



Heart of Electronics

《2017年3月期 第2四半期》

決算説明会

2016年11月9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 : 経営企画部 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2016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。

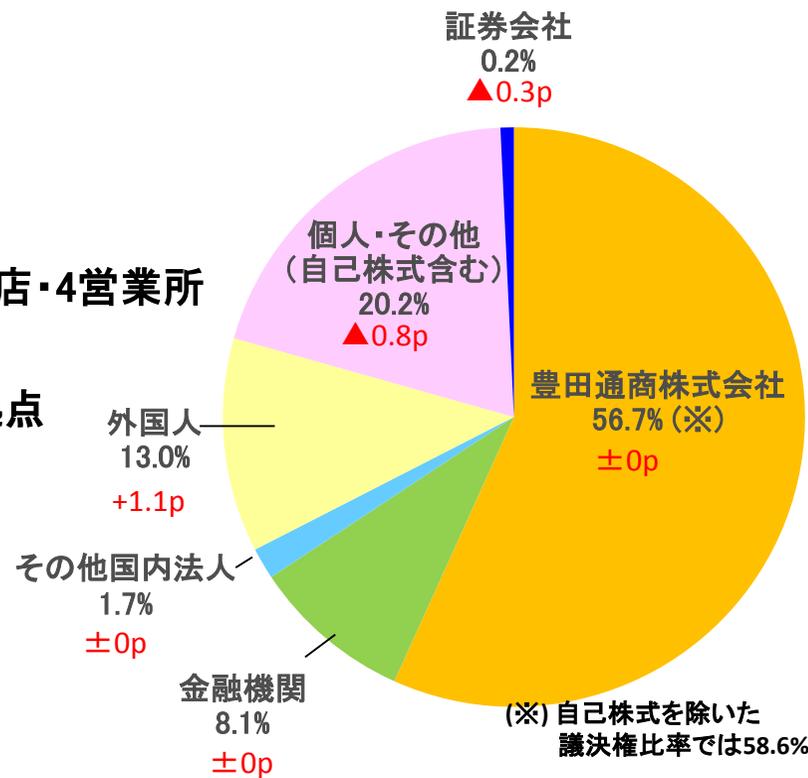
本日のご説明内容

- 会社・グループ概要 … P3～P4
- 決算報告 … P5～P15
(第2四半期連結累計期間)
- 通期業績予想 … P16～P21

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）
上市	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	代表取締役社長 <small>かとう じゅん</small> 加藤 潤
事業内容	エレクトロニクス専門商社
従業員	【連結】1,188名 【単体】402名
営業拠点	【国内販売拠点19ヶ所】本社・本店・13支店・4営業所 【海外販売拠点38ヶ所】 中国 17拠点、その他アジア 17拠点 北中米 3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単元100株
株主数	3,456名

所有者分布状況 (2016年9月30日現在)



※上記の各データは2016年9月30日現在

赤字は、16/3末比の数字

エレマテックグループ概要(2016年9月30日現在)



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(19社)

依摩泰貿易(大連)有限公司	2002.4	1,655千人民元	100%
依摩泰(天津)国際貿易有限公司	2005.4	1,735千人民元	100%
依摩泰(青島)商貿有限公司	2010.12	3,339千人民元	100%
依摩泰(上海)国際貿易有限公司	2001.7	5,794千人民元	100%
依摩泰国際貿易(深圳)有限公司	2002.8	2,121千人民元	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.	2004.2	215千USDドル	100%
Elematec Angeles Inc.	2015.11	500千USDドル	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	730千USDドル	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	65,320千インドルピー	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%
ELEMATEC MEXICO S.A. DE C.V.	2013.1	7,000千メキシコペソ	100%

◆ 海外加工会社(2社)

依摩泰電子(大連)有限公司	2003.8	24,606千人民元	100%
依摩泰無錫科技有限公司	2005.7	34,620千人民元	100%

決算報告

2017年3月期 第2四半期連結累計期間

e|em

2017年3月期2Q 連結業績のポイント

○連結売上高

前期比減収

スマートフォン向けデバイス及びディスプレイ関連部材の販売低調及び円高の進行により減収

○売上総利益・経常利益

売上総利益

売上高の減少に伴い減益

経常利益

各種経費は減少したものの、売上総利益の減少により減益

○当期純損失

中国国内建設資材メーカーへの債権の回収可能性が極めて困難であることから、債権全額である28億32百万円を貸倒引当金として特別損失に計上したことにより、四半期純損失となる。

○配当

1株あたり中間配当金は30円から10円に下方修正(1株あたり年間配当金は20円を予定)

2017年3月期2Q 連結損益計算書

単位:百万円	15/3期 2Q 累計	16/3期 2Q 累計	17/3期 2Q 累計	増減(17/3 2Q vs.16/3 2Q)		① (参考) 前期決算期 統合の影響	② 円高の影響	特殊要因 ①+②
				増減額	増減率			
売上高	86,020	121,241	94,966	▲26,274	▲21.7%	▲11,718	▲14,363	▲26,081
売上総利益	8,897	10,288	7,759	▲2,529	▲24.6%	▲834	▲759	▲1,593
売上総利益率	10.3%	8.5%	8.2%	▲0.3p	—	7.1%	—	—
販売管理費	5,242	6,226	5,569	▲657	▲10.6%	▲498	▲349	▲848
販管費比率	6.1%	5.1%	5.9%	+0.8p	—	4.3%	—	—
営業利益	3,655	4,061	2,190	▲1,871	▲46.1%	▲335	▲410	▲745
営業利益率	4.2%	3.4%	2.3%	▲1.1p	—	2.9%	—	—
経常利益	3,738	4,207	2,160	▲2,047	▲48.7%	▲349	▲413	▲762
経常利益率	4.3%	3.5%	2.3%	▲1.2p	—	3.0%	—	—
純利益又は損失	2,604	3,060	▲879	▲3,939	—	▲259	▲289	▲548
当期純利益率	3.0%	2.5%	▲0.9%	▲3.4p	—	2.2%	—	—

連結EPS	127.24円	149.50円	▲42.94円
1株当たり配当金	30円	40円	10円

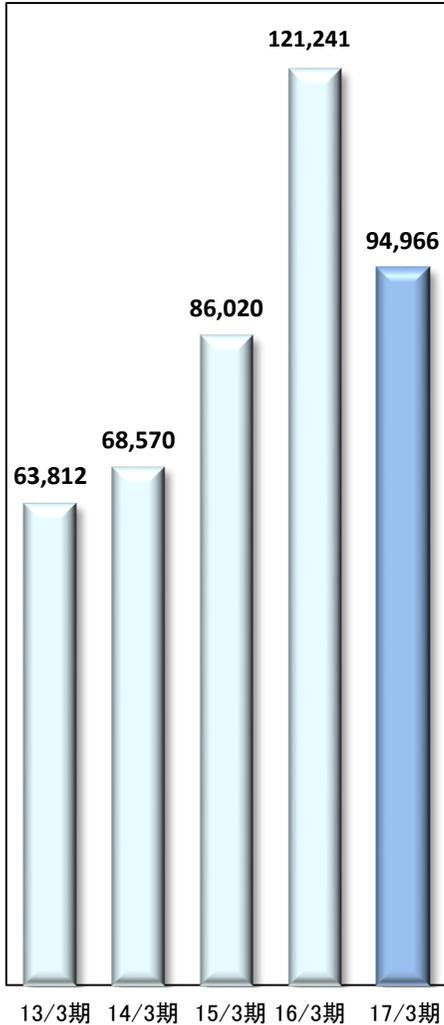
為替レート	16/3期 2Q	17/3期 2Q
JPY/USD 平均	121.87	105.20
JPY/RMB 平均	19.45	15.92

※前期に12月決算であった連結子会社9社の決算期統合を実施しており、
当該対象子会社の16/3期第2四半期連結累計期間は1月～9月までの9ヶ月間を連結対象期間としておりました。

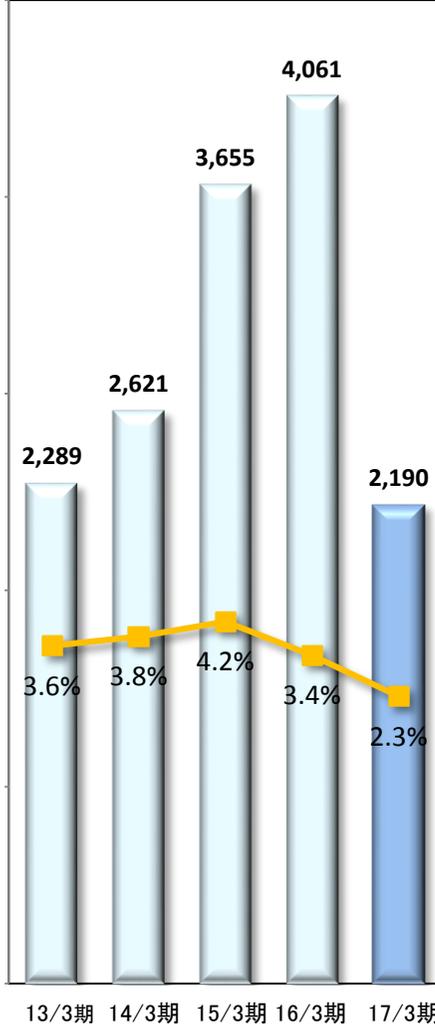
第2四半期連結累計期間の業績推移

単位:百万円

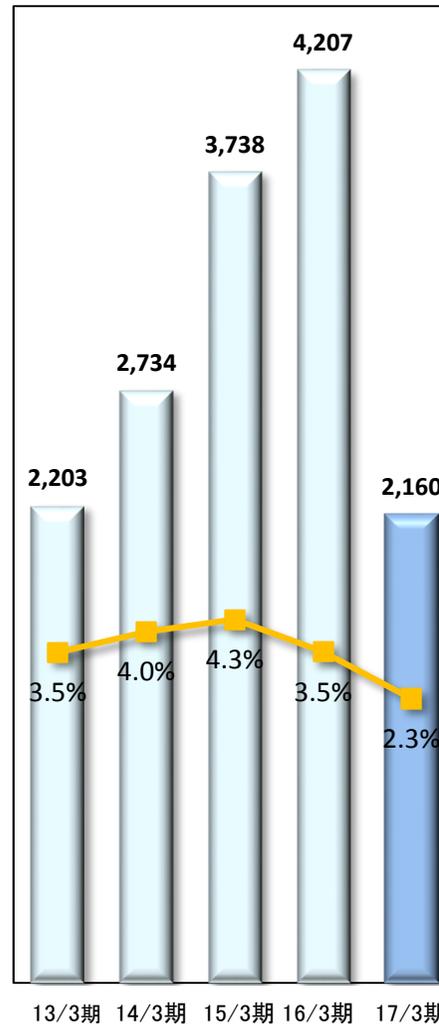
連結売上高 推移



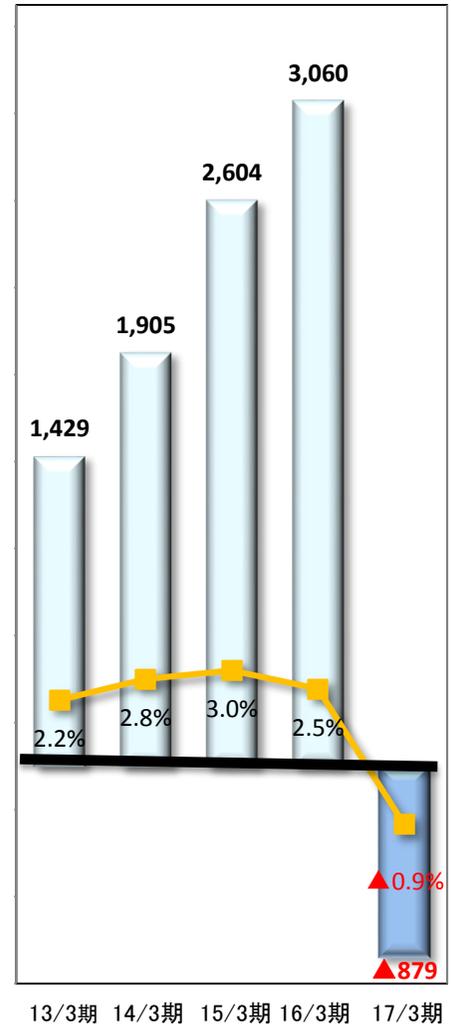
連結営業利益 推移



連結経常利益 推移

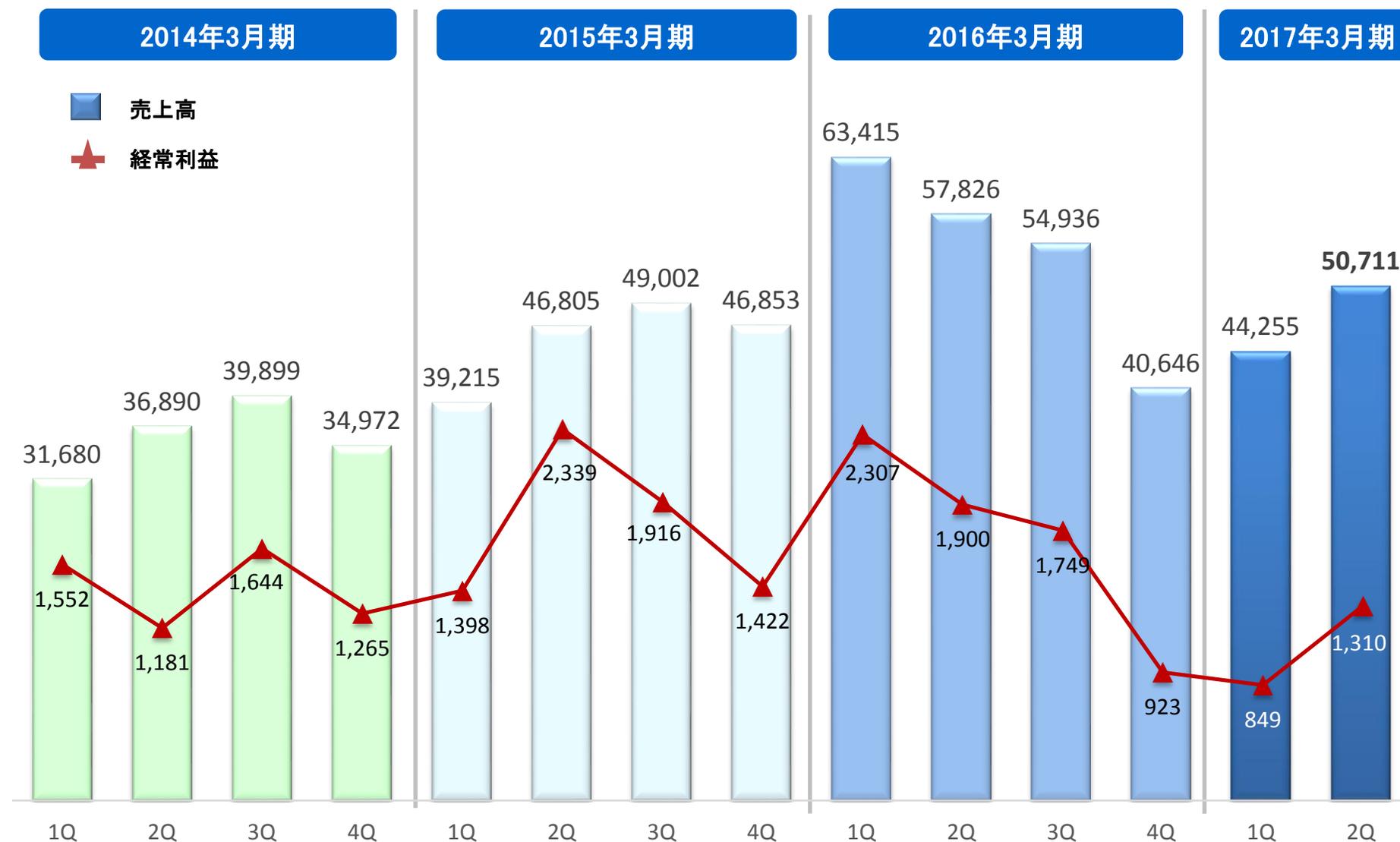


連結純利益又は損失 推移



四半期別の業績推移

単位:百万円

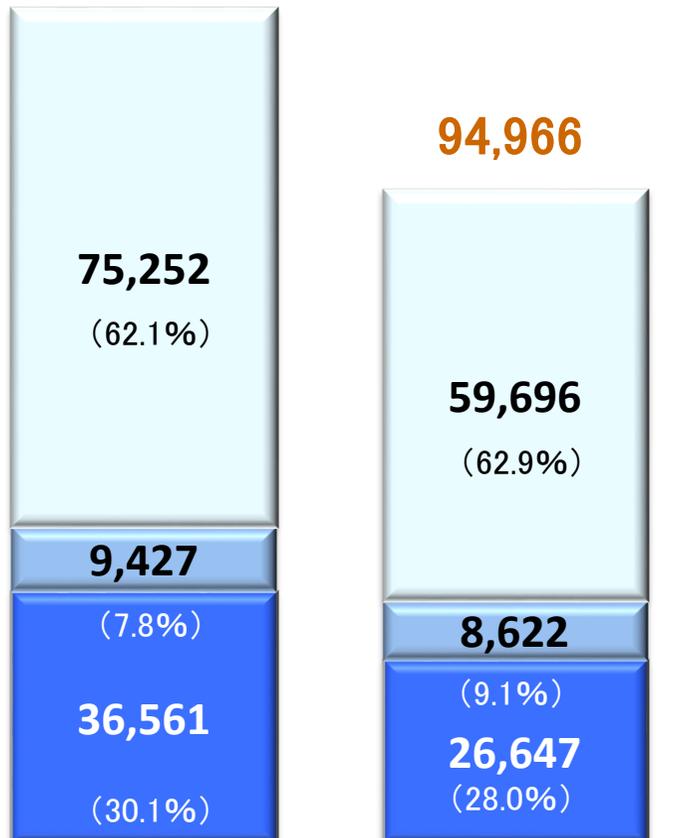


マーケット別売上高

単位:百万円

()内は構成比

121,241



16年3月期
第2四半期

17年3月期
第2四半期

Digital Electronics
(前期比▲20.7%)

Automotive
(前期比▲8.5%)

Broad Market
(前期比▲27.1%)

増減要因

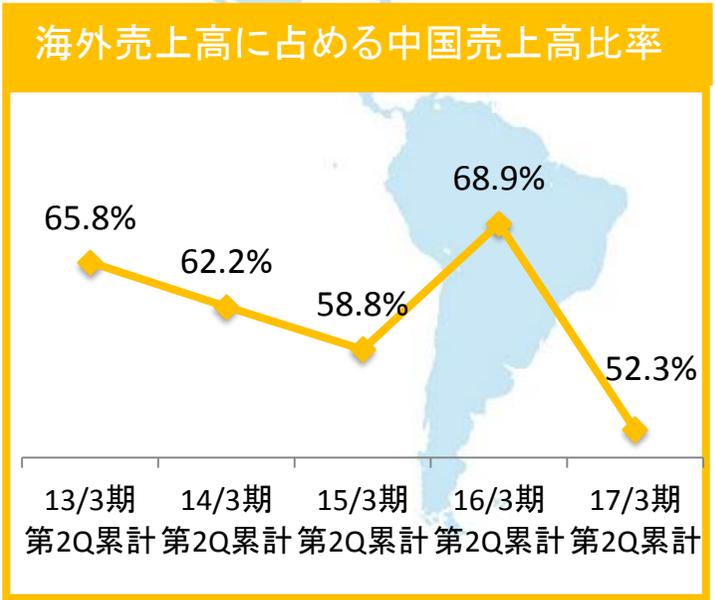
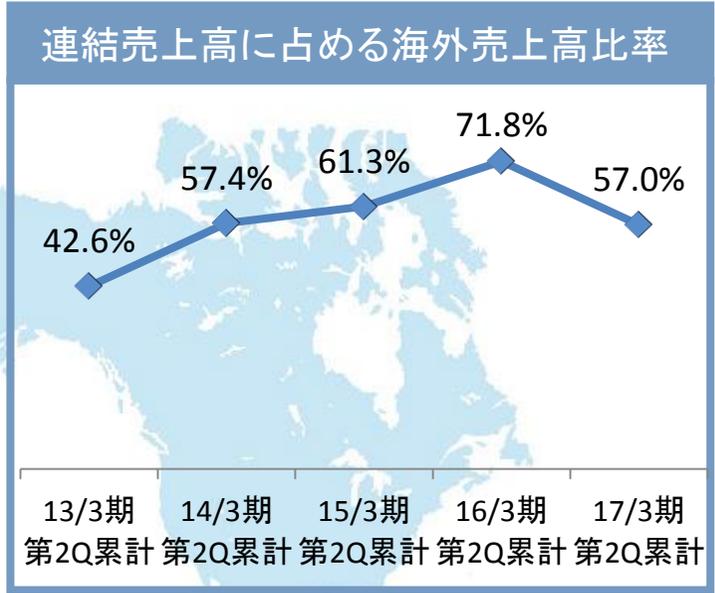
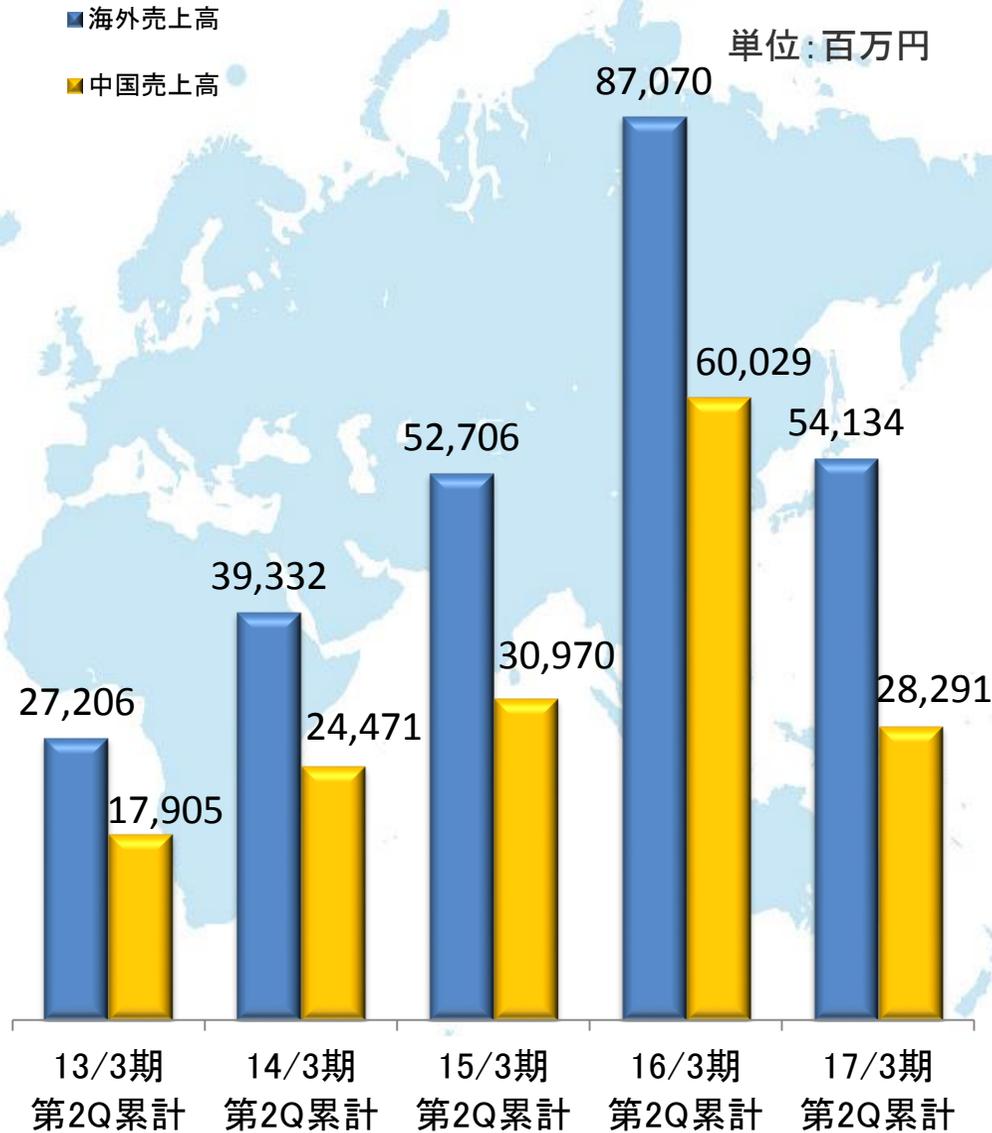
- ◆ **Digital Electronics** 前期比 ▲ 15,555百万円
 【参考・・・前期決算期統合 ▲ 7,283百万円】
 - ・液晶・TP・BL ▲ 7,574百万円
 - ・モバイル端末 ▲ 7,118百万円
 - ・電気・電子部品 ▲ 2,156百万円
 - ・テレビ・モニター + 1,533百万円

※TP=タッチパネル、BL=バックライト

- ◆ **Automotive** 前期比 ▲ 805百万円
 【参考・・・前期決算期統合 ▲ 902百万円】

- ◆ **Broad Market** 前期比 ▲ 9,913百万円
 【参考・・・前期決算期統合 ▲ 3,533百万円】
 - ・ハウス ▲ 5,569百万円
 - ・産業機器等 ▲ 3,060百万円
 - ・OA機器 ▲ 955百万円
 - ・アフターマーケット + 1,150百万円

海外売上高推移



販売費及び一般管理費の状況

単位:百万円

16/3期
第2Q累計

17/3期
第2Q累計

売上高販管費比率 推移

16/3期 17/3期
5.1% ⇒ 5.9%

販管費

6,226
(前期比+984)

5,569
(前期比▲657)

人件費

3,209
(前期比+540)

2,614
(前期比▲594)

業績連動賞与の減額等により、前期比で減少。

荷造運賃

881
(前期比+8)

910
(前期比+28)

輸送費を伴うビジネスの増加により、前期比より増加。

その他

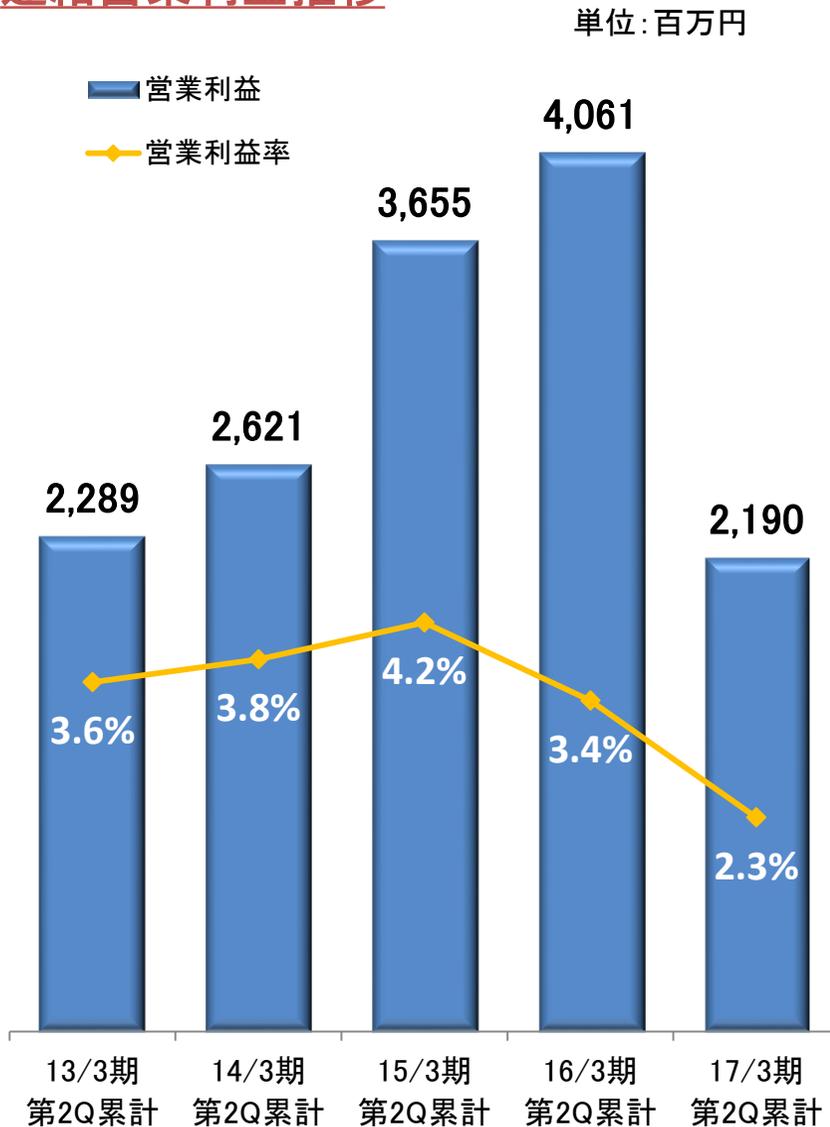
2,135
(前期比+435)

2,043
(前期比▲91)

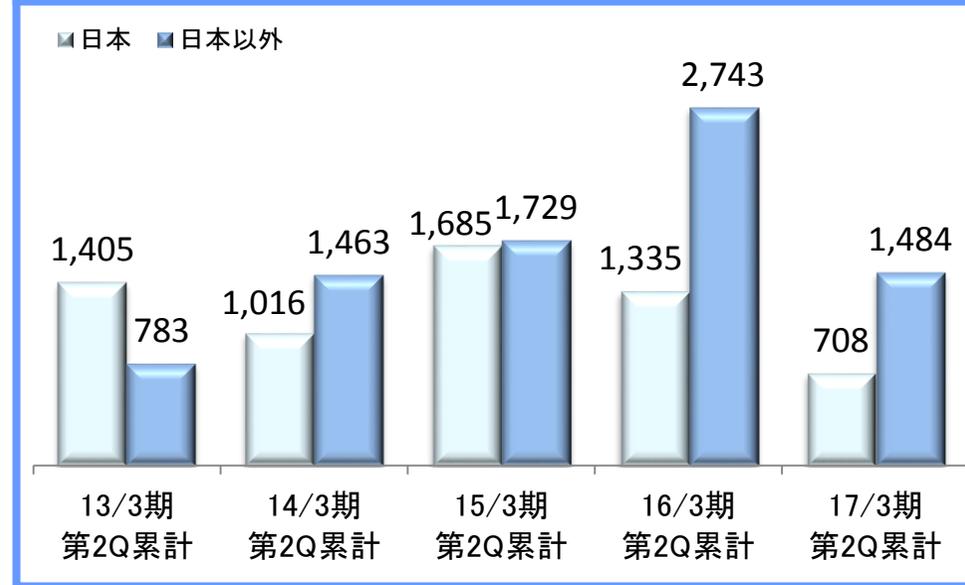
旅費交通費等を中心に前期比より減少

営業利益及び営業利益率

連結営業利益推移

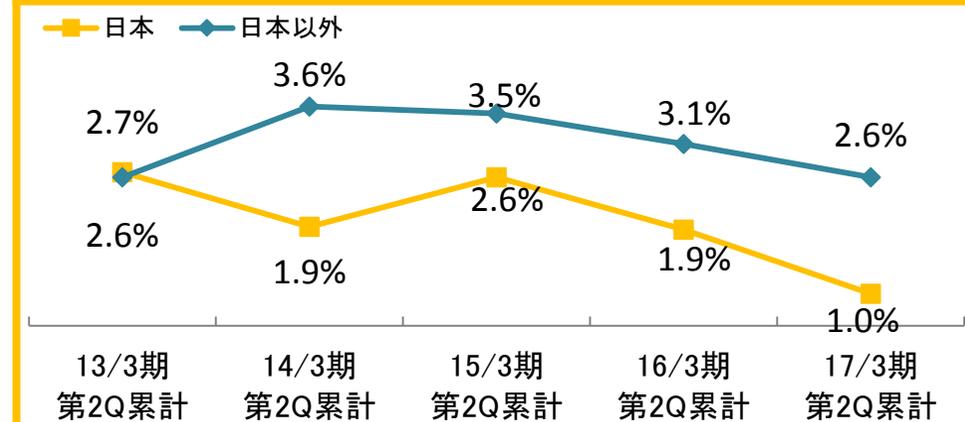


所在地別セグメント営業利益 推移



※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。

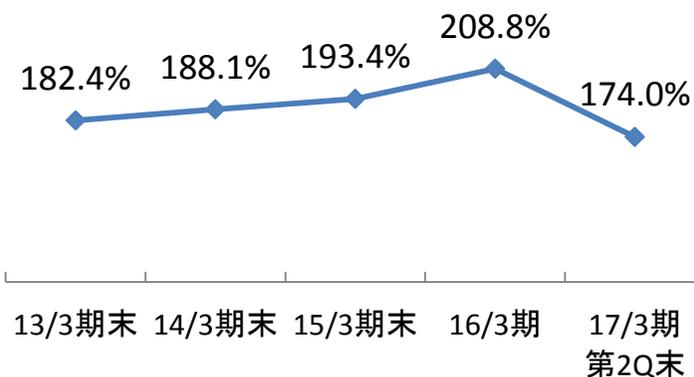
所在地別セグメント営業利益率 推移



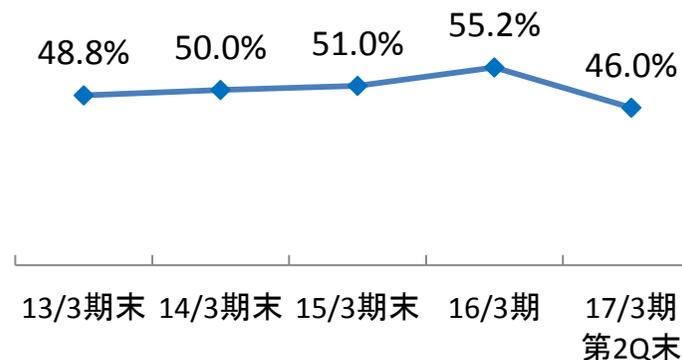
貸借対照表

(単位:百万円)	16/3期	17/3期 2Q	増減額
流動資産	74,935	83,008	8,072
現預金	12,551	11,453	▲ 1,098
受取手形・売掛金	50,599	59,035	8,435
たな卸資産	9,377	10,140	762
その他	2,406	2,380	▲ 26
固定資産	5,636	5,810	174
有形固定資産	2,465	2,425	▲ 39
無形固定資産	1,349	1,250	▲ 99
投資その他の資産合計	1,821	2,134	313
総資産	80,572	88,819	8,246
負債合計	36,130	47,938	11,807
流動負債	35,892	47,698	11,806
支払手形・買掛金	33,419	44,001	10,581
短期借入金	466	1,531	1,065
その他	2,006	2,165	159
固定負債	238	239	1
純資産	44,442	40,880	▲ 3,561
株主資本	42,980	41,384	▲ 1,595
自己株式	▲ 694	▲ 694	0
その他	43,674	42,079	▲ 1,595
その他の包括利益累計額合計	1,461	▲ 503	▲ 1,965
負債純資産合計	80,572	88,819	8,246

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)	16/3期 第2Q累計	17/3期 第2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,858	▲187
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲258	▲180
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,244	437
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲314	▲1,159
現金及び現金同等物の増減	4,529	▲1,089
現金及び現金同等物の期末残高	14,534	11,387

(単位:百万円)	16/3期 第2Q累計	17/3期 第2Q累計
税引前純利益又は損失	4,207	▲670
減価償却費	166	137
売上債権の増減額	▲9,716	▲11,357
たな卸資産増減額	505	▲1,353
仕入債務増減額	9,596	13,423
その他	▲1,788	▲167
小計	2,971	12
利息・配当金受払	5	21
法人税等支払額	▲1,118	▲221
営業CF計	1,858	▲187

○ 営業活動によるキャッシュ・フロー

- 税引前純損失の発生(営業CF: ▲)
- たな卸資産の増加(営業CF: ▲)
- 売上債権の増加(営業CF: ▲)

○ 投資活動によるキャッシュ・フロー

- 固定資産の取得による支出(投資CF: ▲)

○ 財務活動によるキャッシュ・フロー

- 短期借入金増加(財務CF: +)

通期業績予想

2017年3月期

e|em

連結業績予想

☆【下方修正】通期業績予想は黒字を確保

スマートフォン向けデバイス及びディスプレイ関連部材の販売低調及び為替レートの急激な円高の影響、ならびに特別損失の計上により、前回公表の予想値を下回ることが見込まれるため、通期の業績予想を下方修正いたします。

売上高:2,200億円→2,035億円(▲165億円)、営業利益:61.5億円→48.5億円(▲13億円)、
経常利益:61億円→51億円(▲10億円)、当期純利益44億円→13億円(▲31億円)

(単位:百万円)

単位:百万円	16/3期	16/3期 12ヶ月調整	17/3期 予想	増減(16/3調整後 vs. 17/3)	
				増減額	増減率
売上高	216,824	205,370	203,500	▲1,870	▲0.9%
営業利益	6,868	6,540	4,850	▲1,690	▲25.8%
営業利益率	3.2%	3.2%	2.4%	▲0.8p	—
経常利益	6,880	6,538	5,100	▲1,438	▲22.0%
経常利益率	3.2%	3.2%	2.5%	▲0.7p	—
当期純利益	5,048	4,794	1,300	▲3,494	▲72.9%
当期純利益率	2.3%	2.3%	0.6%	▲1.7p	—
連結EPS	246.58	234.18	63.50	▲170.68	▲72.9%
1株当たり年間配当金	75円	—	20円	▲55円	▲73.3%
連結配当性向	30.4%	—	31.5%	+1.1p	—
連結ROE	11.6%	—	3.0%	▲8.6p	—
想定為替レート USD	120.15円	—	102.59円	(下期想定100円換算)	

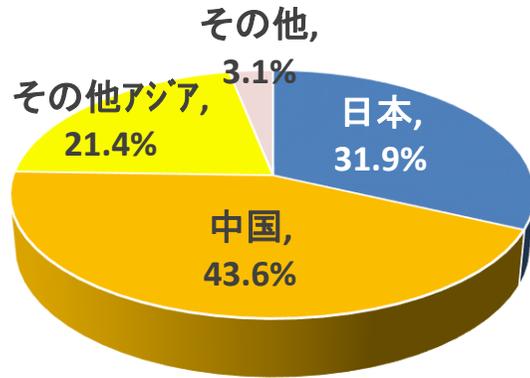
※16年3月期において、一部の連結子会社で仮決算による決算日の変更を行っており、15ヶ月を連結しております。決算日の変更影響を排除した連結経営成績の比較は上記の通りです。

通期業績予想(2017年3月期)

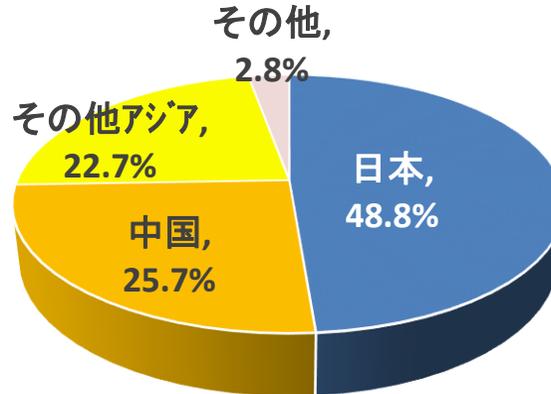
連結業績予想(国内・海外売上高)

◆連結売上高内 構成比

(16/3期調整後)

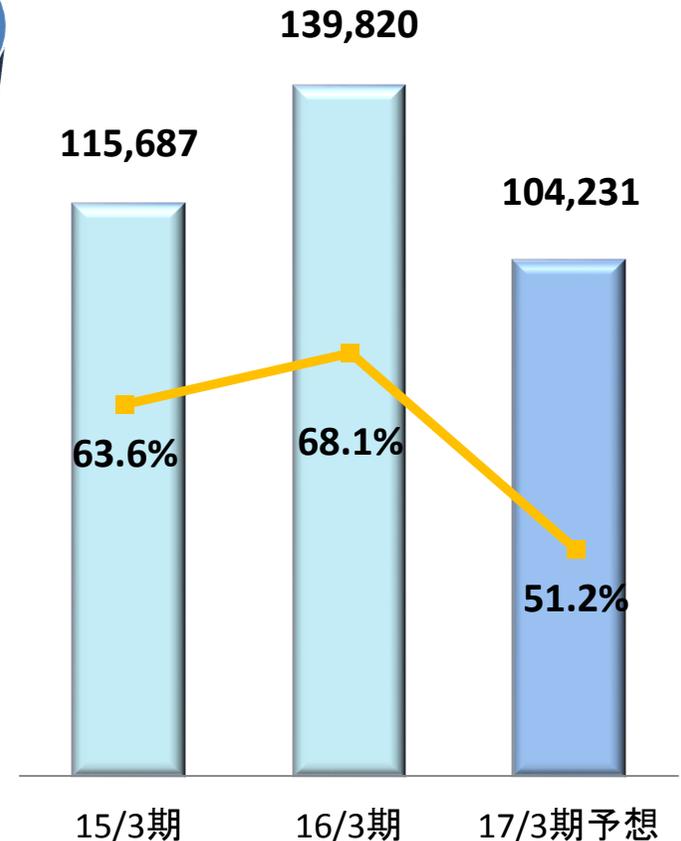


(17/3期予想)



◆海外売上高・売上構成比 推移

単位:百万円



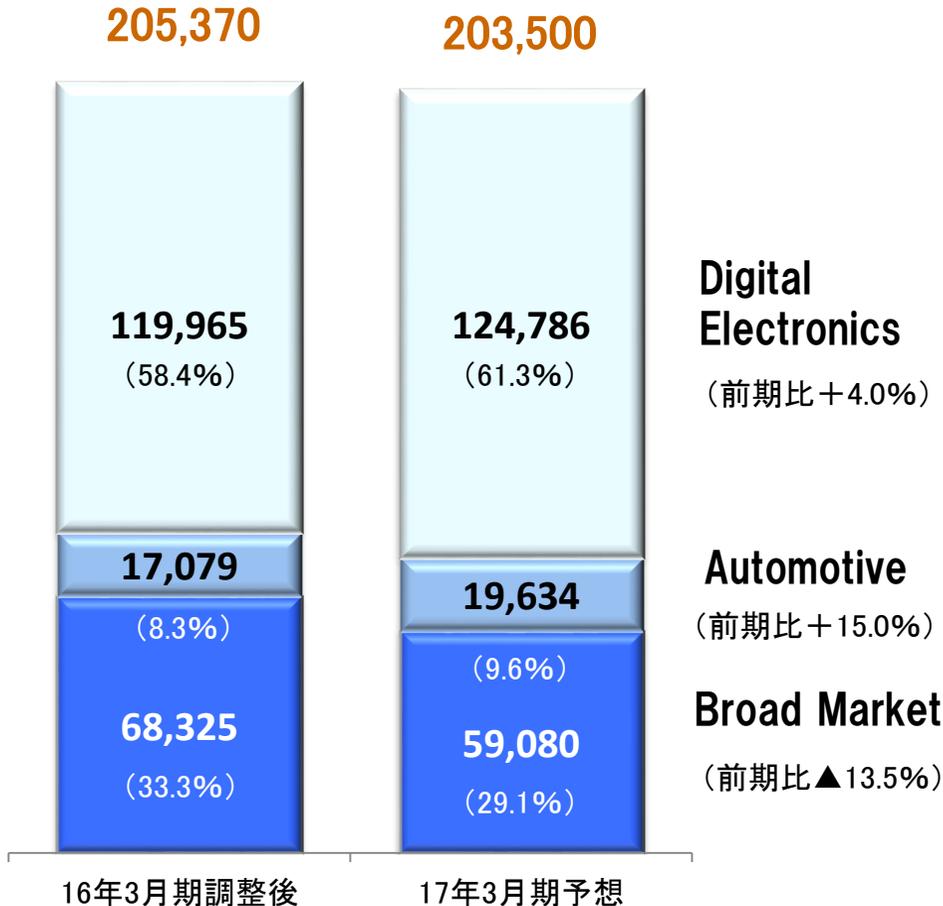
◆国内・海外売上区分

単位:百万円	16/3期調整後		17/3期予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
国内売上高	65,549	31.9%	99,268	48.8%	51.4%
海外売上高	139,820	68.1%	104,231	51.2%	▲25.5%
中国(香港含む)	89,509	43.6%	52,152	25.7%	▲41.7%
その他アジア	43,907	21.4%	46,290	22.7%	5.4%
その他	6,403	3.1%	5,788	2.8%	▲9.6%
連結売上高合計	205,370	-	203,500	-	-

通期業績予想(2017年3月期)

連結業績予想(マーケット別売上高)

単位:百万円
()内は構成比



増減要因

◆ Digital Electronics 前期比+4,820百万円

- ・液晶・TP・BL + 9,098百万円
- ・テレビ、モニター + 3,096百万円
- ・TOY、ホビー + 1,839百万円
- ・モバイル端末 ▲10,160百万円

※TP=タッチパネル、BL=バックライト

◆ Automotive 前期比+2,555百万円

◆ Broad Market 前期比▲9,246百万円

- ・ハウス ▲7,652百万円
- ・産業機器 ▲7,576百万円
- ・アフターマーケット + 2,594百万円
- ・医療機器 + 872百万円

Digital Electronics
(前期比+4.0%)

Automotive
(前期比+15.0%)

Broad Market
(前期比▲13.5%)

通期業績予想(2017年3月期)

連結業績予想(所在地別セグメント)

◆所在地別セグメント売上高

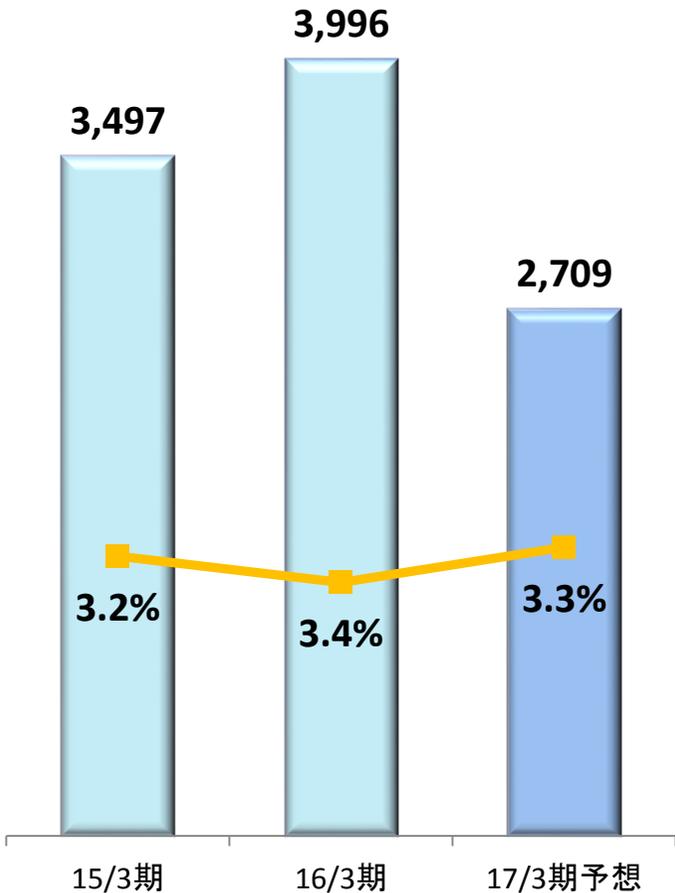
単位:百万円	16/3期実績		17/3期予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
日本	86,453	42.1%	121,227	59.6%	40.2%
日本国外	118,917	57.9%	82,272	40.4%	▲30.8%
中国(香港含む)	85,856	41.8%	44,047	21.6%	▲48.7%
その他アジア	27,481	13.4%	32,760	16.1%	19.2%
その他	5,579	2.7%	5,464	2.7%	▲2.1%
連結売上高合計	205,370	-	203,500	-	▲0.9%

◆所在地別セグメント営業利益

単位:百万円	16/3期実績		17/3期予想		増減率
	営業利益	構成比	営業利益	構成比	
日本	2,414	36.9%	2,239	46.2%	▲7.2%
日本国外	3,996	61.1%	2,709	55.8%	▲32.2%
中国(香港含む)	3,157	48.3%	1,713	35.2%	▲45.7%
その他アジア	626	9.6%	808	16.7%	29.1%
その他	212	3.2%	187	3.9%	▲11.8%
消去又は全社	130	2.0%	▲99	▲2.0%	-
連結営業利益合計	6,540	-	4,850	-	▲25.8%

◆国外(中国・その他アジア・欧米) 営業利益・同利益率 推移

単位:百万円



通期業績予想(2017年3月期)

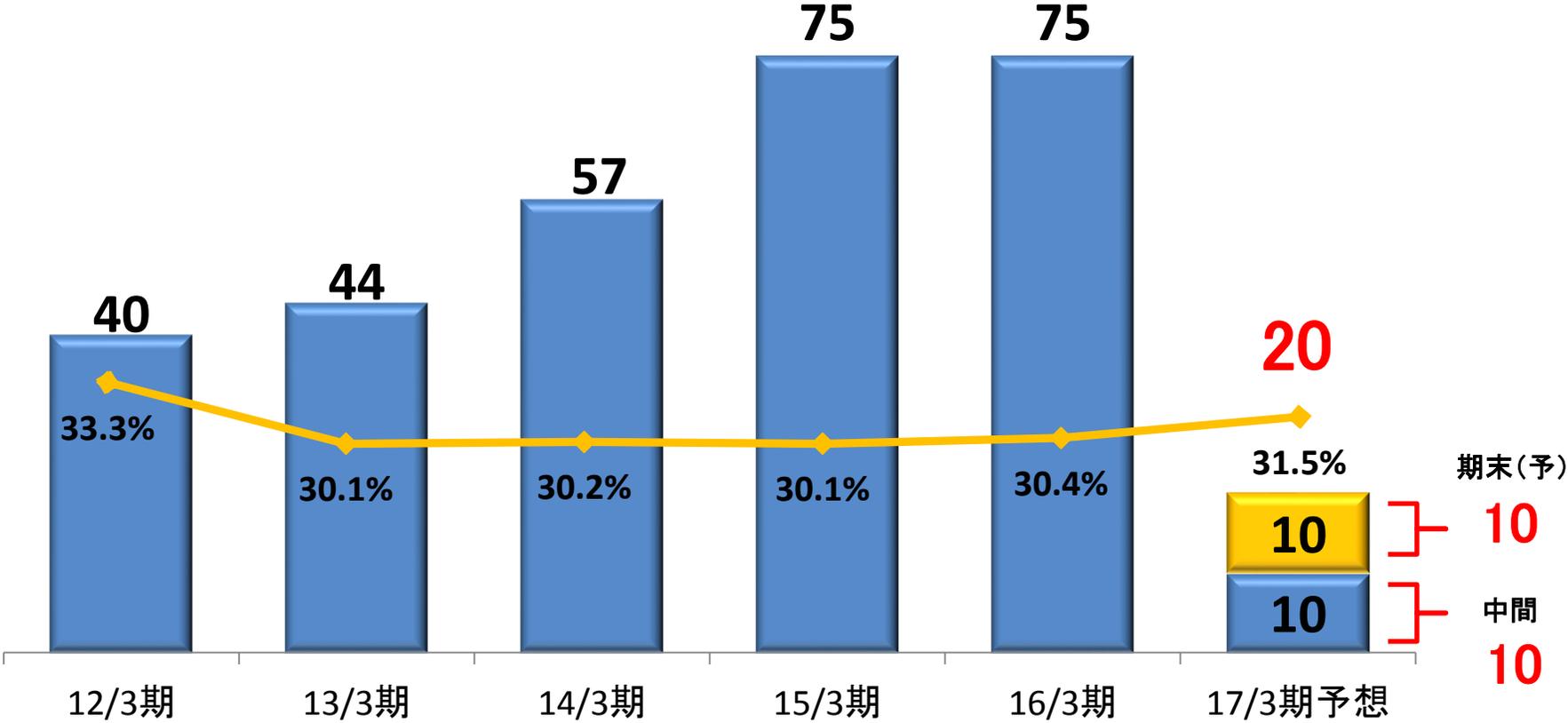
配当方針及び配当予想

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

