

# 第47期決算説明会 (2015年3月期)

2015年5月28日  
加賀電子株式会社(東証1部:証券コード8154)  
〒101-8629 東京都千代田区神田松永町20番地  
TEL:03-5657-0111  
FAX:03-3254-7131  
<http://www.taxan.co.jp>



## ■目次

- (1)2015年3月期連結業績 ……p.2
- (2)2016年3月期連結業績予想 ……p.9
- (3)加賀電子Gr 今後の戦略 ……p.15



# 2015年3月期 連結業績

## ■当期業績(過去2期比較)

(単位:百万円)

	2013/3期	2014/3期	2015/3期	
				前年比
売上高	216,405	257,852	255,143	-2,709
売上総利益	27,462	32,522	32,738	216
利益率(%)	12.7%	12.6%	12.8%	0.2%
販売費及び一般管理費	26,202	27,416	26,376	-1,040
営業利益	1,260	5,106	6,362	1,256
経常利益	1,931	5,847	7,664	1,817
当期純利益	444	3,877	4,416	539

## ■ROE実績(過去2期比較)

(単位:円)

	2013/3期	2014/3期	2015/3期	
				前年比
1株当たり当期純利益 (EPS)	16.09	137.22	156.28	19.06
1株当たり年間配当金	30	35	40	5
自己資本当期純利益率 (ROE)	0.9%	7.6%	7.8%	0.2%

# ■ 当期業績/事業部門別(過去2期比較)

(単位:百万円)

		2013/3期	2014/3期	2015/3期		増減の主なポイント
				前年比		
電子部品	売上高	164,164	194,782	197,188	2,406	海外日系メーカーへの電子機器向けEMS増加。
	セグメント利益	2,040	3,805	4,852	1,047	低利益商品(半導体など)の取扱高減少。
情報機器	売上高	38,305	46,505	42,024	-4,481	量販店向けデジタル家電の取扱高が需要低迷により減少。
	セグメント利益	-836	866	707	-159	
ソフトウェア	売上高	2,874	3,306	2,889	-417	電子玩具などアミューズメント関連商品開発の受注減少。
	セグメント利益	-61	79	442	363	不採算事業の整理により費用削減。
その他	売上高	11,060	13,258	13,040	-218	アミューズメント業界向けゲーム機器事業の不振。
	セグメント利益	157	410	169	-241	ゲーム機器事業におけるゲーム機および消耗品販売の減少。
計		216,405	257,852	255,143	-2,709	※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。
		1,260	5,106	6,362	1,256	

# ■地域別売上高実績

(単位:百万円)

	2013/3期		2014/3期		2015/3期			増減の主なポイント
	売上高		売上高		売上高	前年比		
日本	152,303	70%	180,170	70%	173,048	68%	-7,122	通信機器向け半導体などの取扱高減少。
北米	2,428	1%	3,918	2%	5,363	2%	1,445	車載向け部品の販売や電子機器向けEMS増加。
欧州	3,392	2%	2,430	1%	2,506	1%	76	
東アジア	58,281	27%	71,333	28%	74,225	29%	2,892	海外日系メーカーへの電子機器向けEMS増加。
計	216,405	100%	257,852	100%	255,143	100%	-2,709	

# ■貸借対照表の業績比較

(単位:百万円)

	2013/3末	2014/3末	2015/3末	前年比
流動資産	89,945	102,930	104,424	1,494
現金及び預金	12,258	14,192	18,130	3,938
受取手形・売掛金	54,580	60,667	58,167	-2,500
商品及び製品	14,075	16,378	17,276	898
仕掛品	637	848	401	-447
原材料及び貯蔵品	4,065	3,991	5,024	1,033
その他	4,330	6,854	5,426	-1,428
固定資産	21,943	23,098	23,524	426
有形固定資産	10,559	12,625	12,725	100
無形固定資産	2,226	1,533	1,131	-402
投資等	9,157	8,938	9,667	729
資産合計	111,888	126,028	127,948	1,920

	2013/3末	2014/3末	2015/3末	前年比
流動負債	53,355	63,410	54,612	-8,798
支払手形・買掛金	37,423	41,695	40,543	-1,152
短期借入金	9,567	12,172	5,925	-6,247
その他	6,365	9,543	8,144	-1,399
固定負債	9,726	9,792	13,733	3,941
長期借入金	5,121	4,681	8,253	3,572
その他	4,605	5,111	5,480	369
負債合計	63,082	73,202	68,345	-4,857
株主資本				
資本金	12,133	12,133	12,133	0
資本剰余金	13,912	13,912	13,912	0
利益剰余金	24,384	27,414	31,029	3,615
自己株式	-535	-536	-537	-1
評価・換算差額	-1,238	-137	3,026	3,163
少数株主持分	149	39	38	-1
純資産合計	48,806	52,825	59,603	6,778
負債・純資産合計	111,888	126,028	127,948	1,920



# ■連結キャッシュフロー計算書の比較

(単位:百万円)

	2013/3期	2014/3期	2015/3期	前年比
営業活動によるキャッシュフロー	7,041	3,334	9,127	5,793
投資活動によるキャッシュフロー	-4,910	-3,339	-1,465	1,874
財務活動によるキャッシュフロー	-403	1,024	-4,431	-5,455
現金等の期首残高	9,695	11,878	13,361	1,483
現金等の期末残高	11,878	13,361	17,569	4,208

## 増減の主なポイント

- 営業活動によるキャッシュフロー：当期純利益の計上。
- 投資活動によるキャッシュフロー：有形固定資産の取得。
- 財務活動によるキャッシュフロー：短期借入金の減少。



# 2016年3月期 通期連結業績予想

## ■通期連結業績予想

連結損益計算書比較(2015年3月期実績⇒2016年3月期予想) (単位:百万円)

	2015/3期(実績)	2016/3期(予想)	
			前年比
売上高	255,143	260,000	4,857
売上総利益	32,738	33,700	962
利益率	12.8%	12.9%	0.1%
販売費及び一般管理費	26,376	27,200	824
営業利益	6,362	6,500	138
経常利益	7,664	7,000	-664
当期純利益	4,416	4,600	184

## ■ROE予想(前期比較)

(単位:円)

	2015/3期	2016/3期(予想)	
			前年比
1株当たり当期純利益 (EPS)	156.28	162.80	6.5
1株当たり年間配当金	40	40	±0
自己資本当期純利益率 (ROE)	7.8%	7.5%	-0.3%

# ■ 連結事業部門別業績予想

(単位:百万円)

		2015/3期	2016/3期 (予想)		増減の主なポイント
				前年比	
電子部品	売上高	197,188	204,000	6,812	海外日系メーカーへの電子機器向けEMS増加。
	セグメント利益	4,852	5,200	348	
情報機器	売上高	42,024	40,000	-2,024	量販店向けデジタル家電等の販売が需要低迷により苦戦。
	セグメント利益	707	600	-107	
ソフトウェア	売上高	2,889	2,700	-189	
	セグメント利益	442	500	58	
その他	売上高	13,040	13,300	260	
	セグメント利益	169	200	31	
計		255,143	260,000	4,857	※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。
		6,362	6,500	138	

# ■地域別売上高実績予想

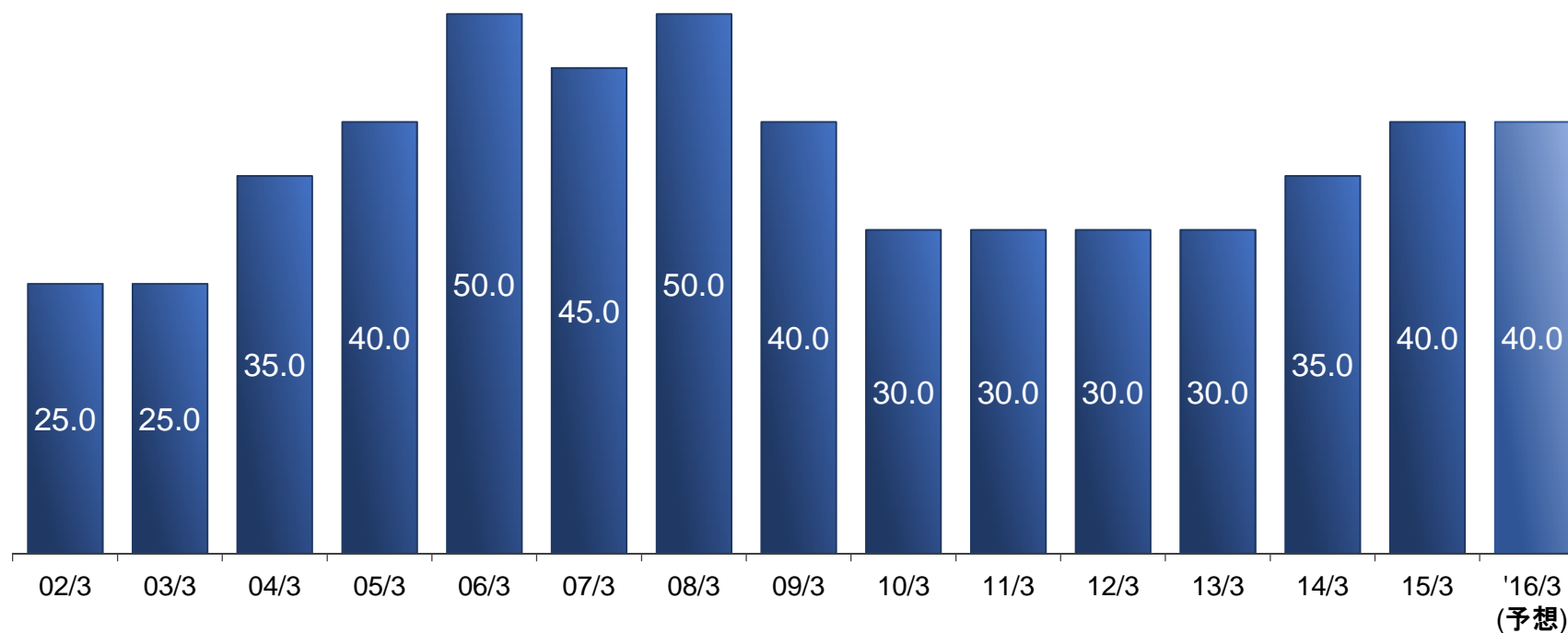
(単位:百万円)

	2015/3期		2016/3期(予想)			増減の主なポイント
	売上高		売上高		前年比	
日本	173,048	68%	175,400	67%	2,352	
北米	5,363	2%	4,800	2%	-563	
欧州	2,506	1%	2,400	1%	-106	
東アジア	74,225	29%	77,400	30%	3,175	海外日系メーカーへの電子機器向けEMS増加。
計	255,143	100%	260,000	100%	4,857	

# 株主還元：配当金の推移

## 利益配分に関する 基本方針

長期的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、連結業績を鑑みながら株主各位に対する安定的かつ継続的な配当の維持。



連結EPS	80.5	87.1	158.5	178.7	250.1	151.5	128.9	△28.9	△11.5	64.0	33.1	16.0	137.2	156.2	162.8
配当性向	31.1%	28.7%	22.1%	22.3%	20.0%	29.7%	38.8%	—	—	46.8%	90.5%	186.5%	25.5%	25.6%	24.6%

# ～加賀電子Gr 今後の戦略～

- ①経営方針
- ②事業戦略
- ③活動報告
- ④中期経営計画について



# ①経営方針

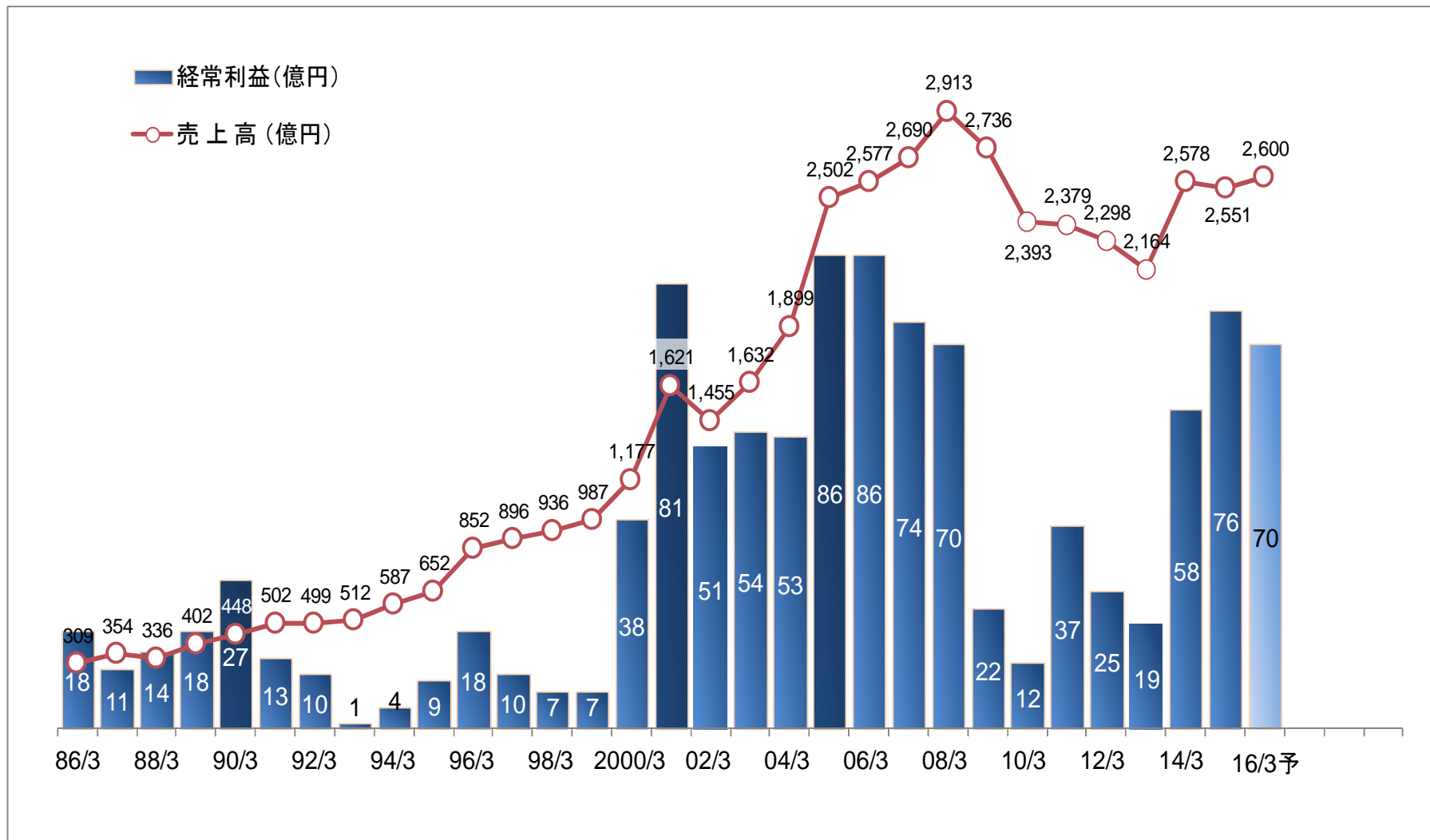
## (1)経営目標

『經常利益100億円を目指す』

## (2)CSR

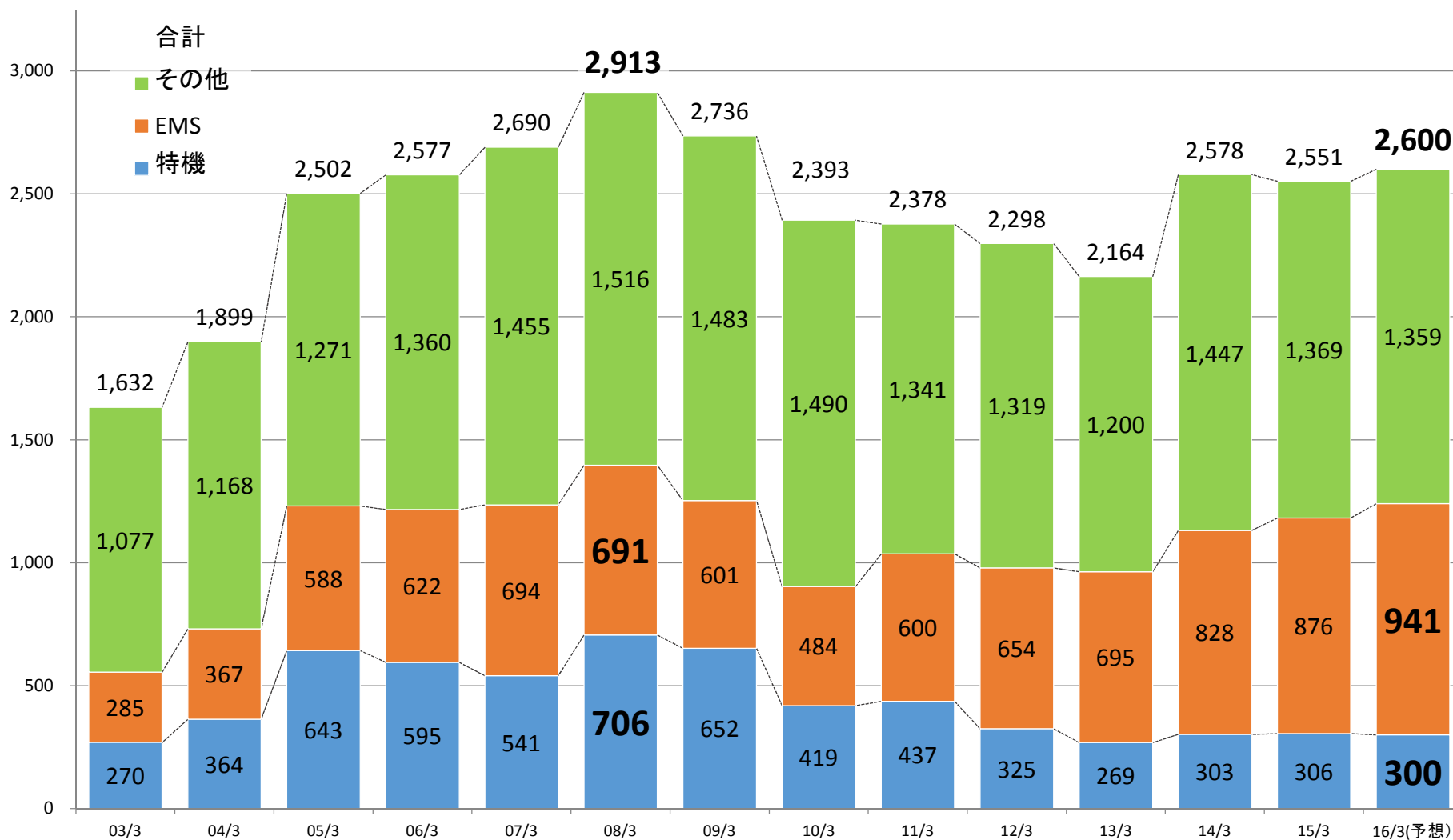
『社会的責任の全う』

# 業績推移(長期)



# 業績推移(特機事業/EMS事業)

売上高(億円)



## ②事業戦略

①重点客先・重点市場への注力

②海外ビジネスの拡大

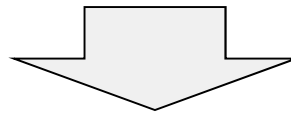
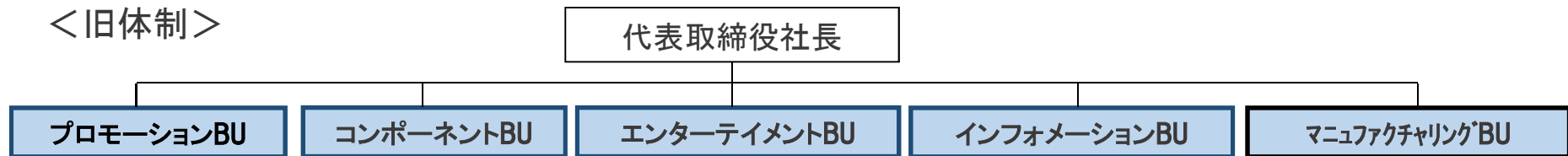
③業績不振子会社の再建

# ③活動報告 加賀電子(株)

## ■48期 加賀電子グループ新体制へ

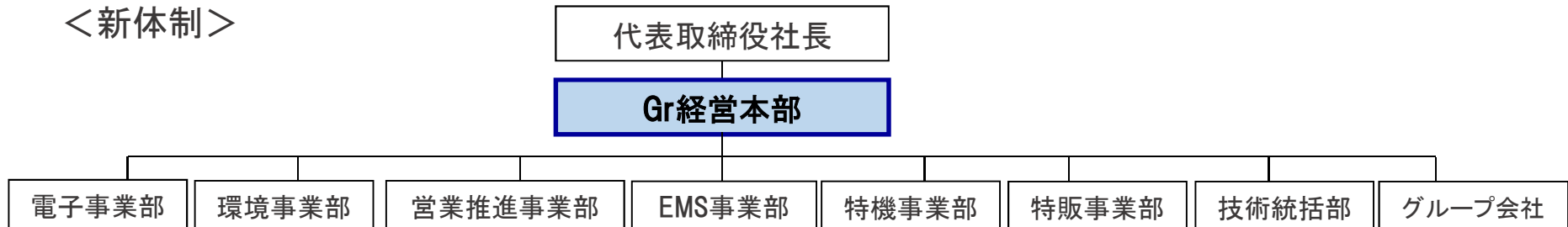
“ビジネスユニット制度からGr経営本部主導へ”

<旧体制>



事業内容ごとにまとめたビジネスユニット制度を廃止し、新たに「Gr経営本部」を設置。

<新体制>



- 新組織の目的 加賀電子グループの横串・連携機能の強化
- Gr経営本部の役割 加賀電子の事業部門および国内外グループ会社の一元管理を行い、グループ全体を統制。

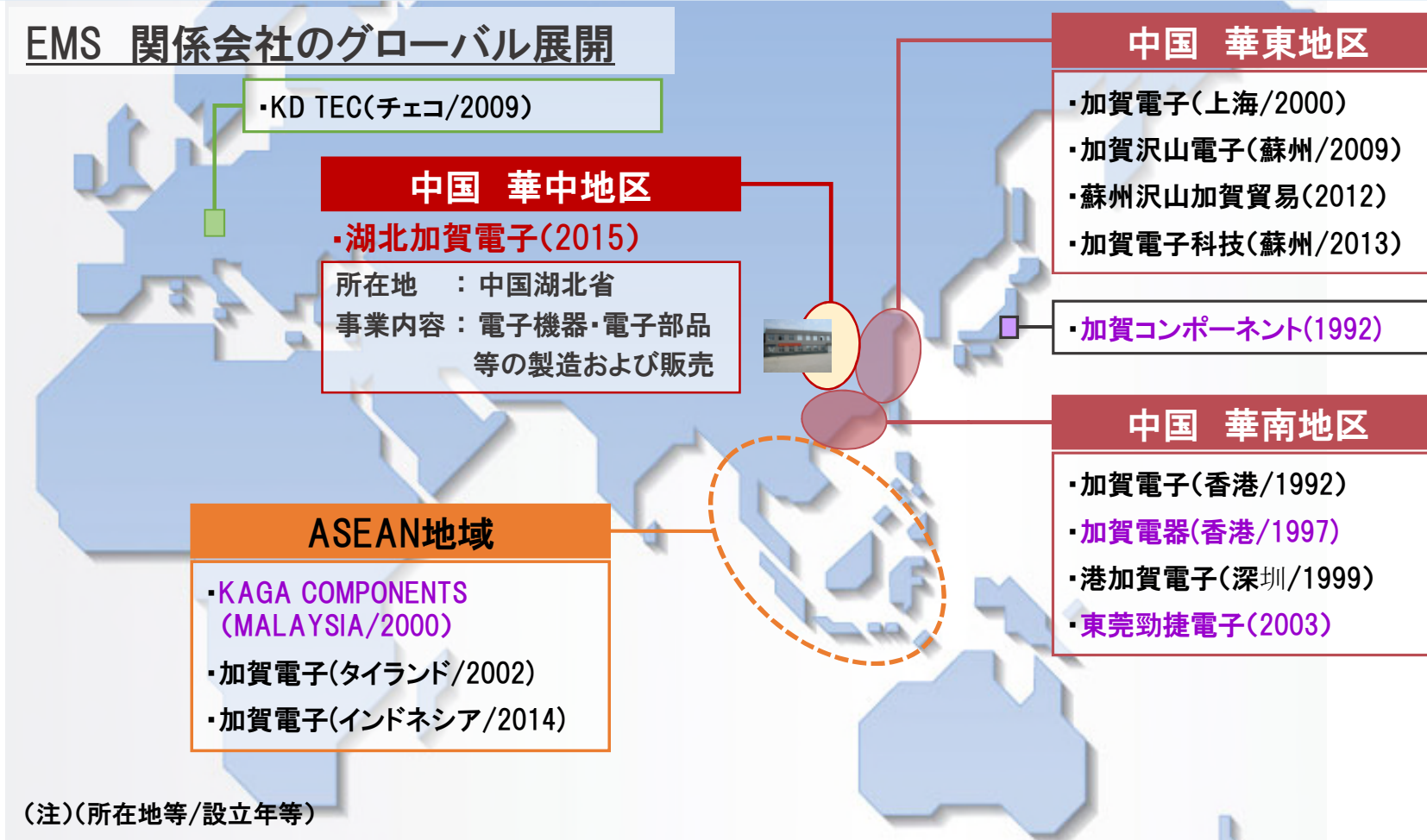
Gr経営本部によるグループ全体の統括 → 真のグループ経営を目指す

### ③活動報告

#### 湖北加賀電子を設立

グループ会社の加賀香港は、中国におけるEMSビジネスの拡大を目的として2015年1月9日付けで中国湖北省において湖北加賀電子有限公司を設立しました。

#### EMS 関係会社のグローバル展開



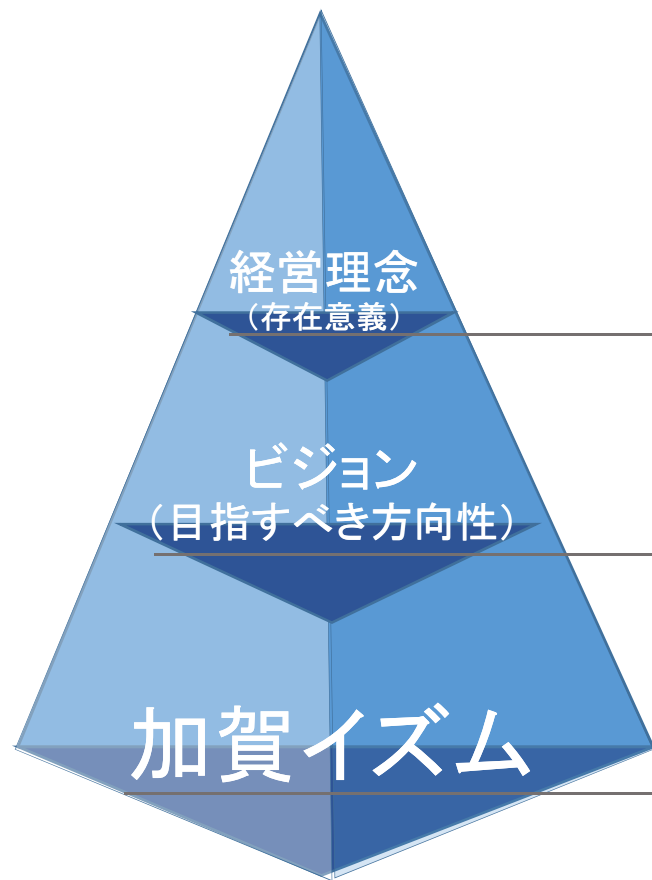
### ③活動報告

#### サイコックスが加賀電子グループ入り

加賀電子が支援していたシリコンカーバイド(SiC)基板の開発を行っている(株)サイコックスが2015年4月2日付で加賀電子の連結子会社となりました。

社名 : 株式会社サイコックス  
代表者 : 加藤光治  
所在地 : 東京都千代田区  
設立年月 : 2012年6月  
資本金 : 186百万円  
出資比率 : 84.93%  
従業員 : 10名  
事業内容 : 半導体基板の開発・製造・販売  
<http://sicoxs.com/index.html>





**「すべてはお客様のために」**

**「独立系エレクトロニクス商社として、  
わが国業界ナンバーワンを目指す」**

**「加賀イズムは」、行動指針である  
「F.Y.T=ファイト」、「3G」をより具体的  
にしたもの**



キーワード①:「加賀イズム」

# 加賀イズム

「加賀電子グループの社員として  
目指して欲しい意識や行動に関する  
基本精神」

## キーワード②:「F.Y.T=ファイト」

F.Y.T.

**F**lexibility 柔軟性を持って

**Y**oung 心の若さを持って

**T**ry 絶えず挑戦

# 3G

General

あらゆるものを

Global

全世界で

Group

総合力を活かして

## ④中期経営計画及びコーポレートガバナンスコードについて

**グループの発展をとげるため、  
中期経営計画及び  
コーポレートガバナンスコード  
について現在策定中。**

# 『すべてはお客様のために』



〒101-8629 東京都千代田区神田松永町20番地

問合せ先: 秘書・広報室

TEL: 03-5657-0106

FAX: 03-3254-7133

E-mail: [webmaster@taxan.co.jp](mailto:webmaster@taxan.co.jp)

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