) | 388               | 534               |
| 土地            | 4,152             | 4,142             |
| リース資産(純額)     | 64                | 47                |
| 建設仮勘定         | 15                | 35                |
| 無形固定資産        | 225               | 181               |
| 投資その他の資産      | 4,803             | 4,902             |
| 投資有価証券        | 3,728             | 4,129             |
| その他           | 1,107             | 805               |
| 貸倒引当金         | △ 32              | △ 32              |
| 資産合計          | 35,366            | 36,070            |
| 負債の部          |                   |                   |
| 流動負債          | 6,117             | 5,536             |
| 支払手形及び買掛金     | 4,031             | 3,690             |
| 未払金           | 620               | 447               |
| 賞与引当金         | 363               | 357               |
| 製品保証引当金       | 229               | 192               |
| その他           | 873               | 849               |
| 固定負債          | 1,404             | 1,428             |
| 長期預り保証金       | 609               | 610               |
| 再評価に係る繰延税金負債  | 627               | 626               |
| その他           | 167               | 192               |
| 負債合計          | 7,522             | 6,965             |

(百万円)

| 科 目          | 前 期<br>平成24年3月31日 | 当 期<br>平成25年3月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 純資産の部        |                   |                   |
| 株主資本         | 28,351            | 29,397            |
| 資本金          | 6,895             | 6,895             |
| 資本剰余金        | 7,172             | 7,172             |
| 利益剰余金        | 14,642            | 15,689            |
| 自己株式         | △ 360             | △ 360             |
| 評価・換算差額等     | △ 507             | △ 293             |
| その他有価証券評価差額金 | 234               | 449               |
| 土地再評価差額金     | △ 741             | △ 742             |
| 純資産合計        | 27,843            | 29,104            |
| 負債純資産合計      | 35,366            | 36,070            |

## 損益計算書

(百万円)

| 科 目          | 前 期<br>平成23年4月1日から<br>平成24年3月31日まで | 当 期<br>平成24年4月1日から<br>平成25年3月31日まで |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 売上高          | 24,582                             | 23,267                             |
| 売上原価         | 16,347                             | 15,456                             |
| 売上総利益        | 8,234                              | 7,811                              |
| 販売費及び一般管理費   | 7,088                              | 6,584                              |
| 営業利益         | 1,146                              | 1,226                              |
| 営業外収益        | 492                                | 454                                |
| 営業外費用        | 30                                 | 22                                 |
| 経常利益         | 1,608                              | 1,659                              |
| 特別利益         | 20                                 | 466                                |
| 特別損失         | 36                                 | 17                                 |
| 税引前当期純利益     | 1,592                              | 2,108                              |
| 法人税、住民税及び事業税 | 60                                 | 246                                |
| 法人税等調整額      | △ 204                              | 351                                |
| 当期純利益        | 1,736                              | 1,511                              |

(注) 1株当たり当期純利益

前 期  
74円08銭

当 期  
64円96銭



# 会 社 の 概 要 ・ 役 員

## 会社の概要（平成25年3月31日現在）

社 名 エスベック株式会社  
英 文 社 名 ESPEC CORP.  
創 業 昭和22年7月25日  
設 立 昭和29年1月13日  
資 本 金 6,895百万円  
従 業 員 数 1,318名(連結) 844名(単体)  
U R L <http://www.espec.co.jp/>

## 主 な 事 業 所

本 社 大阪市北区天神橋3丁目5番6号  
営 業 拠 点 首都圏オフィス・仙台・熊谷・神奈川オフィス  
名古屋・大阪オフィス・広島・福岡  
工場その他事業所 福知山・宇都宮・神戸

## 子会社および 関 連 会 社 (平成25年6月25日現在)

エスベックテストシステム株式会社  
エスベック九州株式会社  
エスベックミック株式会社  
株式会社ミックファーム大口  
ESPEC NORTH AMERICA, INC.  
ESPEC EUROPE GmbH  
上海愛斯佩克環境設備有限公司  
ESPEC (CHINA) LTD.  
愛斯佩克環境儀器(上海)有限公司  
愛斯佩克測試科技(上海)有限公司  
愛斯佩克試驗儀器(広東)有限公司  
ESPEC KOREA CORP.  
ESPEC SOUTH EAST ASIA SDN.BHD.

## 役員(平成25年6月25日現在)

代表取締役社長 石 田 雅 昭  
常 務 取 締 役 島 田 種 雄  
常 務 取 締 役 石 井 邦 和  
取 締 役 桶 谷 馨  
取 締 役 村 上 精 一  
取 締 役 大 島 敬 二  
取 締 役 志 関 誠 男  
常 勤 監 査 役 村 上 充  
監 査 役 松 南 雅 己  
監 査 役 村 瀬 一 郎  
監 査 役 山 本 哲 男

### (注)

- 1.取締役 志関誠男氏は、社外取締役であります。
- 2.監査役 村瀬一郎氏および山本哲男氏は、社外監査役であります。

## IRサイトのご案内

業績データや株式情報、各種IRツールなどをご覧いただけます。  
ぜひご利用ください。

<http://www.espec.co.jp/corporate/ir/>

# 株 式 の 状 況 ・ 株 主 メ モ

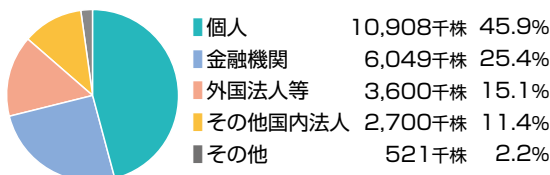
## 株式の状況(平成25年3月31日現在)

会社が発行する株式の総数 80,000,000株  
 発行済株式の総数 23,259,945株  
 (自己株式521,449株を除く)  
 株主数 6,190名

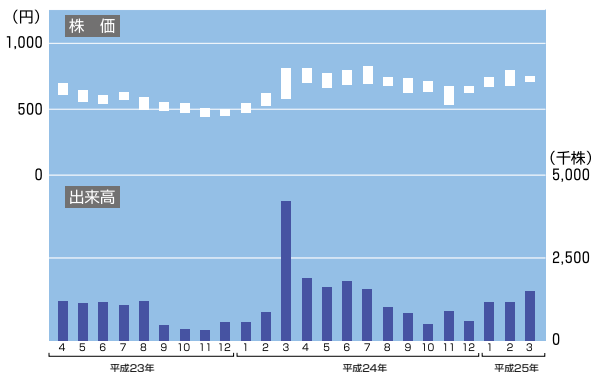
### 大株主

| 株 主 名                                    | 持株数<br>千株 | 出資比率<br>% |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| エスベック取引先持株会                              | 1,836     | 7.72      |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)                  | 1,018     | 4.28      |
| エスベック従業員持株会                              | 824       | 3.46      |
| 日本生命保険相互会社                               | 790       | 3.32      |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)                | 740       | 3.11      |
| SSBT ODD5 OMNIBUS ACCOUNT-TREATY CLIENTS | 526       | 2.21      |
| エスベック株式会社                                | 521       | 2.19      |
| 株式会社みずほコーポレート銀行                          | 513       | 2.15      |
| CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO  | 468       | 1.97      |
| 株式会社立花エレクトック                             | 419       | 1.76      |

### 所有者別分布状況



### 株価・出来高の推移



## 株主メモ

**決 算 期** 毎年3月31日  
**定 時 株 主 総 会** 毎年6月  
**中 間 配 当 制 度** 有  
**基 準 日** 3月31日および取締役会決議によってあらかじめ公告して臨時に定めた日  
**株式上場取引所** 東京・大阪証券取引所(証券コード:6859)  
**株主名簿管理人** 東京都中央区八重洲1丁目2番1号  
**事務取扱場所** みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部  
**郵便物送付先** 〒168-8507  
 東京都杉並区和泉2丁目8番4号  
 みずほ信託銀行株式会社 証券代行部  
**電話お問合せ先** 0120-288-324  
**お 取 扱 店** みずほ証券株式会社  
 (本店および全国各支店、フラネットブース[株式会社みずほ銀行内の店舗])  
 みずほ信託銀行株式会社(本店および全国各支店)

**未払配当金のお支払い** みずほ信託銀行株式会社(本店および全国各支店)  
 株式会社みずほ銀行(本店および全国各支店)  
 (みずほ証券株式会社では取次のみとなります)

**公 告 方 法** 電子公告  
 ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行います。  
 なお、電子公告は当社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。  
<http://www.espec.co.jp/corporate/ir/koukoku/>

**お 問 合 せ 先** エスベック株式会社  
 総務人事部 総務グループ  
 Tel:06-6358-8820 Fax:06-6358-5500  
 e-mail:ir-div@espec.jp

### 株主アンケートのお願い

当社では、株主のみなさまからいただいたご意見を真摯に受け止め、経営に反映させていきたいと考えております。つきましては、別紙アンケートにご協力いただけますようお願い申し上げます。(締切:平成25年7月25日当日消印有効)  
 アンケート結果につきましては、中間株主通信にて報告させていただきます。なお、アンケートにお答えいただいた方のなかから、抽選で300名の方に1,000円分の図書カードを進呈いたします。(当選者の発表は発送をもってかえさせていただきます。)

証券コード:6859

エスペック株式会社



ミックス  
責任ある水資源を  
使用した紙  
FSC™ C084686