

四半期報告書

(第51期第3四半期)

自 2018年10月1日

至 2018年12月31日

加賀電子株式会社

東京都千代田区神田松永町20番地

表紙

第一部 企業情報

第1 企業の概況

| | |
|---------------|---|
| 1 主要な経営指標等の推移 | 1 |
| 2 事業の内容 | 2 |

第2 事業の状況

| | |
|------------------------------------|---|
| 1 事業等のリスク | 3 |
| 2 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 | 3 |
| 3 経営上の重要な契約等 | 6 |

第3 提出会社の状況

1 株式等の状況

| | |
|-------------------------------|---|
| (1) 株式の総数等 | 7 |
| (2) 新株予約権等の状況 | 7 |
| (3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等 | 7 |
| (4) 発行済株式総数、資本金等の推移 | 7 |
| (5) 大株主の状況 | 7 |
| (6) 議決権の状況 | 8 |

| | |
|---------|---|
| 2 役員の状況 | 8 |
|---------|---|

第4 経理の状況 9

1 四半期連結財務諸表

| | |
|----------------------|----|
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 10 |
| (2) 四半期連結損益及び包括利益計算書 | 12 |

注記事項

| | |
|-----------------------|----|
| (連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更) | 14 |
| (追加情報) | 14 |
| (四半期連結貸借対照表関係) | 14 |
| (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係) | 14 |
| (株主資本等関係) | 15 |
| (セグメント情報等) | 15 |
| (1株当たり情報) | 16 |
| (重要な後発事象) | 17 |

| | |
|-------|----|
| 2 その他 | 18 |
|-------|----|

第二部 提出会社の保証会社等の情報 19

[四半期レビュー報告書]

【表紙】

| | |
|------------|---------------------------------------|
| 【提出書類】 | 四半期報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条の4の7第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 2019年2月14日 |
| 【四半期会計期間】 | 第51期第3四半期(自 2018年10月1日 至 2018年12月31日) |
| 【会社名】 | 加賀電子株式会社 |
| 【英訳名】 | KAGA ELECTRONICS CO.,LTD. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 門 良一 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区神田松永町20番地 |
| 【電話番号】 | (03) 5657-0111 |
| 【事務連絡者氏名】 | 常務取締役管理本部長 川村 英治 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都千代田区神田松永町20番地 |
| 【電話番号】 | (03) 5657-0111 |
| 【事務連絡者氏名】 | 常務取締役管理本部長 川村 英治 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

| 回次 | 第50期第3四半期 連結累計期間 | 第51期第3四半期 連結累計期間 | 第50期 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 会計期間 | 自 2017年4月1日 至 2017年12月31日 | 自 2018年4月1日 至 2018年12月31日 | 自 2017年4月1日 至 2018年3月31日 |
| 売上高 (百万円) | 174,047 | 173,782 | 235,921 |
| 経常利益 (百万円) | 7,093 | 6,000 | 8,740 |
| 親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益 (百万円) | 5,510 | 4,875 | 6,490 |
| 四半期包括利益又は包括利益 (百万円) | 6,916 | 4,081 | 6,544 |
| 純資産額 (百万円) | 71,004 | 72,937 | 70,631 |
| 総資産額 (百万円) | 128,376 | 152,885 | 128,755 |
| 1株当たり四半期(当期)純 利益金額 (円) | 200.86 | 177.69 | 236.58 |
| 潜在株式調整後1株当たり四 半期(当期)純利益金額 (円) | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 55.25 | 47.65 | 54.80 |

| 回次 | 第50期第3四半期 連結会計期間 | 第51期第3四半期 連結会計期間 |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 会計期間 | 自 2017年10月1日 至 2017年12月31日 | 自 2018年10月1日 至 2018年12月31日 |
| 1株当たり四半期純利益金額 (円) | 72.70 | 77.44 |

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
4. 「『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)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第3四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、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。

2 【事業の内容】

当社グループは、加賀電子株式会社（当社）、連結子会社45社（国内15社、海外30社）および持分法適用関連会社3社（注1）（国内2社、海外1社）により構成されております。その主な事業内容といたしまして、電子部品事業におきましては、半導体、一般電子部品、EMS（注2）などの開発・製造・販売などを行っております。情報機器事業におきましては、パソコン、PC周辺機器、各種家電、写真・映像関連商品およびオリジナルブランド商品などの販売などを行い、ソフトウェア事業におきましては、CG映像制作、ゲーム開発、アミューズメント関連商品の企画・開発などを行っております。また、その他事業といたしまして、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、スポーツ用品の販売などを行っております。

当第3四半期連結累計期間における、各セグメントに係る当社グループの関係会社の異動は、次のとおりであります。

（電子部品事業）

- ・2018年4月27日付をもって、欧州地域におけるEMSおよび電子部品等の拡販拠点として活用することを目的として、KD TEC TURKEY ELECTRONIK SANAYI VE TICARET LIMITED SIRKETI（トルコ共和国 デュズゼ市）を設立しております。
- ・2018年9月28日付をもって、インドにおけるEMS拠点の整備および当社グループのグローバルEMS拠点構想の一環として、KAGA ELECTRONICS INDIA PRIVATE LIMITED（インド グルガオン）を設立しております。

（情報機器事業）

関係会社の異動はありません。

（ソフトウェア事業）

関係会社の異動はありません。

（その他事業）

関係会社の異動はありません。

（注1）2018年5月31日付をもって、オータックス株式会社の株式を追加取得、2018年10月29日付をもって蘇州加賀智能設備有限公司を新規設立により持分法適用の範囲に含めたため、持分法適用関連会社が3社となりました。

（注2）Electronics Manufacturing Serviceの略語。製品の開発・生産を受託するサービス。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。また、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

なお、「『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）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態については遡求処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

（1）財政状態及び業績の状況

財政状態

当第3四半期連結会計期間末における総資産は1,528億85百万円となり、前連結会計年度末に比べ241億29百万円の増加となりました。

流動資産は1,254億67百万円となり、前連結会計年度末に比べ213億97百万円の増加となりました。これは主に、富士通エレクトロニクス株式会社の株式取得に関連した前払金などにより、その他が242億2百万円増加したことによるものであります。

固定資産は274億18百万円となり、前連結会計年度末に比べ27億32百万円の増加となりました。これは主に、繰延税金資産で8億14百万円、投資有価証券で7億59百万円、建設仮勘定で5億76百万円がそれぞれ増加したことによるものであります。

負債は799億48百万円となり、前連結会計年度末に比べ218億24百万円の増加となりました。これは主に、短期借入金で241億45百万円増加したことによるものであります。

純資産は729億37百万円となり、前連結会計年度末に比べ23億5百万円の増加となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益48億75百万円の計上によるものであります。

経営成績

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や企業業績が堅調に推移したことなどにより緩やかな回復基調が続きましたが、米中貿易摩擦問題の長期化による中国経済の減速、それに伴う世界経済の失速懸念など、先行きは不透明な状況が続いております。

かかる状況の中、当社グループは「すべてはお客様のために」の経営理念のもと、顧客からの要請に対応して海外における生産拠点の拡充を進めるとともに、国内においても生産拠点の整備および機能強化を図るなど、EMS（注）ビジネスの拡大に注力してまいりました。前連結会計年度後半より顕在化している、パワー半導体やコンデンサなど一部電子部品における需給逼迫については、車載・空調関連で厳しい状況が続いておりますが、独立系商社としての総合力を活かした部品調達や代替品の提案などにより、当社グループの事業活動への影響低減に最大限努めてまいりました。

これらの結果、当社グループの連結業績における売上高につきましては1,737億82百万円（前年同四半期比0.2%減）、利益面では営業利益が57億48百万円（前年同四半期比13.1%減）、経常利益は60億円（前年同四半期比15.4%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は48億75百万円（前年同四半期比11.5%減）となりました。

売上高につきましては、一部顧客における生産調整や製品切替えに伴う一時的な数量減などの影響を受けましたが、EMSビジネスが全般的に堅調な受注環境の中で推移したことなどにより前年同四半期並みの水準となりました。一方、利益面では、立ち上げ期にある海外新工場での費用先行などによる影響があり、前年同四半期比で減益となりました。なお、税効果会計の影響により、法人税負担が減少しました。

（注）Electronics Manufacturing Serviceの略語。製品の開発・生産を受託するサービス。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

①電子部品事業（半導体、一般電子部品、EMSなどの開発・製造・販売など）

当事業では、EMSビジネスは車載向けおよび空調機器向けが引き続き順調に推移しましたが、医療機器向けは主要顧客の製品切替えに伴う生産調整により低調に推移しました。部品販売ビジネスは、家電製品向けで主要顧客における生産調整の影響などにより低調に推移しました。これらの結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は1,248億93百万円（前年同四半期比3.2%減）となり、セグメント利益は37億80百万円（前年同四半期比16.2%減）となりました。

②情報機器事業(パソコン、PC周辺機器、各種家電、写真・映像関連商品およびオリジナルブランド商品などの販売など)

当事業では、商業施設向けLED設置ビジネスが引き続き順調だったものの、住宅向け家電販売ビジネスは、販売先の納期調整の影響などにより減少しました。また、パソコン販売については、個人向けが堅調に推移したものの法人向けは低調に推移しました。これらの結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は323億74百万円(前年同四半期比6.8%減)となり、セグメント利益は13億39百万円(前年同四半期比19.3%減)となりました。

③ソフトウェア事業(CG映像制作、アミューズメント関連商品の企画・開発など)

当事業では、CGアニメーション制作やゲームソフトの開発などが堅調に推移しました。これらの結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は19億43百万円(前年同四半期比26.1%増)となり、セグメント利益は1億22百万円(前年同四半期比33.2%増)となりました。

④その他事業(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、スポーツ用品の販売など)

当事業では、アミューズメント業界向けゲーム機器販売が好調に推移しました。また、パソコンおよびPC周辺機器のリサイクルビジネスも堅調に推移しましたが、ゴルフ用品販売が低調に推移しました。これらの結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は145億70百万円(前年同四半期比67.4%増)となり、セグメント利益は4億15百万円(前年同四半期比75.8%増)となりました。

(2) 経営方針・経営戦略等

当社は、2015年11月に「中期経営計画2018(2015-2018)」を策定し、「利益重視の経営」を確立することを重点経営方針として掲げ、企業として持続的成長を目指してまいりました。

その結果、利益の源泉となる売上高総利益率は14%近くまで向上し、2018年3月期には13期ぶりに経常最高益を更新しました。また、海外を中心としたEMSビジネスの拡大や車載・通信など成長分野をターゲットとした商社ビジネスの拡大といった自律的成長に加え、富士通エレクトロニクス株式会社(以下、富士通エレクトロニクス)の株式取得による子会社化を決定するなど、更なる業界再編も見据えた非連続な事業拡大にも果敢に挑戦しました。

最終年度となる2019年3月期(2018年度)の業績見通しは、本計画が示す経営目標(売上高2,900億円、経常利益100億円、ROE8.0%以上)のうち、売上高およびROEについて達成できる目途をつけました。

当社は、2018年9月に創立50周年を迎え、次の50年、更にもその先を見据えた“未来の加賀電子グループ”の創造に向けた新たな出発点とすべく、2020年3月期から2022年3月期までの3カ年計画として「中期経営計画2021(2019-2021)」を策定し、2018年11月6日に公表いたしました。その概要は以下のとおりです。

1. 基本方針

- ・収益基盤の強化
 - ①成長分野への取組み強化：「車載」「通信」「環境」「産業機器」「医療・ヘルスケア」に注力
 - ②EMSビジネス、海外ビジネスの強化・拡大
- ・経営基盤の安定化
 - ①グループ横断的なコスト削減施策の継続
 - ②組織体制整備によるグループ経営の効率化推進
 - ③コーポレートガバナンスの強化、人財の育成
- ・新規事業の創出
 - ①「社会課題(保育、福祉、介護、等)ビジネス」「素材ビジネス」の取り組み
 - ②ベンチャー投資によるオープンイノベーションの推進
 - ③M&Aの積極的な活用

2. 経営目標

当計画の最終年度(2022年3月期(2021年度))に目指す経営目標は以下のとおりです。

| 売上高 | 営業利益 | ROE |
|---------|-------|--------|
| 5,000億円 | 130億円 | 8.0%以上 |

注：為替レート的前提：US\$1.00=110円

3. 「中期経営計画2021（2019-2021）」の位置付け

当社は、「利益重視の経営」の確立・定着を通して、“わが国業界No. 1”の企業グループを形成、更には“世界に通用する企業”を目指すことを中長期の経営ビジョンとし、「中期経営計画2021（2019-2021）」では富士通エレクトロニクスのグループ会社化を通じて規模の拡大を図り、“わが国業界No. 1”企業グループとしての事業基盤を固めます。

そしてそれを足場として、中長期では、EMSビジネスの一層の拡充と海外ビジネスの強化・拡大とともに更なるM&A・業界再編にも挑戦して規模拡大を図り、売上高兆円級の海外競合企業と伍して戦い、グローバル競争にも勝ち残れる“世界に通用する企業”の実現を目指します。

4. 株主還元の方針

当社は、株主に対する利益の還元を経営上重要な施策の一つとして位置づけ、長期視点に立った財務体質と経営基盤の強化に努めるとともに、連結業績に鑑みながら株主各位に対する安定かつ継続的な配当の維持を基本方針としております。

この方針に基づき、「中期経営計画2021（2019 - 2022）」におきましては、「連結配当性向25～35%」を確保しつつ安定的な配当を実施していくことを目標に掲げております。また、当社グループの将来成長に資する事業投資や設備投資、M&A等にも積極的に活用してまいります。なお、自己株式の取得につきましては、資本効率や株価等を勘案して適切に判断してまいります。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第3四半期連結累計期間において、対処すべき課題について重要な変更はありません。

(4) 研究開発活動

当第3四半期連結累計期間における当社グループが支出した研究開発費の総額は37百万円であります。

なお、当第3四半期連結累計期間において当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

(5) 従業員の状況

①連結会社の状況

2018年12月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数（人） |
|----------|---------|
| 電子部品事業 | 4,053 |
| 情報機器事業 | 246 |
| ソフトウェア事業 | 376 |
| その他事業 | 352 |
| 報告セグメント計 | 5,027 |
| 全社（共通） | 503 |
| 合計 | 5,530 |

(注) 1. 従業員数は、就業人員数であります（グループ外から当社グループへの出向者、契約社員、パートおよび嘱託社員を含んでおります）。

2. 臨時雇用者の総数は、従業員数の100分の10未満でありますので記載しておりません。

3. 全社（共通）として、記載されている従業員数は、特定の事業に区分できない管理部門に所属しております。

②提出会社の状況

2018年12月31日現在

| | |
|---------|-----|
| 従業員数(人) | 583 |
|---------|-----|

(注) 1. 従業員数は、就業人員数であります（社外から当社への出向者、契約社員、パートおよび嘱託社員を含んでおります）。

2. 臨時雇用者の総数は、従業員数の100分の10未満でありますので記載しておりません。

3. 提出会社のセグメント別従業員数については、電子部品事業 427名、全社（共通）156名であります。

3【経営上の重要な契約等】

(資金の借入について)

当社は、2018年9月10日付で、「富士通エレクトロニクス株式会社の株式取得（子会社化）に関するお知らせ」を公表しておりますが、同年11月29日開催の取締役会における同社株式の取得資金に一部充当することを目的とした資金借入枠設定の決議に基づき、下記の通り資金の借入を行うことを決定し当座貸越契約を締結いたしました。なお、今回の借入に基づき調達する資金については1年以内に中長期の資金への借り換えを実施する予定です。

1. 借入の理由

富士通エレクトロニクス株式会社の株式取得資金に一部充当するため、下記の取引先金融機関4社から必要な資金の借入を行うものです。

2. 借入の概要

| | |
|-----------|--|
| (1) 契約締結先 | 株式会社三菱UFJ銀行 株式会社みずほ銀行 株式会社三井住友銀行 株式会社北陸銀行 |
| (2) 借入金額 | 23,000百万円 |
| (3) 借入金利 | 変動金利 |
| (4) 借入実行日 | 2018年12月27日 |
| (5) 担保の有無 | 無担保 |

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 80,000,000 |
| 計 | 80,000,000 |

②【発行済株式】

| 種類 | 第3四半期会計期間末 現在発行数(株) (2018年12月31日) | 提出日現在 発行数(株) (2019年2月14日) | 上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名 | 内容 |
|------|---|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 普通株式 | 28,702,118 | 28,702,118 | 東京証券取引所 (市場第一部) | 単元株式数は100株 あります。 |
| 計 | 28,702,118 | 28,702,118 | — | — |

(2)【新株予約権等の状況】

①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

②【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金増減額 (百万円) | 資本金残高 (百万円) | 資本準備金 増減額 (百万円) | 資本準備金 残高 (百万円) |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2018年10月1日～ 2018年12月31日 | — | 28,702,118 | — | 12,133 | — | 13,912 |

(5)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」につきましては、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日（2018年9月30日）に基づく株主名簿による記載をしております。

① 【発行済株式】

2018年12月31日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|----------------------------|----------|----|
| 無議決権株式 | — | — | — |
| 議決権制限株式(自己株式等) | — | — | — |
| 議決権制限株式(その他) | — | — | — |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式) 普通株式 1,267,400 | — | — |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 27,374,400 | 273,744 | — |
| 単元未満株式 | 普通株式 60,318 | — | — |
| 発行済株式総数 | 28,702,118 | — | — |
| 総株主の議決権 | — | 273,744 | — |

(注) 「完全議決権株式(その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が400株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数4個が含まれております。

② 【自己株式等】

2018年12月31日現在

| 所有者の氏名 又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義 所有株式数 (株) | 他人名義 所有株式数 (株) | 所有株式数の 合計 (株) | 発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合 (%) |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| 加賀電子株式会社 | 東京都千代田区 神田松永町20番地 | 1,267,400 | — | 1,267,400 | 4.42 |
| 計 | — | 1,267,400 | — | 1,267,400 | 4.42 |

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3四半期連結会計期間（2018年10月1日から2018年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2018年4月1日から2018年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 30,803 | 24,669 |
| 受取手形及び売掛金 | ※2 45,809 | ※2 43,448 |
| 電子記録債権 | ※2 4,032 | ※2 4,470 |
| 有価証券 | 295 | 225 |
| 商品及び製品 | 15,060 | 18,416 |
| 仕掛品 | 575 | 725 |
| 原材料及び貯蔵品 | 3,818 | 5,653 |
| その他 | 3,807 | 28,009 |
| 貸倒引当金 | △133 | △150 |
| 流動資産合計 | 104,069 | 125,467 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物（純額） | 4,870 | 4,610 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 2,583 | 3,102 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 709 | 850 |
| 土地 | 4,036 | 4,036 |
| 建設仮勘定 | 10 | 587 |
| 有形固定資産合計 | 12,210 | 13,187 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 317 | 281 |
| ソフトウェア | 515 | 629 |
| その他 | 46 | 42 |
| 無形固定資産合計 | 878 | 952 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 8,688 | 9,447 |
| 繰延税金資産 | 530 | 1,345 |
| 差入保証金 | 657 | 651 |
| 保険積立金 | 943 | 946 |
| その他 | 1,363 | 1,407 |
| 貸倒引当金 | △587 | △520 |
| 投資その他の資産合計 | 11,595 | 13,277 |
| 固定資産合計 | 24,685 | 27,418 |
| 資産合計 | 128,755 | 152,885 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | ※2 36,392 | ※2 35,789 |
| 短期借入金 | 5,385 | 29,531 |
| 未払費用 | 3,711 | 2,979 |
| 未払法人税等 | 901 | 902 |
| 役員賞与引当金 | 247 | 2 |
| その他 | 3,068 | 3,104 |
| 流動負債合計 | 49,707 | 72,309 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 3,161 | 2,194 |
| 繰延税金負債 | 1,276 | 1,219 |
| 役員退職慰労引当金 | 1,264 | 75 |
| 退職給付に係る負債 | 1,737 | 1,675 |
| 資産除去債務 | 175 | 178 |
| その他 | 800 | 2,295 |
| 固定負債合計 | 8,416 | 7,638 |
| 負債合計 | 58,123 | 79,948 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 12,133 | 12,133 |
| 資本剰余金 | 13,853 | 13,865 |
| 利益剰余金 | 45,183 | 48,134 |
| 自己株式 | △2,042 | △2,023 |
| 株主資本合計 | 69,127 | 72,110 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,504 | 439 |
| 繰延ヘッジ損益 | △16 | △0 |
| 為替換算調整勘定 | 148 | 490 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △208 | △187 |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,428 | 742 |
| 非支配株主持分 | 75 | 84 |
| 純資産合計 | 70,631 | 72,937 |
| 負債純資産合計 | 128,755 | 152,885 |

(2)【四半期連結損益及び包括利益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 売上高 | 174,047 | 173,782 |
| 売上原価 | 149,805 | 149,758 |
| 売上総利益 | 24,242 | 24,023 |
| 販売費及び一般管理費 | 17,628 | 18,275 |
| 営業利益 | 6,613 | 5,748 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 78 | 102 |
| 受取配当金 | 110 | 144 |
| 受取手数料 | 133 | 152 |
| 為替差益 | 80 | — |
| その他 | 235 | 254 |
| 営業外収益合計 | 638 | 653 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 99 | 134 |
| 持分法による投資損失 | 44 | 68 |
| 為替差損 | — | 122 |
| その他 | 13 | 75 |
| 営業外費用合計 | 158 | 401 |
| 経常利益 | 7,093 | 6,000 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 26 | 11 |
| 投資有価証券売却益 | 591 | 214 |
| 子会社株式売却益 | 467 | — |
| 事業譲渡益 | 12 | 7 |
| 特別利益合計 | 1,098 | 233 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 8 | 5 |
| 投資有価証券売却損 | 23 | 2 |
| 投資有価証券評価損 | 133 | 462 |
| 減損損失 | 224 | 9 |
| ゴルフ会員権評価損 | 6 | 5 |
| その他 | 0 | 2 |
| 特別損失合計 | 397 | 487 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 7,795 | 5,746 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,254 | 1,460 |
| 法人税等調整額 | 1,015 | △599 |
| 法人税等合計 | 2,269 | 861 |
| 四半期純利益 | 5,525 | 4,884 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 5,510 | 4,875 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 14 | 9 |

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日) |
|------------------|--|--|
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 771 | △1,069 |
| 繰延ヘッジ損益 | 0 | 15 |
| 為替換算調整勘定 | 559 | 266 |
| 退職給付に係る調整額 | 60 | 20 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | — | △37 |
| その他の包括利益合計 | 1,391 | △803 |
| 四半期包括利益 | 6,916 | 4,081 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 6,900 | 4,072 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 16 | 8 |

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(1) 連結の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間より、KD TEC TURKEY ELECTRONIK SANAYI VE TICARET LIMITED SIRKETIは新規設立により、連結の範囲に含めております。

第2四半期連結会計期間より、KAGA ELECTRONICS INDIA PRIVATE LIMITEDは新規設立により、連結の範囲に含めております。

(2) 持分法適用の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間より、オータックス株式会社の株式を追加取得したため、持分法適用の範囲に含めております。

当第3四半期連結会計期間より、蘇州加賀智能設備有限公司は新規設立により、持分法適用の範囲に含めております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『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)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 保証債務

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日) |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| 融資斡旋制度による当社従業員の金融機関からの借入等に対する保証債務 | 25百万円 | 24百万円 |

※2 四半期連結会計期間末日満期手形等

四半期連結会計期間末日満期手形等の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。

なお、当四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、次の四半期連結会計期間末日満期手形が四半期連結会計期間末日残高に含まれております。

| | 前連結会計年度 (2018年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日) |
|--------|-------------------------|-------------------------------|
| 受取手形 | 125百万円 | 220百万円 |
| 電子記録債権 | 66 | 41 |
| 支払手形 | 82 | 26 |

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

| | 前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日) |
|---------|--|--|
| 減価償却費 | 1,022百万円 | 1,100百万円 |
| のれんの償却額 | 66 | 63 |

(株主資本等関係)

I 前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 2017年6月29日 定時株主総会 | 普通株式 | 960 | 35 | 2017年3月31日 | 2017年6月30日 | 利益剰余金 |
| 2017年11月8日 取締役会 | 普通株式 | 823 | 30 | 2017年9月30日 | 2017年12月1日 | 利益剰余金 |

II 当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 | 配当の原資 |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|-------|
| 2018年6月28日 定時株主総会 | 普通株式 | 1,097 | 40 | 2018年3月31日 | 2018年6月29日 | 利益剰余金 |
| 2018年11月6日 取締役会 | 普通株式 | 960 | 35 | 2018年9月30日 | 2018年12月7日 | 利益剰余金 |

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | | 調整額 (注)1 | 四半期連結 損益及び包 括利益計算 書計上額 (注)2 |
|-----------------------|------------|------------|--------------|-----------|---------|-------------|---|
| | 電子部品 事業 | 情報機器 事業 | ソフトウェア 事業 | その他 事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 129,058 | 34,745 | 1,541 | 8,702 | 174,047 | — | 174,047 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 793 | 867 | 656 | 449 | 2,767 | △2,767 | — |
| 計 | 129,851 | 35,613 | 2,197 | 9,151 | 176,815 | △2,767 | 174,047 |
| セグメント利益 | 4,509 | 1,659 | 91 | 236 | 6,497 | 115 | 6,613 |

(注) 1. セグメント利益の調整額115百万円には、セグメント間取引消去115百万円が含まれております。

2. セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

当第3四半期連結累計期間に、「電子部品事業」セグメントにおいて224百万円の減損損失を計上しております。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

II 当第3四半期連結累計期間（自2018年4月1日至2018年12月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

| | 報告セグメント | | | | | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益及び包 括利益計算 書計上額 (注) 2 |
|-----------------------|------------|------------|--------------|-----------|---------|--------------|--|
| | 電子部品 事業 | 情報機器 事業 | ソフトウェア 事業 | その他 事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 124,893 | 32,374 | 1,943 | 14,570 | 173,782 | — | 173,782 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 2,151 | 670 | 460 | 3,305 | 6,587 | △6,587 | — |
| 計 | 127,045 | 33,045 | 2,403 | 17,875 | 180,370 | △6,587 | 173,782 |
| セグメント利益 | 3,780 | 1,339 | 122 | 415 | 5,657 | 91 | 5,748 |

(注) 1. セグメント利益の調整額91百万円には、セグメント間取引消去91百万円が含まれております。

2. セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

当第3四半期連結累計期間に、「その他事業」セグメントにおいて9百万円の減損損失を計上しております。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日) |
|------------------------------------|--|--|
| 1株当たり四半期純利益金額 | 200円86銭 | 177円69銭 |
| (算定上の基礎) | | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益金額 (百万円) | 5,510 | 4,875 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純 利益金額(百万円) | 5,510 | 4,875 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 27,435,262 | 27,437,214 |

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

(富士通エレクトロニクス株式会社の株式取得について)

当社は、2018年9月10日開催の取締役会において、富士通エレクトロニクス株式会社（以下、「富士通エレクトロニクス」）の株式を取得し、子会社化することについて決議し、同日、同社株主との間で株式譲渡契約を締結いたしました。これに基づき第一段階として2019年1月1日付で同社の株式70%を取得しております。

(1) 株式取得の理由

当社は、創業以来「すべてはお客様のために」の経営理念のもと、お客様の様々なニーズにお応えしていくことにより、事業領域を拡大してまいりました。独立系のエレクトロニクス総合商社としての強みを活かした電子部品・半導体販売にはじまり、多品種・小ロットを得意とするEMSビジネス、さらにはお客様製品の企画・開発や設計支援、ソフトウェア・映像制作、ネットワークソリューションを中心としたシステムサポート等、国内外を問わず多様なサービスを提供しております。

一方、エレクトロニクス商社を取り巻く事業環境は、サプライヤー側での半導体・デバイスメーカーの再編統合や代理店政策の見直し、お客様の判断に基づく完成品組立ての海外生産シフト、国内外市場では需給変化や価格変動、さらには技術革新の進展に伴う製品ライフサイクルの短命化など環境変化のスピードは加速し、未だ多数の競合企業が存在するエレクトロニクス商社業界での企業間競争は今後ますます厳しくなるものと認識しております。

このような状況の中、当社は「中期経営計画2018」（2015年11月4日公表）を策定し、「利益重視経営の確立」を最重要課題と位置付け、既存の大手顧客への電子デバイスの拡販、および海外市場を中心としたEMSビジネスの拡大に取り組んでいます。今回の富士通エレクトロニクス株式の取得は、中期経営計画で描く成長戦略の一環として実施するものであり、以下の施策効果を見込んでおります。

①電子部品・半導体ビジネスのシェア拡大

当社および富士通エレクトロニクスにおいて取扱い商材や、国内外の販売チャネルを相互に補完することにより、お客様ニーズ対応力を強化し、電子部品・半導体ビジネスにおけるシェア拡大を目指します。

②EMSビジネスの事業規模拡大

当社がグローバルに展開するEMS拠点網の上に、富士通エレクトロニクスの強みである広範な顧客基盤を共有することにより、当社が得意とする高付加価値型のEMSビジネスの非連続な成長を実現します。

③両社事業協業に伴う経営効率の更なる向上

当社および富士通エレクトロニクスが持つ販売関連組織・各種機能の最適化や相互活用の最大化に取り組むことにより、両社の収益性向上を図ります。

今回の株式取得を通じて、当社は売上高5,000億円級の企業グループを形成することとなり、中期経営計画で目指す「わが国業界No. 1企業」としての経営基盤を固めるとともに、これを足場にして売上高兆円級の海外競合企業とも伍して戦える「世界に通用する企業」としてさらに成長すべく、引き続き当社グループ経営の規模および質の向上に取り組んでまいります。

(2) 株式取得の相手会社の名称

富士通セミコンダクター株式会社

(3) 買収する相手会社の名称、事業の内容、規模

- ① 被取得企業の名称 富士通エレクトロニクス株式会社
- ② 事業の内容 電子デバイス製品の設計・開発及び販売
- ③ 資本金の額 4,877百万円

(4) 株式取得の時期

- 第一段階：2019年1月1日
- 第二段階：2020年12月28日（予定）
- 第三段階：2021年12月28日（予定）

(5) 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持分比率

① 取得する株式の数

- 第一段階：18,641,972株
- 第二段階：3,995,000株
- 第三段階：3,995,000株

② 取得価額

- | | |
|----------------------|-----------|
| 富士通エレクトロニクス株式会社の普通株式 | 20,413百万円 |
| アドバイザー費用（概算額） | 130百万円 |
| 合計（概算額） | 20,543百万円 |

各段階における取得価額は、本株式取得に関する契約に基づき、富士通エレクトロニクスの連結純資産額の変動等を調整した金額となる予定です。したがって上記株式取得価額は、2018年9月10日時点における取得価額の見込総額を記載しております。(なお、第一段階の株式取得価額に係る調整金額は、この四半期報告書提出日現在において未定であります。)

③ 取得後の持分比率

第一段階：70%

第二段階：85%

第三段階：100%

(6) 支払資金の調達方法及び支払方法

当社が保有する自己資金およびブリッジローンにより調達し、現金にて支払います。今後、本ブリッジローンにつきましては、様々な長期資金の調達へと切り替えを検討していく予定です。

2 【その他】

2018年11月6日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

(イ) 配当金の総額……………960百万円

(ロ) 1株当たりの金額……………35円00銭

(ハ) 支払請求の効力発生日および支払開始日……………2018年12月7日

(注) 2018年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行っております。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

2019年2月12日

加賀電子株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 好 田 健 祐 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 矢 野 貴 詳 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている加賀電子株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（2018年10月1日から2018年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2018年4月1日から2018年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益及び包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、加賀電子株式会社及び連結子会社の2018年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年9月10日開催の取締役会において、富士通エレクトロニクス株式会社の株式を取得することを決議し、同日、同社株主との間で株式譲渡契約を締結した。これに基づき第一段階として2019年1月1日付で同社の株式70%を取得した。

当該事項は、当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。