



# 2014年3月期 第3四半期 決算プレゼンテーション

2014年2月19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>



# 2014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)

|             | 2013年3月期Q3 |        | 2014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         | 156,891    | 100.0% | 188,460    | 100.0% | 31,569 | 20.1%   |
| 売上原価        | 137,663    | 87.7%  | 164,066    | 87.1%  | 26,403 | 19.2%   |
| 売上総利益       | 19,228     | 12.3%  | 24,394     | 12.9%  | 5,166  | 26.9%   |
| 販売費及び一般管理費  | 19,268     | 12.3%  | 20,284     | 10.8%  | 1,016  | 5.3%    |
| 営業利益        | -39        | 0.0%   | 4,109      | 2.2%   | 4,148  | -       |
| 営業外収益       | 585        | 0.4%   | 613        | 0.3%   | 28     | 4.8%    |
| 営業外費用       | 194        | 0.1%   | 217        | 0.1%   | 23     | 11.9%   |
| 経常利益        | 351        | 0.2%   | 4,506      | 2.4%   | 4,155  | 1183.8% |
| 特別損益        | -63        | 0.0%   | -292       | -0.2%  | -229   | 363.5%  |
| 税金等調整前当期純利益 | 289        | 0.2%   | 4,213      | 2.2%   | 3,924  | 1357.8% |
| 法人税及び住民税    | 797        | 0.5%   | 1,305      | 0.7%   | 508    | 63.7%   |
| 法人税等調整額     | 446        | 0.3%   | 89         | 0.05%  | -357   | 270.2%  |
| 少数株主利益      | -138       | -0.1%  | 9          | 0.00%  | 147    | -       |
| 当期純利益       | -817       | -0.5%  | 2,809      | 1.5%   | 3,626  | -       |

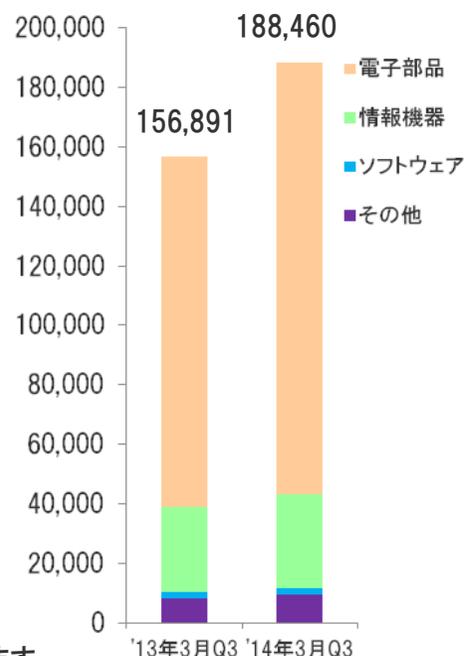
# 連結事業部門別業績比較

(単位:百万円)

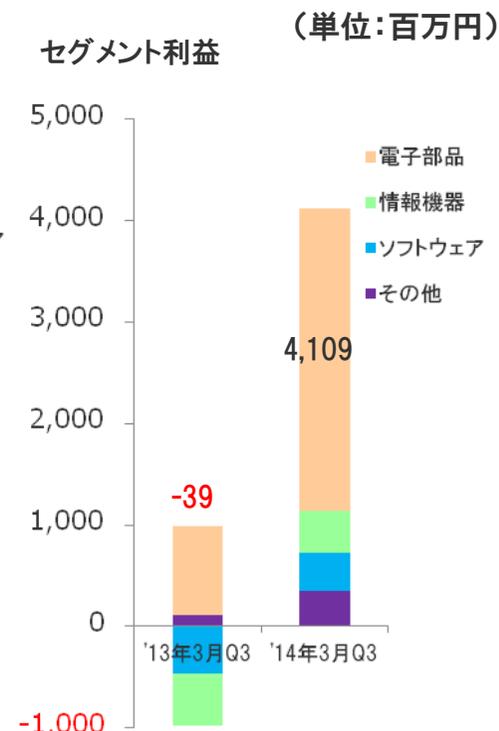
|        | 2013年3月期<br>第3四半期 |        | 2014年3月期<br>第3四半期 |        | 増減     |        |
|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|--------|--------|
|        | 売上高               | 構成比    | 売上高               | 構成比    | 増減額    | 増減率    |
|        | セグメント利益           |        | セグメント利益           |        |        |        |
| 電子部品   | 117,782           | 75.1%  | 145,213           | 77.1%  | 27,431 | 23.3%  |
|        | 878               | -      | 2,983             | 72.6%  | 2,105  | 239.7% |
| 情報機器   | 28,771            | 18.3%  | 31,623            | 16.8%  | 2,852  | 9.9%   |
|        | -513              | -      | 413               | 10.1%  | 926    | -      |
| ソフトウェア | 1,976             | 1.3%   | 2,043             | 1.1%   | 67     | 3.4%   |
|        | -469              | -      | 376               | 9.2%   | 845    | -      |
| その他    | 8,361             | 5.3%   | 9,579             | 5.1%   | 1,218  | 14.6%  |
|        | 113               | -      | 350               | 8.5%   | 237    | 209.7% |
| 計      | 156,891           | 100.0% | 188,460           | 100.0% | 31,569 | 20.1%  |
|        | -39               | -      | 4,109             | 100.0% | 4,148  | -      |

※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)

国内のEMSおよび電子部品などの需要が増加し、また海外における電子機器向けEMSも好調に推移いたしました。その結果、売上高は1,452億13百万円となりました。

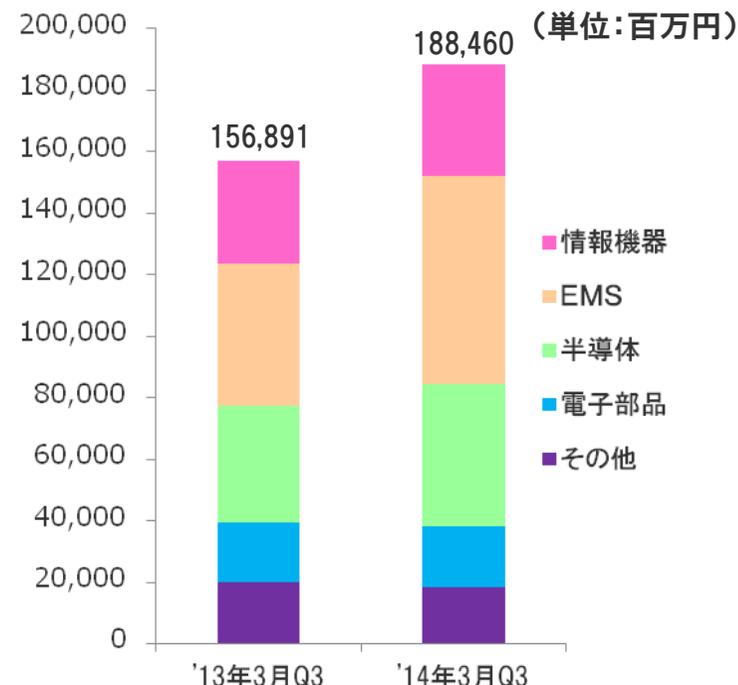
### ■「情報機器」(パーソナルコンピューター・PC周辺機器・写真や映像関連商品及びオリジナルブランド商品などの販売)

住宅向け関連商材や教育機関向けのパソコン・ソフトウェアおよび環境関連商品などの販売が好調に推移いたしました。その結果、売上高は316億23百万円となりました。

# 【ご参考】連結商品分類別売上高実績比較

(単位:百万円)

|        | 2013年3月期<br>第3四半期 |        | 2014年3月期<br>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   | 33,065            | 21.1%  | 36,177            | 19.2%  | 3,112  | 9.4%  |
| EMS    | 47,984            | 30.6%  | 68,008            | 36.1%  | 20,024 | 41.7% |
| 半導体    | 38,230            | 24.4%  | 46,205            | 24.5%  | 7,975  | 20.9% |
| 一般電子部品 | 19,378            | 12.4%  | 19,664            | 10.4%  | 286    | 1.5%  |
| その他    | 18,232            | 11.6%  | 18,404            | 9.8%   | 172    | 0.9%  |
| 計      | 156,891           | 100.0% | 188,460           | 100.0% | 31,569 | 20.1% |



## 主な増減のポイント

### ■「情報機器」前年同期比 +31億12百万円(9.4%増)

住宅向け関連商材や教育機関向けのパソコン・ソフトウェアおよび環境関連商品などの需要が増加したことにより、売上高は361億77百万円となりました。

### ■「EMS」前年同期比 +200億24百万円(41.7%増)

国内外における電子機器向けEMSの取扱高増加により、売上高は680億8百万円となりました。

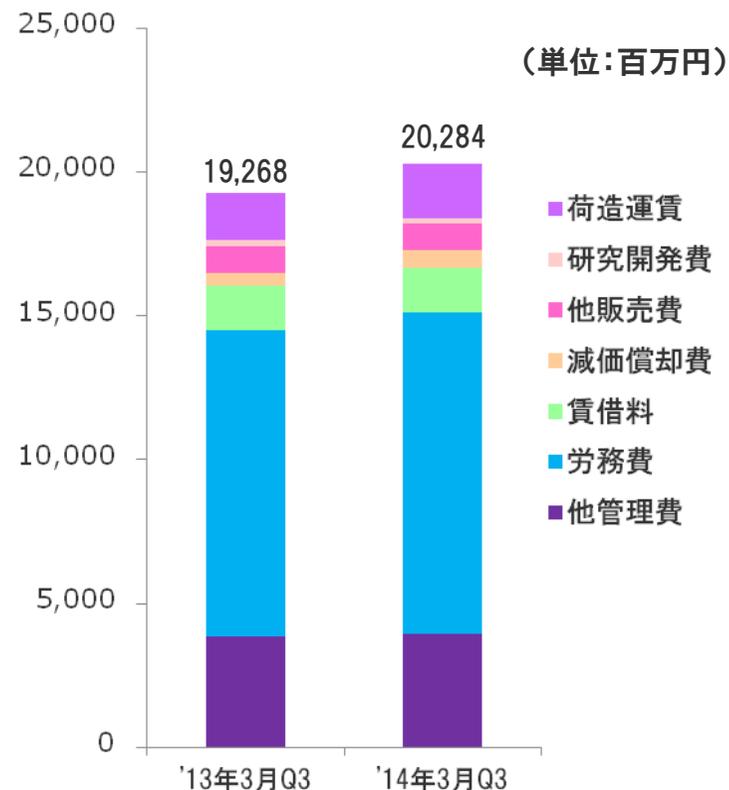
### ■「半導体」前年同期比 +79億75百万円(20.9%増)

国内におけるアミューズメント機器向け半導体の増加などにより、売上高462億5百万円となりました。

# 販売管理費の状況

(単位:百万円)

|        | 2013年3月期<br>第3四半期 |        | 2014年3月期<br>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   | 1,650             | 8.6%   | 1,888             | 9.3%   | 238   | 14.4% |
| 研究開発費  | 199               | 1.0%   | 181               | 0.9%   | -18   | -9.0% |
| その他販売費 | 937               | 4.9%   | 941               | 4.6%   | 4     | 0.4%  |
| 販売費計   | 2,786             | 14.5%  | 3,010             | 14.8%  | 224   | 8.0%  |
| 減価償却費  | 418               | 2.2%   | 600               | 3.0%   | 182   | 43.5% |
| 賃借料    | 1,546             | 8.0%   | 1,565             | 7.7%   | 19    | 1.2%  |
| 労務費    | 10,666            | 55.4%  | 11,154            | 55.0%  | 488   | 4.6%  |
| その他管理費 | 3,850             | 20.0%  | 3,954             | 19.5%  | 104   | 2.7%  |
| 管理費計   | 16,480            | 85.5%  | 17,273            | 85.2%  | 793   | 4.8%  |
| 販管費合計  | 19,268            | 100.0% | 20,284            | 100.0% | 1,016 | 5.3%  |



## 主な増減のポイント

### ■管理費

- 荷造運賃 : 前年同期比2億38百万円増加。 売上高の増加による。
- 減価償却費 : 前年同期比1億82百万円増加。 開発案件のスケジュールの変更などによる。
- 労務費 : 前年同期比4億88百万円増加。 加賀電子労務費増加による。

# 貸借対照表の業績比較

## 貸借対照表

(単位:百万円)

|          | '13年3月末 | '13年12月末 | 増減額    |
|----------|---------|----------|--------|
| 流動資産     | 89,945  | 105,654  | 15,709 |
| 現金及び預金   | 12,258  | 13,195   | 937    |
| 受取手形・売掛金 | 54,580  | 60,903   | 6,323  |
| 商品及び製品   | 14,075  | 18,862   | 4,787  |
| 仕掛品      | 637     | 1,368    | 731    |
| 原材料及び貯蔵品 | 4,065   | 4,408    | 343    |
| その他      | 4,327   | 6,918    | 2,591  |
|          |         |          |        |
|          |         |          |        |
|          |         |          |        |
| 固定資産     | 21,943  | 24,084   | 2,141  |
| 有形固定資産   | 10,559  | 12,215   | 1,656  |
| 無形固定資産   | 2,226   | 1,887    | -339   |
| 投資等      | 9,157   | 9,981    | 824    |
|          |         |          |        |
|          |         |          |        |
| 資産合計     | 111,888 | 129,738  | 17,850 |

|          | '13年3月末 | '13年12月末 | 増減額    |
|----------|---------|----------|--------|
| 流動負債     | 53,355  | 67,110   | 13,755 |
| 支払手形・買掛金 | 37,423  | 43,986   | 6,563  |
| 短期借入金    | 9,567   | 13,547   | 3,980  |
| その他      | 6,365   | 9,577    | 3,212  |
| 固定負債     | 9,726   | 10,381   | 655    |
| 長期借入金    | 5,121   | 5,038    | -83    |
| その他      | 4,605   | 5,343    | 738    |
| 負債合計     | 63,082  | 77,492   | 14,410 |
| 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    | 24,384  | 26,346   | 1,962  |
| 自己株式     | -535    | -535     | 0      |
| 評価・換算差額  | -1,238  | 350      | 1,588  |
| 少数株主持分   | 149     | 39       | -110   |
| 純資産合計    | 48,806  | 52,246   | 3,440  |
| 負債・純資産合計 | 111,888 | 129,738  | 17,850 |

# 2014年3月期 通期連結業績予想

連結損益計算書の計画比較（2013年3月期及び2014年3月期計画）

（単位：百万円）

|            | 2013年3月期(実績) |        | 2014年3月期(予想) |        | 増減     |        |
|------------|--------------|--------|--------------|--------|--------|--------|
|            | 金額           | 構成比    | 金額           | 構成比    | 増減額    | 増減率    |
| 売上高        | 216,405      | 100.0% | 255,000      | 100.0% | 38,595 | 17.8%  |
| 売上原価       | 188,943      | 87.3%  | 223,200      | 87.5%  | 34,257 | 18.1%  |
| 売上総利益      | 27,462       | 12.7%  | 31,800       | 12.5%  | 4,338  | 15.8%  |
| 販売費及び一般管理費 | 26,202       | 12.1%  | 27,600       | 10.8%  | 1,398  | 5.3%   |
| 営業利益       | 1,260        | 0.6%   | 4,200        | 1.6%   | 2,940  | 233.3% |
| 営業外損益      | 671          | 0.3%   | 500          | 0.2%   | -171   | -25.5% |
| 経常利益       | 1,931        | 0.9%   | 4,700        | 1.8%   | 2,769  | 143.4% |
| 当期純利益      | 444          | 0.4%   | 3,000        | 1.3%   | 2,556  | 575.7% |

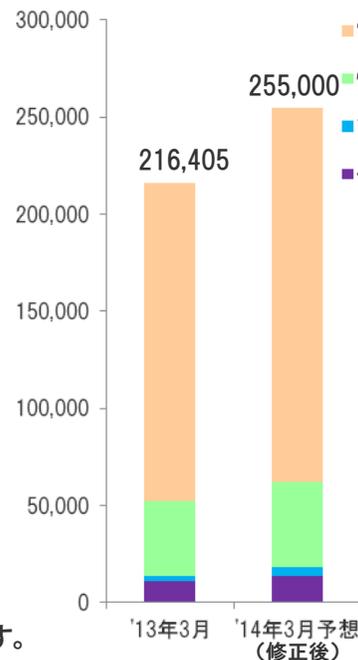
# 連結事業部門別業績予想

(単位:百万円)

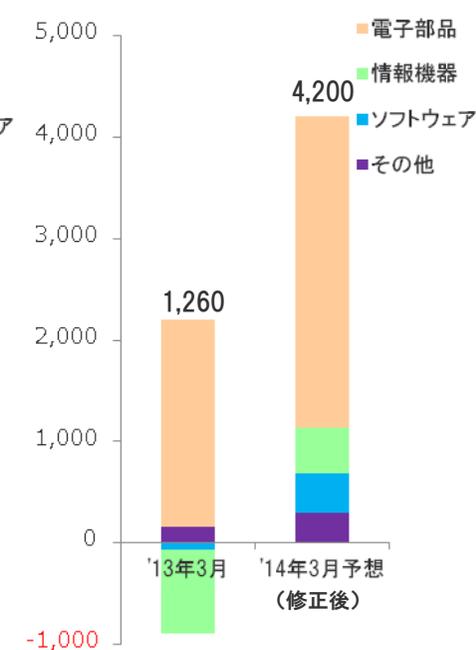
|        | 2013年3月期(実績) |        | 2014年3月期(予想) |        | 増減     |        |
|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------|--------|
|        | 売上高          | 構成比    | 売上高          | 構成比    | 増減     | 増減率    |
|        | セグメント利益      |        | セグメント利益      |        |        |        |
| 電子部品   | 164,164      | 75.9%  | 193,000      | 75.7%  | 28,836 | 17.6%  |
|        | 2,040        | -      | 3,070        | 73.1%  | 1,030  | 50.5%  |
| 情報機器   | 38,305       | 17.7%  | 44,000       | 17.3%  | 5,695  | 14.9%  |
|        | -836         | -      | 450          | 10.7%  | 1,286  | -      |
| ソフトウェア | 2,874        | 1.3%   | 4,000        | 1.6%   | 1,126  | 39.2%  |
|        | -61          | -      | 380          | 9.0%   | 441    | -      |
| その他    | 11,060       | 5.1%   | 14,000       | 5.5%   | 2,940  | 26.6%  |
|        | 157          | -      | 300          | 7.1%   | 143    | 91.1%  |
| 計      | 216,405      | 100.0% | 255,000      | 100.0% | 38,595 | 17.8%  |
|        | 1,260        | -      | 4,200        | 100.0% | 2,940  | 233.3% |

(単位:百万円)

売上高



セグメント利益



※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。

## 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)

国内のEMSおよび電子部品の販売や海外における電子機器向けEMSの伸長により前年の実績を上回る見込みです。

### ■「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)

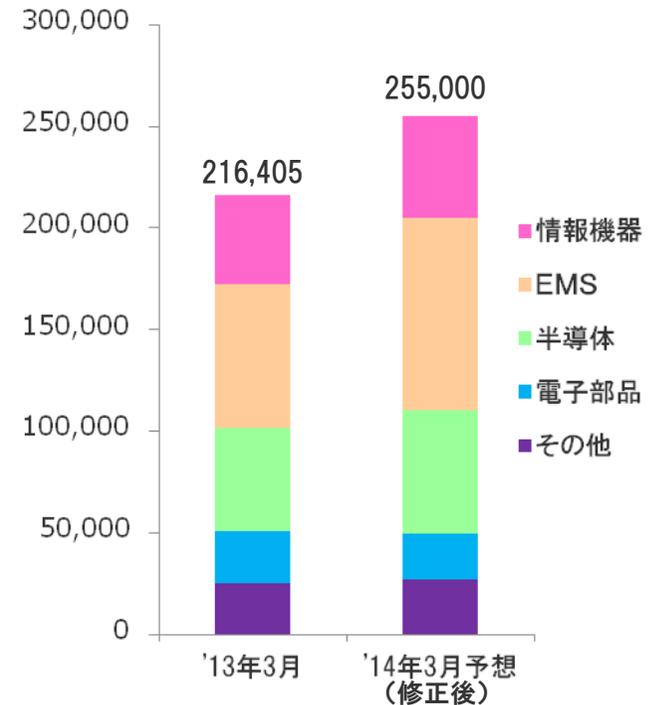
住宅向け関連商材および教育機関向けのパソコン・ソフトウェアおよび環境関連商品などの販売の増加などにより前年の実績を上回る見込みです。

# 【ご参考】連結商品分類別売上高予想

(単位:百万円)

|        | 2013年3月期(実績) |        | 2014年3月期(予想) |        | 増減     |        |
|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------|--------|
|        | 売上高          | 構成比    | 売上高          | 構成比    | 増減額    | 増減率    |
| 情報機器   | 44,147       | 20.4%  | 50,000       | 19.6%  | 5,853  | 13.3%  |
| EMS    | 70,546       | 32.6%  | 94,500       | 37.1%  | 23,954 | 34.0%  |
| 半導体    | 50,960       | 23.5%  | 60,760       | 23.8%  | 9,800  | 19.2%  |
| 一般電子部品 | 25,636       | 13.3%  | 23,000       | 11.5%  | -2,636 | -10.3% |
| その他    | 25,113       | 11.6%  | 26,740       | 10.5%  | 1,627  | 6.5%   |
| 計      | 216,405      | 100.0% | 255,000      | 100.0% | 38,595 | 17.8%  |

(単位:百万円)



## 主な増減のポイント

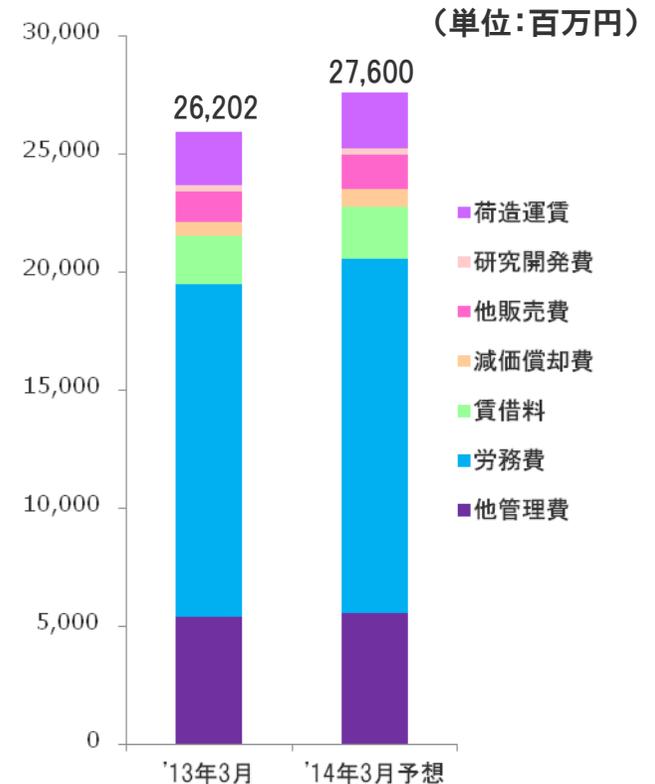
- 「情報機器」: 住宅向け関連商材など既存商品の売上高増加により、前年同期比+58億53百万円(+13.3%)。
- 「EMS」: 国内外のEMSの増加により、前年同期比+239億54百万円(+34%)。
- 「半導体」: アミューズメント機器向けや通信機器向けなどの増加により、前年同期比+98億円(+19.2%)。
- 「一般電子部品」: デジタル家電向けの受注減少などにより、前年同期比-26億36百万円(-10.3%)。
- 「その他」: アニメーションのCG制作やアミューズメント施設向けゲーム機の販売増加により、前年同期比+16億27百万円(6.5%)。

# 販売管理費の状況

## 販売管理費（予想）

（単位：百万円）

|              | 2013年3月期(実績)  |               | 2014年3月期(予想)  |               | 増減額          |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|              | 金額            | 構成比           | 金額            | 構成比           |              |
| 荷造運賃         | 2,346         | 9.0%          | 2,400         | 8.7%          | 54           |
| 研究開発費        | 265           | 1.0%          | 260           | 0.9%          | -5           |
| その他販売費       | 1,306         | 5.0%          | 1,440         | 5.2%          | 134          |
| <b>販売費計</b>  | <b>3,917</b>  | <b>14.9%</b>  | <b>4,100</b>  | <b>14.9%</b>  | <b>183</b>   |
| 減価償却費        | 543           | 2.1%          | 770           | 2.8%          | 227          |
| 賃借料          | 2,160         | 8.2%          | 2,180         | 7.9%          | 20           |
| 労務費          | 14,363        | 54.8%         | 15,000        | 54.3%         | 637          |
| その他管理費       | 5,217         | 19.9%         | 5,550         | 20.1%         | 333          |
| <b>管理費計</b>  | <b>22,283</b> | <b>85.0%</b>  | <b>23,500</b> | <b>85.1%</b>  | <b>1,217</b> |
| <b>販管費合計</b> | <b>26,202</b> | <b>100.0%</b> | <b>27,600</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,398</b> |



### 主な増減のポイント

#### ■販売管理費

- 減価償却費 : 前年同期比2億27百万円増加。加賀電子の資産増加による。
- 労務費 : 前年同期比6億37百万円増加。加賀電子の労務費増加による。

# トピックス

## ■サイバーフロントの解散

2013年12月19日、ゲームソフトの販売等を行う(株)サイバーフロントの解散を決議しました。

当社は、2010年4月にサイバーフロントを子会社化し、経営陣の刷新を行うなど事業の立て直しを進めてまいりましたが、経営状況は良化せず、経営体制の立て直しは困難であると判断した結果、解散決議にいたしました。



当社グループは今後も競争力のある事業に注力し、将来が描けない事業は統廃合を行うことを基本方針として、業績不振子会社の再建を目指します。

## ■加賀電子 2014年3月に本社移転

加賀電子は、創業の地“秋葉原”に不動産を取得し、本社ビルを建設していましたが、昨年11月に完成いたしました。

これを機に、八丁堀の新築ビルも一棟借りし、この2拠点に2014年3月に加賀電子およびグループ会社が一斉に移転します。

### <新本社ビル>

移転先：東京都千代田区神田松永町20番地

移転日：2014年3月10日



### <八丁堀事務所>

移転先：東京都中央区八丁堀三丁目27番10号

移転日：2014年3月17日



今回の移転を機に、従業員の士気向上と経費削減を図るとともに、グループ会社間の連携を密としたシナジー効果の向上により更なる飛躍を目指します。

# 問合先:加賀電子(株)広報室

〒101-8629

東京都千代田区外神田3-12-8

住友不動産秋葉原ビル

TEL:03-4455-3131 FAX:03-3254-7132

E-mail:webmaster@taxan.co.jp

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

