



Heart of Electronics

《2014年3月期 第2四半期》

決算説明会

2013年11月8日

エレマテック株式会社

東京証券取引所 市場1部 CODE:2715

URL : <http://www.elematec.com>

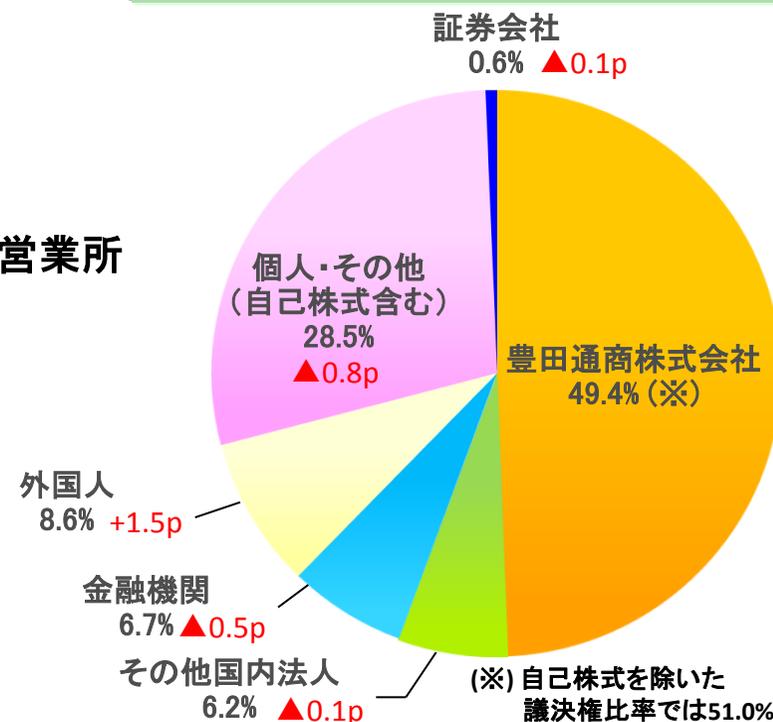
IR問い合わせ先 : 企画財務・IRグループ E-mail: ir@elematec.com TEL: 03-3454-3526

本資料は、当社の事業内容、経営戦略、業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は決算データ・会社データについては2013年9月30日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

会社概要

商号	エレマテック株式会社（英訳名 Elematec Corporation）
設立	昭和22年4月（創立 昭和 20年11月）
上場	東証1部 平成17年3月（東証2部：平成15年12月、JASDAQ：平成14年6月）
所在地	東京都港区三田三丁目5番27号 住友不動産三田ツインビル西館25階
代表者	代表取締役会長 <small>さくらい さとし</small> 櫻井 恵
事業内容	エレクトロニクス専門商社
従業員	【連結】1,098名 【単体】352名
営業拠点	【国内販売拠点19ヶ所】本社・本店・15支店・2営業所 【海外販売拠点35ヶ所】 中国 17拠点、その他アジア 15拠点、 米国 2拠点、欧州 1拠点
資本金	2,142百万円
発行済株式数	21,152千株：1单元100株
株主数	4,369名

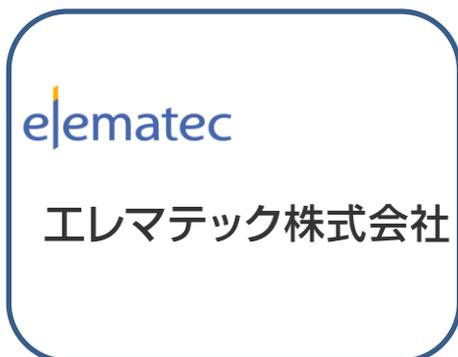
所有者分布状況 (2013年9月30日現在)



※上記の各データは2013年9月30日現在

赤字は、13/3末比の数字

エレマテックグループ概要



加工委託

物流委託

商品

加工委託

加工委託

◆ 国内子会社(1社)

	設立	資本金	出資比率
エレマテックロジサーブ株式会社	1979.4	10百万円	100%

◆ 海外販売会社(17社)

依摩泰貿易(大連)有限公司	2002.4	1,655千人民币	100%
依摩泰(天津)国際貿易有限公司	2005.4	1,735千人民币	100%
依摩泰(青島)商貿有限公司	2010.12	3,339千人民币	100%
依摩泰(上海)国際貿易有限公司	2001.7	5,794千人民币	100%
依摩泰国際貿易(深圳)有限公司	2002.8	2,121千人民币	100%
依摩泰香港有限公司	1994.5	100千香港ドル	100%
Elematec Korea Co.,Ltd.	2004.3	490,000千韓国ウォン	100%
台湾依摩泰股份有限公司	2000.9	3,000千台湾ドル	100%
Elematec Philippines,Inc.	2004.1	22,000千円	100%
ELEMATEC VIETNAM CO.,LTD	2008.11	8,493,500千ベトナムドン	100%
Elematec(Thailand)Co.,Ltd.	2002.4	106,000千タイバーツ	100%
Elematec Malaysia Sdn. Bhd.	2012.1	2,400千マレーシアリンギット	100%
Elematec Singapore(Pte.)Ltd.	1979.9	238千USDドル	100%
PT. Elematec Indonesia	2011.4	700千USDドル	100%
Elematec Trading India Private Limited	2010.3	36,320千インドルピー	100%
Elematec Czech s.r.o.	2006.11	27,000千チェココルナ	100%
Elematec USA Corporation	2006.8	450千USDドル	100%

◆ 海外加工会社(2社)

依摩泰電子(大連)有限公司	2003.8	24,606千人民币	100%
無錫高千穂燦科技有限公司	2005.7	34,620千人民币	60%

(2013年9月30日現在)

決 算 報 告
2014年3月期 第2四半期累計期間

e|em

☆ 連結売上高 「過去最高更新」

前期比増収

スマートフォン等の携帯電話関連部材の拡販に注力

海外売上高続伸

海外ネットワークの活用により、海外売上高が大幅に増加

〈海外売上高及び比率の前期比較〉 海外売上高伸び率 +44.6%(+121億)

☆ 売上総利益・営業利益・経常利益・当期純利益 「過去最高更新」

売上総利益

売上高の増加により増益、またスペックイン活動の成果により利益率も向上

営業利益

売上高の増加に伴い荷造運賃や旅費交通費が増加したものの、売上総利益の増加により増益

経常利益

営業利益の増加及び為替差益の計上により増益

当期純利益

経常利益の増加により増益

☆ 配当 「増配」

1株あたり中間配当金は20円から27円に上方修正(1株あたり年間配当金は54円を予定)

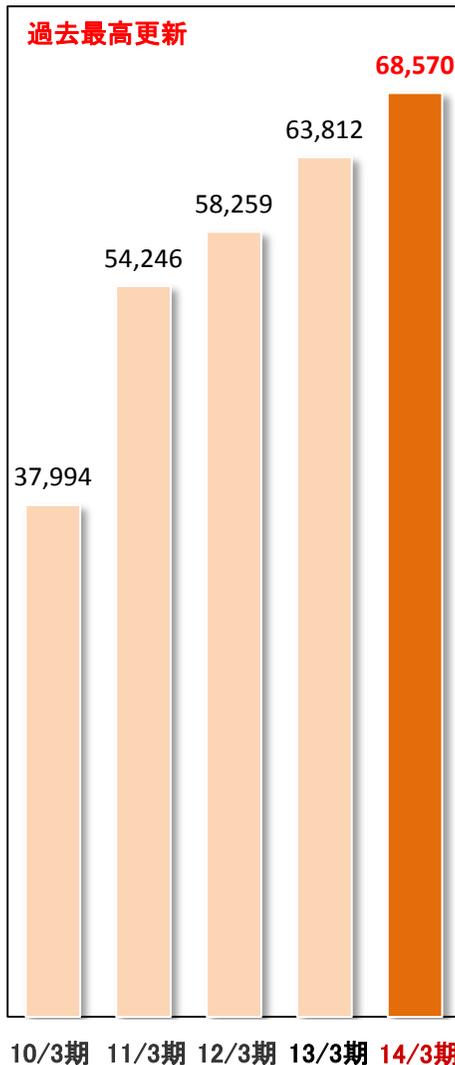
2014年3月期 連結損益計算書

単位:百万円	12/3期 第2四半期 累計期間	13/3期 第2四半期 累計期間	14/3期 第2四半期 累計期間	増減(13/3 2Q vs 14/3 2Q)	
				増減額	増減率
売上高	58,259	63,812	68,570	4,757	7.5%
売上総利益	6,073	6,433	7,192	758	11.8%
売上総利益率	10.4%	10.1%	10.5%	+0.4%	
販売管理費	3,875	4,144	4,570	425	10.3%
販管費比率	6.7%	6.5%	6.7%	+0.2%	
営業利益	2,197	2,289	2,621	332	14.5%
営業利益率	3.8%	3.6%	3.8%	+0.2%	
経常利益	2,080	2,203	2,734	530	24.1%
経常利益率	3.6%	3.5%	4.0%	+0.5%	
当期純利益	1,224	1,429	1,905	476	33.3%
当期純利益率	2.1%	2.2%	2.8%	+0.6%	
連結EPS	59円79銭	69円82銭	93円07銭		
1株当たり配当金	15円	15円	27円		

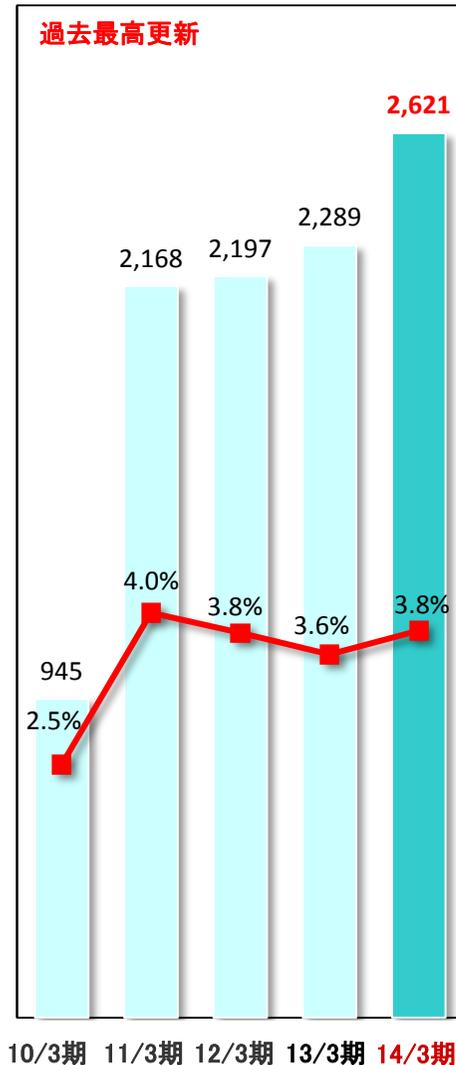
第2四半期連結累計期間の業績推移

単位:百万円

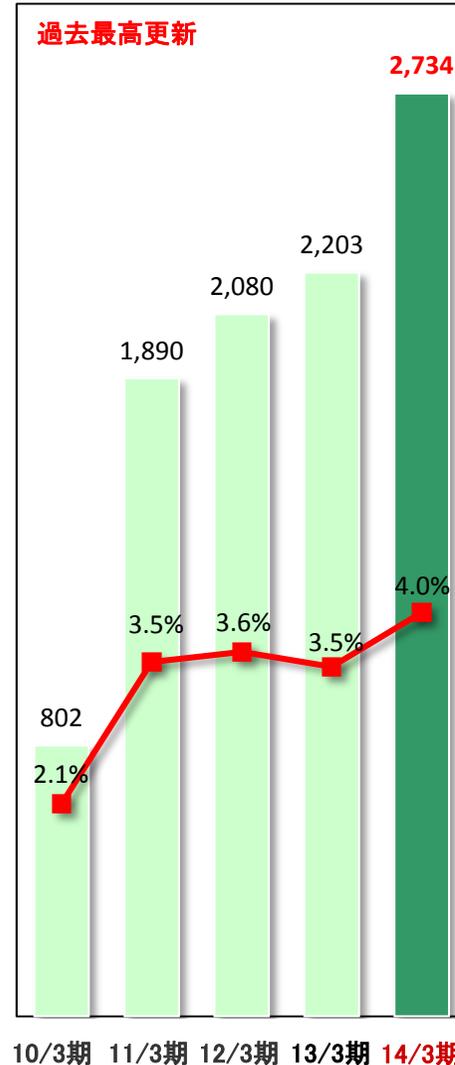
連結売上高 推移



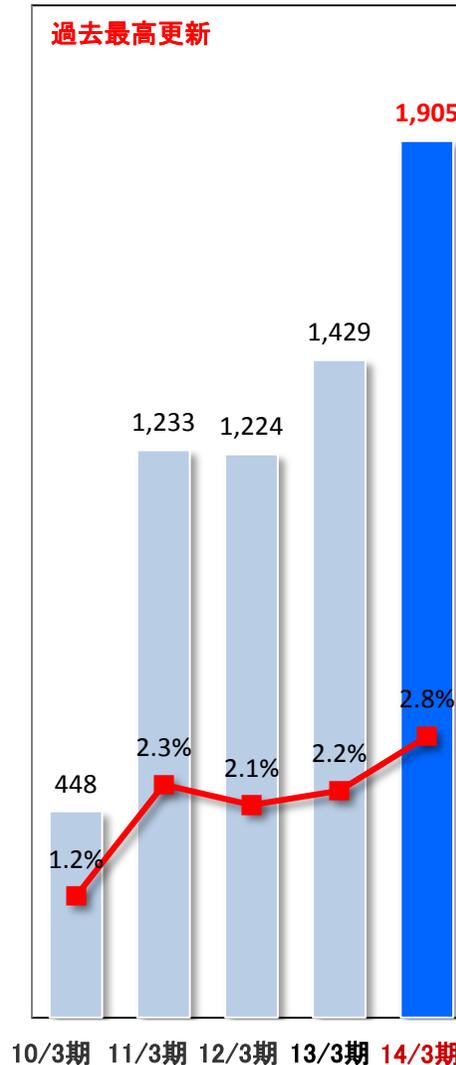
連結営業利益 推移



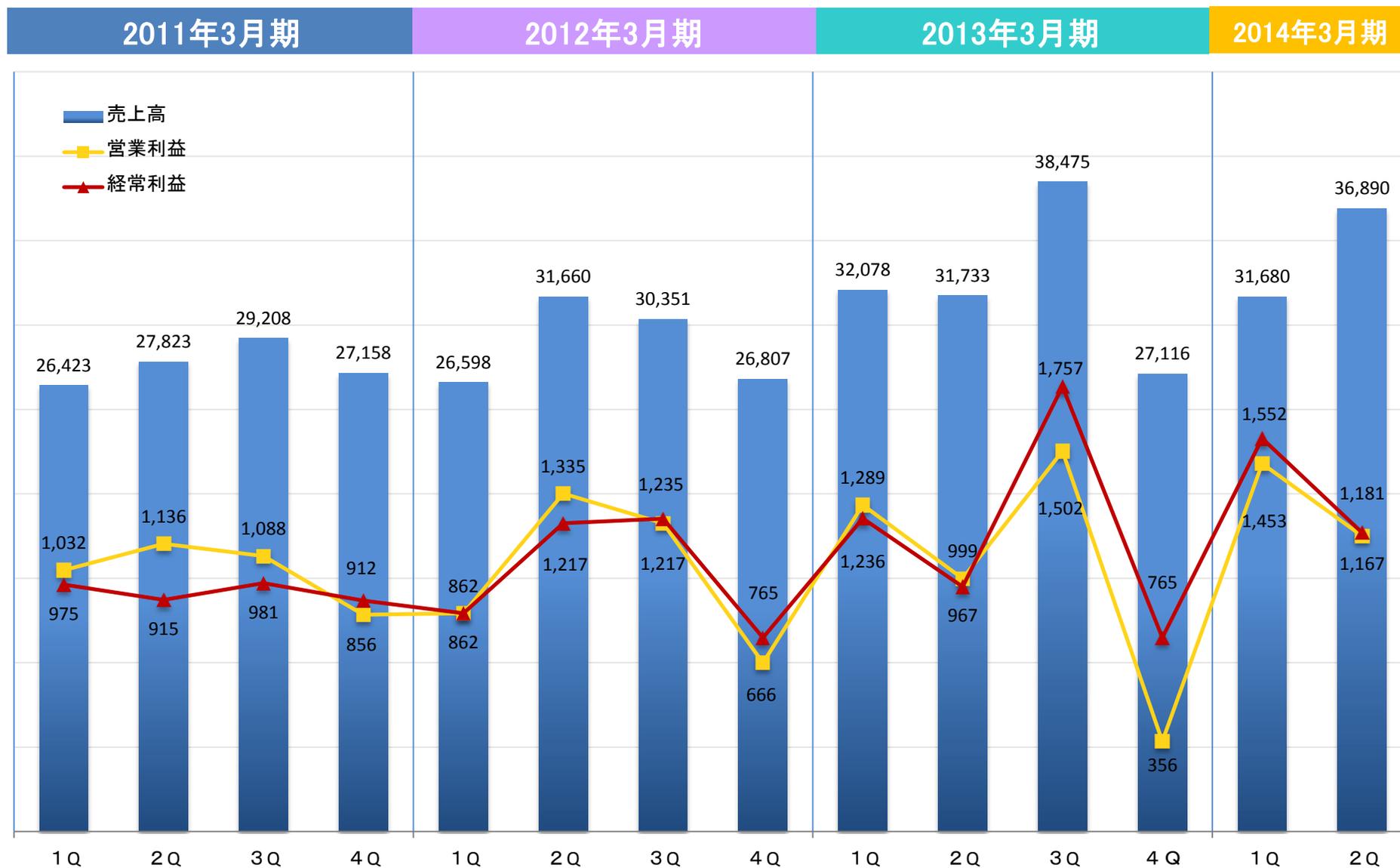
連結経常利益 推移



連結当期純利益 推移



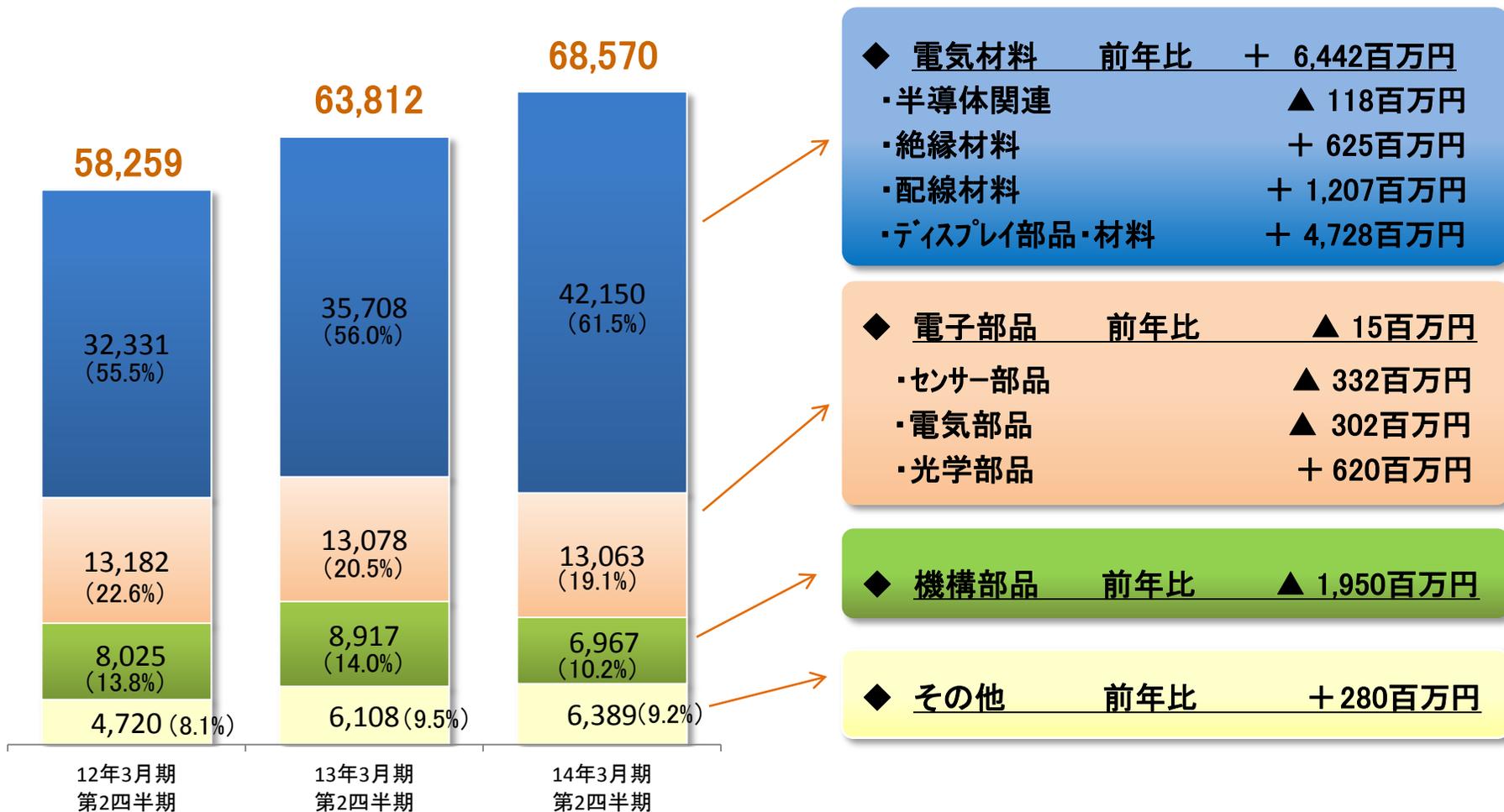
四半期毎の業績推移



品目別売上高

アミューズメント用等の「機構部品」が減少したものの、スマートフォン用等の「ディスプレイ部品・材料」が大幅に増加

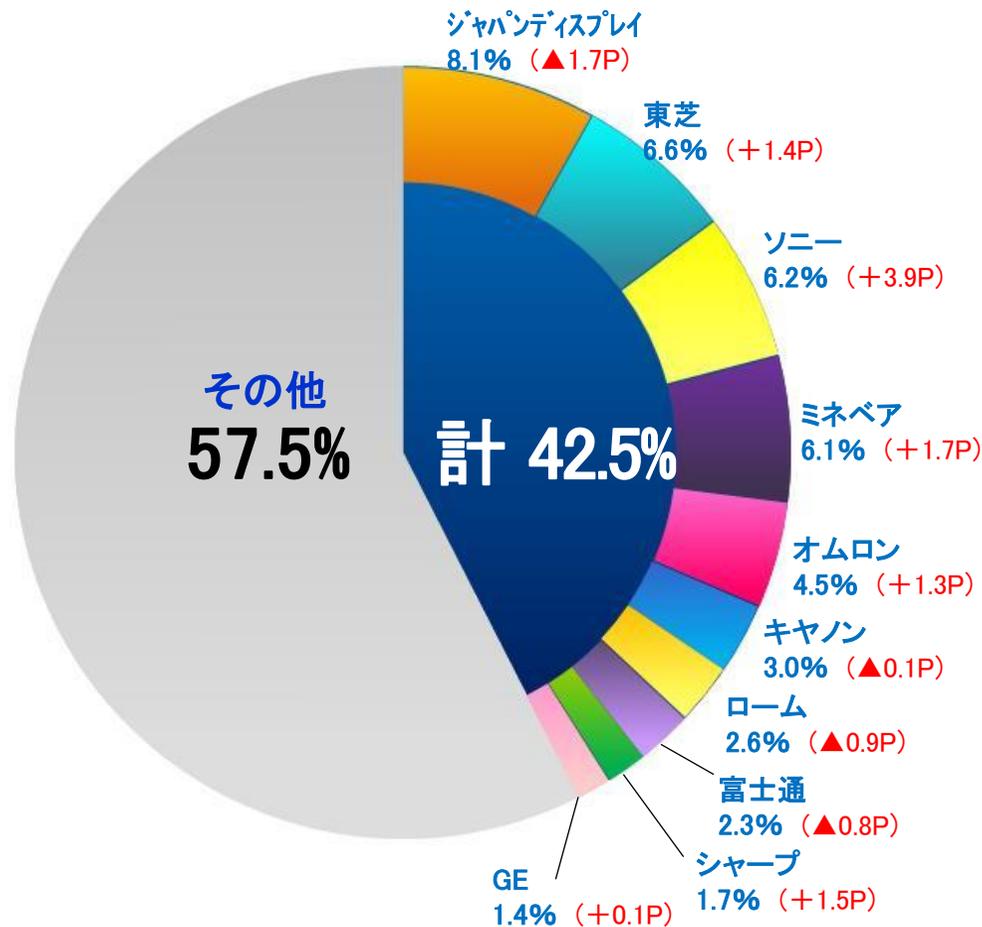
単位：百万円
()内は構成比



主要顧客グループ別売上高

スマートフォン等携帯電話の関連部材販売により、「ソニー」、「ミネベア」関連グループの売上高が大幅に増加

主要顧客(上位10社)グループへの
売上構成比率とその内訳



()内は前年同期比

主要顧客(上位10社)グループへの
売上高推移

単位: 百万円

	12/3期 2Q累計	13/3期 2Q累計	14/3期 2Q累計
ジャパンディスプレイ	4,384	6,227	5,559
東芝	4,852	3,300	4,559
ソニー	2,111	1,477	4,220
ミネベア	109	2,801	4,197
オムロン	2,624	2,010	3,057
キャノン	2,223	1,978	2,042
ローム	1,954	2,213	1,752
富士通	1,987	1,983	1,607
シャープ	668	145	1,162
GE	676	858	991

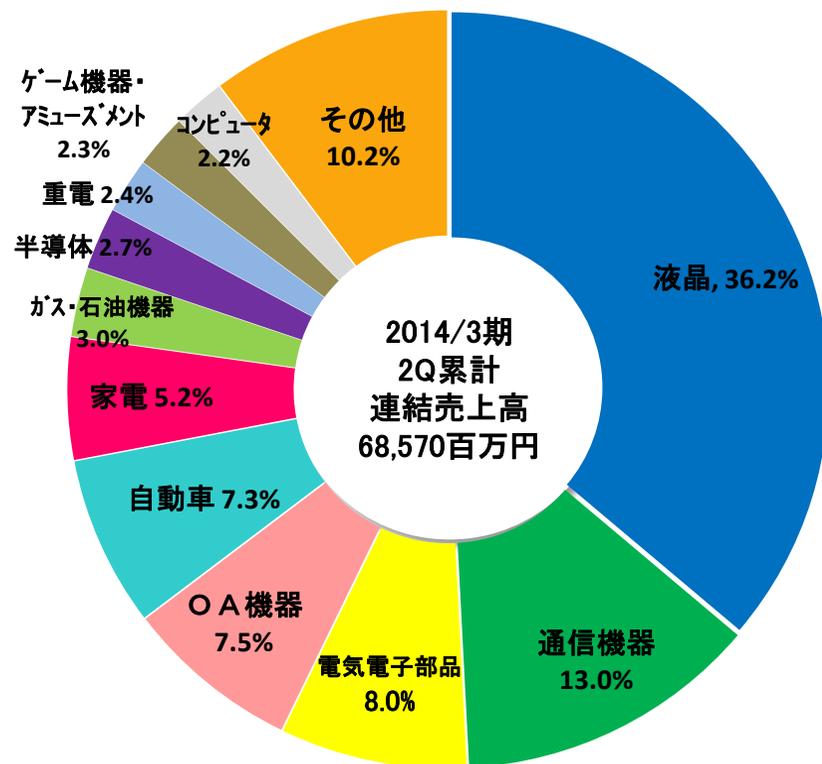
販売先業種別売上高

遊技機向けを中心とした「ゲーム機器・アミューズメント」が減少したものの、スマートフォン向けを中心とした「通信機器」、「液晶等ディスプレイ」が大幅増加

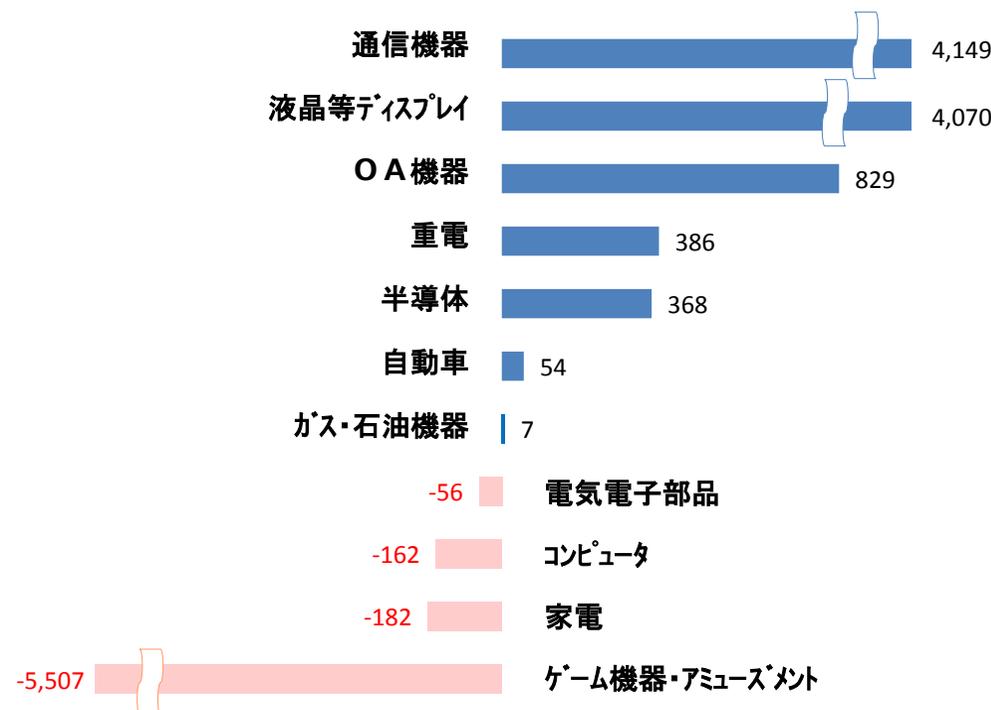
(単位:百万円)

液晶等ディスプレイ	通信機器	電気電子部品	OA機器	自動車	家電
24,804	8,921	5,489	5,132	5,013	3,596
ガス・石油機器	半導体	重電	ゲーム機器・アミューズメント	コンピュータ	その他
2,027	1,828	1,614	1,578	1,522	7,043

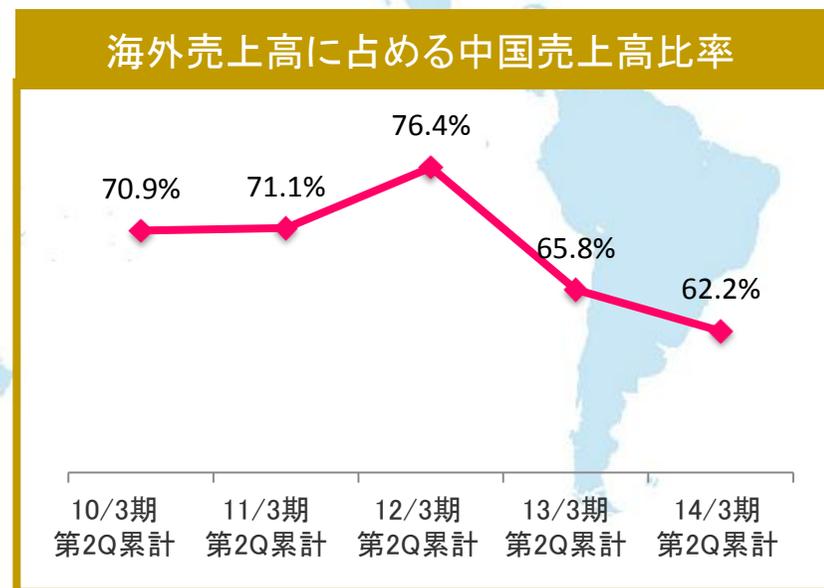
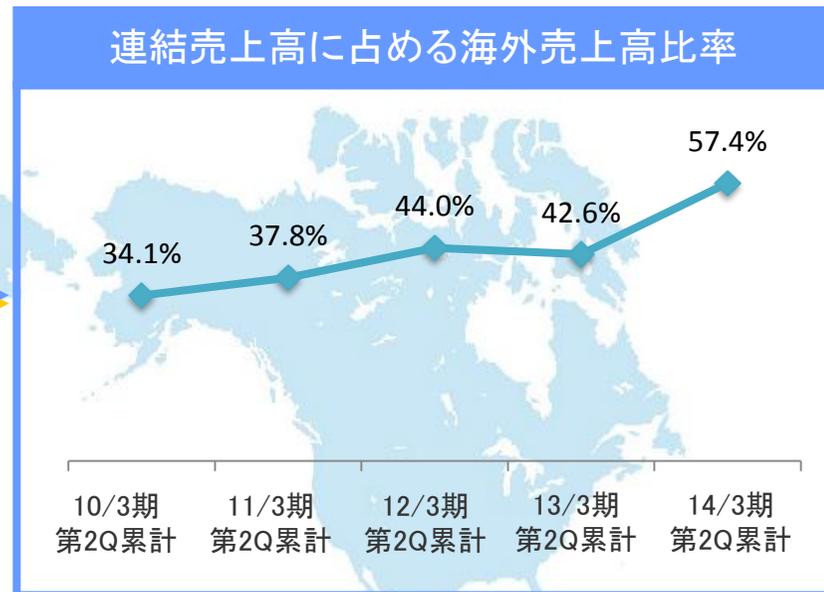
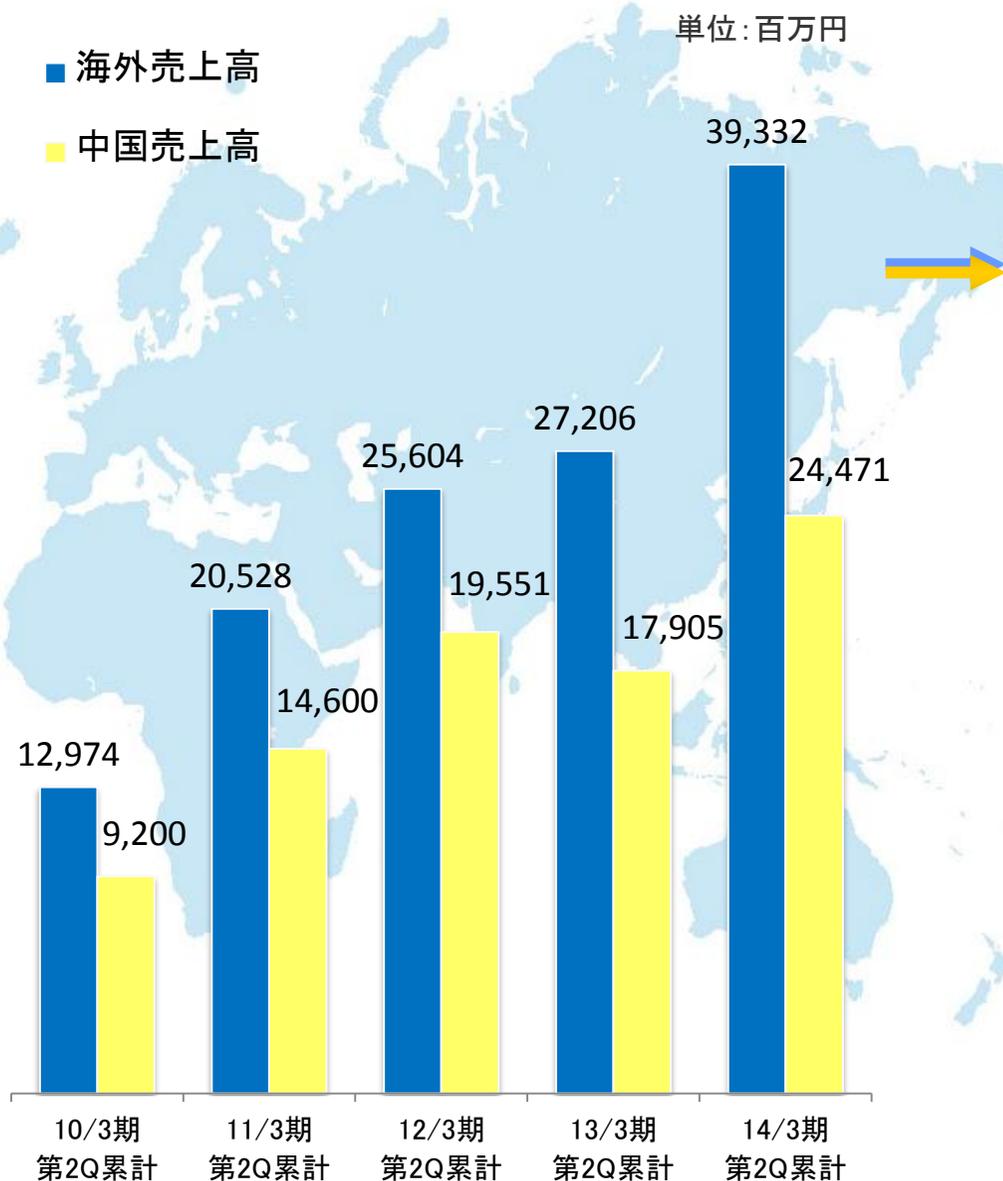
販売先業種別 業種別構成比



販売先業種別 前期比増減額



海外売上高推移



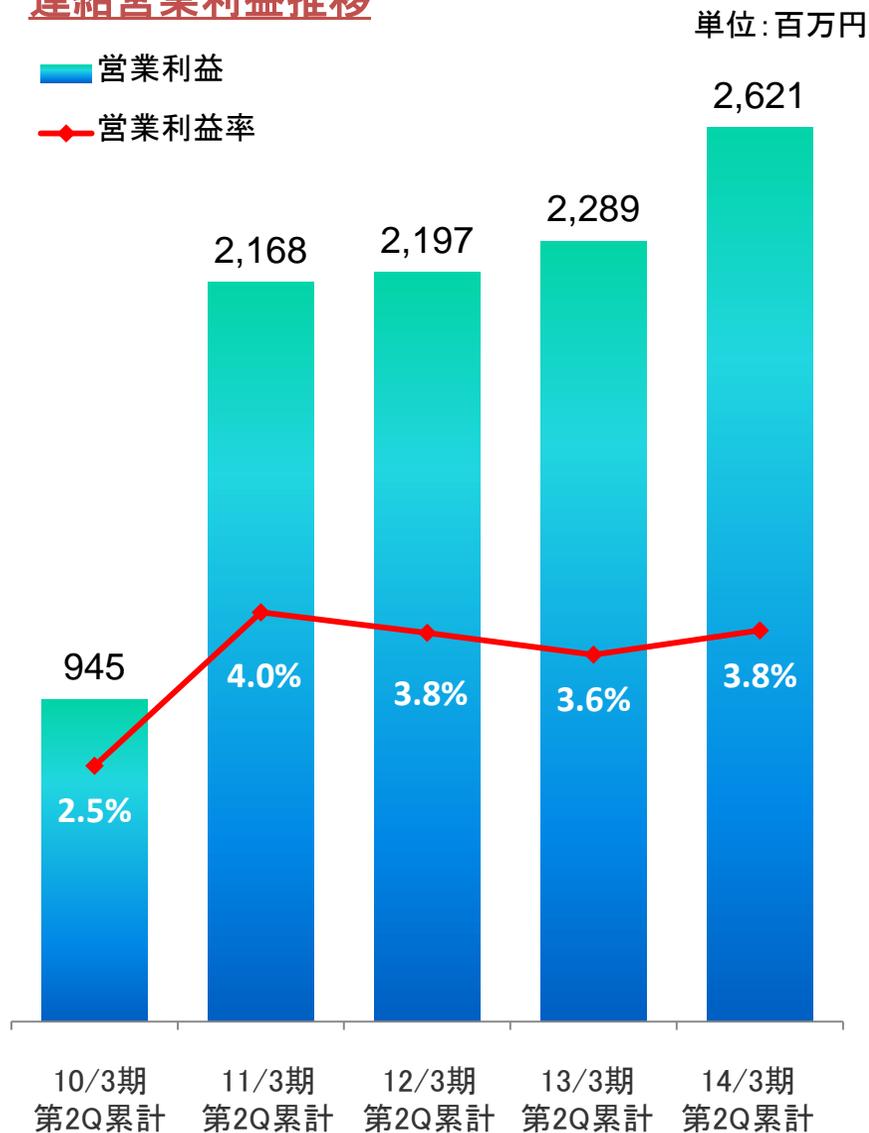
販管費の状況

単位:百万円

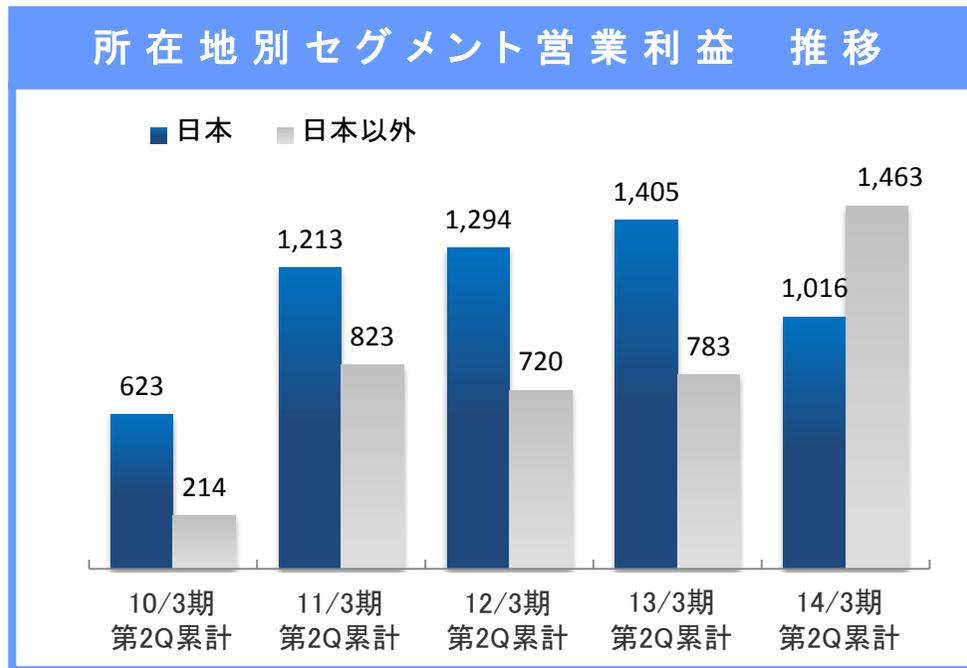
	13/3期 第2Q累計	14/3期 第2Q累計	
販管費	4,144 (前期比+269)	4,570 (前期比+425)	売上高販管費比率 推移 13/3期 6.50% ⇒ 14/3期 6.67%
人件費	2,258 (前期比+142)	2,372 (前期比+114)	円安の進行に伴い、海外拠点の人件費が増加したこと等により、前年同期比で増加。
荷造運賃	522 (前期比+59)	594 (前期比+72)	売上高の増加に伴い、前年同期比で増加。
その他	1,364 (前期比+69)	1,603 (前期比+238)	海外売上高の伸長に伴い、海外渡航関連費用を中心とした旅費交通費が増加したこと等により、前年同期比で増加。

営業利益及び営業利益率

連結営業利益推移

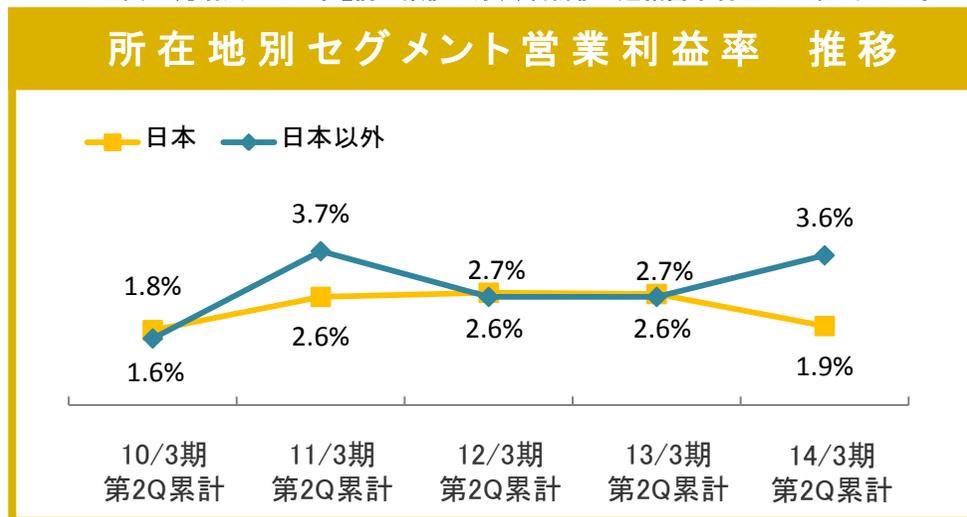


所在地別セグメント営業利益 推移



※上図は、「消去又は全社」前の数値であり、合計値と連結営業利益は一致しません。

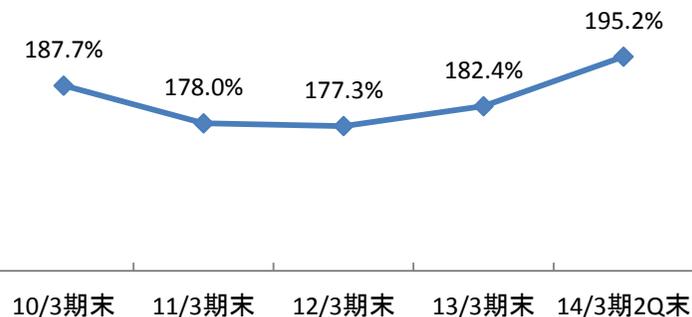
所在地別セグメント営業利益率 推移



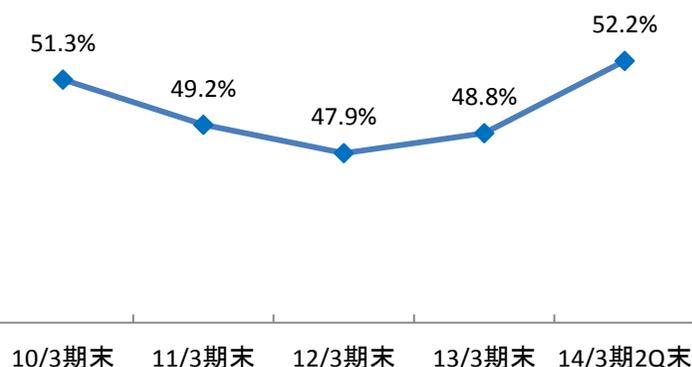
連結貸借対照表

(単位:百万円)	13/3期末	14/3期 2Q末	増減額
	金額	金額	
流動資産	61,497	61,051	▲445
現預金	12,793	10,943	▲1,850
受取手形・売掛金	40,168	41,825	1,656
たな卸資産	6,538	6,542	3
その他	1,996	1,740	▲255
固定資産	5,082	5,140	58
有形固定資産	2,970	2,966	▲4
無形固定資産	295	280	▲14
投資その他の資産合計	1,816	1,894	77
総資産	66,579	66,192	▲386
負債合計	33,895	31,427	▲2,467
流動負債	33,716	31,283	▲2,432
支払手形・買掛金	30,491	28,736	▲1,754
短期借入金	0	465	465
その他	3,224	2,081	▲1,143
固定負債	179	144	▲35
純資産	32,683	34,764	2,081
株主資本	32,964	34,276	1,311
自己株式	▲694	▲694	▲0
その他	33,658	34,970	1,311
その他の包括利益累計額合計	▲467	255	723
少数株主持分	186	233	46
負債純資産合計	66,579	66,192	▲386

流動比率 = 流動資産 ÷ 流動負債



自己資本比率 = 自己資本 ÷ 総資産



キャッシュ・フロー計算書

営業CFの内訳

(単位:百万円)	13/3期 第2Q累計	14/3期 第2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲1,501	▲1,993
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲136	▲171
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲580	▲127
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲163	443
現金及び現金同等物の増減	▲2,382	▲1,849
現金及び現金同等物の期末残高	10,352	10,943

(単位:百万円)	13/3期 第2Q累計	14/3期 第2Q累計
税引前当期純利益	2,114	2,740
減価償却費	119	132
売上債権の増減額	▲4,792	▲400
たな卸資産増減額	▲210	260
仕入債務増減額	1,779	▲3,067
その他	185	▲690
小計	▲804	▲1,026
利息・配当金受払	16	7
法人税等支払額	▲714	▲974
営業CF計	▲1,501	▲1,993

○ 営業活動によるキャッシュ・フロー

- 売上債権の増加(営業CF: ▲)
- 仕入債務の減少(営業CF: ▲)

○ 財務活動によるキャッシュ・フロー

- 配当金の支払(財務CF: ▲)

○ 投資活動によるキャッシュ・フロー

- 有形固定資産の取得(投資CF: ▲)
- 無形固定資産の取得(投資CF: ▲)

通 期 業 績 予 想
2 0 1 4 年 3 月 期

e|em

☆ 連結売上高は前期比増加

<経済動向>

- ・ 国内における政策効果、消費増税前の駆け込み需要等により、個人消費の緩やかな回復を見込む
- ・ 米国経済の内需回復、欧州の景況感の回復等を中心とした海外経済の持ち直しを見込む

<業績概況>

- ・ アミューズメント向け関連部材がリサイクル化により減少を見込むものの、スマートフォン等情報機器端末向け部材が大幅に増加することにより、前期比増加を見込む
- ・ 海外売上高の続伸【前期比海外売上高伸び率 +34.3%(+205億)】

☆ 売上総利益・営業利益・経常利益・当期純利益

各利益水準は、売上高の増加に伴っていずれも前期比増加を見込む

☆ 配当

1株あたり年間配当金は、54円(中間27円、期末27円見込)を予定(連結配当性向31.1%)
(1株あたり年間配当金を、44円から54円に上方修正)

2014年3月期 連結業績予想

【通 期】

(単位:百万円)	13/3期 実績	14/3期 予想	前期比	
			増減額	増減率
売上高	129,405	142,000	12,594	9.7%
営業利益	4,147	5,000	852	20.5%
経常利益	4,727	5,125	397	8.4%
当期純利益	2,997	3,550	552	18.4%
連結EPS	146 ^円 42 ^銭	173 ^円 40 ^銭	26 ^円 98 ^銭	18.4%
1株当たり年間配当金	44 ^円 00 ^銭	54 ^円 00 ^銭	10 ^円 00 ^銭	22.7%

	13/3期	⇒	14/3期
【営業利益率】	3.2%		3.5%
【経常利益率】	3.7%		3.6%
【当期純利益率】	2.3%		2.5%
【 R O E 】	9.7%		10.4%

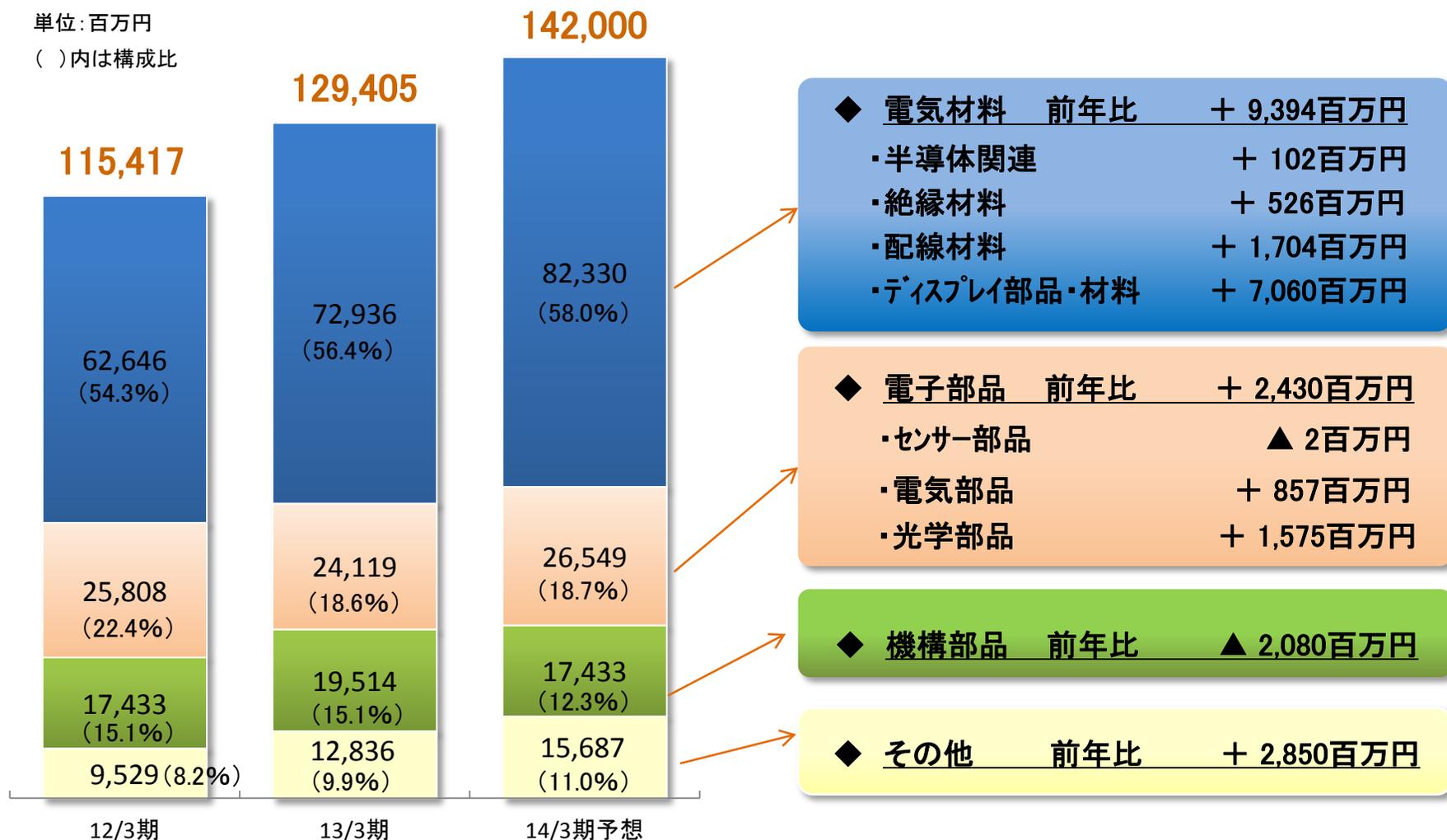
【第2四半期連結累計期間】

(単位:百万円)	13/3期 実績	14/3期 実績	前期比	
			増減額	増減率
売上高	63,812	68,570	4,757	7.5%
営業利益	2,289	2,621	332	14.5%
経常利益	2,203	2,734	530	24.1%
当期純利益	1,429	1,905	476	33.3%
連結EPS	69 ^円 82 ^銭	93 ^円 07 ^銭	23 ^円 25 ^銭	33.3%
1株当たり中間配当金	15 ^円 00 ^銭	27 ^円 00 ^銭	12 ^円 00 ^銭	80.0%

連結業績予想詳細 品目別売上高情報

アミューズメント用等の「機構部品」が減少するものの、スマートフォン用等の「ディスプレイ部品・材料」、車載用等の「光学部品」の増加を見込む。

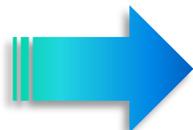
単位: 百万円
()内は構成比



重点分野への部材拡販と調達代行ビジネスの強化

重点分野の連結売上高に占める割合

2013/3期 56.8%



2014/3期 52.5%

スマートフォン等情報機器端末向け

絶縁材料等が減少するものの、ガラスや光学フィルム等が増加することにより、前期比増加を見込む

2013/3期	350億円
---------	-------



2014/3期	420億円
---------	-------

対連結売上高比率29.6%
(当初予想350億円)

調達代行ビジネス

OUT-OUTのビジネスが増加することにより、前期比増加を見込む

2013/3期	151億円
---------	-------



2014/3期	165億円
---------	-------

対連結売上高比率11.6%
(当初予想183億円)

ゲーム機器・アミューズメント向け

アミューズメント向け機構部品等のリサイクル化に伴い、前期比減少を見込む

2013/3期	133億円
---------	-------



2014/3期	60億円
---------	------

対連結売上高比率4.2%
(当初予想75億円)

自動車関連向け

車載用ランプ、メーター成型品の販売が堅調に推移し、前期比横ばいを見込む

2013/3期	97億円
---------	------



2014/3期	100億円
---------	-------

対連結売上高比率7.0%
(当初予想100億円)

連結業績予想詳細 国内・海外売上高

◆国内・海外売上区分

単位:百万円	13/3期実績		14/3期 予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
国内売上高	69,626	53.8%	61,700	43.5%	▲11.4%
海外売上高	59,778	46.2%	80,300	56.5%	34.3%
中国(香港含む)	39,901	30.8%	52,000	36.6%	30.3%
その他アジア	17,651	13.6%	25,000	17.6%	41.6%
その他	2,225	1.7%	3,300	2.3%	48.3%
連結売上高合計	129,405	100.0%	142,000	100.0%	—

◆海外売上高内 構成比

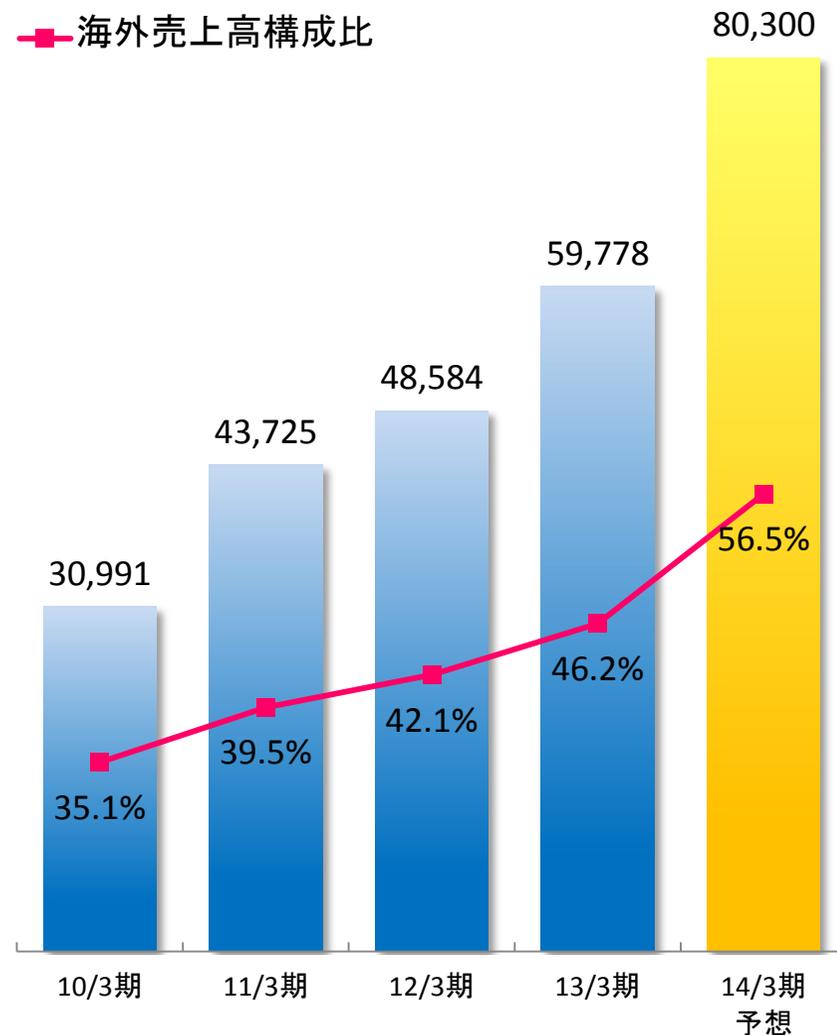
	13/3期 実績	14/3期 予想	増減
中国(香港含む)	66.7%	64.8%	▲1.9%
その他アジア	29.5%	31.1%	1.6%
その他	3.7%	4.1%	0.4%
海外売上高	100.0%	100.0%	—

◆海外売上高・売上構成比 推移

単位:百万円

■ 海外売上高

■ 海外売上高構成比



連結業績予想詳細 所在地別セグメント

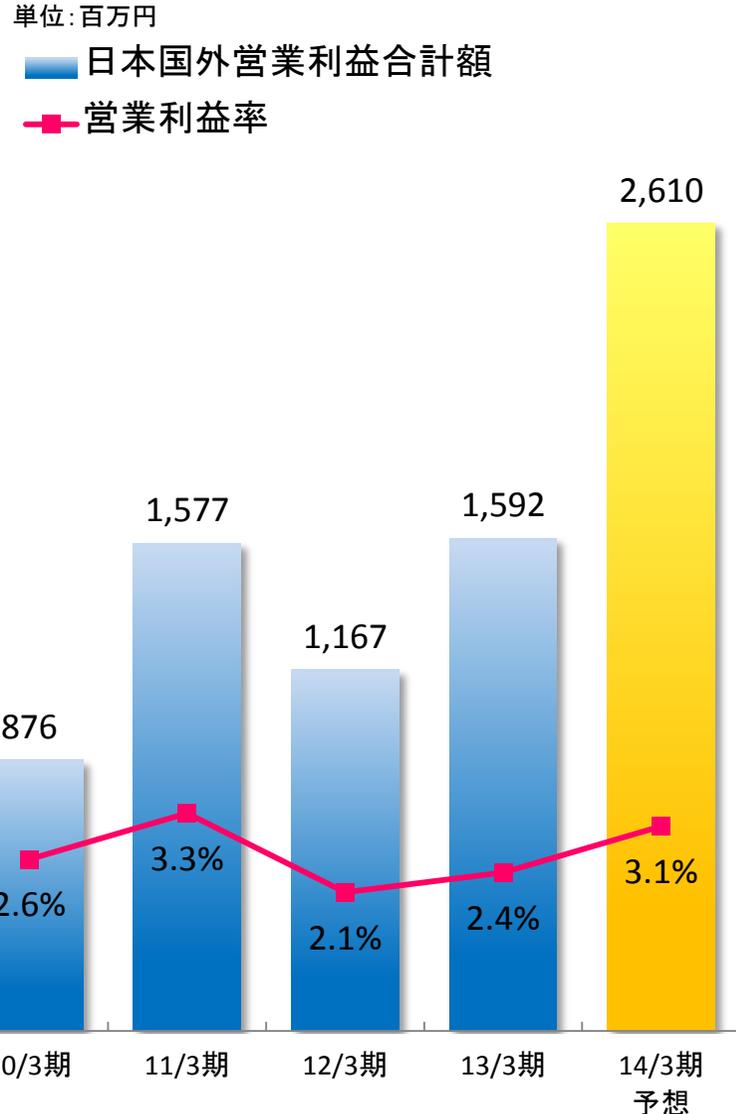
◆所在地別セグメント売上高

単位:百万円	13/3期実績		14/3期予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
日本	102,453	60.7%	104,000	55.5%	1.5%
日本国外	66,239	39.3%	83,500	44.5%	26.1%
中国(香港含む)	46,229	27.4%	56,000	29.9%	21.1%
その他アジア	17,570	10.4%	24,500	13.1%	39.4%
欧米	2,439	1.4%	3,000	1.6%	23.0%
消去又は全社	▲ 39,287	—	▲ 45,500	—	—

◆所在地別セグメント営業利益

単位:百万円	13/3期実績		14/3期予想		増減率
	営業利益	同利益率	営業利益	同利益率	
日本	2,482	2.4%	2,100	2.0%	▲15.4%
日本国外	1,592	2.4%	2,610	3.1%	63.9%
中国(香港含む)	1,124	2.4%	2,000	3.6%	77.9%
その他アジア	414	2.4%	550	2.2%	32.6%
欧米	53	2.2%	60	2.0%	12.9%
消去又は全社	73	—	290	—	—

◆国外(中国・その他アジア・欧米) 営業利益・同利益率 推移



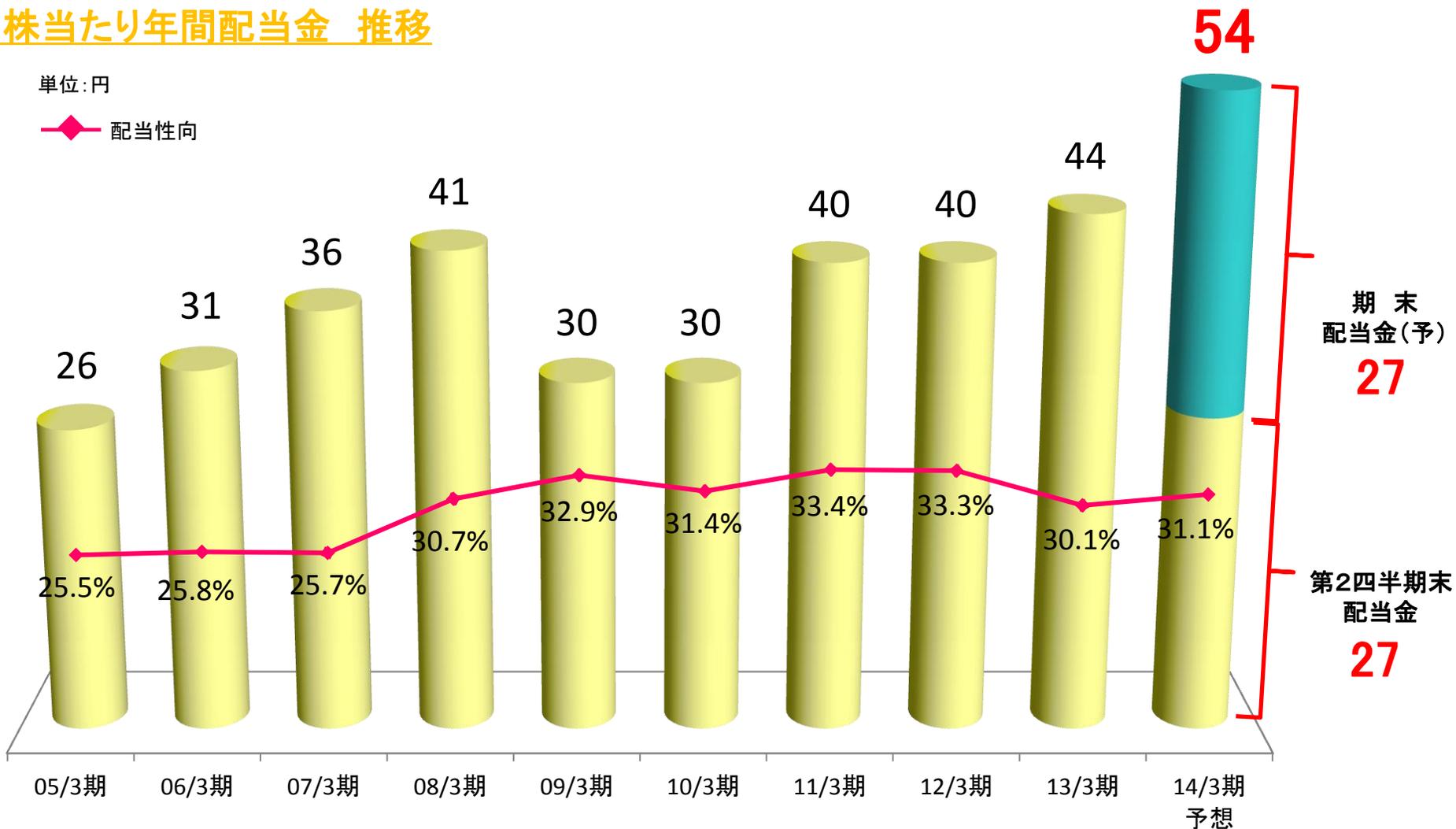
配当推移

配当金は株主の皆様に対する利益還元を中心と考え、配当性向(連結)30%を維持することを基本方針としています。

1株当たり年間配当金 推移

単位:円

◆ 配当性向



本日はご来臨賜り、
また長時間にわたりご静聴戴き、
まことにありがとうございました。

e|ematec

エレマテック株式会社

Elematec Corporation

