

KAGA ELECTRONICS  
CO., LTD.

# 2021年3月期（第53期） 第3四半期決算概要説明資料

---

加賀電子株式会社

2021年2月4日

## 2021年3月期第3四半期 サマリー

2021年3月期 第3四半期実績	<ul style="list-style-type: none"><li>● 売上高は、在宅需要を取り込みPC・PC周辺機器の販売が好調も、電子部品の大口取引先との商権・商流の変更による影響を受けて減収。</li><li>● 販管費の抑制・縮減に努め、<b>営業利益・経常利益とも前年並みに回復。</b></li><li>● <b>四半期純利益</b>は、企業買収に伴い「負ののれん益」計上し、<b>大幅増益。</b></li><li>● <b>直近3カ月の当社グループ業績は、概ねコロナ前に収益水準に回復。</b></li></ul>	
主なセグメントの 概況	電子部品	<ul style="list-style-type: none"><li>● <b>部品販売ビジネスは、加賀FEI<sup>(注)</sup>の米Cypress社代理店解消等による売上減を新規連結で補いきれず減収減益。</b></li><li>● <b>EMSビジネスは、コロナ影響から持ち直し、概ねコロナ前の収益水準に回復。</b></li></ul>
	情報機器	<ul style="list-style-type: none"><li>● <b>コロナ禍の中、テレワーク、オンライン授業の拡大により、PC・PC周辺機器およびセキュリティソフトなどの販売が伸長。</b></li></ul>
2021年3月期 業績予想	<ul style="list-style-type: none"><li>● 社内計画に対して上振れを持続。<b>3Q上振れ分を前回予想(2020年11月5日公表)に上乗せし、期中二回目の上方修正。</b></li></ul>	
株主還元	<ul style="list-style-type: none"><li>● <b>期末配当は、通期業績の上方修正を踏まえ、期初予想の1株当たり30円に、特別配当金10円を加え1株当たり40円に増額。</b></li><li>● 中間配当30円と合わせた<b>年間配当は、前年同額の1株当たり70円。</b></li></ul>	

## 2021年3月期第3四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2020/3期 3Q実績		2021/3期 3Q実績		前年比	2021/3期 業績予想 (2020年11月5日発表)		進捗率
売上高	338,801		294,266		▲13.1%	410,000		71.8%
売上総利益	35,245	10.4%	33,646	11.4%	▲4.5%	—	—	—
販売費及び一般管理費	27,513	8.1%	26,129	8.9%	▲5.0%	—	—	—
営業利益	7,732	2.3%	7,517	2.6%	▲2.8%	7,500	1.8%	100.2%
経常利益	7,975	2.4%	7,230	2.5%	▲9.3%	7,500	1.8%	96.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,924	1.5%	12,728	4.3%	158.5%	10,000	2.4%	127.3%
EPS	179.43		463.49			364.18		
為替レート	米ドル	108.67	106.11			—		

## 2021年3月期第3四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2020/3期 3Q実績	2021/3期 3Q実績		前年比
電子部品	売上高	293,527	246,704		▲16.0%
	セグメント利益	6,418 2.2%	5,418 2.2%	▲15.6%	
情報機器	売上高	29,789	33,937		13.9%
	セグメント利益	854 2.9%	1,753 5.2%	105.2%	
ソフトウェア	売上高	1,788	2,004		12.1%
	セグメント利益	9 0.5%	106 5.3%	999.3%	
その他	売上高	13,696	11,619		▲15.2%
	セグメント利益	364 2.7%	149 1.3%	▲59.1%	
合計	売上高	338,801	294,266		▲13.1%
	セグメント利益	7,732 2.3%	7,517 2.6%	▲2.8%	

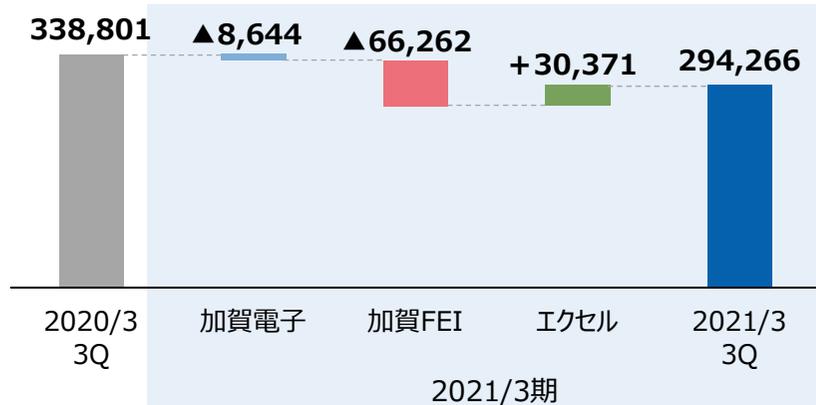
注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、  
合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

# 2021年3月期第3四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

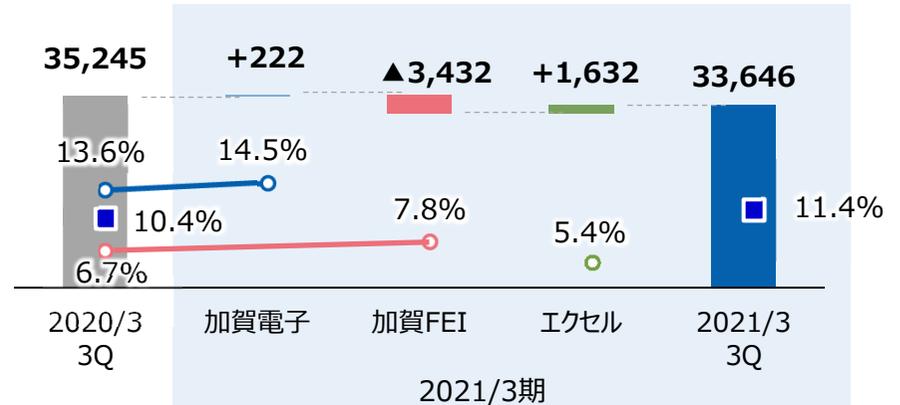
## 売上高

加賀電子はコロナ影響により減収、加賀FEIは大口商権喪失により大幅減。エクセルは1Qより連結化



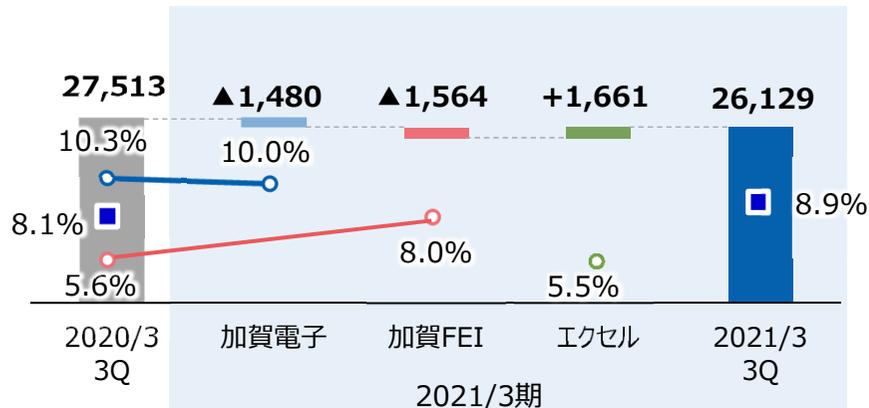
## 売上総利益 / 売上総利益率

加賀FEIは減益となるも、加賀電子、加賀FEIともに粗利率改善



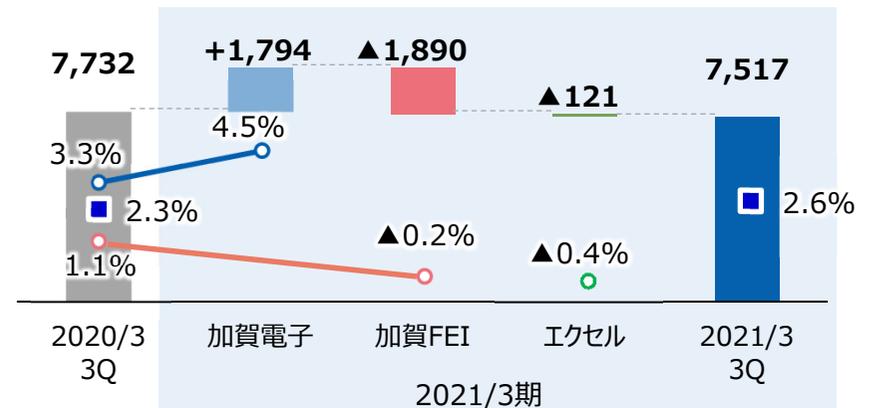
## 販管費 / 販管費率

加賀電子、加賀FEIとも経費削減に努め、新規連結影響を吸収



## 営業利益 / 営業利益率

コロナ禍の中、加賀電子は減収も増益確保、利益率も大幅改善



(注) 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。  
 なお、連結調整額は売上総利益は▲13百万円、営業利益は3百万円です。

## 2021年3月期第3四半期 会社別業績

(単位：百万円)

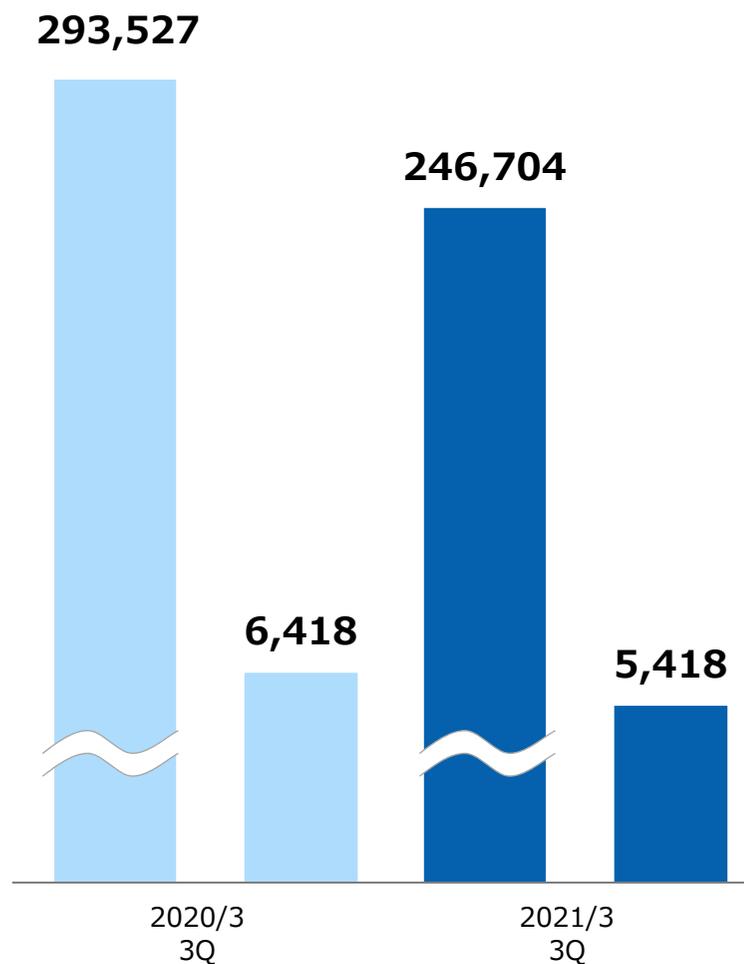
		2020/3期 3Q実績		2021/3期 3Q実績		前年比
加賀電子	売上高	180,118		171,474		▲4.8%
	売上総利益	24,562	13.6%	24,784	14.5%	0.9%
	営業利益	5,984	3.3%	7,778	4.5%	30.0%
加賀FEI	売上高	158,682		92,420		▲41.8%
	売上総利益	10,675	6.7%	7,243	7.8%	▲32.1%
	営業利益	1,747	1.1%	▲143	▲0.2%	—
エクセル	売上高	—		30,371		—
	売上総利益	—	—	1,632	5.4%	—
	営業利益	—	—	▲121	▲0.4%	—
合計	売上高	338,801		294,266		▲13.1%
	売上総利益	35,245	10.4%	33,646	11.4%	▲4.5%
	営業利益	7,732	2.3%	7,517	2.6%	▲2.8%

(注) 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。

# 2021年3月期第3四半期：電子部品事業

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益



前年比

- 売上高 ▶ ▲46,823百万円 16.0%減
- セグメント利益 ▶ ▲1,000百万円 15.6%減

・部品販売ビジネスは、エクセルのグループ化による増収効果あるも、加賀FEIにおけるCypress社からの代理店契約解消などの影響により減収。

・EMSビジネスは、新型コロナウイルス感染拡大により、海外工場にて一部操業休止や生産調整の影響を受けた1Qを底に、経済活動の再開を背景に持ち直す。車載、産業機器向けを中心にコロナ前の水準に回復。



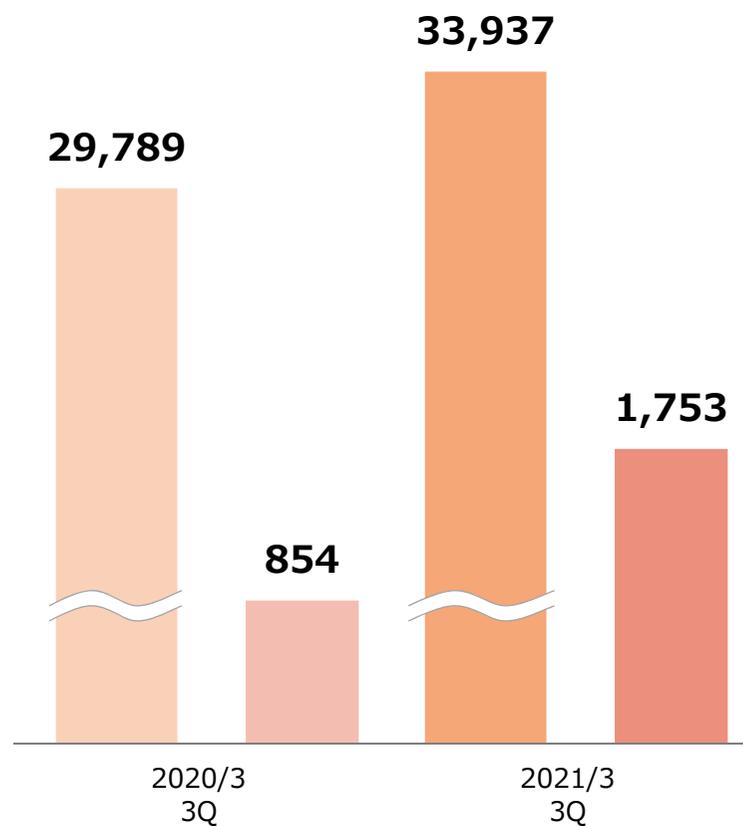
## 2021年3月期第3四半期：情報機器事業

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益

前年比

- 売上高 ▶ **+4,148百万円 13.9%増**
- セグメント利益 ▶ **+898百万円 105.2%増**



・テレワーク、オンライン授業の増加により、パソコン、PC周辺機器およびセキュリティソフトの販売が家電量販店、学校・教育機関向けに伸長。

・住宅向け家電販売ビジネスは低調続くものの、商業施設向けLED照明設置ビジネスが堅調。



## 2021年3月期第3四半期 業績ハイライト（直近3カ月）

（単位：百万円）

	2020/3期 3Q実績		2021/3期 2Q実績		2021/3期 3Q実績		前年同期比	直前期比
売上高	108,170		104,729		105,406		▲2.6%	0.6%
売上総利益	11,474	10.6%	11,643	11.1%	12,005	11.4%	4.6%	3.1%
販売費及び一般管理費	8,982	8.3%	8,864	8.5%	8,923	8.5%	▲0.7%	0.7%
営業利益	2,492	2.3%	2,778	2.7%	3,082	2.9%	23.7%	10.9%
経常利益	2,428	2.2%	2,804	2.7%	2,892	2.7%	19.1%	3.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,422	1.3%	2,128	2.0%	1,956	1.9%	37.6%	▲8.1%
EPS (1株当たり四半期純利益)	51.82	—	77.53	—	71.23	—	—	—

## 2021年3月期第3四半期 セグメント別業績（直近3ヵ月）

（単位：百万円）

		2020/3期 3Q実績	2021/3期 2Q実績		2021/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	93,708	88,690		89,816	▲4.2%	1.3%
	セグメント利益	2,180 2.3%	1,897 2.1%	2,335 2.6%	7.1%	23.1%	
情報機器	売上高	9,820	10,654		10,745	9.4%	0.9%
	セグメント利益	236 2.4%	577 5.4%	592 5.5%	150.9%	2.5%	
ソフトウェア	売上高	455	783		730	60.2%	▲6.8%
	セグメント利益	▲37 ▲8.2%	131 16.8%	20 2.8%	—	▲84.4%	
その他	売上高	4,185	4,600		4,114	▲1.7%	▲10.6%
	セグメント利益	105 2.5%	137 3.0%	112 2.7%	7.4%	▲18.1%	
合計	売上高	108,170	104,729		105,406	▲2.6%	0.6%
	セグメント利益	2,492 2.3%	2,778 2.7%	3,082 2.9%	23.7%	10.9%	

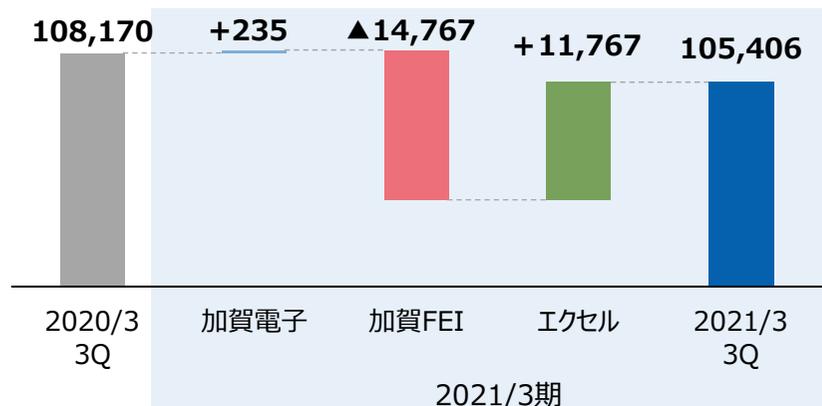
注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

# 2021年3月期第3四半期 M&Aの影響（直近3ヵ月）

（単位：百万円）

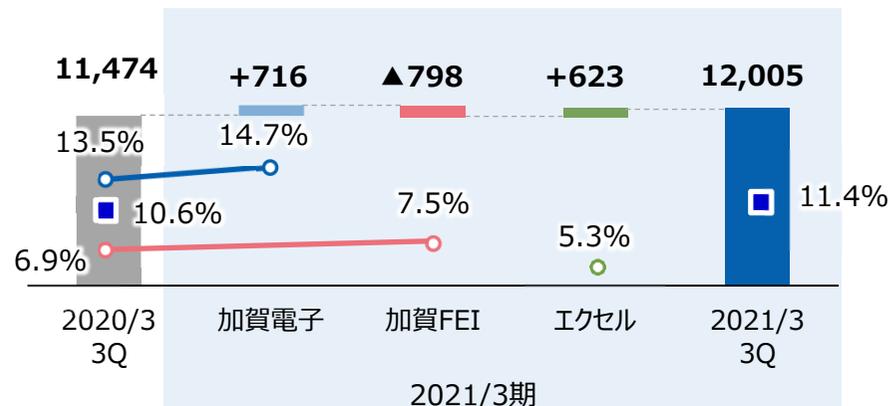
## 売上高

加賀電子は増収に転じ前年水準まで回復。加賀FEIは大口商権喪失により大幅減が続く。



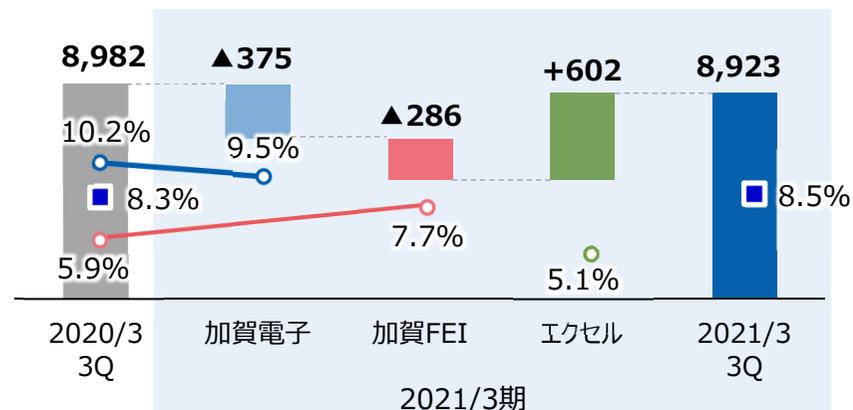
## 売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子は増益に転じ、利益率も改善。加賀FEIも利益率改善



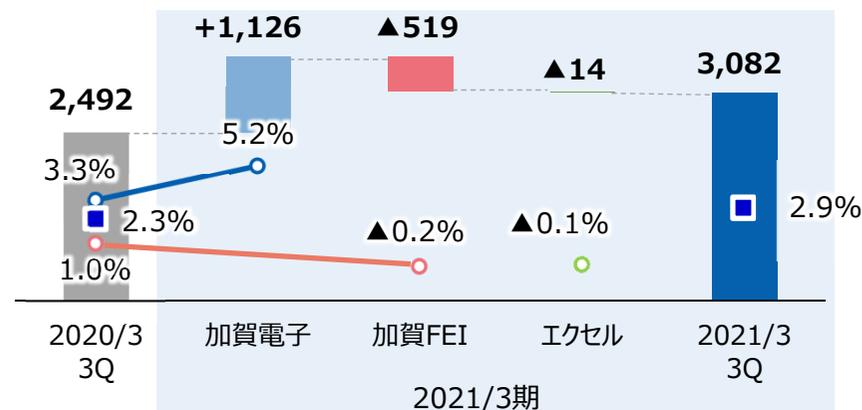
## 販管費 / 販管費率

加賀電子、加賀FEIとも経費削減に努め、新規連結影響を相殺



## 営業利益 / 営業利益率

コロナ禍の中、加賀電子は増益確保、利益率は5%超え



（注）売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。  
 なお、連結調整額は売上総利益は▲8百万円、営業利益は▲2百万円です。

## 2021年3月期第3四半期 会社別業績（直近3ヵ月）

（単位：百万円）

		2020/3期 3Q実績		2021/3期 2Q実績		2021/3期 3Q実績		前年同期比	直前期比
加賀電子	売上高	60,702		58,041		60,938		0.4%	5.0%
	売上総利益	8,214	13.5%	8,410	14.5%	8,931	14.7%	8.7%	6.2%
	営業利益	2,032	3.3%	2,749	4.7%	3,158	5.2%	55.4%	14.9%
加賀FEI	売上高	47,468		30,548		32,700		▲31.1%	7.0%
	売上総利益	3,257	6.9%	2,455	8.0%	2,458	7.5%	▲24.5%	0.1%
	営業利益	460	1.0%	▲65	▲0.2%	▲59	▲0.2%	—	—
エクセル	売上高	—		16,139		11,767		—	▲27.1%
	売上総利益	—	—	779	4.8%	623	5.3%	—	▲20.0%
	営業利益	—	—	91	0.6%	▲14	▲0.1%	—	—
合計	売上高	108,170		104,729		105,406		▲2.6%	0.6%
	売上総利益	11,474	10.6%	11,643	11.1%	12,005	11.4%	4.6%	3.1%
	営業利益	2,492	2.3%	2,778	2.7%	3,082	2.9%	23.7%	10.9%

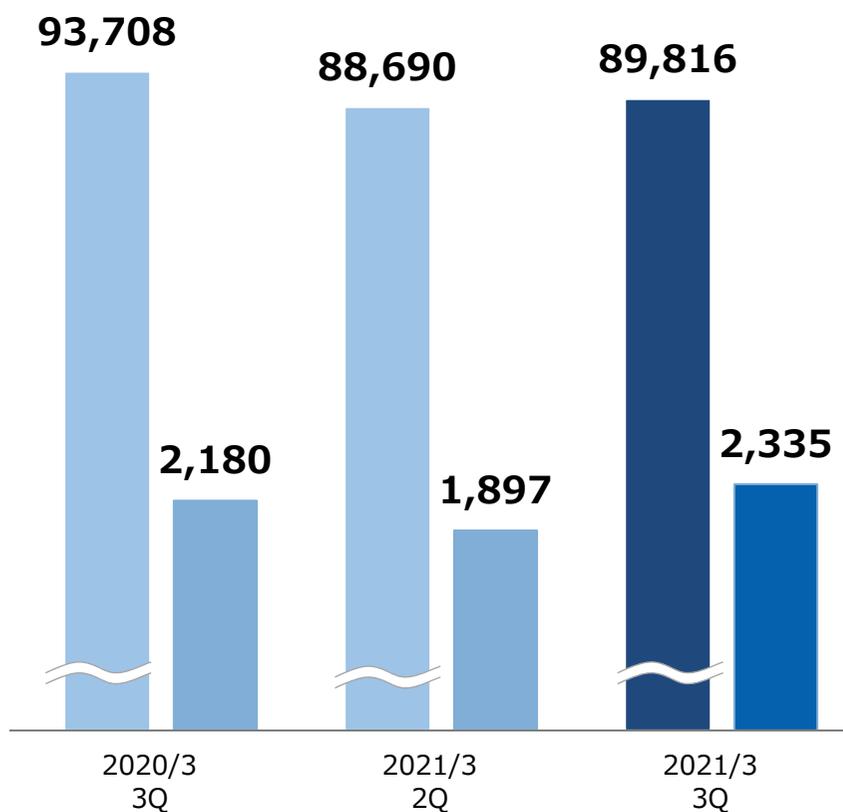
（注）売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。

## 2021年3月期第3四半期：電子部品事業（直近3ヵ月）

（単位：百万円）

### 売上高・セグメント利益

■ / ■ 売上高  
■ / ■ セグメント利益



### 前年同期比

- 売上高 ▶ ▲3,891百万円 4.2%減
- セグメント利益 ▶ +154百万円 7.1%増

### 直前期比

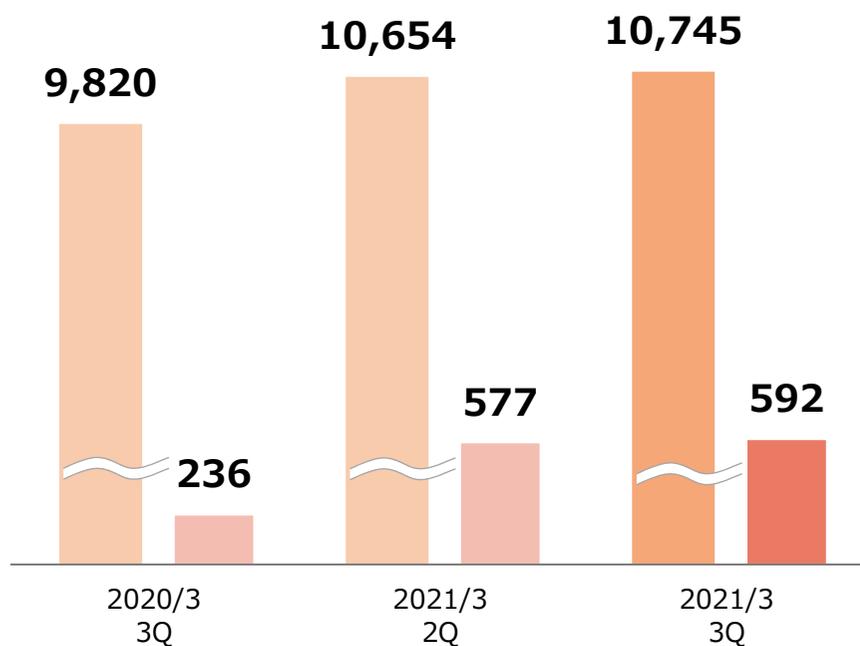
- 売上高 ▶ +1,125百万円 1.3%増
- セグメント利益 ▶ +438百万円 23.1%増

## 2021年3月期第3四半期：情報機器事業（直近3ヵ月）

(単位：百万円)

### 売上高・セグメント利益

■/■ 売上高  
■/■ セグメント利益



### 前年同期比

● 売上高 ▶ **+924百万円** **9.4%増**  
● セグメント利益 ▶ **+356百万円** **150.9%増**

### 直前期比

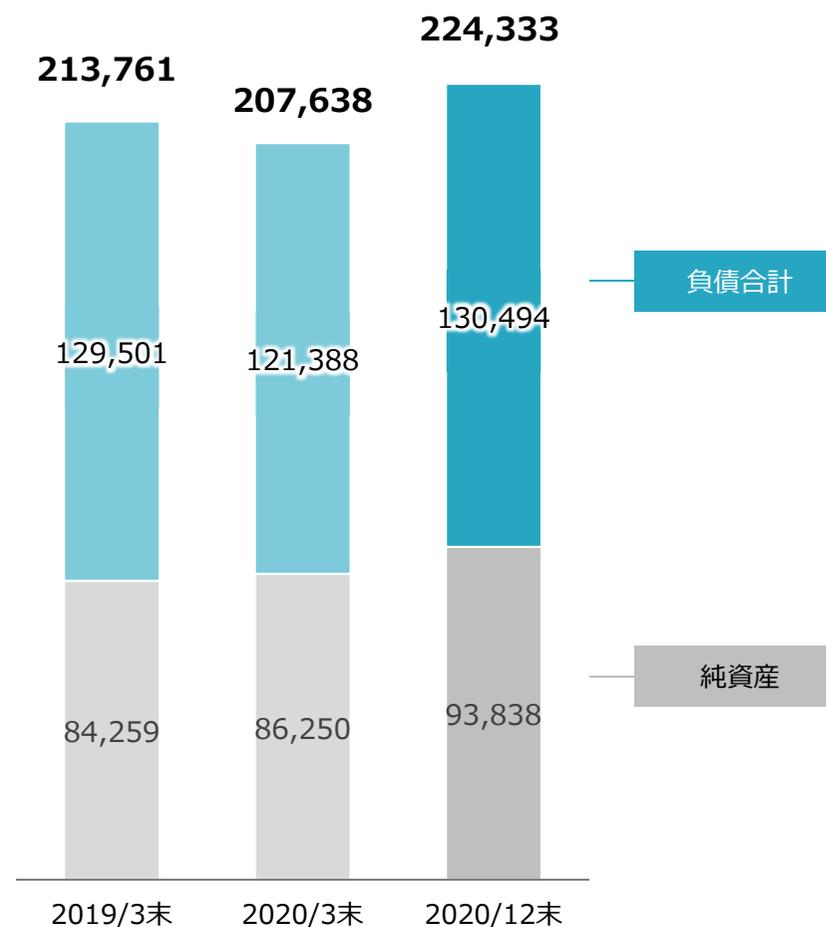
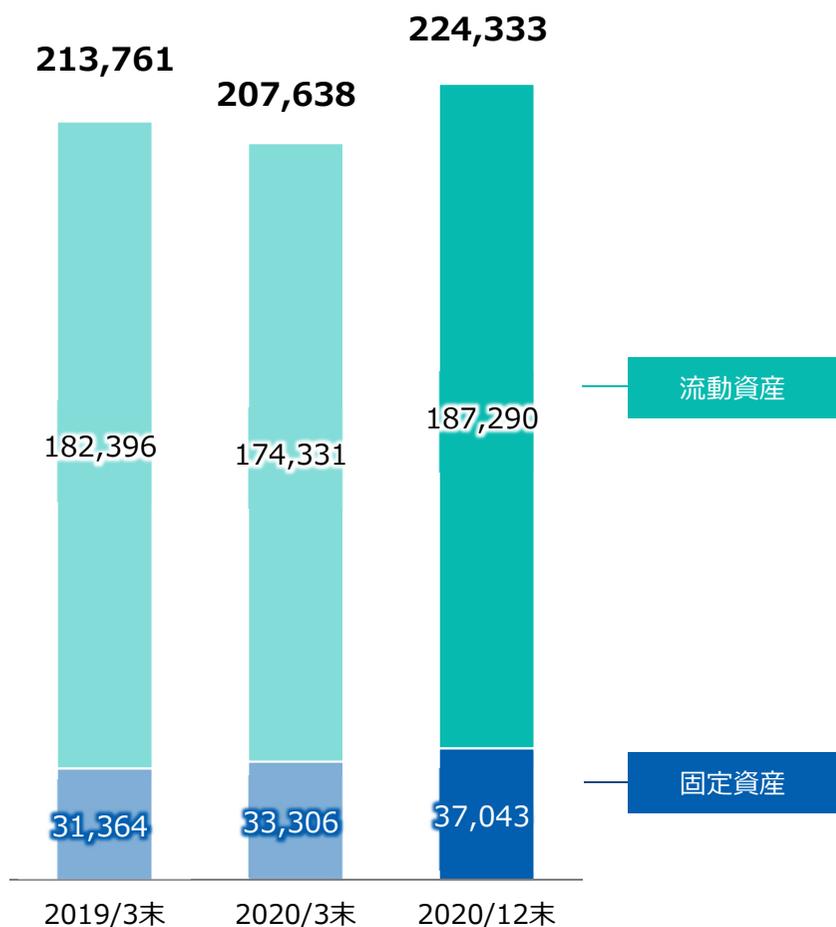
● 売上高 ▶ **+90百万円** **0.9%増**  
● セグメント利益 ▶ **+14百万円** **2.5%増**

# 貸借対照表主要項目

(単位：百万円)

## 資産

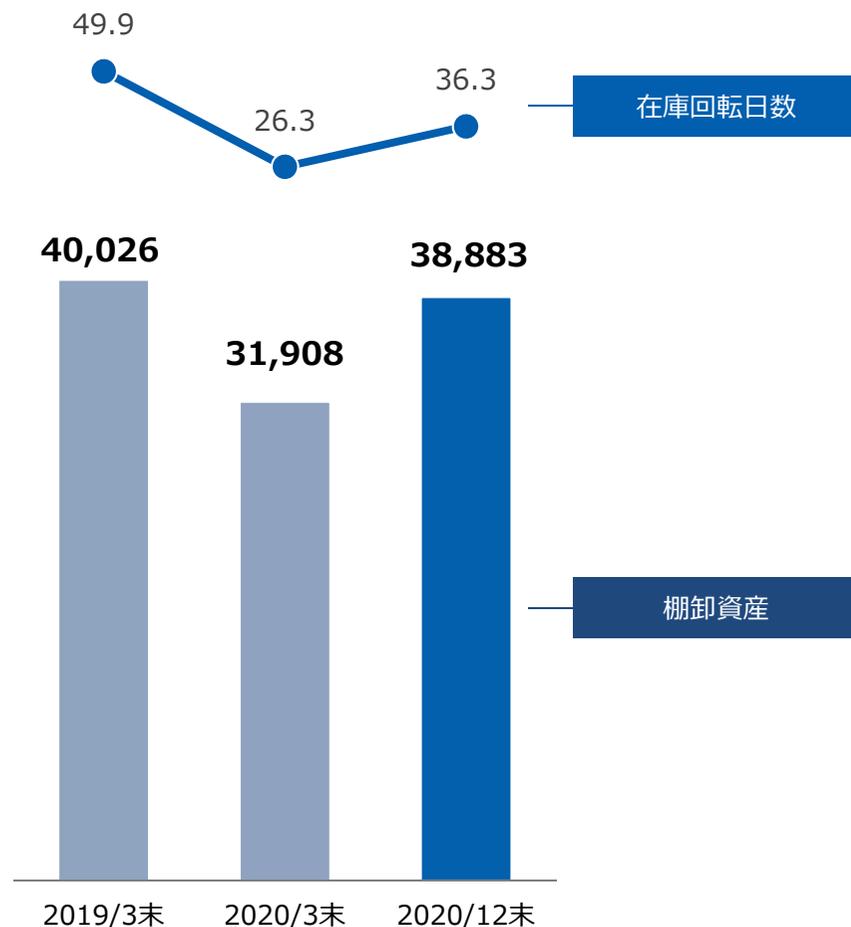
## 負債・純資産



# 貸借対照表主要項目

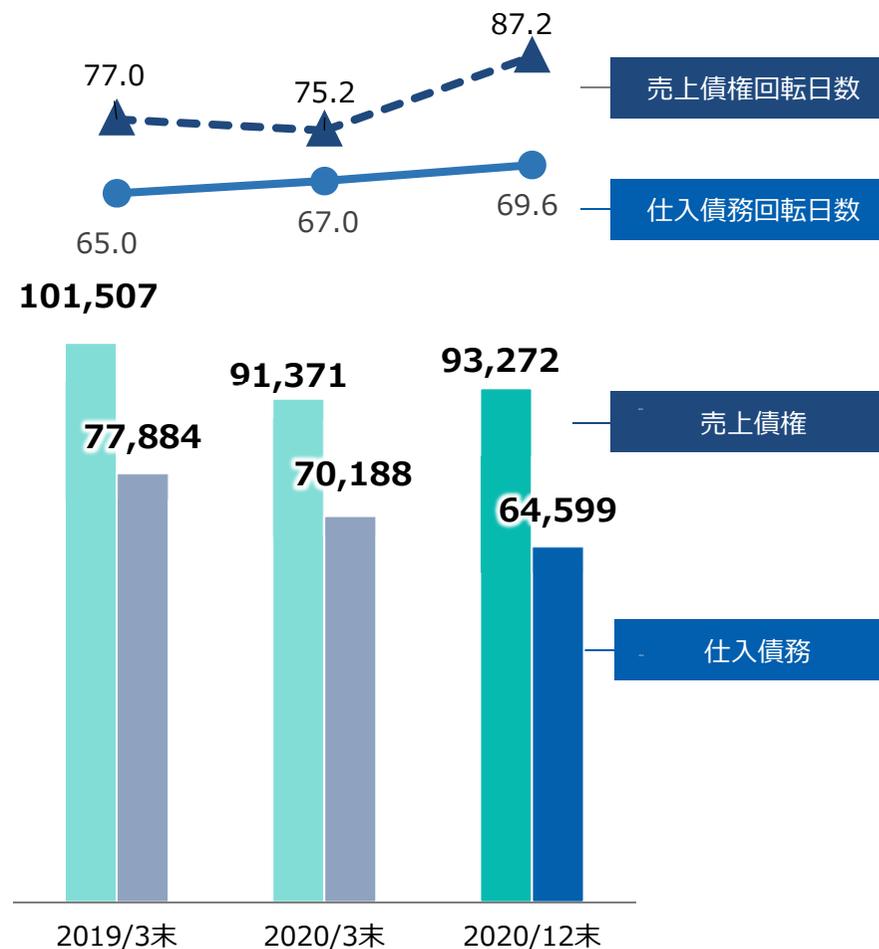
(単位：百万円、日)

## 棚卸資産



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (12末は275)

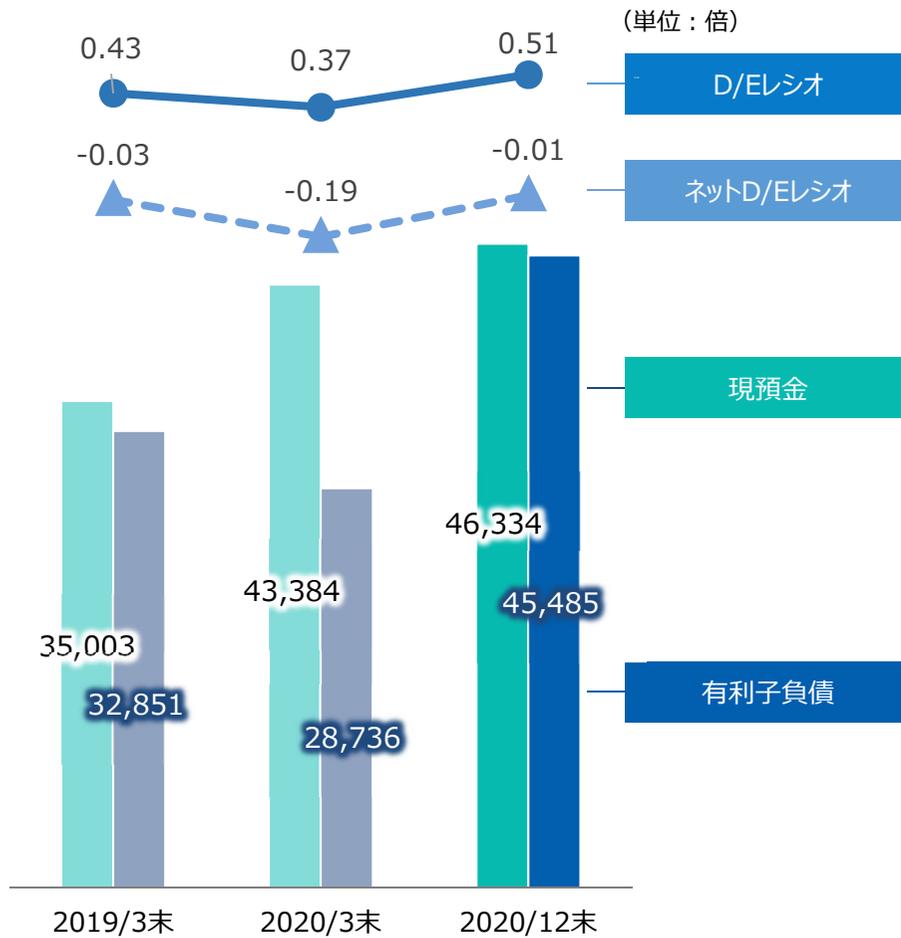
## 売上債権・仕入債務



注：受取手形及び売掛金については、電子記録債権を含めた金額となっております。  
 支払手形及び買掛金については、電子記録債務を含めた金額となっております。  
 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (12末は275)  
 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (12末は275) 15

# 貸借対照表主要項目

## 現預金・有利子負債



注：D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本  
 ネットD/Eレシオ = (有利子負債 - 現預金) ÷ 自己資本

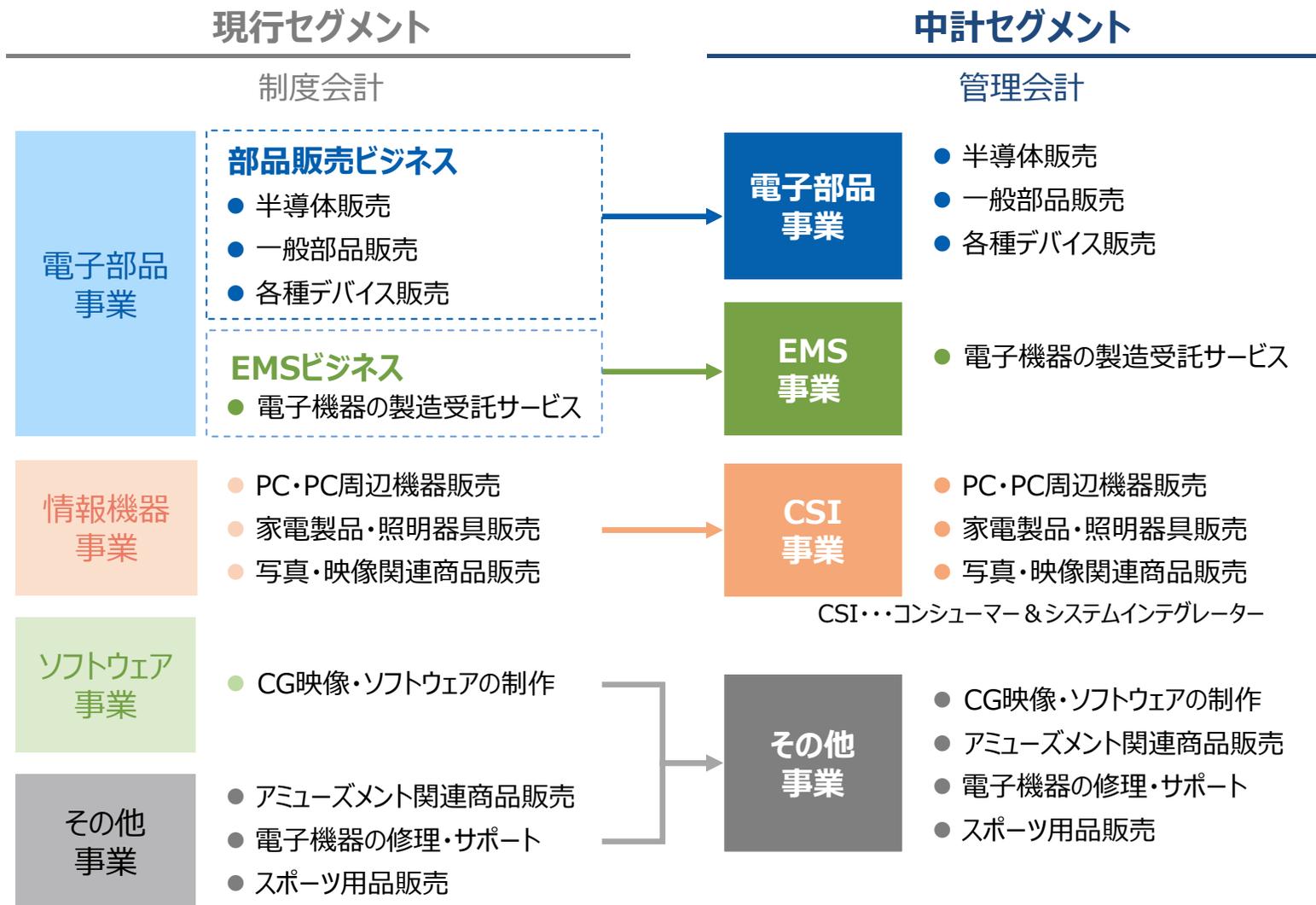
## 2021年3月期 通期業績予想

(単位：百万円)

	2020/3期 実績		2021/3期 前回予想 <small>(2020年11月5日発表)</small>		2021/3期 今回修正予想		前回予想 との差異	前年比
売上高	443,615		410,000		415,000		1.2%	▲6.5%
営業利益	10,014	2.3%	7,500	1.8%	9,000	2.2%	20.0%	▲10.1%
経常利益	10,137	2.3%	7,500	1.8%	8,500	2.0%	13.3%	▲16.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,852	1.3%	10,000	2.4%	10,500	2.5%	5.0%	79.4%
EPS	213.21		364.18		382.30		—	—
ROE	7.6		11.8		12.7		—	—

## 新中計に伴うセグメント開示に関して

制度会計としての現行セグメントでの継続開示と併せ、新中計に沿ったセグメントによる任意開示を行う



## 加賀電子及びグループ各社のセグメント領域

	電子部品事業	EMS事業	CSI事業	その他事業
<b>加賀電子株式会社</b>				
電子事業部	●	●	(●)	●
EMS事業部		●		
通信事業部	●	●	●	(●)
特機事業部	●	●	(●)	●
営業推進事業部	●			
<b>主な国内グループ会社</b>				
加賀テック株式会社	●	(●)	(●)	(●)
加賀デバイス株式会社	●	●	●	●
加賀ソルネット株式会社			●	
イー・ディー・デバイス株式会社	●			
加賀マイクロソリューション株式会社		●	(●)	●
株式会社デジタル・メディア・ラボ				●
加賀スポーツ株式会社				●
加賀アミューズメント株式会社				●
加賀テクノサービス株式会社			●	
加賀FEI株式会社 (旧：富士通エレクトロニクス株式会社)	●			
加賀EMS+和田株式会社		●		
株式会社エクセル	●			
旭東電気株式会社		●		
<b>主な海外グループ会社</b>				
加賀沢山電子(蘇州)有限公司		●		
加賀電子(上海)有限公司	(●)	●		
港加賀電子(深圳)有限公司		●		
KAGA (H.K.) ELECTRONICS LIMITED		●		
KAGA DEVICES (H.K.) LIMITED	●			
KAGA (TAIWAN) ELECTRONICS CO., LTD	●	(●)		
KAGA ELECTRONICS (THAILAND) COMPANY LIMITED	(●)	●		
KAGA COMPONENTS (MALAYSIA) SDN.BHD.		●		
KAGA ELECTRONICS INDONESIA, PT	●	●		
KAGA ELECTRONICS (VIETNAM) CO., LTD.		●		
KAGA (SINGAPORE) ELECTRONICS PTE LTD	●	(●)		(●)
KAGA ELECTRONICS (USA) INC.	●	●		
TAXAN MEXICO S.A. de C.V.		●		
KD TEC s.r.o.	●	●		

## 2021年3月期第3四半期 中計セグメント別業績

(単位：百万円)

		2020/3期 3Q実績		2021/3期 3Q実績		前年比
電子部品	売上高	228,684		181,913		▲20.5%
	セグメント利益	2,938	1.3%	1,657	0.9%	▲43.6%
EMS	売上高	70,721		70,216		▲0.7%
	セグメント利益	3,455	4.9%	3,890	5.5%	12.6%
CSI	売上高	29,789		33,937		13.9%
	セグメント利益	854	2.9%	1,753	5.2%	105.2%
その他	売上高	9,605		8,199		▲14.6%
	セグメント利益	398	4.1%	126	1.5%	▲68.2%
合計	売上高	338,801		294,266		▲13.1%
	セグメント利益	7,732	2.3%	7,517	2.6%	▲2.8%

注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、  
合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

## 2021年3月期第3四半期 中計セグメント別業績（直近3か月）

（単位：百万円）

		2020/3期		2021/3期		2021/3期		前年同期比	直前期比
		3Q実績		2Q実績		3Q実績			
電子部品	売上高	71,880		67,547		64,625		▲10.1%	▲4.3%
	セグメント利益	811	1.1%	807	1.2%	805	1.2%	▲0.8%	▲0.3%
EMS	売上高	23,775		23,120		27,275		14.7%	18.0%
	セグメント利益	1,355	5.7%	1,181	5.1%	1,625	6.0%	19.9%	37.5%
CSI	売上高	9,820		10,654		10,745		9.4%	0.9%
	セグメント利益	236	2.4%	577	5.4%	592	5.5%	150.9%	2.5%
その他	売上高	2,693		3,406		2,760		2.5%	▲19.0%
	セグメント利益	81	3.0%	177	5.2%	38	1.4%	▲52.6%	▲78.2%
合計	売上高	108,170		104,729		105,406		▲2.6%	0.6%
	セグメント利益	2,492	2.3%	2,778	2.7%	3,082	2.9%	23.7%	10.9%

注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

## 2021年3月期 中計セグメント別業績予想

(単位：百万円)

	2020/3期 実績	2021/3期 予想		2021/3期 予想		前回予想 との差異	前年比	
電子部品	売上高	292,905	(2020年11月5日発表) 264,000		267,000	1.1%	▲8.8%	
	セグメント利益	3,553	1.2%	2,000	0.8%	2,500	0.9%	25.0%
EMS	売上高	93,340	85,000		87,000	2.4%	▲6.8%	
	セグメント利益	4,015	4.3%	3,000	3.5%	4,000	4.6%	33.3%
CSI	売上高	43,466	50,000		50,000	—	15.0%	
	セグメント利益	1,707	3.9%	2,300	4.6%	2,300	4.6%	—
その他	売上高	13,902	11,000		11,000	—	▲20.9%	
	セグメント利益	623	4.5%	200	1.8%	200	1.8%	—
合計	売上高	443,615	410,000		415,000	1.2%	▲6.5%	
	セグメント利益	10,014	2.3%	7,500	1.8%	9,000	2.2%	20.0%

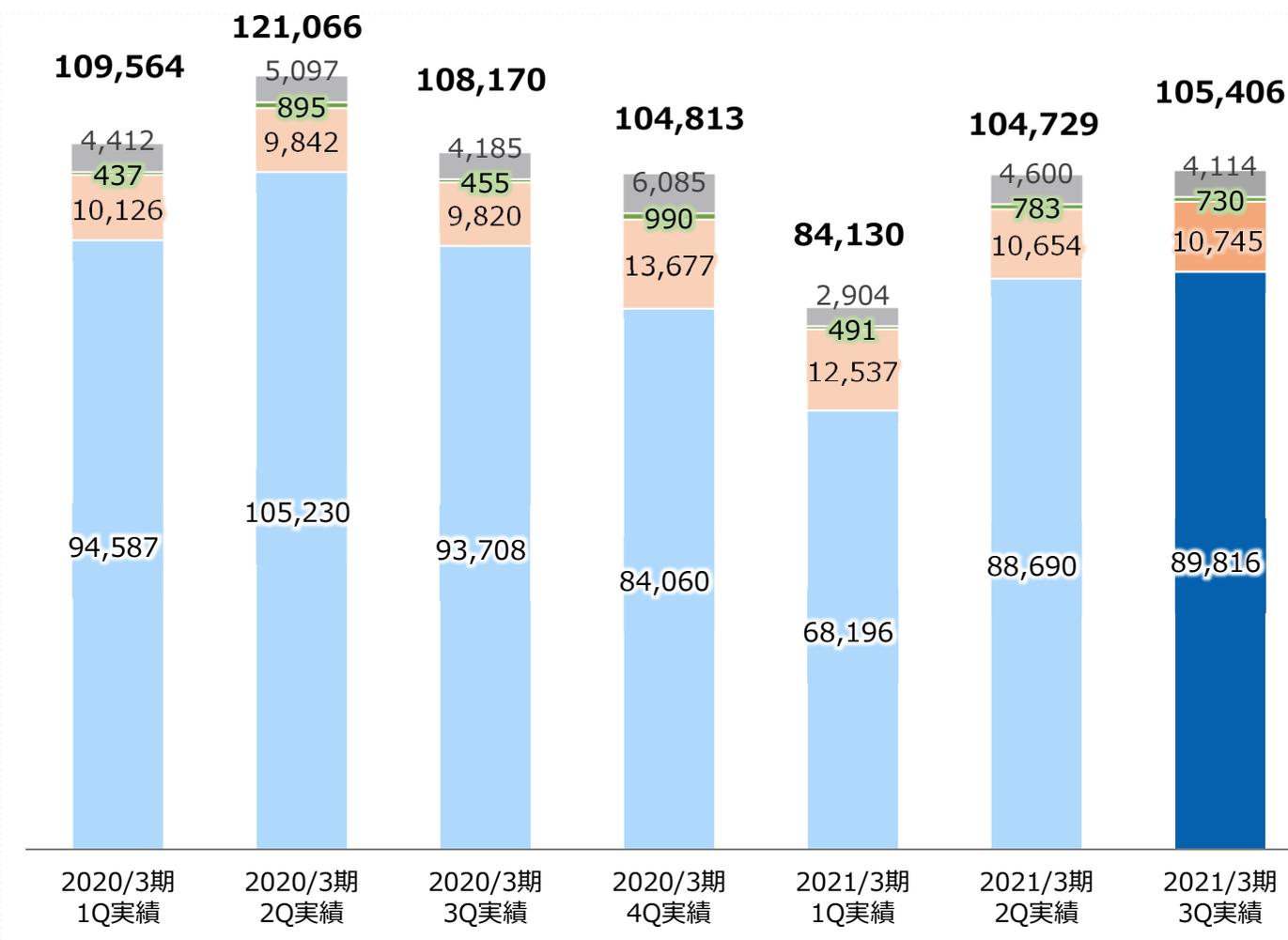
注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、  
合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

## 參考資料

# 2021年3月期第3四半期：セグメント別売上高四半期推移

(単位：百万円)

## 売上高

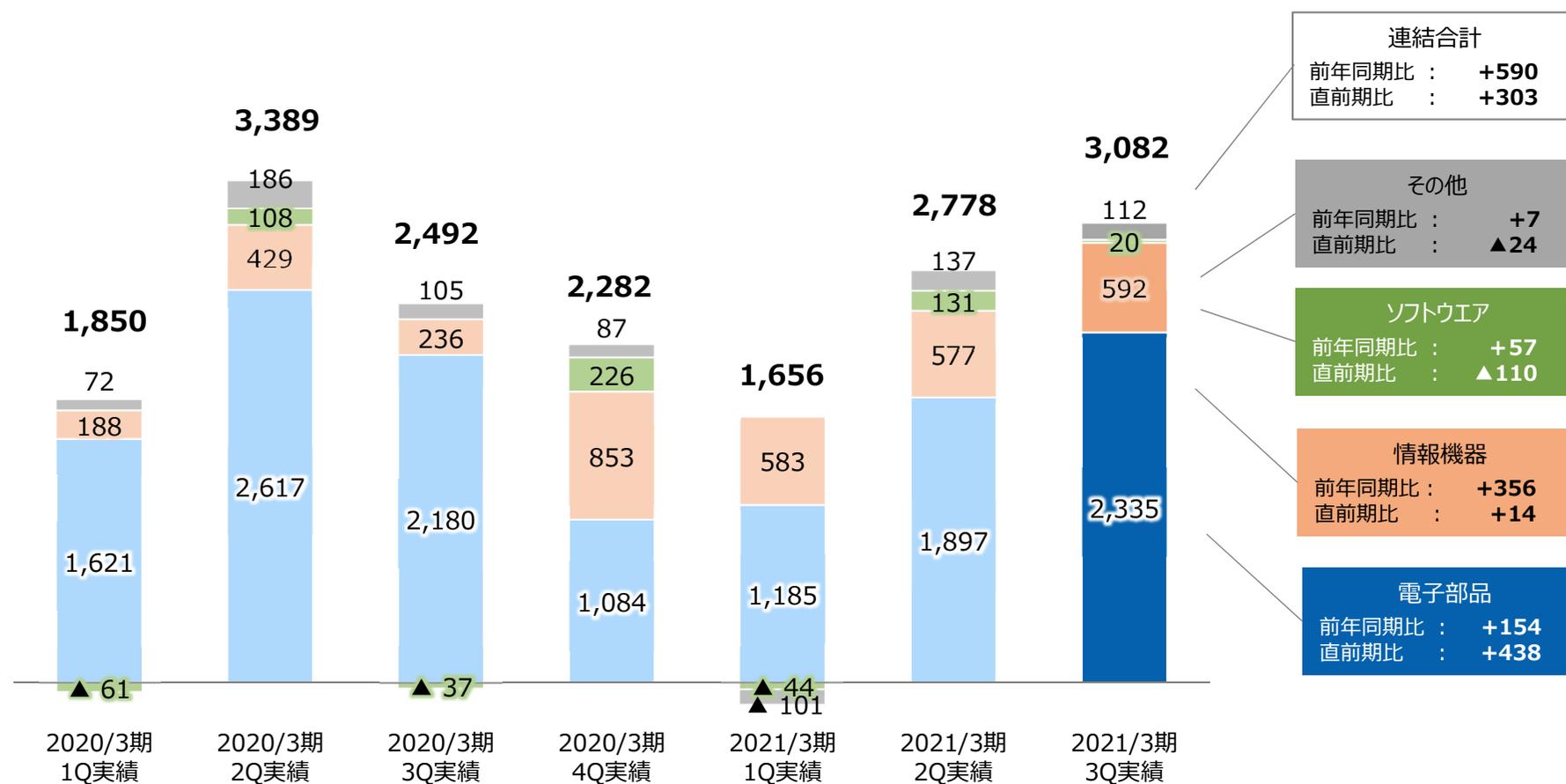


<b>連結合計</b>
前年同期比：▲2,764
直前期比：+677
<b>その他</b>
前年同期比：▲71
直前期比：▲486
<b>ソフトウェア</b>
前年同期比：+274
直前期比：▲53
<b>情報機器</b>
前年同期比：+924
直前期比：+90
<b>電子部品</b>
前年同期比：▲3,891
直前期比：+1,125

# 2021年3月期第3四半期：セグメント別営業利益四半期推移

(単位：百万円)

## セグメント利益・営業利益

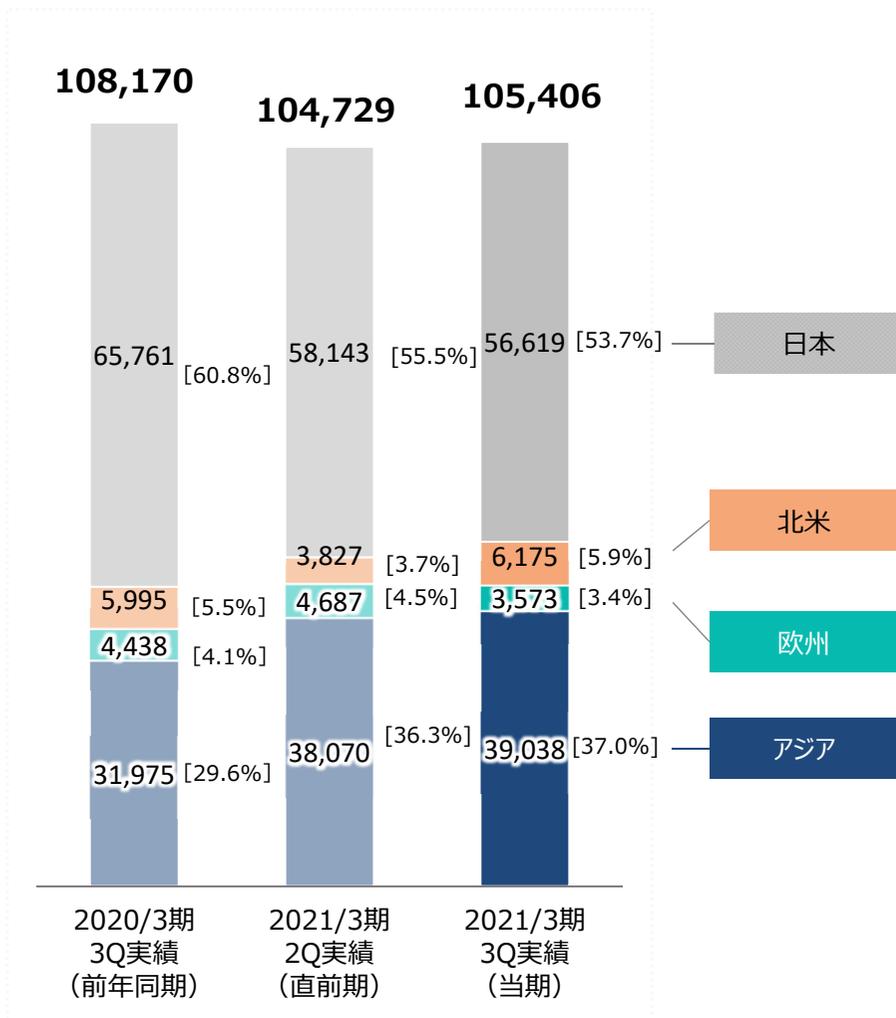


注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、連結合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

# 2021年3月期第3四半期：地域別売上高

(単位：百万円)

## 売上高



## 前年比

● 日本	▶	▲9,141百万円	13.9%減
● 北米	▶	+179百万円	3.0%増
● 欧州	▶	▲864百万円	19.5%減
● アジア	▶	+7,062百万円	22.1%増

## 直前期比

● 日本	▶	▲1,523百万円	2.6%減
● 北米	▶	+2,347百万円	61.3%増
● 欧州	▶	▲1,114百万円	23.8%減
● アジア	▶	+968百万円	2.5%増

## 為替レート/為替感応度

	2020/3期 3Q実績 (円)	2021/3期 3Q実績 (円)	1%変動による影響額 (百万円)		2021/3期 前提 (円)
			売上高	経常利益	
米国ドル	108.67	106.11	1,048	29	105.50
タイバーツ	3.52	3.39	149	5	3.50
人民元	15.90	15.37	129	5	15.00
香港ドル	13.87	13.69	101	2	13.50

## <メモ>



.....

.....

.....

.....

.....

.....

## <メモ>



.....

.....

.....

.....

.....

.....

# 『すべてはお客様のために』



**問合せ先：IR・広報室**

〒101-8629 東京都千代田区神田松永町20番地

TEL:03-5657-0106

FAX:03-3254-7133

E-mail : [webmaster@taxan.co.jp](mailto:webmaster@taxan.co.jp)

<https://www.taxan.co.jp>

■ 将来見通しに係わる記述についての注意事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

■ 本説明資料における表示方法

数値：表示単位未満を四捨五入

比率：円単位で計算後、表示単位の一桁下位を四捨五入