

平成16年3月期 第3四半期決算短信（連結）

平成16年2月9日

上場会社名 加賀電子株式会社 上場取引所（所属部） 東京（市場第一部）
 コード番号 8154
 （URL <http://www.taxan.co.jp/>）
 本社所在地 東京都文京区音羽一丁目26番1号
 代表者 役職名 取締役社長 氏名 塚本 勲
 問合せ先責任者 役職名 常務取締役管理本部長 氏名 下山 和一郎 TEL (03) 3942 - 6211

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における : 無
 認識の方法との相違の有無

連結および持分法の適用範囲の異動の状況 : 有
 KAGA ELECTRONICS (USA) INC.は、平成15年12月15日、新規設立出資により連結対象子会社となりました。

2. 平成16年3月期第3四半期の業績概況

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		当期(四半期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成16年3月期 4 - 12月	139,497	(14.1)	3,921	(10.8)	3,734	(10.6)	2,133	(52.2)
平成15年3月期 4 - 12月	122,279	(17.1)	4,396	(45.7)	4,176	(21.8)	1,401	(17.0)
平成16年3月期10 - 12月	48,075	(14.2)	958	(44.2)	681	(59.2)	411	(42.0)
平成15年3月期10 - 12月	42,087	(25.6)	1,717	(101.0)	1,672	(45.5)	709	(24.0)
(参考)平成15年3月期	163,250	(12.1)	5,804	(29.0)	5,489	(6.7)	2,285	(19.7)

	1株当たり当期純利益		潜在株式調整後1株当たり当期純利益	
	円	銭	円	銭
平成16年3月期 4 - 12月	83	92	74	41
平成15年3月期 4 - 12月	56	29	55	05
平成16年3月期10 - 12月	16	21	14	37
平成15年3月期10 - 12月	28	24	27	87
(参考)平成15年3月期	87	17	85	68

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前期増減率を示す。

[当第3四半期の概況]

当第3四半期における世界経済は、米国経済の回復基調に支えられ東アジア諸国が引続き好調であり、また欧州経済も堅調といったところから、円高に対する懸念はあるものの、我が国経済も輸出を中心に回復基調にて推移いたしました。

当社の属するエレクトロニクスの分野においては、デジタル化の波が予想以上に各製品に波及し、デジタルカメラやデジタルTV、DVD プレイヤーなどに代表される様に需要が増加しており、通信機器においても携帯電話のサービス機能向上による需要、あるいはパーソナルコンピュータの買換需要など、総じて活発化しております。電子部品の一部には供給不足といった現象が見られましたが、製品の多機能化・低価格化の傾向は続いており、販売競争においては厳しさが増しております。

当社グループはかかる環境のなかで特徴の一つである機敏さを活かし、顧客ニーズに応えるべくワールドワイドな営業活動を行なってきました結果、半導体を主体に業容の拡大が図られました。しかし、取扱商品の構成の変化などによる売上総利益率の低下は避けられず、10月から12月までの業績は、売上高

48,075 百万円（前年同期比 14.2%増）、経常利益 681 百万円（同比 59.2%減）当期純利益 411 百万円（同比 42.0%減）となりました。従いまして、4 月から 12 月までの業績は、売上高 139,497 百万円（前年同期比 14.1%増）経常利益 3,734 百万円（同比 10.6%減）当期純利益 2,133 百万円（同比 52.2%増）となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成 16 年 3 月期第 3 四半期	88,426	30,682	34.7	1,206 96
平成 15 年 3 月期第 3 四半期	72,881	28,980	39.8	1,138 84
(参考)平成 15 年 3 月期	69,772	29,820	42.7	1,167 81

[財政状態（連結）の変動状況について]

当第 3 四半期の総資産及び株主資本の増加に関しましては、取引高の増加にともない売掛債権も増加したことにより、受取手形及び売掛金が前第 3 四半期に比べ 11,325 百万円増加したことが主な要因であります。

3. 平成 16 年 3 月期の連結業績予想（平成 15 年 4 月 1 日 ~ 平成 16 年 3 月 31 日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回予想 (A)	190,000	6,200	3,400	133 74
当第 3 四半期予想 (B)	190,000	5,400	3,920	154 20
増減額 (B) - (A)	-	800	520	20 46

[通期の業績見通し]

我が国経済や当社グループをとりまく環境は前述の通りであり、当社グループの属するエレクトロニクスの分野におきましては、デジタル化とモバイル化で競争激化するほど活況を呈しており、今後益々ビジネスチャンスは拡大していくものと思われまます。

従いまして、通期の見込みは上記の通り、売上高は当初予想通りの 190,000 百万円と予測しておりますが、競争激化と取扱商品構成の変化などによる売上総利益率の低下の影響により、経常利益は 5,400 百万円（前回予想比 12.9%減）と予想しております。また当期純利益につきましては、先般発表（平成 15 年 12 月 8 日）した TAXAN USA CORPORATION の清算にともなう税効果会計の影響により 3,920 百万円（同比 15.3%増）を予想しております。

以 上

添付資料

- ・ 最近における四半期毎の業績の推移
- ・ 経営成績
- ・ 連結財務諸表
- ・ セグメント状況
- ・ 受注の状況

1. 最近における四半期毎の業績の推移

平成 16 年 3 月期（連結）

	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
	平成 15 年 4 月 ～平成 15 年 6 月	平成 15 年 7 月 ～平成 15 年 9 月	平成 15 年 10 月 ～平成 15 年 12 月	平成 16 年 1 月 ～平成 16 年 3 月
	百万円	百万円	百万円	百万円
売上高	43,242	48,179	48,075	-
売上総利益	4,934	5,216	4,663	-
営業利益	1,247	1,715	958	-
経常利益	1,369	1,682	681	-
税金等調整前当期純利益	1,379	1,743	652	-
当期純利益	653	1,068	411	-
	円	円	円	円
1株当たり当期純利益	25.68	42.03	16.21	-
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	22.77	37.27	14.37	-
	百万円	百万円	百万円	百万円
総資産	73,540	79,060	88,426	-
株主資本	30,135	31,118	30,682	-
	円	円	円	円
1株当たり株主資本	1,185.42	1,224.10	1,206.96	-

平成 15 年 3 月期（連結）

	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
	平成 14 年 4 月 ～平成 14 年 6 月	平成 14 年 7 月 ～平成 14 年 9 月	平成 14 年 10 月 ～平成 14 年 12 月	平成 15 年 1 月 ～平成 15 年 3 月
	百万円	百万円	百万円	百万円
売上高	38,229	41,963	42,087	40,971
売上総利益	4,614	5,425	5,166	4,860
営業利益	908	1,769	1,717	1,408
経常利益	933	1,569	1,672	1,313
税金等調整前当期純利益	871	777	1,148	1,203
当期純利益	343	348	709	883
	円	円	円	円
1株当たり当期純利益	14.20	13.85	28.24	30.88
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	13.51	13.67	27.87	30.63
	百万円	百万円	百万円	百万円
総資産	68,302	66,351	72,881	69,772
株主資本	27,243	28,588	28,980	29,820
	円	円	円	円
1株当たり株主資本	1,097.83	1,123.22	1,138.84	1,167.81

2. 経営成績

(1) 当第3四半期および9ヶ月通算の事業別売上状況

(単位：百万円)

期別 事業	前第3四半期 (自平成14年10月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年10月1日 至平成15年12月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比
電子部品事業	33,905	80.6%	37,827	78.7%
情報機器事業	8,181	19.4%	10,247	21.3%
合計	42,087	100.0%	48,075	100.0%

(単位：百万円)

期別 事業	前9ヶ月通算 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当9ヶ月通算 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比
電子部品事業	97,326	79.6%	113,102	81.1%
情報機器事業	24,953	20.4%	26,394	18.9%
合計	122,279	100.0%	139,497	100.0%

* 電子部品事業...半導体・一般電子部品・EMSなどの開発・製造・販売

* 情報機器事業...パーソナルコンピュータ・周辺機器などの販売

(2) 当第3四半期および9ヶ月通算の取扱商品別の売上状況

(単位：百万円)

期別 品目	前第3四半期 (自平成14年10月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年10月1日 至平成15年12月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比
情報機器	9,549	22.7%	10,698	22.3%
EMS	13,052	31.0%	12,943	26.9%
半導体	13,649	32.4%	17,854	37.1%
一般電子部品	3,430	8.2%	3,612	7.5%
その他	2,405	5.7%	2,966	6.2%
合計	42,087	100.0%	48,075	100.0%

(単位：百万円)

期別 品目	前9ヶ月通算 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当9ヶ月通算 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比
情報機器	28,128	23.0%	29,441	21.1%
EMS	37,129	30.4%	39,710	28.5%
半導体	41,096	33.6%	53,746	38.5%
一般電子部品	9,658	7.9%	9,870	7.1%
その他	6,267	5.1%	6,728	4.8%
合計	122,279	100.0%	139,497	100.0%

3. 連結財務諸表

(1) 要約連結貸借対照表

(単位：百万円)

科目	当中間期末 (平成15年9月 30日現在)		当第3四半期末 (平成15年12月 31日現在)		比較増減 ()		前第3四半期末 (平成14年12月 31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%		%
流動資産								
現金及び預金	9,211		9,845		634	6.9	10,179	
受取手形及び売掛金	48,101		53,018		4,917	10.2	41,693	
有価証券	205		200		5	2.4	187	
棚卸資産	10,395		13,336		2,941	28.3	9,795	
繰延税金資産	298		238		60	20.1	736	
その他	2,846		3,374		528	18.6	2,719	
貸倒引当金	687		695		8	1.2	443	
流動資産合計	70,371	89.0	79,318	89.7	8,947	12.7	64,869	89.0
固定資産								
有形固定資産	1,923		2,071		148	7.7	2,111	
無形固定資産	728		721		7	1.0	668	
投資その他の資産								
投資有価証券	2,252		2,537		285	12.7	1,793	
繰延税金資産	232		183		49	21.1	302	
その他	3,812		3,857		45	1.2	3,635	
貸倒引当金	259		264		5	1.9	499	
投資その他の資産合計	6,037		6,314		277	4.6	5,232	
固定資産合計	8,689	11.0	9,107	10.3	418	4.8	8,011	11.0
資産合計	79,060	100.0	88,426	100.0	9,366	11.8	72,881	100.0

(注) 有形固定資産の減価償却累計額

当中間期末	当第3四半期末	前第3四半期末
2,216 百万円	2,319 百万円	2,037 百万円

(単位：百万円)

	当中間期末 (平成15年9月 30日現在)		当第3四半期末 (平成15年12月 31日現在)		比較増減 ()		前第3四半期末 (平成14年12月 31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(負債の部)		%		%		%		%
流動負債								
支払手形及び買掛金	37,286		38,715		1,429	3.8	35,035	
短期借入金	289		8,823		8,534	2,952.9	4,462	
未払法人税等	1,155		802		353	30.6	493	
繰延税金負債	0		0		0	0.0	1	
その他	2,557		2,453		104	4.1	2,255	
流動負債合計	41,289	52.2	50,796	57.4	9,507	23.0	42,247	58.0
固定負債								
転換社債型 新株予約権付社債	5,000		5,000		-	-	-	
退職給付引当金	416		413		3	0.7	387	
役員退職慰労 引当金	790		840		50	6.3	859	
その他	73		73		0	0.0	61	
固定負債合計	6,280	7.9	6,328	7.2	48	0.8	1,308	1.8
負債合計	47,570	60.1	57,124	64.6	9,554	20.1	43,555	59.8
(少数株主持分)								
少数株主持分	371	0.5	619	0.7	248	66.8	345	0.4
(資本の部)								
資本金	9,633	12.2	9,633	10.9	-	-	9,633	13.2
資本剰余金	11,412	14.4	11,412	12.9	-	-	11,412	15.7
利益剰余金	10,799	13.7	10,766	12.2	33	0.3	8,614	11.8
その他有価証券 評価差額金	276	0.4	317	0.4	41	14.9	5	0.0
為替換算調整勘定	954	1.2	1,398	1.6	444	46.5	664	0.9
自己株式	48	0.1	49	0.1	1	2.1	10	0.0
資本合計	31,118	39.4	30,682	34.7	436	1.4	28,980	39.8
負債、少数株主持分 及び資本合計	79,060	100.0	88,426	100.0	9,366	11.8	72,881	100.0

(2) 要約連結損益計算書

1. 当第3四半期および前第3四半期比較連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	期別	前第3四半期 (自平成14年10月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年10月1日 至平成15年12月31日)		比較増減 ()	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率
. 売上高		42,087	100.0	48,075	100.0	5,988	14.2
. 売上原価		36,920	87.7	43,411	90.3	6,491	17.6
. 売上総利益		5,166	12.3	4,663	9.7	503	9.7
. 販売費及び一般管理費		3,448	8.2	3,705	7.7	257	7.5
. 営業利益		1,717	4.1	958	2.0	759	44.2
. 営業外収益							
受取利息		9		8		1	11.1
その他		83		64		19	22.9
. 営業外収益合計		92	0.2	72	0.1	20	21.7
. 営業外費用							
支払利息		9		9		0	0.0
その他		127		339		212	166.9
. 営業外費用合計		137	0.3	349	0.7	212	154.7
. 経常利益		1,672	4.0	681	1.4	991	59.2
. 特別利益							
投資有価証券売却益		-		13		13	-
その他		-		42		42	-
. 特別利益合計		-	-	29	0.1	29	-
. 特別損失							
投資有価証券評価損		343		0		343	100.0
貸倒損失		193		-		193	100.0
貸倒引当金繰入額		76		-		76	100.0
役員退職慰労引当金繰入額		38		38		-	-
その他		23		19		4	17.4
. 特別損失合計		524	1.3	58	0.1	466	88.9
. 税金等調整前当期純利益		1,148	2.7	652	1.4	496	43.2
. 法人税、住民税及び事業税		301	0.7	146	0.3	155	51.5
. 法人税等調整額		129	0.3	81	0.2	48	37.2
. 少数株主利益		8	0.0	13	0.0	5	62.5
. 当期純利益		709	1.7	411	0.9	298	42.0

2. 当9ヶ月通算および前9ヶ月通算比較連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	期別	前9ヶ月通算 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当9ヶ月通算 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)		比較増減 ()	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率
. 売上高		122,279	100.0	139,497	100.0	17,218	14.1
. 売上原価		107,072	87.6	124,682	89.4	17,610	16.4
売上総利益		15,206	12.4	14,814	10.6	392	2.6
. 販売費及び一般管理費		10,810	8.8	10,893	7.8	83	0.8
営業利益		4,396	3.6	3,921	2.8	475	10.8
. 営業外収益							
受取利息		28		27		1	3.6
その他		311		236		75	24.1
営業外収益合計		340	0.3	263	0.2	77	22.6
. 営業外費用							
支払利息		32		23		9	28.1
その他		527		426		101	19.2
営業外費用合計		560	0.5	450	0.3	110	19.6
経常利益		4,176	3.4	3,734	2.7	442	10.6
. 特別利益							
固定資産売却益		-		52		52	-
投資有価証券売却益		-		87		87	-
その他		-		43		43	-
特別利益合計		-	-	183	0.1	183	-
. 特別損失							
投資有価証券評価損		531		3		528	99.4
固定資産評価損		199		-		199	100.0
貸倒損失		193		-		193	100.0
役員退職慰労引当金繰入額		116		116		-	-
その他		336		21		315	93.8
特別損失合計		1,378	1.1	142	0.1	1,236	89.7
税金等調整前当期純利益		2,797	2.3	3,775	2.7	978	35.0
法人税、住民税及び事業税		1,372	1.1	1,548	1.2	176	12.8
法人税等調整額		11	0.0	64	0.0	53	481.8
少数株主利益		11	0.0	28	0.0	17	154.5
当期純利益		1,401	1.2	2,133	1.5	732	52.2

(3) 連結剰余金計算書

1. 連結剰余金計算書

(単位：百万円)

科目	期別	前第3四半期 (自平成14年10月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年10月1日 至平成15年12月31日)	
		金額		金額	
(資本剰余金の部)					
.資本剰余金期首残高			11,412		11,412
.資本剰余金期末残高			11,412		11,412
(利益剰余金の部)					
.利益剰余金期首残高			8,222		10,799
.利益剰余金増加高					
当期純利益		709	709	411	411
.利益剰余金減少高					
配当金		318	318	444	444
.利益剰余金期末残高			8,614		10,766

2. 当第3四半期連結剰余金計算書

(単位：百万円)

科目	期別	前9ヶ月通算 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当9ヶ月通算 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	
		金額		金額	
(資本剰余金の部)					
.資本剰余金期首残高			-		11,412
資本準備金期首残高			10,481		-
.資本剰余金増加高					
転換社債の転換による 新株の発行		930	930		-
.資本剰余金期末残高			11,412		11,412
(利益剰余金の部)					
.利益剰余金期首残高			-		9,497
連結剰余金期首残高			7,935		-
.利益剰余金増加高					
当期純利益		1,401	1,401	2,133	2,133
.利益剰余金減少高					
配当金		618		762	
役員賞与		100		102	
自己株式処分差損		4	722	-	865
.利益剰余金期末残高			8,614		10,766

4. セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当社グループは各種電子関連商・製品の製造販売を主事業としており、当該事業以外に事業の種類がないため該当事項はありません。

(2) 所在地別セグメント情報

前第3四半期(自平成14年10月1日至平成14年12月31日)

(単位:百万円)

	日本	北米	欧州	東アジア	計	消去又は全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	35,902	517	281	5,386	42,087	-	42,087
(2)セグメント間の内部売上高	1,246	17	0	1,304	2,567	2,567	-
計	37,148	534	281	6,690	44,655	2,567	42,087
営業費用	35,782	534	383	6,179	42,880	2,511	40,369
営業利益又は営業損失()	1,366	0	102	510	1,774	56	1,717

当第3四半期(自平成15年10月1日至平成15年12月31日)

(単位:百万円)

	日本	北米	欧州	東アジア	計	消去又は全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	41,091	346	139	6,497	48,075	-	48,075
(2)セグメント間の内部売上高	3,526	10	16	1,319	4,872	4,872	-
計	44,617	357	155	7,817	52,948	4,872	48,075
営業費用	44,021	332	187	7,711	52,252	5,135	47,116
営業利益又は営業損失()	596	24	31	105	695	262	958

前9ヶ月通算(自平成14年4月1日至平成14年12月31日)

(単位:百万円)

	日本	北米	欧州	東アジア	計	消去又は全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	103,365	1,583	963	16,367	122,279	-	122,279
(2)セグメント間の内部売上高	3,072	31	0	4,520	7,624	7,624	-
計	106,437	1,614	963	20,888	129,904	7,624	122,279
営業費用	102,717	1,724	1,197	19,771	125,410	7,526	117,883
営業利益又は営業損失()	3,720	109	233	1,117	4,494	98	4,396

当9ヶ月通算(自平成15年4月1日至平成15年12月31日)

(単位:百万円)

	日本	北米	欧州	東アジア	計	消去又は全社	連結
売上高及び営業損益							
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	119,760	1,290	351	18,094	139,497	-	139,497
(2)セグメント間の内部売上高	7,405	34	29	3,907	11,376	11,376	-
計	127,165	1,325	381	22,001	150,873	11,376	139,497
営業費用	124,397	1,324	493	20,957	147,172	11,596	135,576
営業利益又は営業損失()	2,768	0	112	1,044	3,701	219	3,921

(注) 1. 地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 本邦以外の区分する地域の内訳は次のとおりであります。

(1)北米 ... 米国

(2)欧州 ... イギリス

(3)東アジア ... 香港、シンガポール、台湾、韓国、中国、マレーシア、タイ

(3) 海外売上高

前第3四半期(自平成14年10月1日 至平成14年12月31日) (単位:百万円)

	北米	欧州	東アジア	計
海外売上高	499	370	10,022	10,892
連結売上高				42,087
海外売上高の連結売上高に占める割合	1.19%	0.88%	23.81%	25.88%

当第3四半期(自平成15年10月1日 至平成15年12月31日) (単位:百万円)

	北米	欧州	東アジア	計
海外売上高	334	183	10,607	11,126
連結売上高				48,075
海外売上高の連結売上高に占める割合	0.70%	0.38%	22.06%	23.14%

前9ヶ月通算(自平成14年4月1日 至平成14年12月31日) (単位:百万円)

	北米	欧州	東アジア	計
海外売上高	1,516	1,250	29,159	31,926
連結売上高				122,279
海外売上高の連結売上高に占める割合	1.24%	1.02%	23.85%	26.11%

当9ヶ月通算(自平成15年4月1日 至平成15年12月31日) (単位:百万円)

	北米	欧州	東アジア	計
海外売上高	1,070	576	34,863	36,510
連結売上高				139,497
海外売上高の連結売上高に占める割合	0.77%	0.41%	24.99%	26.17%

(注) 1. 地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 本邦以外の区分する地域の内訳は次のとおりであります。

(1) 北米 ... 米国

(2) 欧州 ... イギリス

(3) 東アジア ... 香港、シンガポール、台湾、韓国、中国、マレーシア、タイ

3. 海外売上高は、当社および連結子会社の本邦以外の国または地域における売上高であります。

5. 受注の状況

(単位：百万円)

期 別 品 目	前第3四半期 (自平成14年10月1日 至平成14年12月31日)		当第3四半期 (自平成15年10月1日 至平成15年12月31日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
情報機器	9,357	1,133	10,481	1,456
EMS	11,829	3,300	12,295	3,413
半導体	15,484	6,446	17,267	6,491
一般電子部品	3,474	1,435	3,591	1,806
その他	2,591	1,004	3,423	1,535
合計	42,737	13,321	47,060	14,702

(単位：百万円)

期 別 品 目	前9ヶ月通算 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		当9ヶ月通算 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
情報機器	27,806	1,133	26,973	1,456
EMS	37,340	3,300	39,814	3,413
半導体	43,693	6,446	54,239	6,491
一般電子部品	9,778	1,435	10,134	1,806
その他	7,043	1,004	7,271	1,535
合計	125,662	13,321	138,433	14,702