

2013年3月期 第3四半期 決算プレゼンテーション

2013年2月7日

加賀電子株式会社(東証1部:証券コード8154)

〒101-8629 東京都千代田区外神田3-12-8

TEL:03-4455-3131

FAX:03-3254-7132

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



2013年3月期 第3四半期 決算ハイライト

■ 連結損益計算書の業績比較

連結損益計算書

(単位:百万円)

	2012年3月期Q3		2013年3月期Q3		増減	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
売上高	173,565	100.0%	156,891	100.0%	-16,674	-9.6%
売上原価	152,425	87.8%	137,663	87.7%	-14,762	-9.7%
売上総利益	21,140	12.2%	19,228	12.3%	-1,912	-9.0%
販売費及び一般管理費	19,988	11.5%	19,268	12.3%	-720	-3.6%
営業利益	1,151	0.7%	-39	0.0%	-1,190	-103.4%
営業外収益	544	0.3%	585	0.4%	41	7.5%
営業外費用	418	0.2%	194	0.1%	-224	-53.6%
経常利益	1,277	0.7%	351	0.2%	-926	-72.5%
特別損益	-1,058	-0.6%	-63	0.0%	995	94.0%
税金等調整前当期純利益	219	0.1%	289	0.2%	70	32.0%
法人税及び住民税	880	0.5%	797	0.5%	-83	-9.4%
法人税等調整額	-262	-0.15%	446	0.28%	708	270.2%
少数株主利益	32	0.02%	-138	-0.09%	-170	-531.3%
当期純利益	-430	-0.2%	-817	-0.5%	-387	90.0%

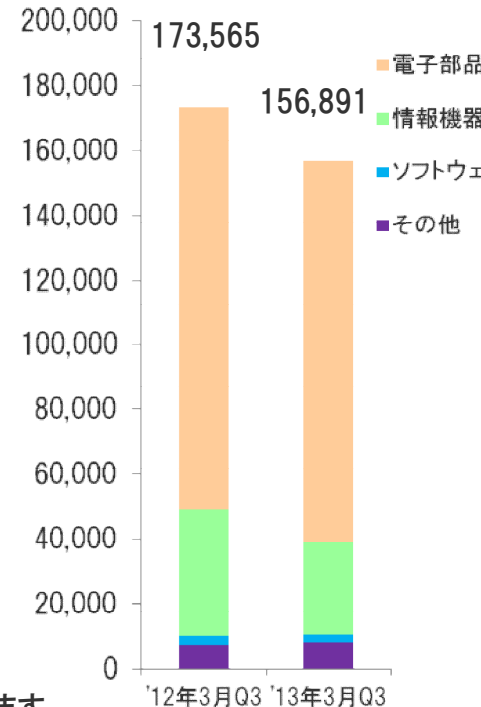
連結事業部門別業績比較

(単位:百万円)

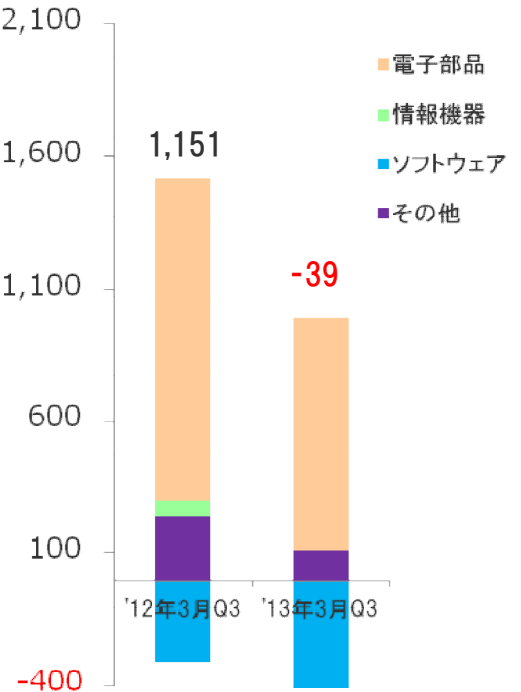
	2012年3月期 第3四半期		2013年3月期 第3四半期		増減	
	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率
	セグメント利益		セグメント利益			
電子部品	124,428	71.7%	117,782	75.1%	-6,646	-5.3%
	1,223	106.3%	878	-2251.3%	-345	-28.2%
情報機器	39,207	22.6%	28,771	18.3%	-10,436	-26.6%
	-313	-27.2%	-513	1315.4%	-200	63.9%
ソフトウェア	2,445	1.4%	1,976	1.3%	-469	-19.2%
	66	5.7%	-469	1202.6%	-535	-810.6%
その他	7,484	4.3%	8,361	5.3%	877	11.7%
	243	21.1%	113	-289.7%	-130	-53.5%
計	173,565	100.0%	156,891	100.0%	-16,674	-9.6%
	1,151	100.0%	-39	100.0%	-1,190	-103.4%

※セグメント利益は調整前の数字を記載し、合計については調整後の数字を記載しております。

売上高



セグメント利益



主な増減のポイント

■「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)

車載関連向け電子部品・半導体および海外における空調機器向けなどのEMSビジネスが伸長しましたが、国内アミューズメント機器向け電子部品・半導体などの売上高が減少した結果、売上高は1,177億82百万円となりました。

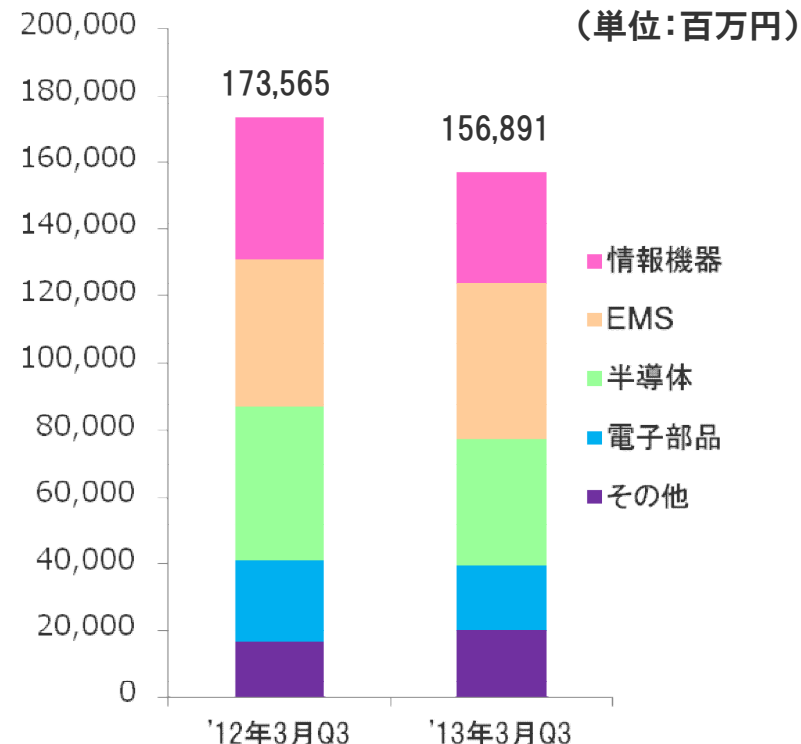
■「情報機器」(パーソナルコンピューター・PC周辺機器・写真や映像関連商品及びオリジナルブランド商品などの販売)

既存商品の拡販に努めましたが、パーソナルコンピューターの販売の落ち込みや家電量販店および専門店向けメモリーカード関連商品の売上高が商流変更の影響を受けた結果、売上高は287億71百万円となりました。

【ご参考】連結商品分類別売上高実績比較

(単位:百万円)

	2012年3月期 第3四半期		2013年3月期 第3四半期		増減	
	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率
情報機器	42,318	24.4%	33,065	21.1%	-9,253	-21.9%
EMS	44,313	25.5%	47,984	30.6%	3,671	8.3%
半導体	45,962	26.5%	38,230	24.4%	-7,732	-16.8%
一般電子部品	24,046	13.9%	19,378	12.4%	-4,668	-19.4%
その他	16,924	9.8%	18,232	11.6%	1,308	7.7%
計	173,565	100.0%	156,890	100.0%	-16,675	-9.6%



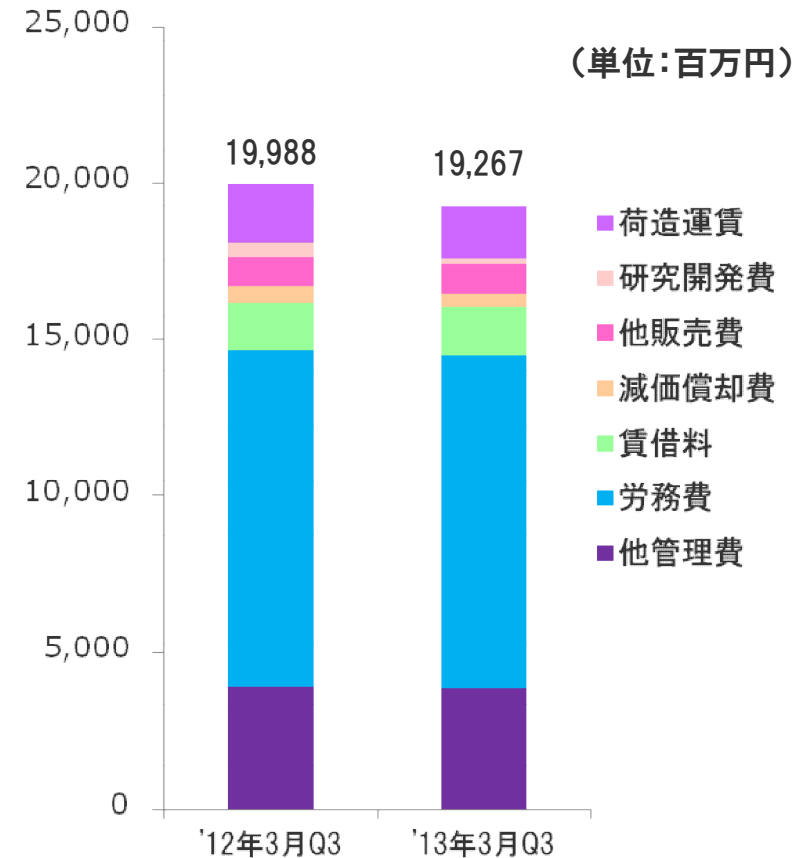
主な増減のポイント

- 「情報機器」前年同期比 -92億53百万円(21.9%減)
パーソナルコンピュータの販売の落ち込みや家電量販店および専門店向け主力メモリーカード関連商品の商流変更により、売上高は330億65百万円となりました。
- 「EMS」前年同期比 +36億71百万円(8.3%増)
海外における日系空調機器メーカー向けなどのEMSの増加により、売上高は479億84百万円となりました。
- 「半導体」前年同期比 -77億32百万円(16.8%減)
国内におけるアミューズメント機器向け半導体の受注の減少などにより、売上高382億30百万円となりました。
- 「電子部品」前年同期比 -46億67百万円(19.4%減)
海外での日系デジタル家電メーカー向け電子部品の受注が減少した結果、売上高は193億78百万円となりました。

販売管理費の状況

(単位:百万円)

	2012年3月期 第3四半期		2013年3月期 第3四半期		増減	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
荷造運賃	1,880	9.4%	1,650	8.6%	-230	-12.2%
研究開発費	417	2.1%	199	1.0%	-218	-52.3%
その他販売費	981	4.9%	937	4.9%	-44	-4.5%
販売費計	3,278	16.4%	2,786	14.5%	-492	-15.0%
減価償却費	523	2.6%	418	2.2%	-105	-20.1%
賃借料	1,499	7.5%	1,546	8.0%	47	3.1%
労務費	10,787	54.0%	10,666	55.4%	-121	-1.1%
その他管理費	3,901	19.5%	3,850	20.0%	-51	-1.3%
管理費計	16,710	83.6%	16,480	85.5%	-230	-1.4%
販管費合計	19,988	100.0%	19,267	100.0%	-721	-3.6%



主な増減のポイント

■管理費

荷造運賃 : 前年同期比2億30百万円減少。売上高の減少による。

研究開発費 : 前年同期比2億18百万円減少。開発案件のスケジュールの変更など。

貸借対照表の業績比較

貸借対照表

(単位:百万円)

	'12年3月末	'12年12月末	増減額
流動資産	94,374	87,319	-7,055
現金及び預金	9,775	11,273	1,498
受取手形・売掛金	55,979	49,373	-6,606
商品及び製品	17,104	16,629	-475
仕掛品	334	771	437
原材料及び貯蔵品	4,115	4,556	441
その他	7,067	4,717	-2,350
固定資産	20,340	21,978	1,638
有形固定資産	9,487	10,564	1,077
無形固定資産	2,245	2,431	186
投資等	8,607	8,982	375
資産合計	114,714	109,297	-5,417

	'12年3月末	'12年12月末	増減額
流動負債	59,474	52,751	-6,723
支払手形・買掛金	41,748	35,484	-6,264
短期借入金	11,084	11,696	612
その他	6,640	5,569	-1,071
固定負債	7,303	10,033	2,730
長期借入金	2,833	5,487	2,654
その他	4,470	4,546	76
負債合計	66,777	62,784	-3,993
株主資本			0
資本金	12,133	12,133	0
資本剰余金	13,912	13,912	0
利益剰余金	25,038	23,393	-1,645
自己株式	-1,333	-1,333	0
評価・換算差額	-3,341	-2,858	483
少数株主持分	1,526	1,264	-262
純資産合計	47,936	46,512	-1,424
負債・純資産合計	114,714	109,297	-5,417

2013年3月期 通期連結業績予想

連結損益計算書の計画比較（2012年3月期及び2013年3月期計画）

（単位：百万円）

	2012年3月期(実績) A		2013年3月期予想(修正前) B		2013年3月期予想(修正後) C		増減(C-A)		増減(C-B)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	229,856	100.0%	230,000	100.0%	216,000	100.0%	-13,856	-6.0%	-14,000	-6.1%
売上原価	201,350	87.6%	202,300	88.0%	189,600	87.8%	-11,750	-5.8%	-12,700	-6.3%
売上総利益	28,506	12.4%	27,700	12.0%	26,400	12.2%	-2,106	-7.4%	-29,806	-4.7%
販売費及び一般管理費	26,438	11.5%	26,200	11.4%	25,900	12.0%	-538	-2.0%	-26,738	-1.1%
営業利益	2,067	0.9%	1,500	0.7%	500	0.2%	-1,567	-75.8%	-3,067	-66.7%
営業外損益	502	0.2%	300	0.1%	500	0.2%	-2	-0.4%	200	66.7%
経常利益	2,569	1.1%	1,800	0.8%	1,000	0.5%	-1,569	-61.1%	-3,369	-44.4%
当期純利益	914	0.4%	300	0.4%	100	0.1%	-814	-89.1%	-1,114	-66.7%

連結事業部門別業績予想

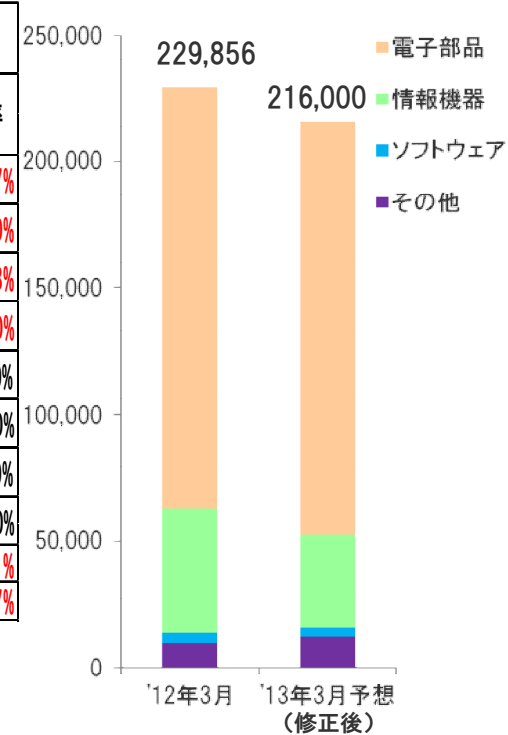
(単位:百万円)

	2012年3月期通期 A		2013年3月期予想(修正前) B		2013年3月期予想(修正後) C		増減(A:C)		増減(B:C)	
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
	セグメント利益		セグメント利益		セグメント利益					
電子部品	166,468	72.4%	171,500	74.6%	163,500	75.7%	-2,968	-1.8%	-8,000	-4.7%
	2,021	-	2,000	-	1,500	-	-521	-25.8%	-500	-25.0%
情報機器	49,360	21.5%	42,000	18.3%	36,000	16.7%	-13,360	-27.1%	-6,000	-14.3%
	-533	-	-500	-	-1,000	-	-467	87.6%	-500	-100.0%
ソフトウェア	3,854	1.7%	4,000	1.7%	4,000	1.9%	146	3.8%	0	0.0%
	402	-	-250	-	-250	-	-652	-162.2%	0	0.0%
その他	10,173	4.4%	12,500	5.4%	12,500	5.8%	2,327	22.9%	0	0.0%
	319	-	250	-	250	-	-69	-21.6%	0	0.0%
計	229,856	100.0%	230,000	100.0%	216,000	100.0%	-13,856	-6.0%	-14,000	-6.1%
	2,067	-	1,500	-	500	-	-1,567	-75.8%	-1,000	-66.7%

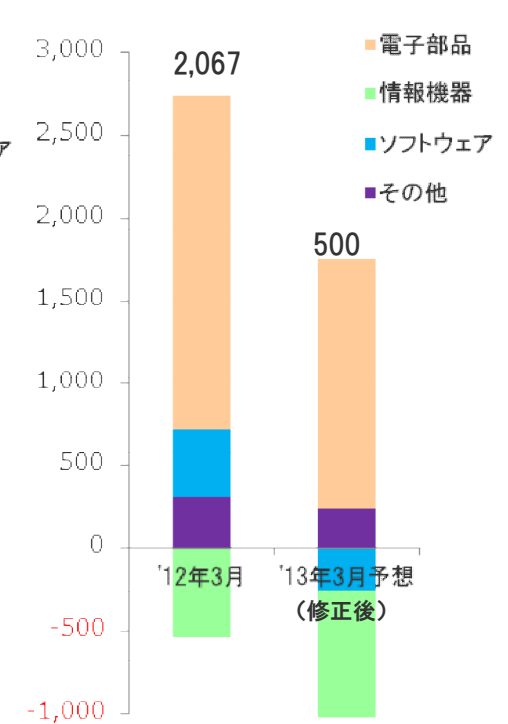
※セグメント利益は調整前の数字を記載し、合計については調整後の数字を記載しております。

(単位:百万円)

売上高



セグメント利益



主な増減のポイント

■「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)

海外EMSビジネスの拡大があるものの、国内アミューズメント機器向けおよび日系デジタル家電メーカー向け電子部品・半導体の売上高の減少により当初の予定を下回る見込みです。

■「情報機器」(パーソナルコンピュータ・PC周辺機器・写真や映像関連商品及びオリジナルブランド商品などの販売)

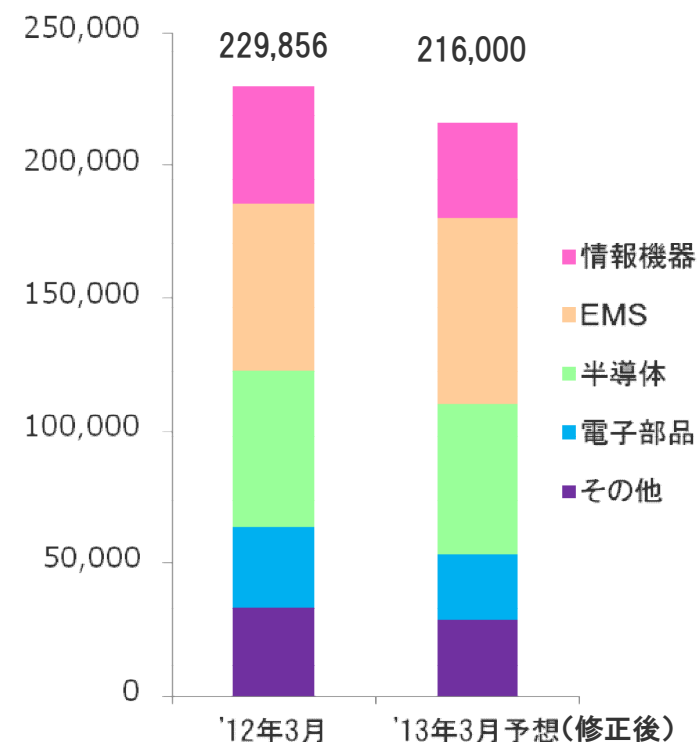
パーソナルコンピュータおよびコンパクトデジタルカメラなど既存商品の取扱高の減少および新商材の販売が低調に推移したことなどにより当初の予定を下回る見込みです。

【ご参考】連結商品分類別売上高予想

(単位:百万円)

	2012年3月期(実績) A		2012年3月期予想(修正前) B		2013年3月期予想(修正後) C		増減(C-A)		増減(C-B)	
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率	増減額	増減率
情報機器	44,276	19.3%	49,000	21.3%	36,000	16.7%	-8,276	-18.7%	-13,000	-26.5%
EMS	62,655	27.3%	70,000	30.4%	70,000	32.4%	7,345	11.7%	0	0.0%
半導体	59,303	25.8%	58,000	25.2%	56,500	26.2%	-2,803	-4.7%	-1,500	-2.6%
一般電子部品	30,356	13.3%	24,000	13.3%	25,000	11.5%	-5,356	-17.6%	1,000	4.2%
その他	33,264	14.5%	29,000	12.6%	28,500	13.2%	-4,764	-14.3%	-500	-1.7%
計	229,856	100.0%	230,000	100.0%	216,000	100.0%	-13,856	-6.0%	-14,000	-6.1%

(単位:百万円)



主な増減のポイント

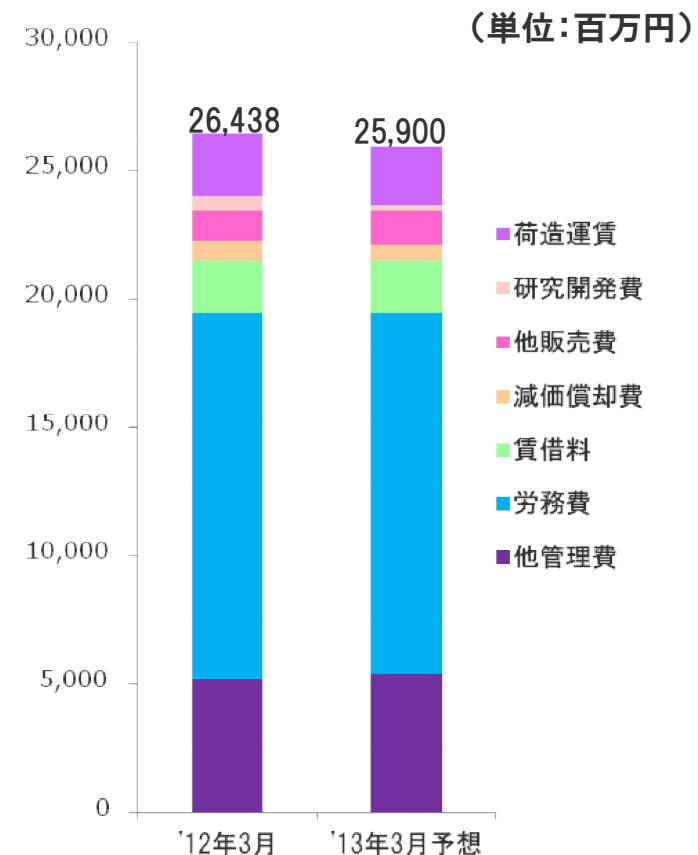
- 「情報機器」: コンピュータおよびデジタルカメラなど既存商品の売上高減少により、前年同期比-82億76百万円(-18.7%)。
- 「EMS」: 海外EMSの増加により、前年同期比+73億45百万円(+11.7%)。
- 「半導体」: デジタル家電やアミューズメント機器向けの受注減少などにより、前年同期比-28億3百万円(-4.7%)。
- 「一般電子部品」: デジタル家電やアミューズメント機器向けの受注減少などにより、前年同期比-53億56百万円(-17.6%)。
- 「その他」: 映像制作およびアプリケーションソフトの販売などの減少により、前年同期比-47億64百万円(-14.3%)。

販売管理費の状況

販売管理費（予想）

（単位：百万円）

	2012年3月期(実績)		2013年3月期予想		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
荷造運賃	2,450	9.3%	2,239	8.6%	-211
研究開発費	576	2.2%	287	1.1%	-289
その他販売費	1,159	4.4%	1,277	4.9%	118
販売費計	4,185	15.8%	3,803	14.7%	-382
減価償却費	731	2.8%	576	2.2%	-155
賃借料	2,025	7.7%	2,036	7.9%	11
労務費	14,249	53.9%	14,113	54.5%	-136
その他管理費	5,247	19.8%	5,371	20.7%	124
管理費計	22,252	84.2%	22,096	85.3%	-156
販管費合計	26,438	100.0%	25,900	100.0%	-538



主な増減のポイント

■ 管理費

荷造運賃 : 前年同期比2億11百万円減少。売上高の減少による。

研究開発費 : 前年同期比2億89百万円減少。開発案件のスケジュールの変更。

トピックス

- ①業績不振子会社の状況
- ②海外営業の強化

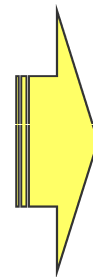
◆業績不振子会社の状況

当社グループでは、経営の最重要課題として現在、業績不振子会社の再建に取り組んでいます。

<第3四半期の取り組み>

①加賀コンポーネント(株)

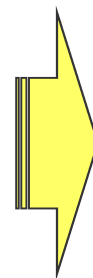
1. 国内工場の縮小
2. 不採算製品の整理
3. 人員整理



構造改革を実施
第3四半期～第4四半期(10月～3月)
黒字化の見込み

②加賀ハイテック(株)

1. 在庫圧縮
2. 組織・人員大幅変更
3. 新規ベンダー開拓

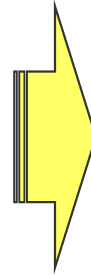


体質改善・新商材の発掘に注力

トピックス①

③エー・ディ・エム(株)(ADM)

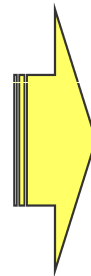
1. 100%子会社化(迅速な経営判断)
2. 人員整理
3. 新規ベンダー拡販



経費削減・新市場開拓に注力

④(株)エスアイエレクトロニクス

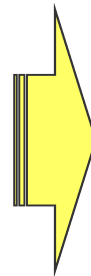
1. オリジナルLSI (Y3) 販売スタート
2. 新規ベンダー拡販



第3四半期～第4四半期(10月～3月)
黒字化の見込み

⑤(株)サイバーフロント

1. 役員の一斉刷新
2. 事業の選択と集中
3. 増資による経営支援



来期黒字化期待

トピックス②海外営業の強化

中国

販路拡大に向け積極的な営業活動を展開。
白物家電向けマイコンやスマートホン・タブレットPC向け
および車載機器向けの電子部品・半導体などの引合いが増加。
今後の中国ビジネスに期待。



タイ

ADデバイスがバンコク市内に現地法人設立の準備を開始(2013年2月設立予定)

東芝製半導体等の販売を主要業とするADデバイスが、
日系車載機器メーカー向け電子部品・半導体の販売を
目的とした現地法人の設立準備を開始。
加賀タイランドなど当社グループ会社との連携を図り、
車載機器関連の売上高の拡大を目指す。



トピックス②海外営業の強化

インドネシア・フィリピン

日系家電メーカー・事務機器メーカー・車載機器メーカーへの営業活動に注力し、キッティングビジネスの引き合いが増加。フィリピンで新規受注を獲得し、来期より売上開始予定。



インド

パワー半導体他日本製の優れた製品をインドローカル企業に精力的な営業活動を展開中。来期受注獲得を目指す。

