

第51期（2019年3月期） 第3四半期決算概要

2019年2月6日
加賀電子株式会社
証券コード：8154

■ 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：表示単位未満を切り捨て

比率：円単位で計算後、表示単位の一桁下位を四捨五入

2019年3月期第3四半期 サマリー

2019年3月期 第3四半期実績

- **売上高**は、EMSビジネスが牽引し概ね**前年同期並みの水準**。
- 営業利益～当期純利益での**減益は、期初時点において想定済み**。
 - * 減益要因：EMSビジネスにおける主要顧客の製品切り替えに伴う生産調整、立ち上げ期の海外新工場での費用先行、など

主なセグメントの 概況

- 電子部品事業：EMSビジネスは医療機器向け低調も、**車載向け、空調向けは引き続き順調**。部品販売ビジネスは低調。
- 情報機器事業：**PC販売は個人向け堅調**も、法人向けは低調に推移。
住宅向け家電販売ビジネスは客先での納期調整により減少するも、**商業施設向けLED設置ビジネスが引き続き順調に推移**。

2019年3月期 見通し

- 計画通りの進捗を踏まえ、**前回予想（2018年11月6日公表）を据え置く**。
<売上高2,900億円、経常利益80億円、当期純利益73億円、ROE9.9%>
- 富士通エレクトロニクスの子会社化に伴い、**4Qから連結**。
- 当期純利益73億円は、子会社化に伴う「負ののれん代」も織り込み、**14期ぶりの最高益更新**を目指す。

2019年3月期第3四半期 業績ハイライト（累計）

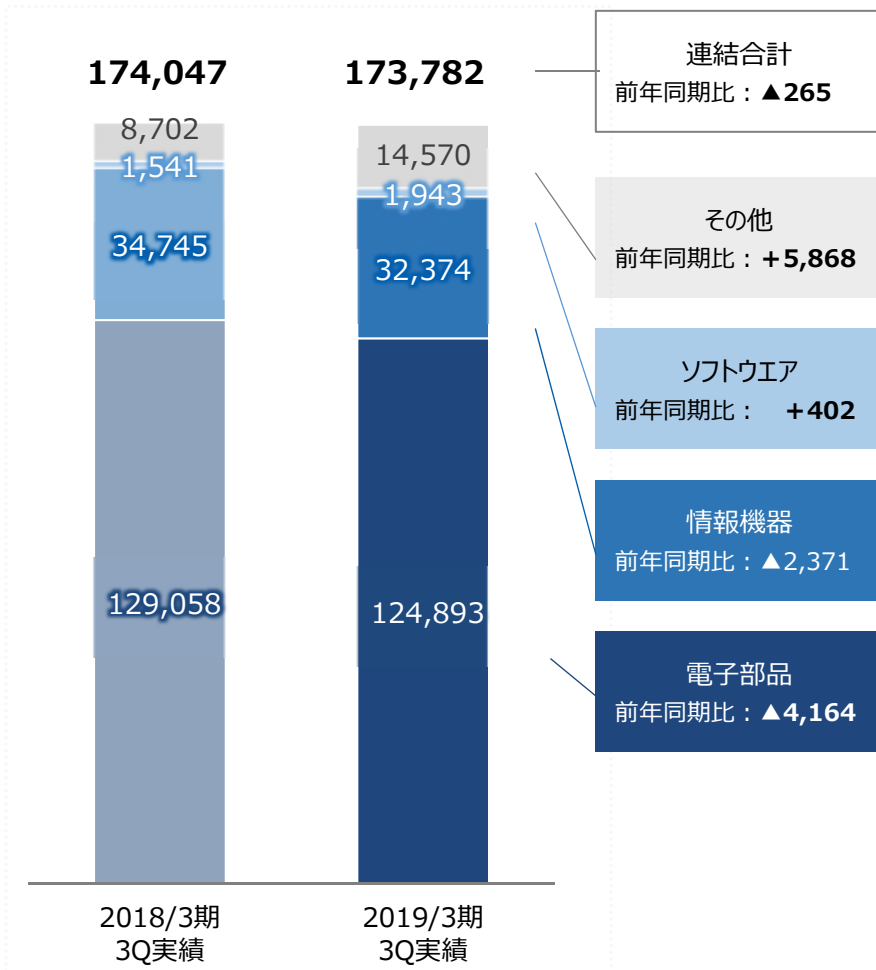
（単位：百万円）

	2018/3期	2019/3期	前年比	
	Q3実績	Q3実績		
売上高	174,047	173,782	▲ 265	▲0.2%
売上総利益	24,242	24,023	▲ 218	▲0.9%
同利益率（%）	13.9%	13.8%	▲0.1pt	
販売費及び一般管理費	17,628	18,275	646	3.7%
営業利益	6,613	5,748	▲ 864	▲13.1%
経常利益	7,093	6,000	▲ 1,093	▲15.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,510	4,875	▲ 635	▲11.5%
EPS（1株当たり四半期純利益）	200.86	177.69	▲ 23.17	▲11.5%

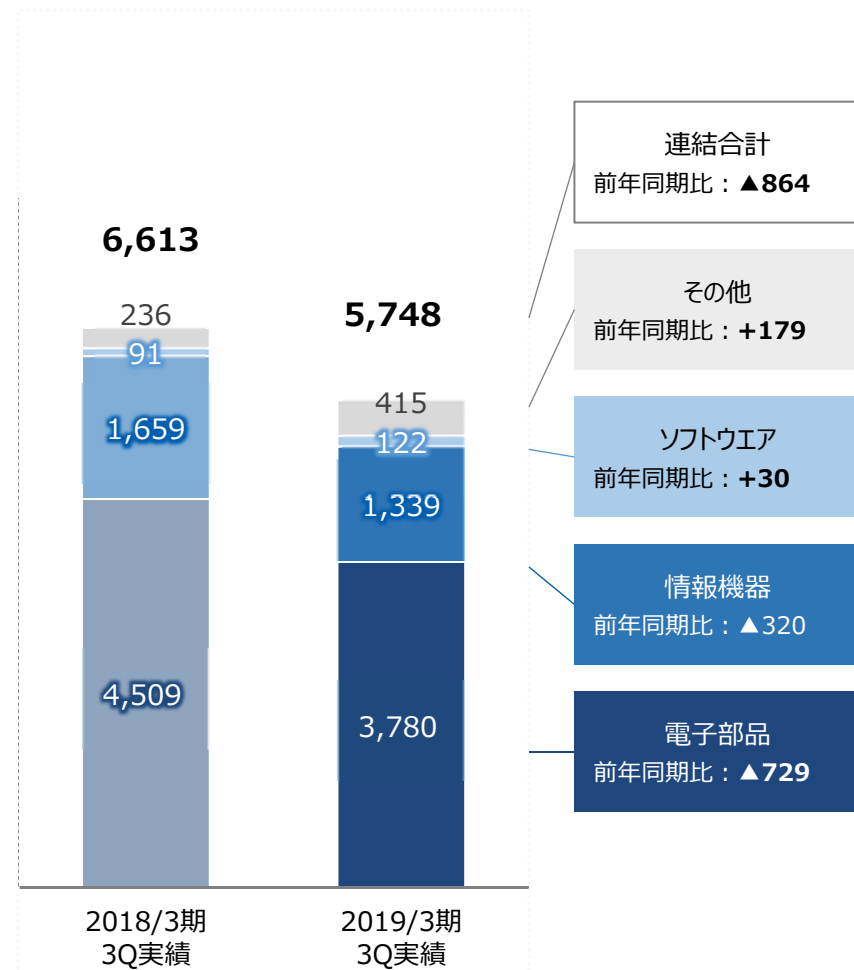
2019年3月期第3四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

売上高



営業利益 (セグメント利益)



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。

2019年3月期第3四半期 業績ハイライト (2018年10月～12月)

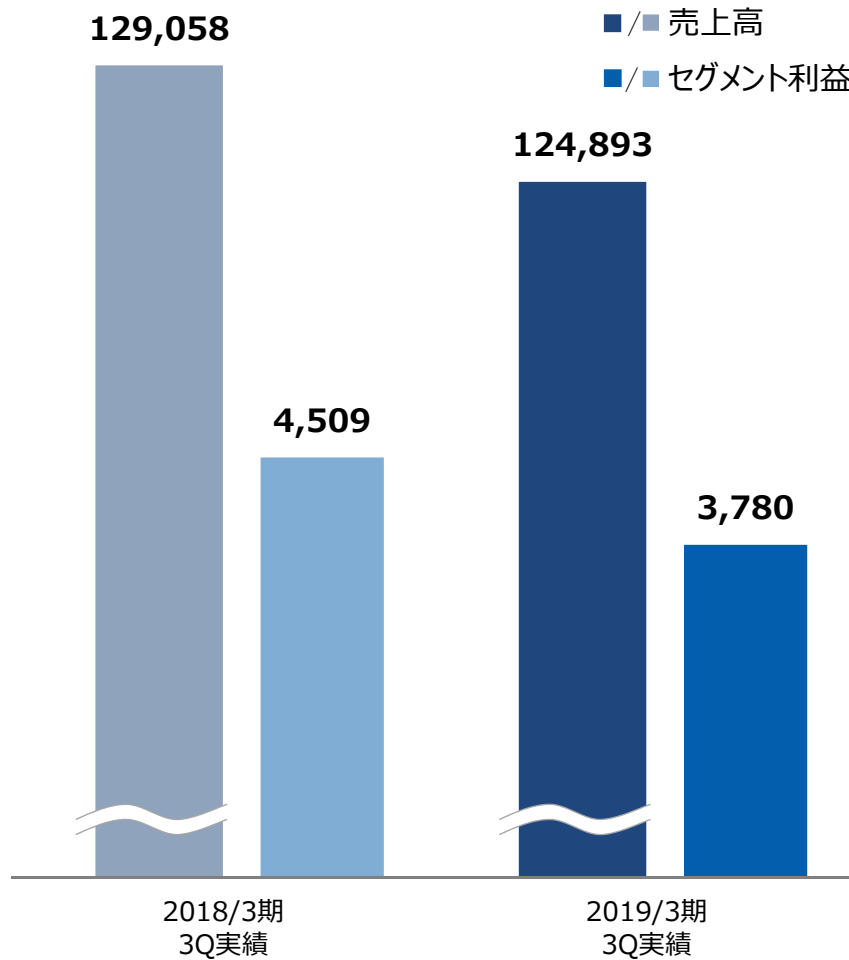
(単位：百万円)

	2018/3期	2019/3期	前年比	
	Q3実績	Q3実績		
売上高	57,465	58,399	934	1.6%
売上総利益	8,023	8,000	▲ 22	▲0.3%
同利益率 (%)	14.0%	13.7%	▲0.3pt	
販売費及び一般管理費	5,804	6,023	219	3.8%
営業利益	2,219	1,976	▲ 242	▲10.9%
経常利益	2,390	1,951	▲ 438	▲18.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,994	2,125	130	6.6%
EPS (1株当たり四半期純利益)	72.70	77.44	4.74	6.5%

2019年3月期第3四半期業績：電子部品事業

(単位：百万円)

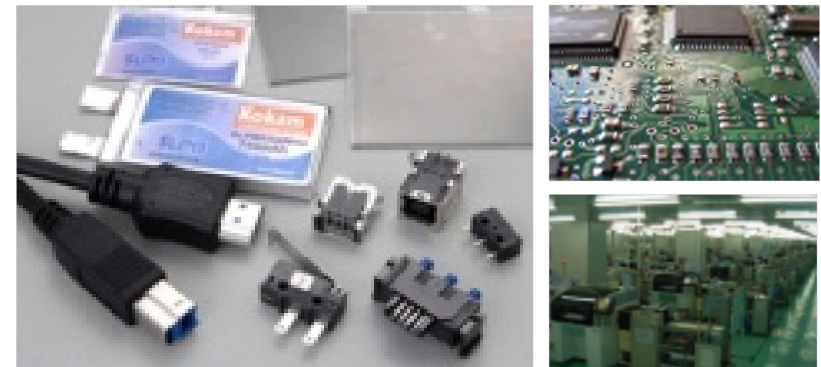
売上高・セグメント利益



前年同期比

- 売上高 ▶ ▲4,164百万円 3.2%減
- セグメント利益 ▶ ▲729百万円 16.2%減

- ・EMSビジネスは、車載向け、空調向けが順調
- ・部品販売ビジネスは、家電製品向け主要顧客における生産調整の影響等により低調

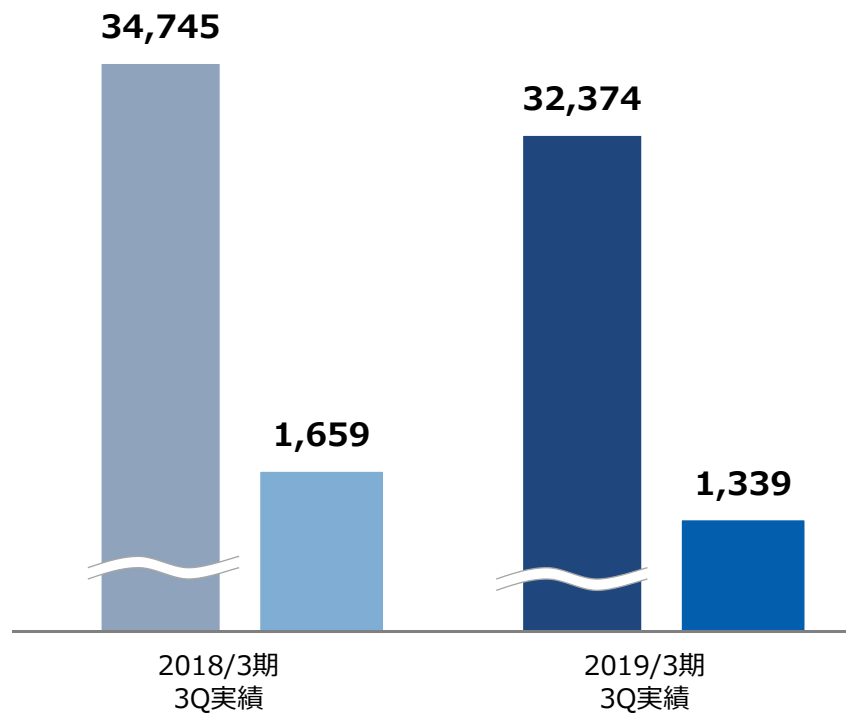


2019年3月期第3四半期業績：情報機器事業

(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 ▶ ▲2,371百万円 6.8%減
- セグメント利益 ▶ ▲320百万円 19.3%減

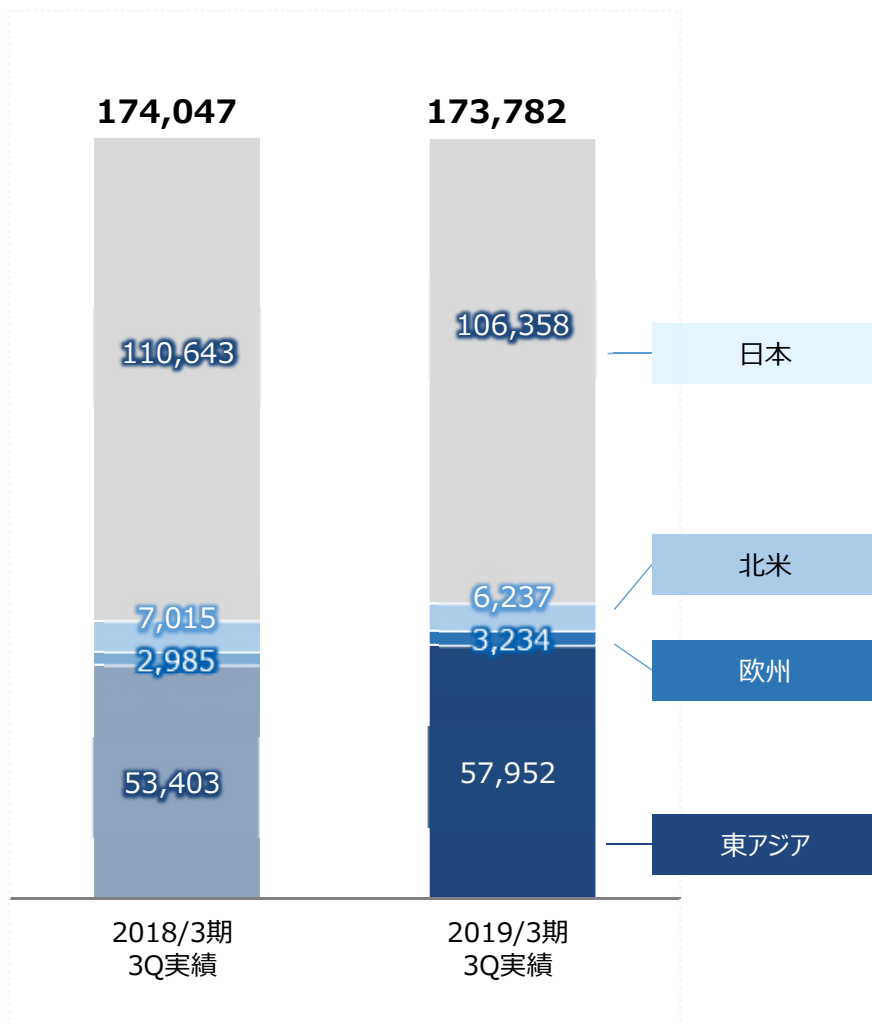
- ・商業施設向けLED設置ビジネスは順調
- ・住宅向け家電販売ビジネスは販売先の納期調整により減少
- ・PC販売は個人向け堅調も法人向けは低調



2019年3月期第3四半期業績：地域別売上高

(単位：百万円)

売上高



前年比

- 日本 ▶ ▲4,284百万円 3.9%減
- 北米 ▶ ▲778百万円 11.1%減
- 欧州 ▶ 249百万円 8.4%増
- 東アジア ▶ 4,548百万円 8.5%増

- ・日本はPC販売やゴルフ用品販売が低調
- ・海外はEMSビジネスが牽引して、東アジアおよび欧州が好調
- ・北米は医療機器向けが、製品切替えにより低調

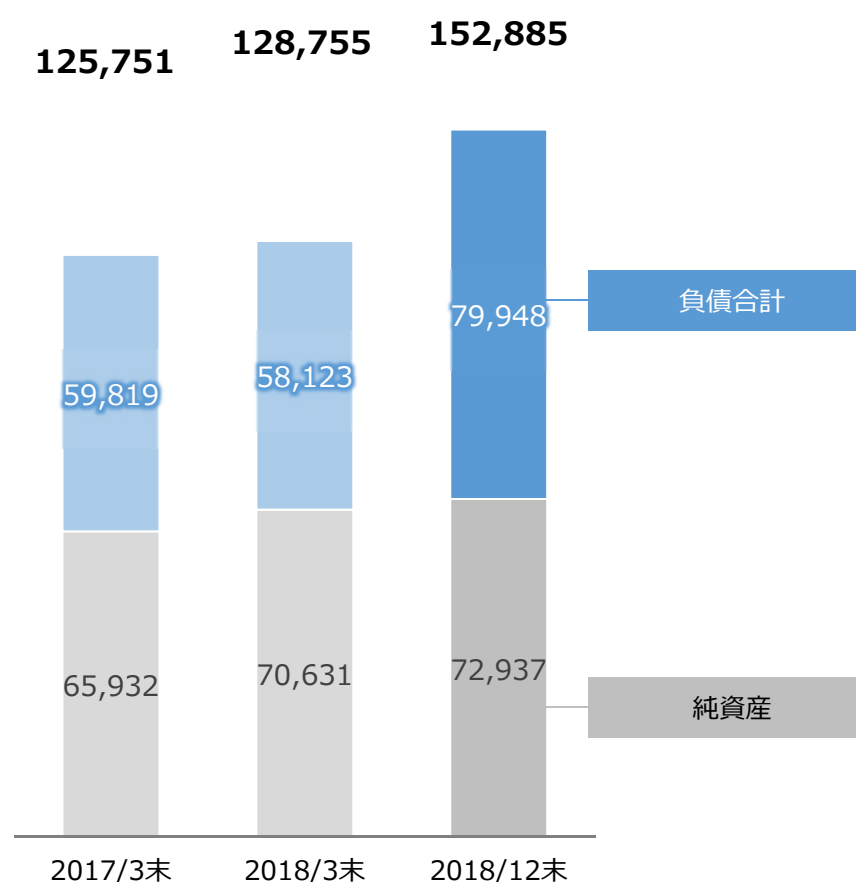
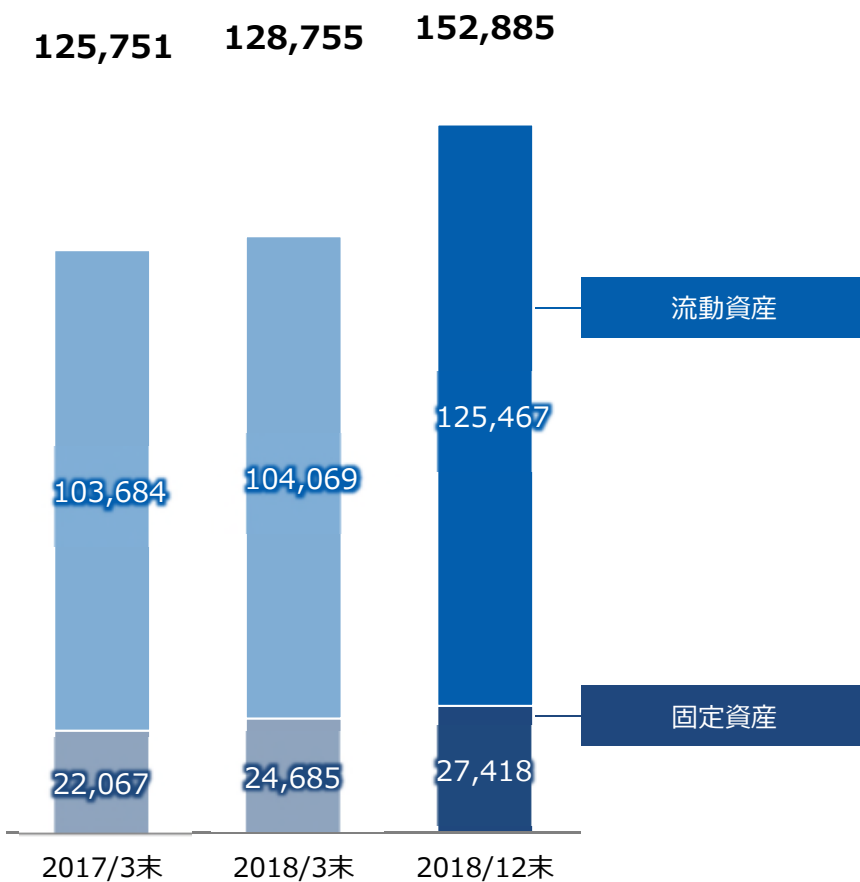


貸借対照表主要項目①

(単位：百万円)

資産

負債・純資産



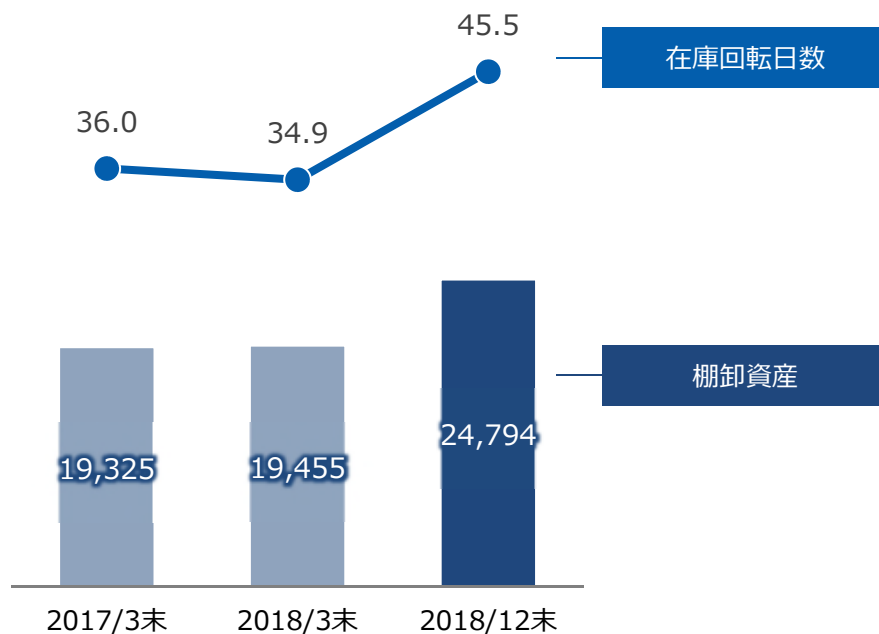
注：「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2018年3月期以降の指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

貸借対照表主要項目②

(単位：百万円)

棚卸資産

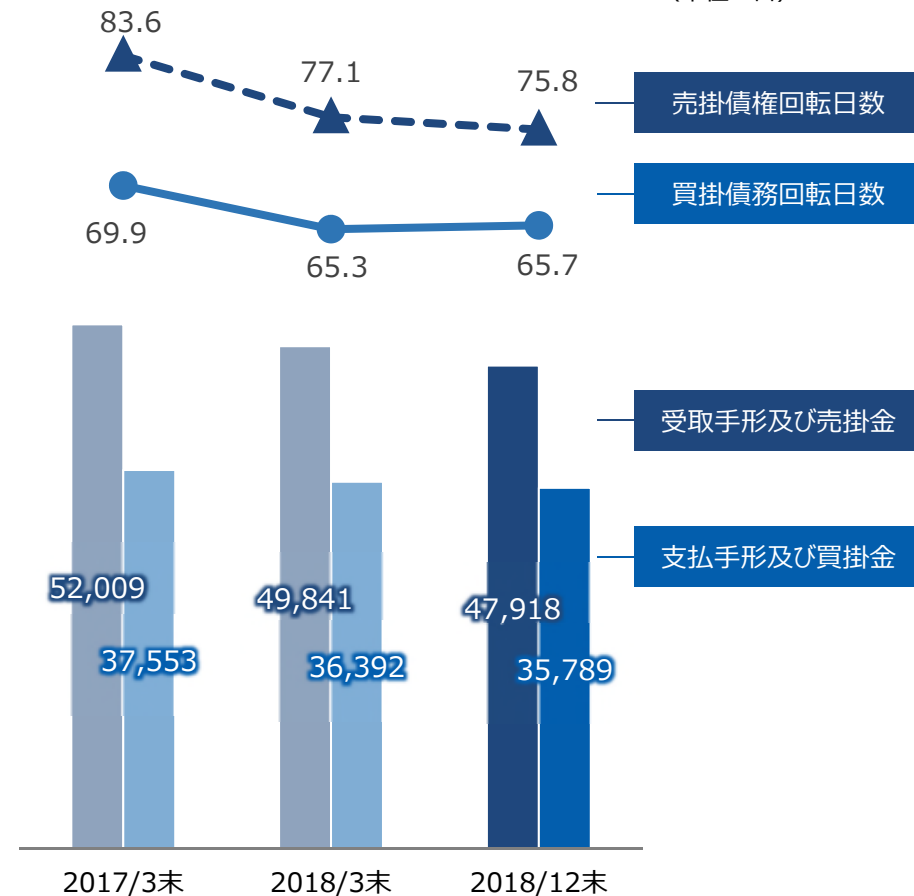
(単位：日)



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上原価 × 365 (12末は275) (日)

売掛金・買掛金

(単位：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。

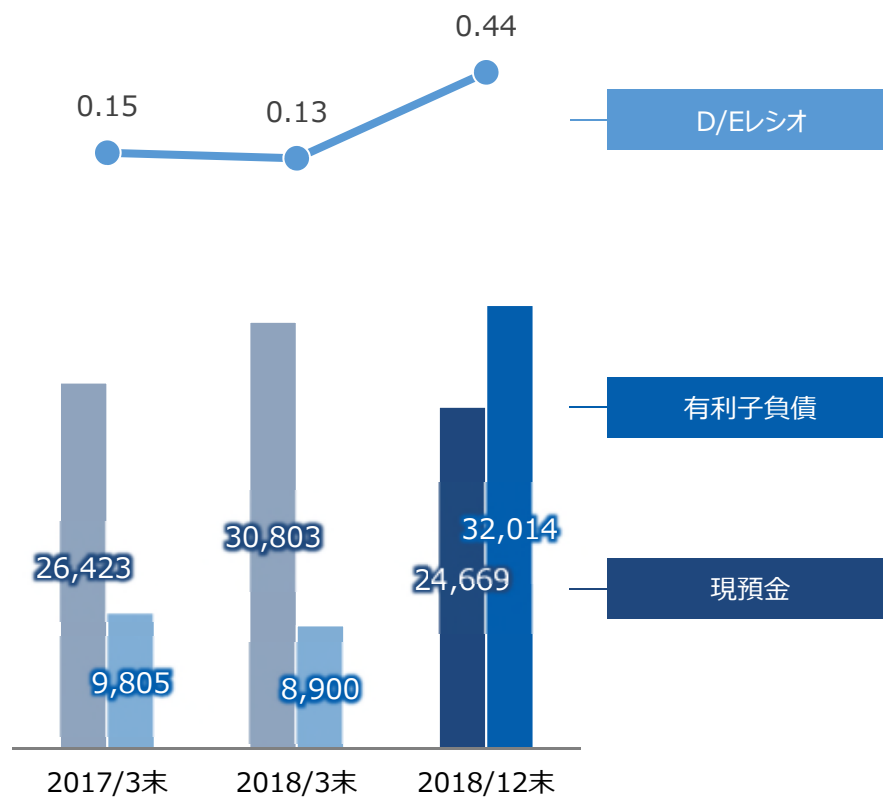
売掛債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (12末は275) (日)

買掛債権回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 売上原価 × 365 (12末は275) (日)

貸借対照表 主要項目③

現預金・有利子負債

(単位：倍)



有利子負債は、富士通エレクトロニクスの株式取得（子会社化）に関連した短期借入金の増加

注：D/エレシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本

2019年3月期 通期業績予想

(単位：百万円)

	2018/3期	2019/3期	前年比		中期経営計画 経営目標
	実績	予想 (2018年11月6日公表)			
売上高	235,921	290,000	54,079	+22.9%	290,000
売上総利益	32,498	35,500	3,002	+9.2%	-
同利益率 (%)	13.8%	12.2%	▲1.6pt		-
販売費及び一般管理費	24,379	27,800	3,421	+14.0%	-
営業利益	8,119	7,700	▲419	▲5.2%	-
経常利益	8,740	8,000	▲740	▲8.5%	10,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,490	7,300	810	+12.5%	-
EPS (1株当たり当期純利益)	236.58	266.04	29.46	-	-
ROE	9.5	9.9	+0.4pt	-	8.0%以上

2019年3月期 セグメント別通期業績予想

(単位：百万円)

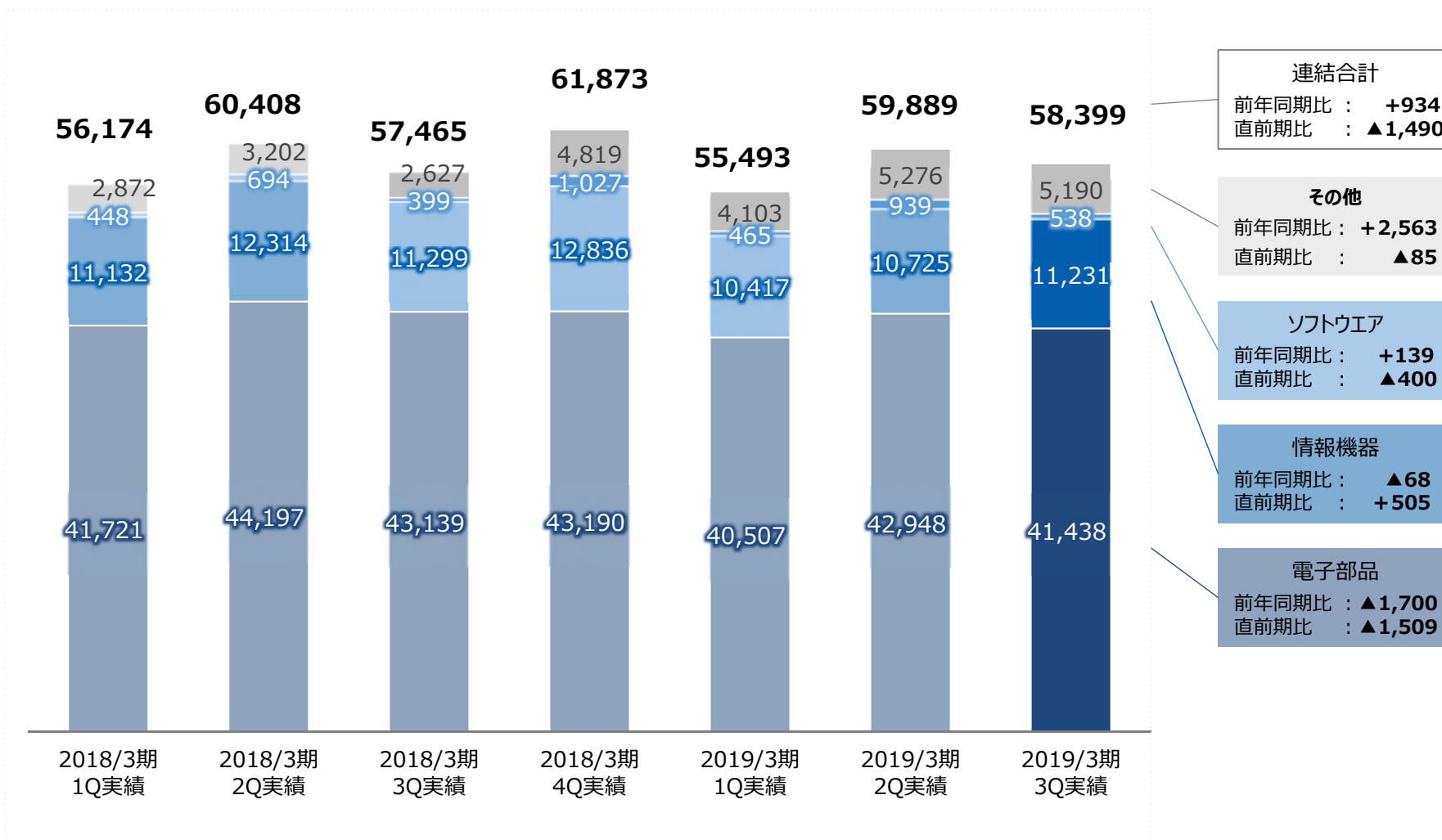
		2018/3	2019/3	前年比	
		実績	予想 (2018年11月6日公表)		
電子部品	売上高	172,248	227,200	54,952	32%
	セグメント利益	5,312	5,200	▲ 112	-2%
情報機器	売上高	47,582	43,000	▲ 4,582	-10%
	セグメント利益	2,202	1,700	▲ 502	-23%
ソフトウェア	売上高	2,568	2,800	232	9%
	セグメント利益	172	300	128	74%
その他	売上高	13,522	17,000	3,478	26%
	セグメント利益	308	500	192	62%
合計	売上高	235,921	290,000	54,079	23%
	セグメント利益	8,119	7,700	▲ 419	-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。

＜参考＞事業部門別業績 四半期推移①

(単位：百万円)

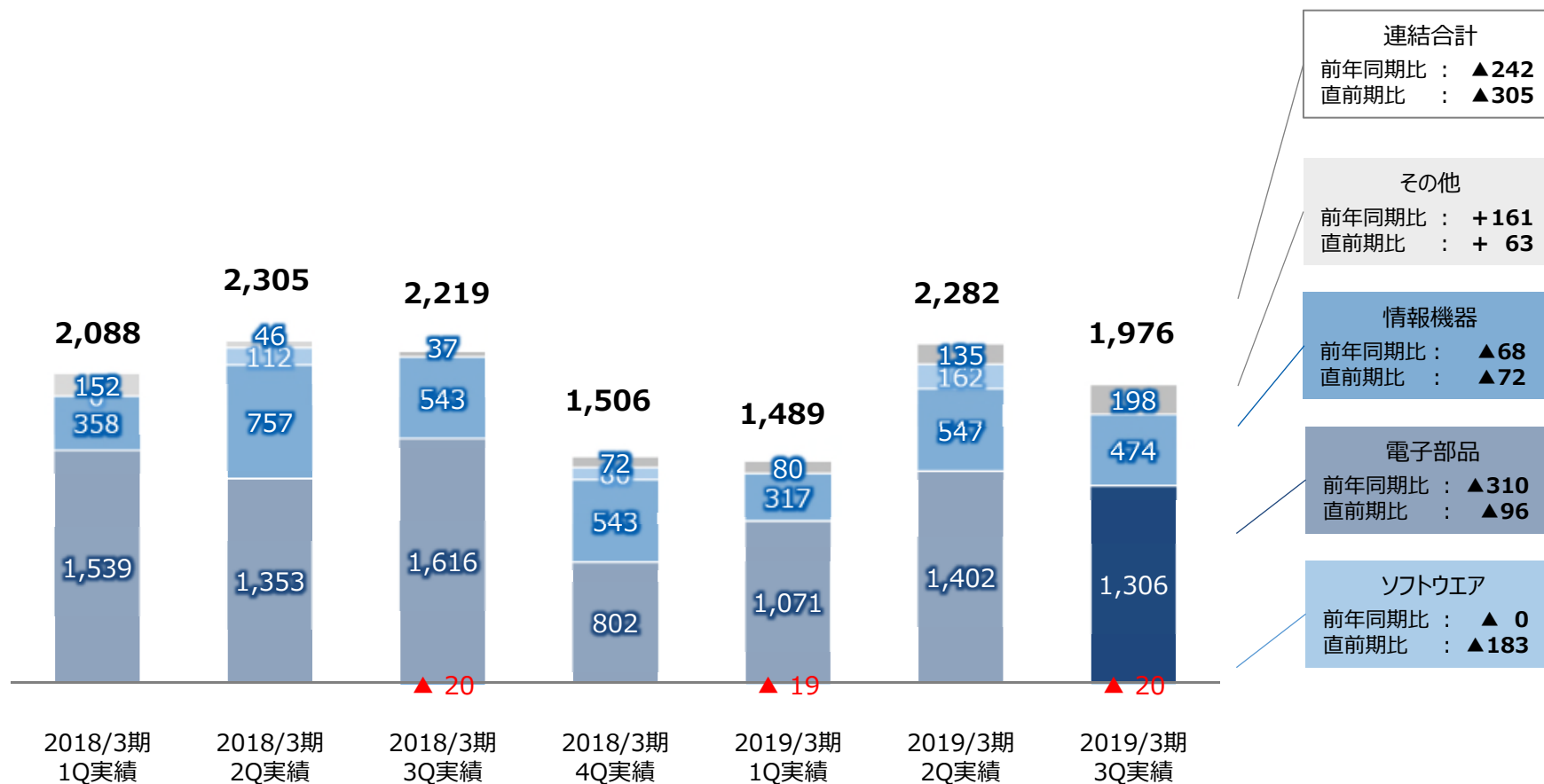
売上高



＜参考＞事業部門別業績 四半期推移②

(単位：百万円)

営業利益 (セグメント利益)



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。

<参考> 為替レート

	2018/3期 3Q実績 (円)	2019/3期 3Q実績 (円)	1%変動による影響額 (百万円)		2019/3期 下期前提 (円)
			売上高	経常利益	
米国ドル	111.70	111.14	199	21	110.00
タイバーツ	3.33	3.41	164	8	3.40
人民元	16.47	16.85	105	5	17.00
香港ドル	14.31	14.18	115	2	14.00

(参考) 事業別取扱商品・サービス

電子部品	<ul style="list-style-type: none">・ 半導体（汎用品、カスタム品）の販売・ 電子部品（トランス、コンデンサ、ケーブル、コネクタ、スイッチ、など）、LED、ストレージデバイスなどの販売・ EMS（空調、事務機器、車載、産業機器、遊戯機器、通信機器、医療機器、など）に関わる開発・製造・販売
情報機器	<ul style="list-style-type: none">・ パソコン及びパソコン周辺機器、各種家電製品・照明器具、写真・映像関連商品及びオリジナルブランド商品などの販売
ソフトウェア	<ul style="list-style-type: none">・ 各種CG映像制作、アミューズメント関連商品の企画・開発、など
その他	<ul style="list-style-type: none">・ エレクトロニクス機器の修理・サポート、アミューズメント機器の製造・販売、スポーツ用品の卸・小売り、など

<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>