

KAGA ELECTRONICS
CO., LTD.

2021年3月期（第53期） 第1四半期決算概要

加賀電子株式会社
2020年8月6日

2021年3月期第1四半期 サマリー

2021年3月期 第1四半期実績

- 売上高は、新型コロナウイルス感染拡大による影響、富士通エレクトロニクスでのCypress社販売代理店契約の解消などにより減収。
- 業務効率化を推進し販管費削減に努めるも営業利益・経常利益ともに減益。
- 当期純利益は、エクセル買収に伴う「負ののれん益」の特別利益計上により増益。

主なセグメントの 概況

電子部品

- ・ EMSビジネスは医療向けが順調。車載や空調向けはコロナ影響による一部海外工場の操業休止や顧客生産調整の影響により低調。
- ・ 部品販売ビジネスは、Cypress社代理店権解消などにより減収。

情報機器

- ・ PC販売ビジネスはリモートワーク・オンライン授業の増加により好調。
- ・ 住宅向け家電販売ビジネスは低調続く。

2021年3月期 業績予想

- PC・タブレット端末などIT関連の需要増を見込むも、コロナ影響による消費減少や顧客の生産縮小、大口商権解消の影響等により、売上高・営業利益・経常利益は前年を下回る見込み。
- 当期純利益は、エクセル買収に伴う「負ののれん益」計上により増益を見込む。
- 配当予想は、中間、期末ともに普通配当としては前期同額の1株当たり30円、年間配当60円の予定。

2021年3月期第1四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2020/3期 Q1実績		2021/3期 Q1実績		前年比	
売上高	109,564		84,130		▲23.2%	
売上総利益	11,062	10.1%	9,997	11.9%	▲9.6%	
販売費及び一般管理費	9,212	8.4%	8,341	9.9%	▲9.4%	
営業利益	1,850	1.7%	1,656	2.0%	▲10.5%	
経常利益	2,045	1.9%	1,533	1.8%	▲25.0%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,350	1.2%	8,643	10.3%	540.0%	
EPS（1株当たり当期純利益）	49.20	—	314.77	—	—	
為替レート	米ドル	109円90銭	—	107円62銭	—	▲2円28銭

2021年3月期第1四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

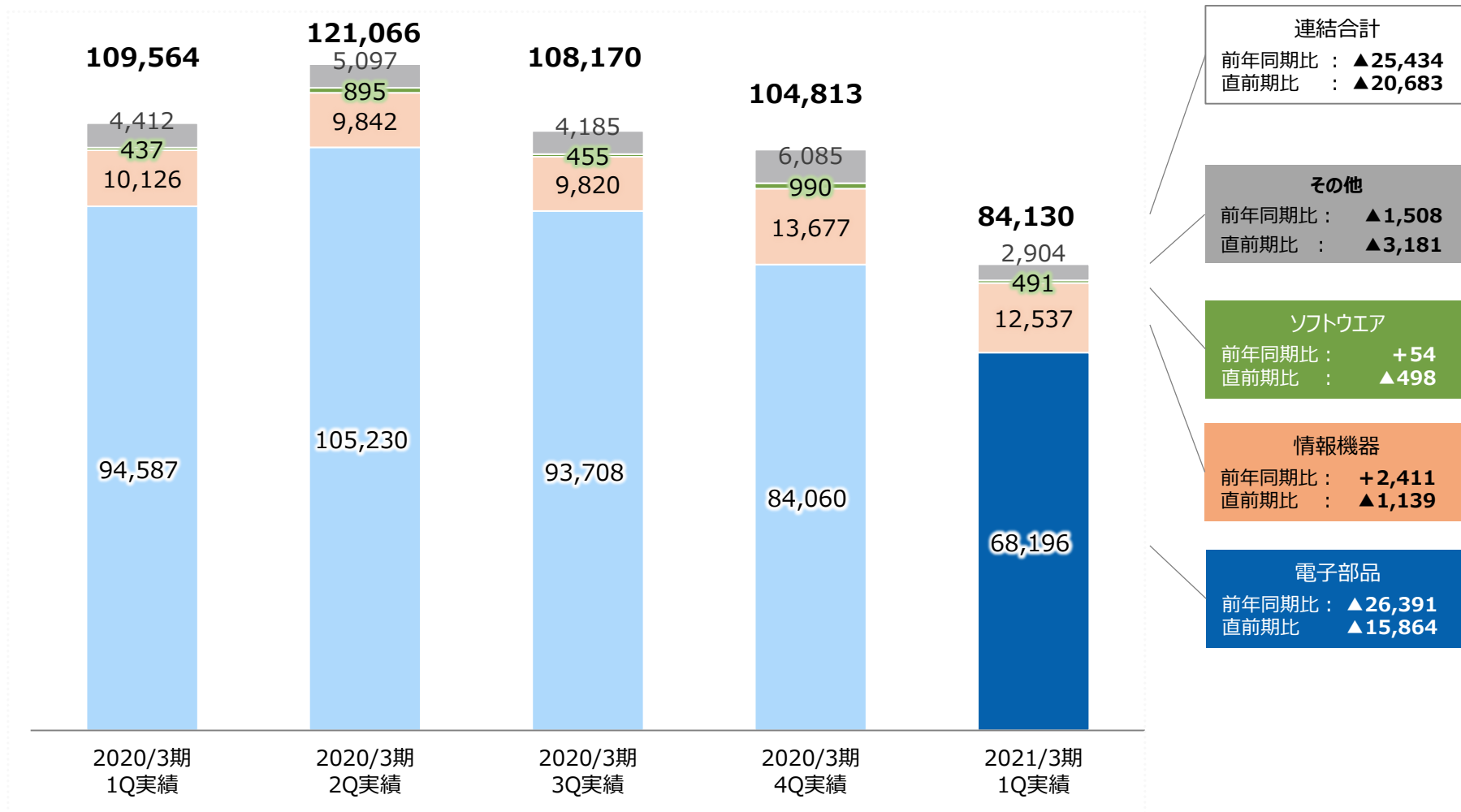
		2020/3期 1Q実績	2021/3期 1Q実績	前年比
電子部品	売上高	94,587	68,196	▲27.9%
	セグメント利益	1,621 1.7%	1,185 1.7%	▲26.9%
情報機器	売上高	10,126	12,537	23.8%
	セグメント利益	188 1.9%	583 4.7%	208.8%
ソフトウェア	売上高	437	491	12.4%
	セグメント利益	▲61 ▲14.2%	▲44 ▲9.1%	-
その他	売上高	4,412	2,904	▲34.2%
	セグメント利益	72 1.6%	▲101 ▲3.5%	-
合計	売上高	109,564	84,130	▲23.2%
	セグメント利益	1,850 1.7%	1,656 2.0%	▲10.5%

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1四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

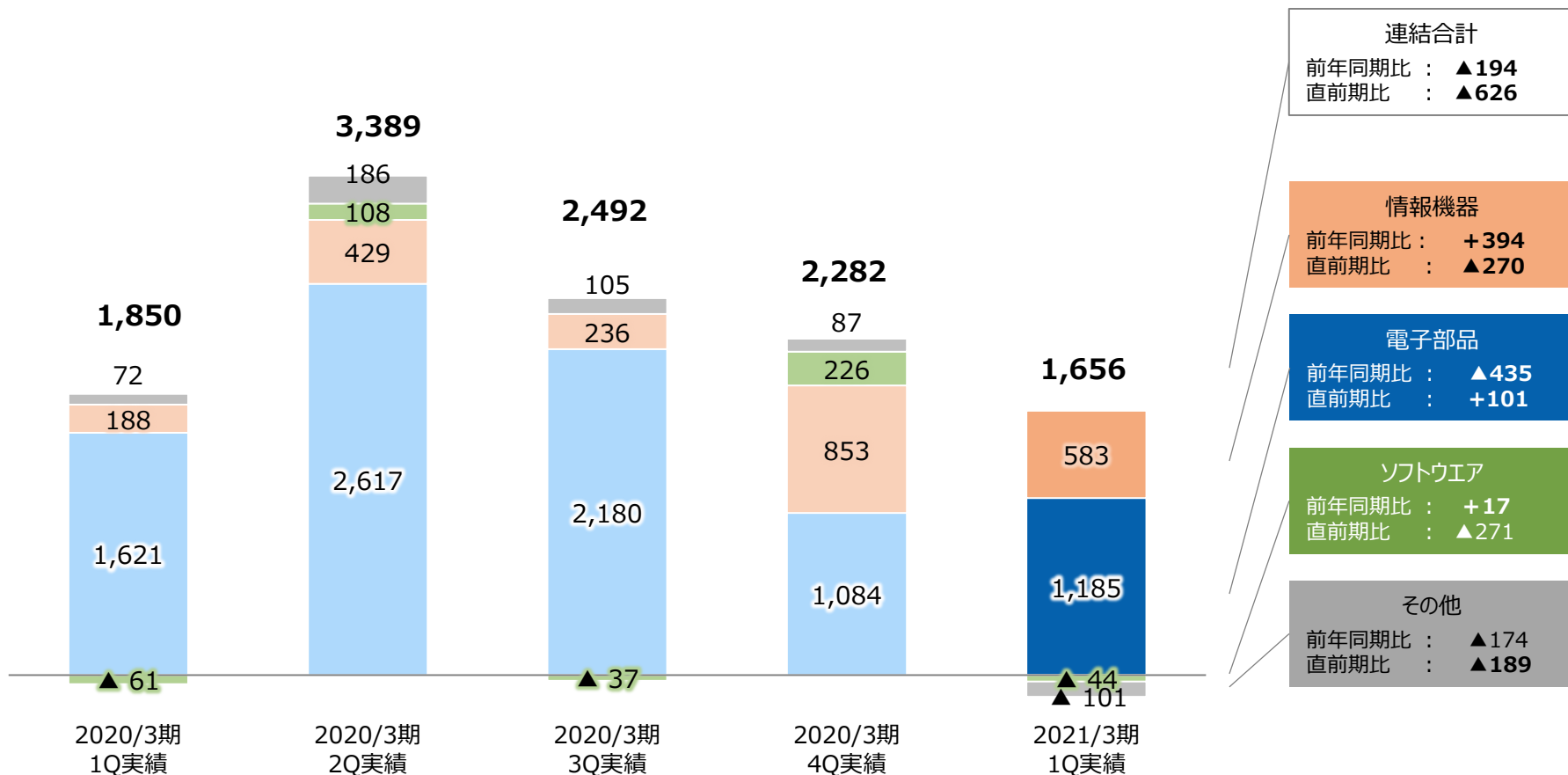
売上高



2021年3月期第1四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

セグメント利益・営業利益



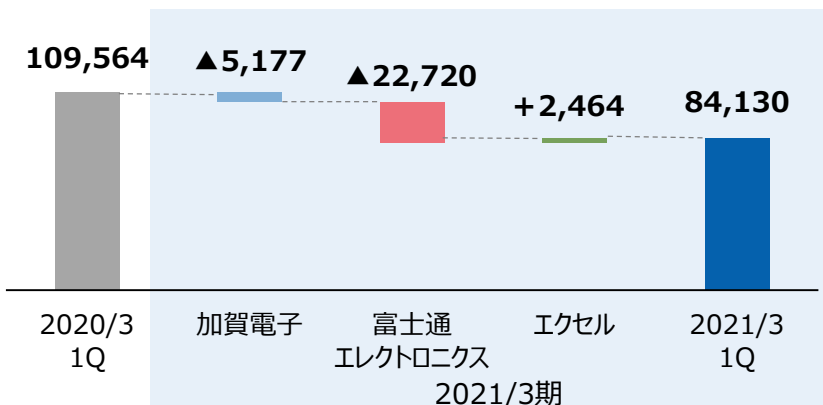
注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、連結合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

2021年3月期第1四半期 M&Aの影響

※単位：百万円。エクセルの2021/3期1Q実績には同社グループ会社のうち12月決算会社の実績は含んでおりません。

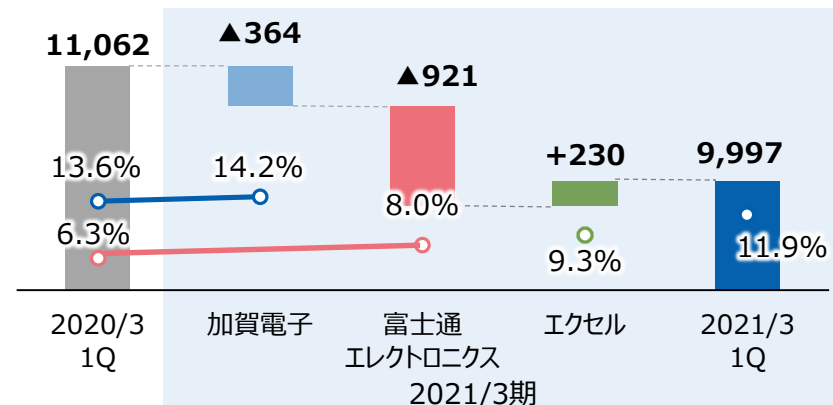
売上高

加賀電子はコロナ影響により減収、富士通エレクトロニクスは大口商権喪失により大幅減。エクセルを1Qより連結化。



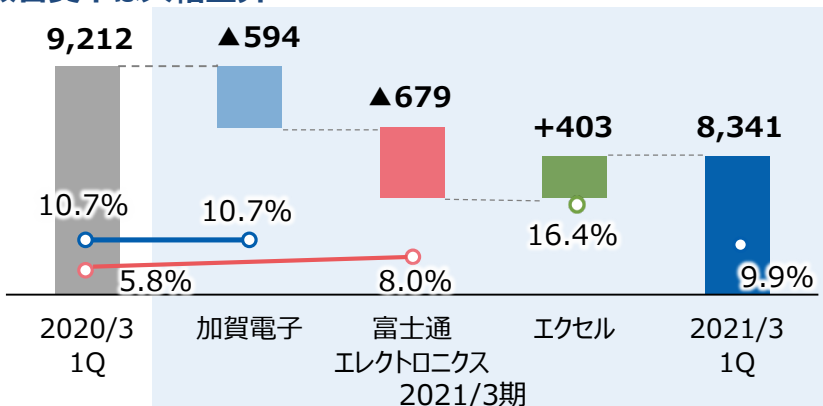
売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子、富士通エレクトロニクスは減益ながら粗利率は改善



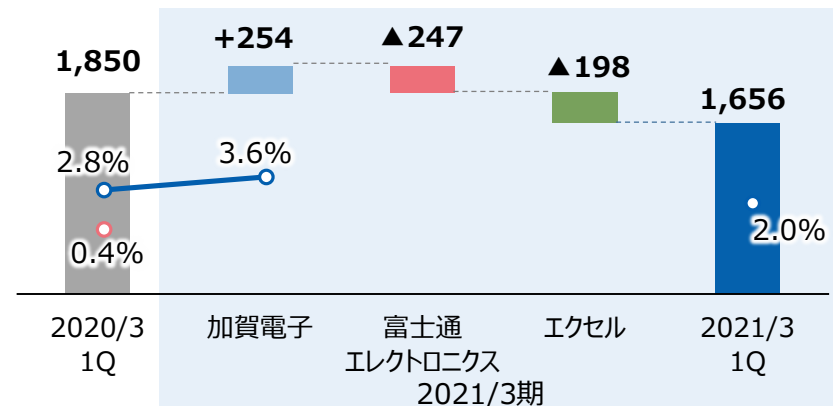
販管費 / 販管費率

富士通エレクトロニクスは経費削減に努めるも、減収影響大きく販管費率は大幅上昇



営業利益 / 営業利益率

加賀電子はコロナ禍でも増益確保、利益率も改善



2021年3月期第1四半期 会社別業績

(単位：百万円)

		2020/3期 1Q実績		2021/3期 1Q実績		前年比
加賀電子	売上高	57,671		52,493		▲9.0%
	売上総利益	7,806	13.5%	7,442	14.2%	▲4.7%
	セグメント利益	1,616	2.8%	1,870	3.6%	15.7%
富士通 エレクトロニクス	売上高	51,892		29,172		▲43.8%
	売上総利益	3,250	6.3%	2,328	8.0%	▲28.3%
	セグメント利益	228	0.4%	▲ 18	▲0.1%	—
エクセル	売上高	—	—	2,464		—
	売上総利益	—	—	230	9.3%	—
	セグメント利益	—	—	▲ 198	▲8.0%	—
合計	売上高	109,564		84,130		▲23.2%
	売上総利益	11,062	10.1%	9,997	11.9%	▲9.6%
	セグメント利益	1,850	1.7%	1,656	2.0%	▲10.5%

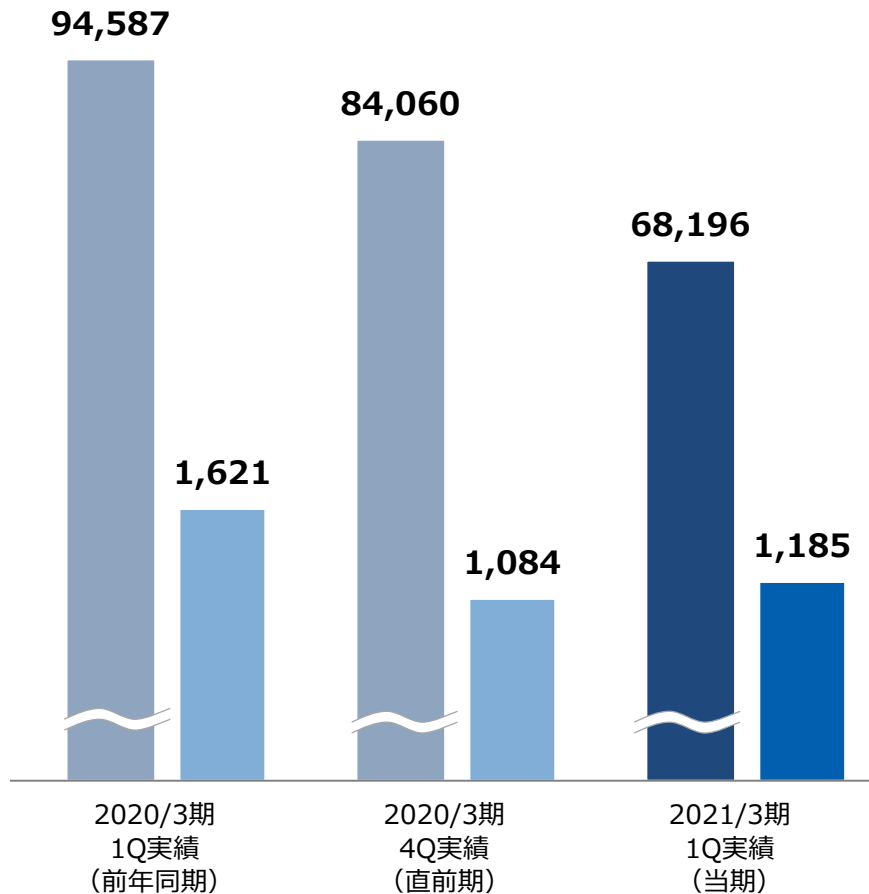
(注) 1.売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
2.エクセルの2021/3期1Q実績には同社グループ会社のうち12月決算会社の実績は含んでおりません。

2021年3月期第1四半期業績：電子部品事業

(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

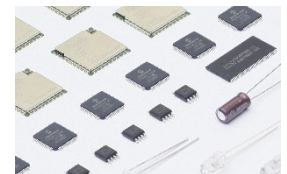
- 売上高 ▶ ▲26,391百万円 27.9%減
- セグメント利益 ▶ ▲435百万円 26.9%減

EMSビジネスは、医療向けが順調も、車載・空調向けはコロナ感染拡大による一部自社工場の操業休止、顧客の生産調整等により減収。

部品販売ビジネスは、富士通エレクトロニクスでのCypress社との販売代理店契約解消、コロナ感染拡大に伴う顧客所要減により減収。

直前期比

- 売上高 ▶ ▲15,864百万円 18.9%減
- セグメント利益 ▶ +101百万円 9.3%増

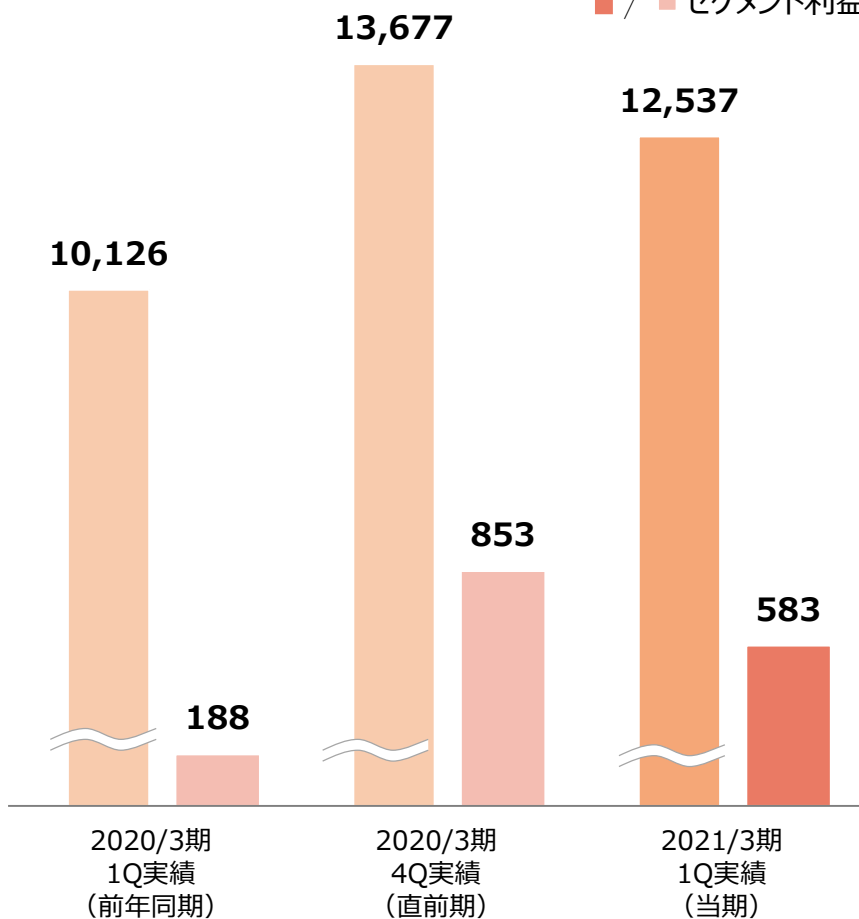


2021年3月期第1四半期業績：情報機器事業

(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 ▶ **+2,411百万円 23.8%増**
- セグメント利益 ▶ **+394百万円 208.8%増**

リモートワークやオンライン授業の増加により
パソコンやPC周辺機器の販売が好調。

住宅向け家電販売ビジネスは減収。

直前期比

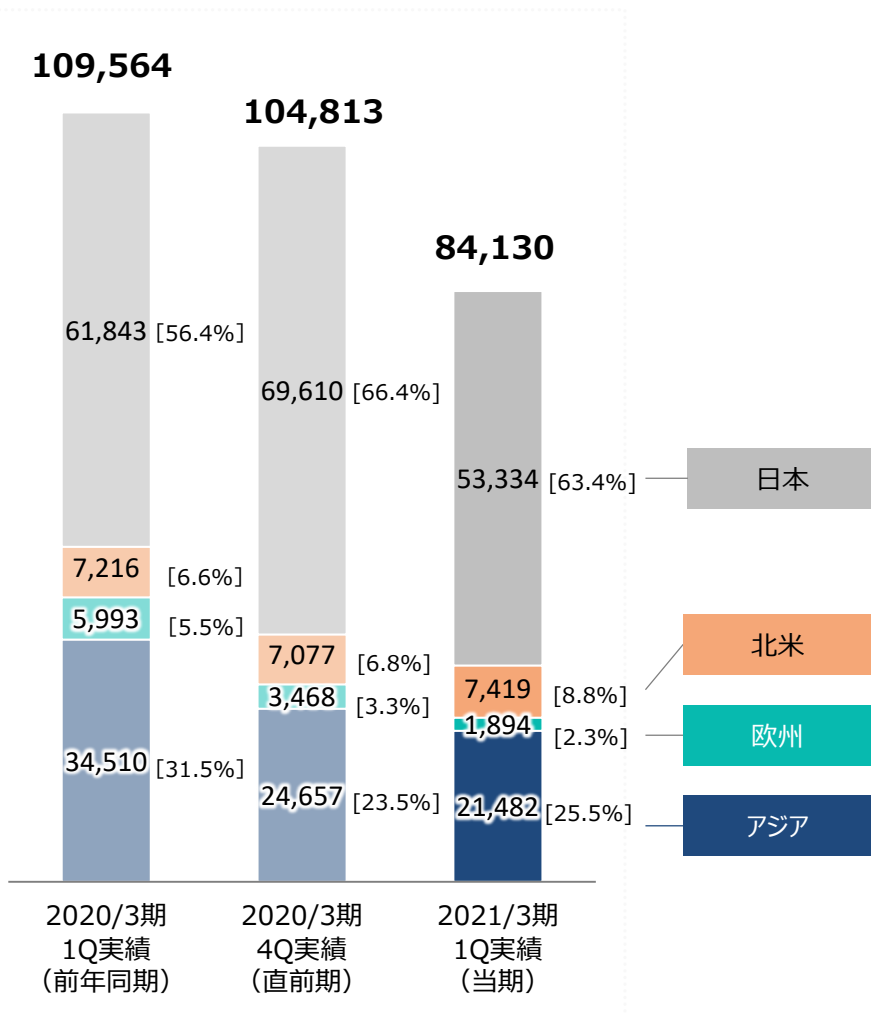
- 売上高 ▶ **▲1,139百万円 8.3%減**
- セグメント利益 ▶ **▲270百万円 31.7%減**



2021年3月期第1四半期業績：地域別売上高

(単位：百万円)

売上高



前年比

● 日本	▶	▲8,509百万円	13.8%減
● 北米	▶	+ 202百万円	2.8%増
● 欧州	▶	▲4,099百万円	68.4%減
● アジア	▶	▲13,028百万円	37.8%減

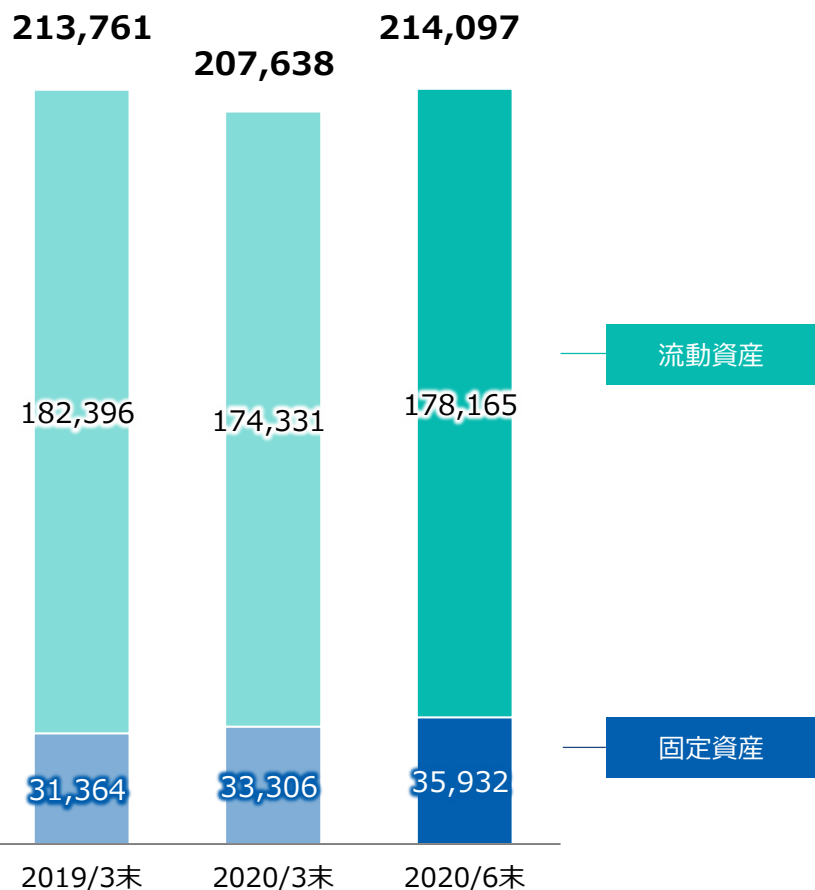
直前期比

● 日本	▶	▲16,276百万円	23.4%減
● 北米	▶	+ 341百万円	4.8%増
● 欧州	▶	▲1,573百万円	45.4%減
● アジア	▶	▲3,174百万円	12.9%減

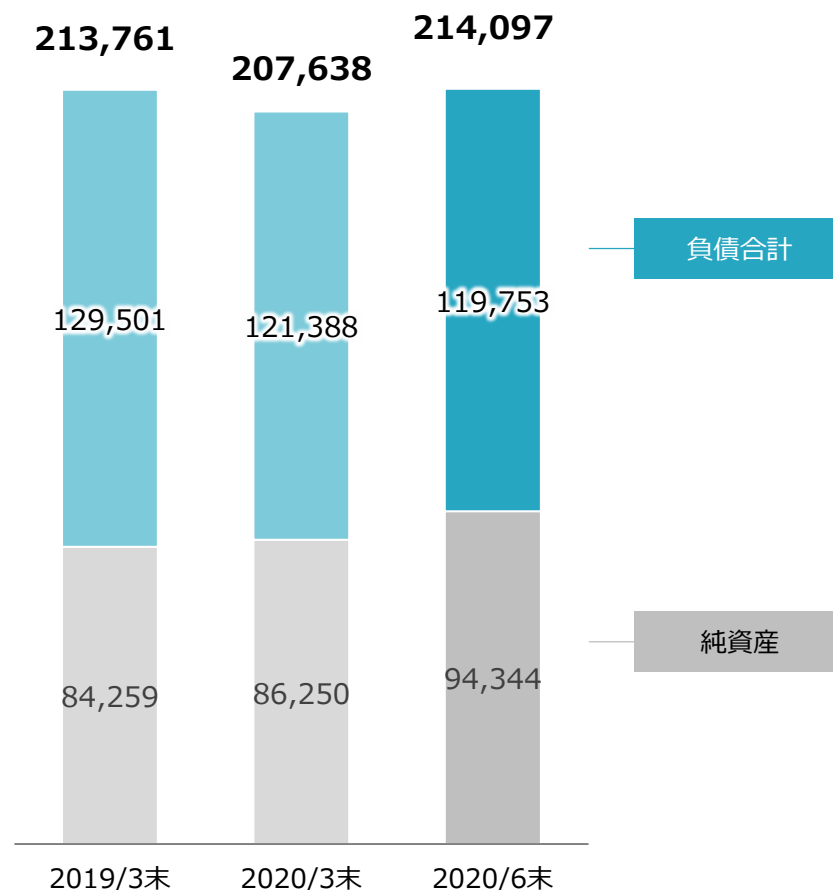
貸借対照表主要項目

(単位：百万円)

資産



負債・純資産

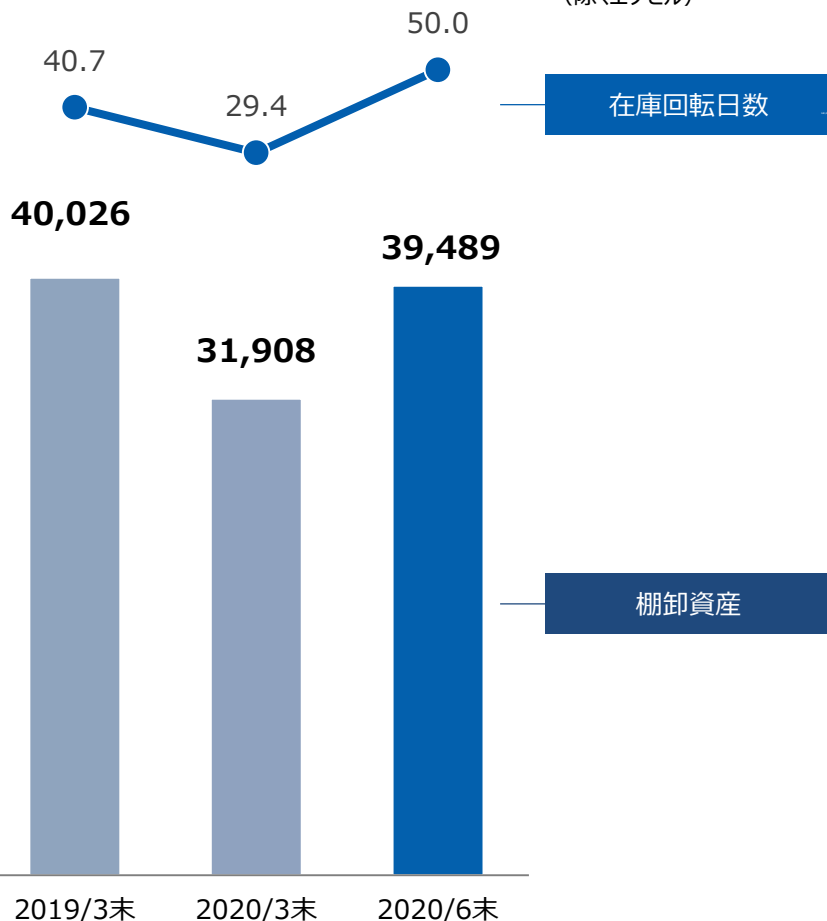


貸借対照表主要項目

(単位：百万円、日)

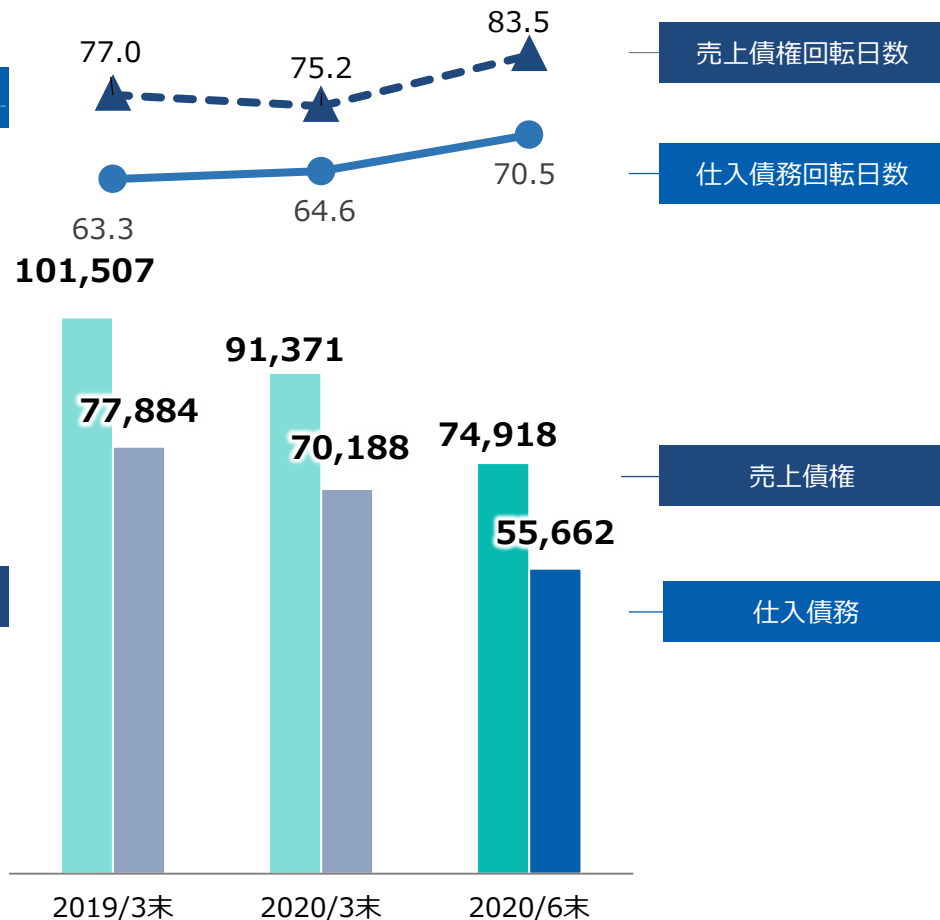
棚卸資産

(除くエクセル)



売上債権・仕入債務

(除くエクセル)



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上原価 × 91 (日)

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。

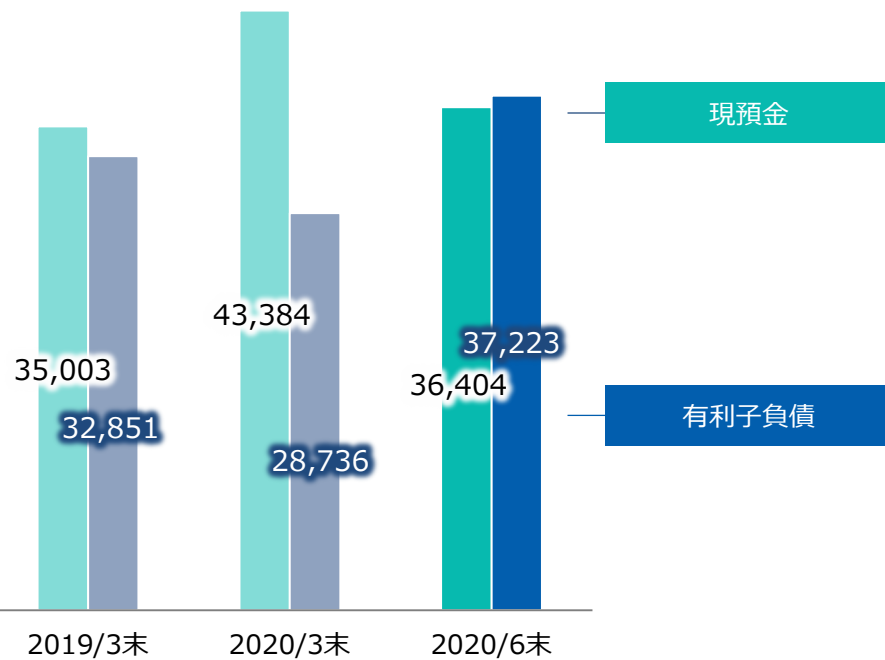
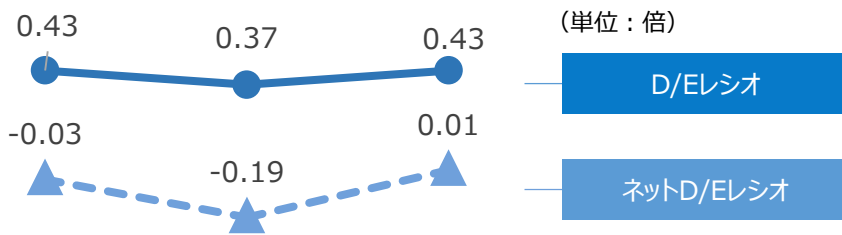
売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 91 (日)

仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 売上原価 × 91 (日)

貸借対照表主要項目

(単位：百万円)

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 期初予想 <small>(2020年5月21日発表)</small>		2021/3期 今回修正予想		前年比
売上高	443,615		—		400,000		▲9.8%
営業利益	10,014	2.3%	—		5,000	1.3%	▲50.1%
経常利益	10,137	2.3%	—		4,500	1.1%	▲55.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,852	1.3%	—		10,000	2.5%	70.9%
EPS (1株当たり当期純利益)	213.21		—		364.18		—
ROE	7.6		—		11.8		+4.2pt

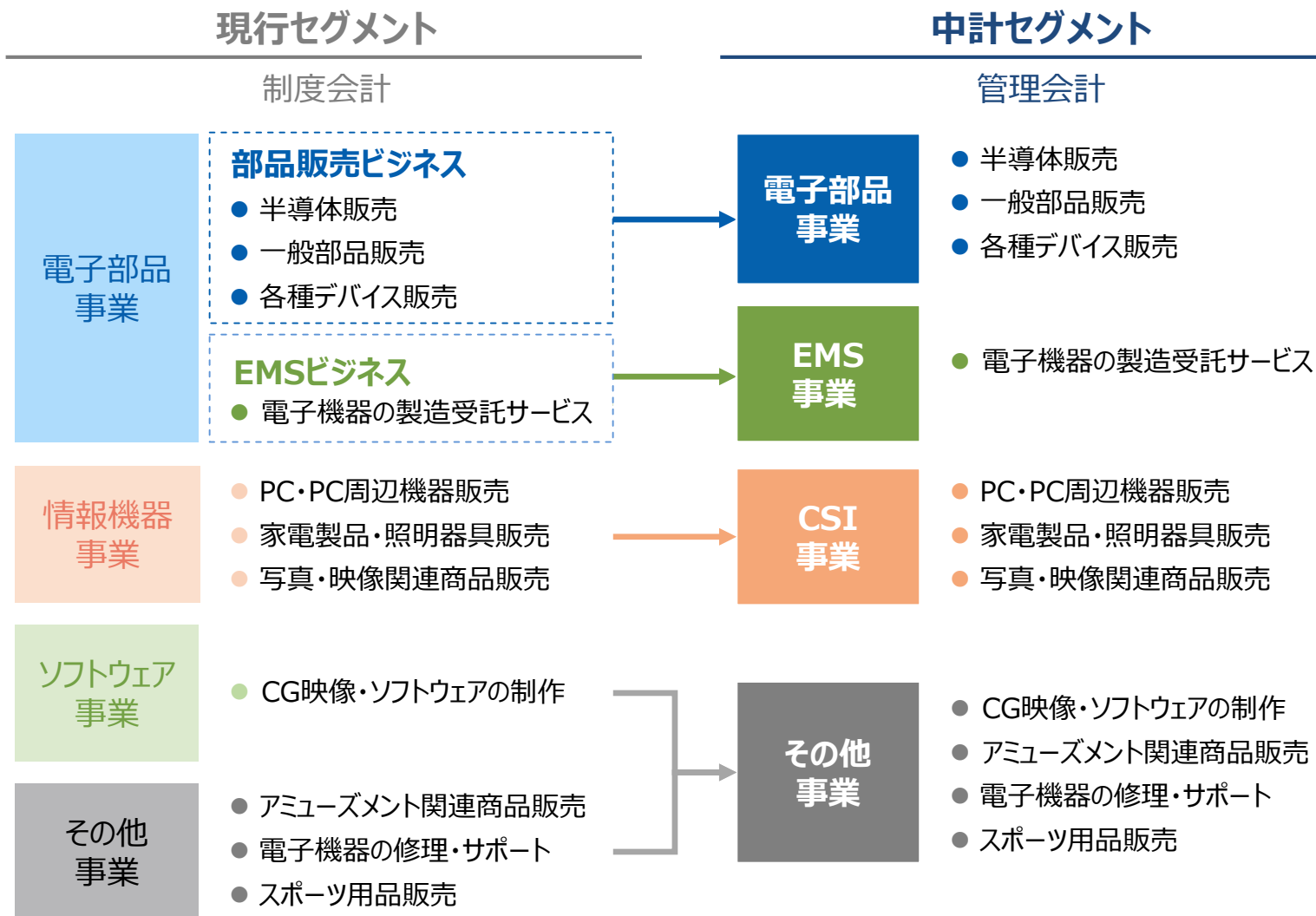
2021年3月期業績予想の考え方

		(単位：百万円)	2020/3期	2021/3期	
売上高	● 加賀電子		243,031	240,000	コロナ前
	● 富士通エレクトロニクス		200,584	160,000	
	● エクセル		- (53,373)	50,000	
	※ 商流変更による売上減			約▲60,000	
	単純合算		443,615	450,000	
	● 新型コロナウイルス感染拡大に伴う減収リスク			約▲50,000	
			with コロナ	収益目線	400,000
営業利益	● 加賀電子		7,927	7,500	コロナ前
	● 富士通エレクトロニクス		2,086	1,000	
	● エクセル		- (▲695)	0	
	単純合算		10,014	8,500	
	● 売上減に伴う売上総利益減▲5,000 + 利益回復施策1,500				
			with コロナ	収益目線	5,000
当期純利益	● 特別利益		負のれん益…	8,000	
	● 特別損失		構造改善、リスク引当等…	▲1,000	
	● 法人税等			▲1,500	
				with コロナ	収益目線

為替レート

	2020/3期 1Q実績 (円)	2021/3期 1Q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	109.90	107.62	200	11	108.00
タイバーツ	3.48	3.37	10	1	3.50
人民元	16.33	15.60	44	1	15.50
香港ドル	14.02	13.89	32	0	14.00

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



	電子部品事業	EMS事業	CSI事業	その他事業
加賀電子株式会社				
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	●			
主な国内グループ会社				
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			●	
エー・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			●	
富士通エレクトロニクス株式会社	●			
加賀EMS十和田株式会社		●		
株式会社エクセル	●			
主な海外グループ会社				
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.	●	●		

(単位：百万円)

		2020/3期 1Q実績		2021/3期 1Q実績		前年比
電子部品	売上高	72,105		49,740		▲31.0%
	セグメント利益	475	0.7%	44	0.1%	▲90.6%
EMS	売上高	24,520		19,820		▲19.2%
	セグメント利益	1,269	5.2%	1,083	5.5%	▲14.7%
CSI	売上高	10,126		12,537		23.8%
	セグメント利益	188	1.9%	583	4.7%	208.8%
その他	売上高	2,812		2,031		▲27.8%
	セグメント利益	▲114	▲4.1%	▲89	▲4.4%	—
合計	売上高	109,564		84,130		▲23.2%
	セグメント利益	1,850	1.7%	1,656	2.0%	▲10.5%

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。

<memo>

<memo>



.....

.....

.....

.....

.....

.....

『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

<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