



e|ematec

Heart of Electronics

《2015年3月期 第2四半期》

決算説明会

2014年11月7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.ematec.com>

IR 問い合わせ先 : 経営企画部 E-mail: ir@ematec.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2014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。

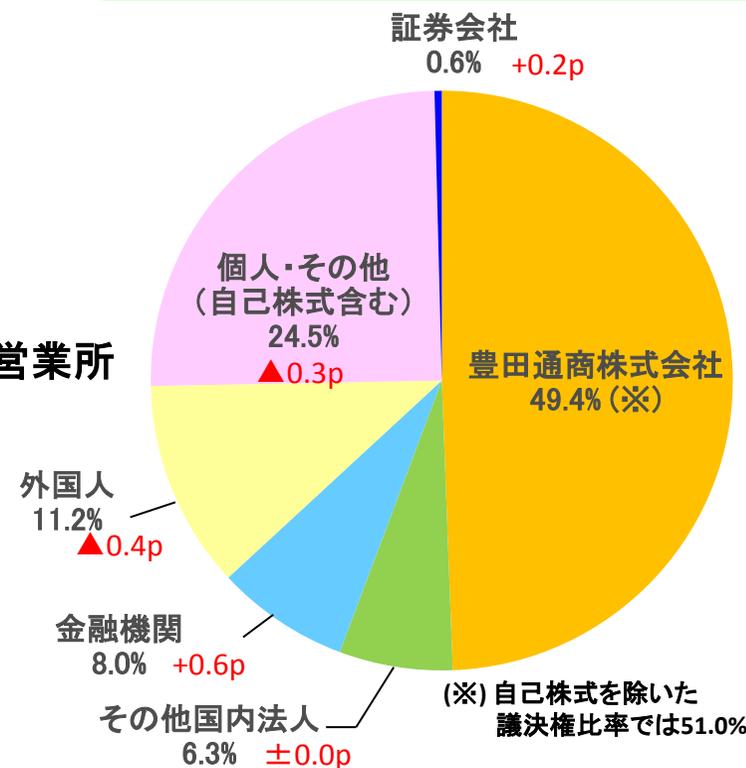
本日のご説明内容

- 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)
- 株式会社トムキの完全子会社化 … P16～P19
及び吸収合併について
- 通期業績予想 … P20～P26

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
	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】1,158名
	【単体】353名
営業拠点 <small>(2014年10月1日現在)</small>	【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36ヶ所】 中国 17拠点、その他アジア 15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	3,418名

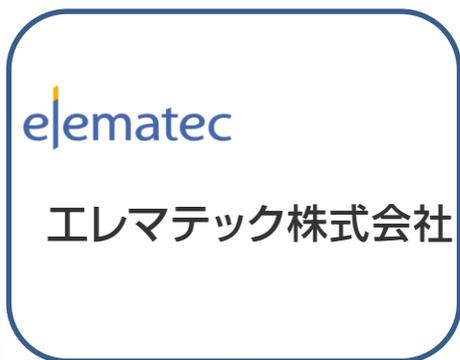
所有者分布状況 (2014年9月30日現在)



※上記の各データは2014年9月30日現在

赤字は、14/3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(18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	2011.3	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%
ELEMATEC MEXICO S.A. DE C.V.	2014.1	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	24,606千人民币	100%
依摩泰無錫科技有限公司	2005.7	34,620千人民币	100%

(2014年9月30日現在)

決算報告

2015年3月期 第2四半期連結累計期間

e|em

2015年3月期 連結業績のポイント

○連結売上高 「過去最高更新」

前期比増収

スマートフォンやテレビ向けディスプレイ関連及びアミューズメント関連部材の販売に注力

海外売上高も過去最高更新

従来取り組んできた海外ネットワークの拡充展開により、引き続き海外売上高が増加
〈売上高伸長率及び額の前期比較〉 海外売上高伸び率 +34.0%(+133億円)

○売上総利益・営業利益 「過去最高更新」

売上総利益

売上高の増加に伴い増益

営業利益

各種経費が増加したものの、売上総利益の増加によりコスト増を吸収

○経常利益・当期純利益 「過去最高更新」

経常利益

営業利益の増加により増益

当期純利益

経常利益の増加により増益

○配当 「連続増配」

1株あたり中間配当金は27円から30円に上方修正(1株あたり年間配当金は71円を予定)

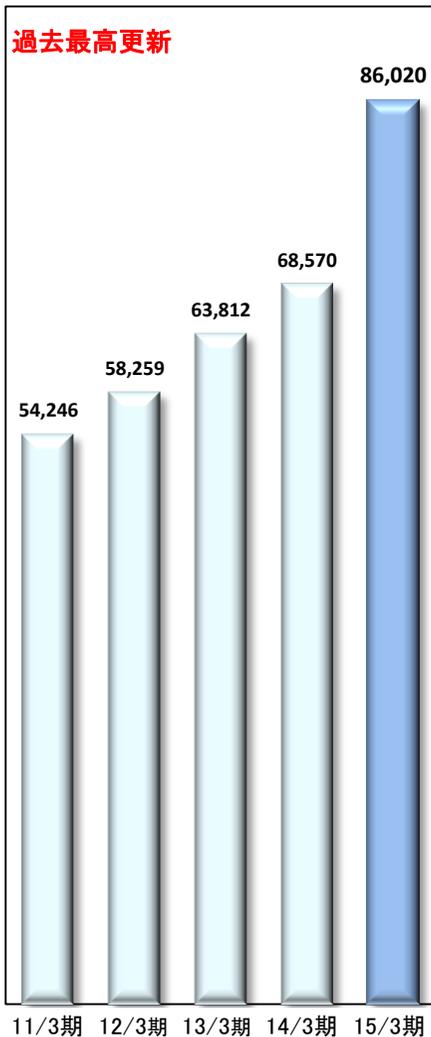
2015年3月期 連結損益計算書

単位:百万円	13/3期 第2四半期 累計期間	14/3期 第2四半期 累計期間	15/3期 第2四半期 累計期間	増減(15/3 2Qvs.14/3 2Q)	
				増減額	増減率
売上高	63,812	68,570	86,020	17,450	25.4%
売上総利益	6,433	7,192	8,897	1,705	23.7%
売上総利益率	10.1%	10.5%	10.3%	▲0.2%	—
販売管理費	4,144	4,570	5,242	671	14.7%
販管費比率	6.5%	6.7%	6.1%	▲0.6%	—
営業利益	2,289	2,621	3,655	1,033	39.4%
営業利益率	3.6%	3.8%	4.2%	+0.4%	—
経常利益	2,203	2,734	3,738	1,003	36.7%
経常利益率	3.5%	4.0%	4.3%	+0.3%	—
当期純利益	1,429	1,905	2,604	699	36.7%
当期純利益率	2.2%	2.8%	3.0%	+0.2%	—
連結EPS	69.82円	93.07円	127.24円		
1株当たり配当金	15円	27円	30円		

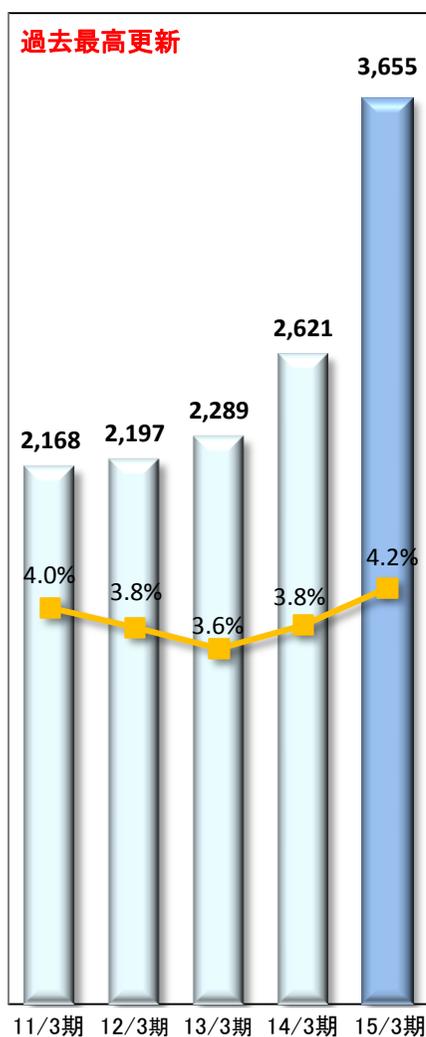
第2四半期連結累計期間の業績推移

単位:百万円

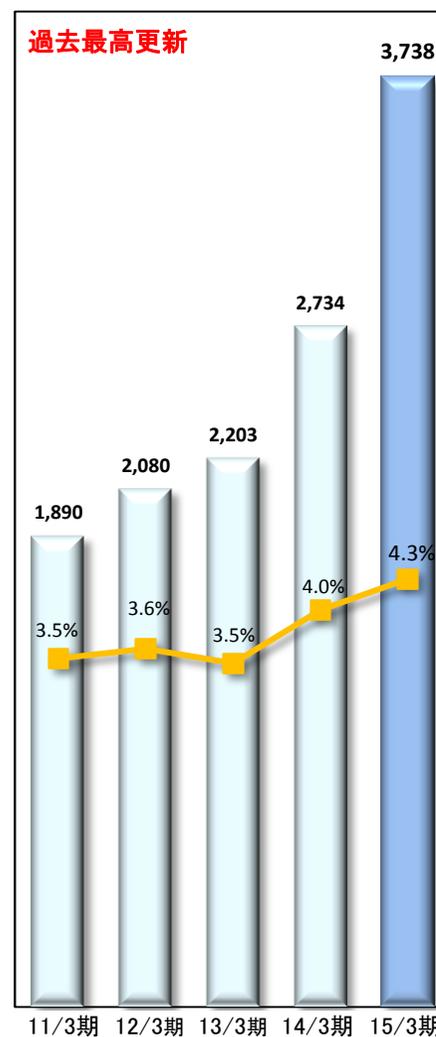
連結売上高 推移



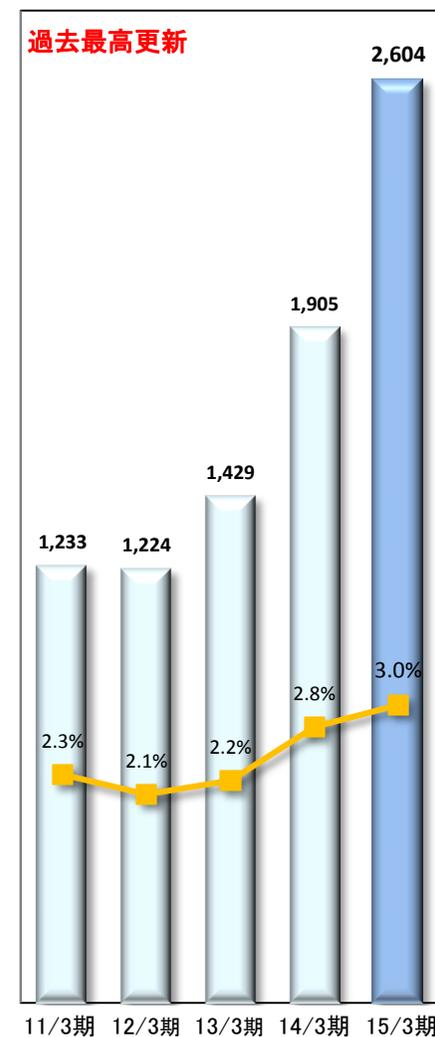
連結営業利益 推移



連結経常利益 推移

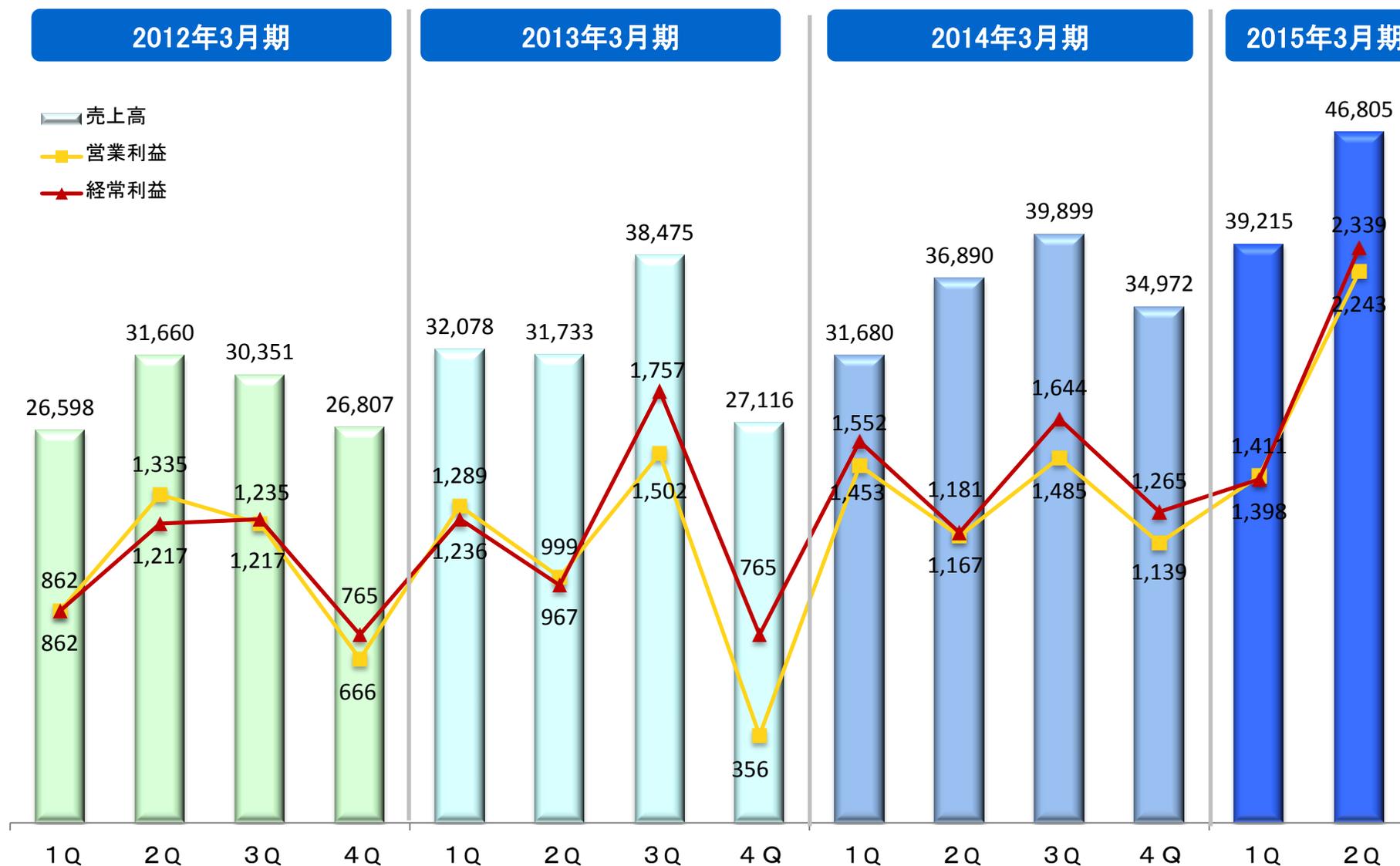


連結当期純利益 推移



四半期別の業績推移

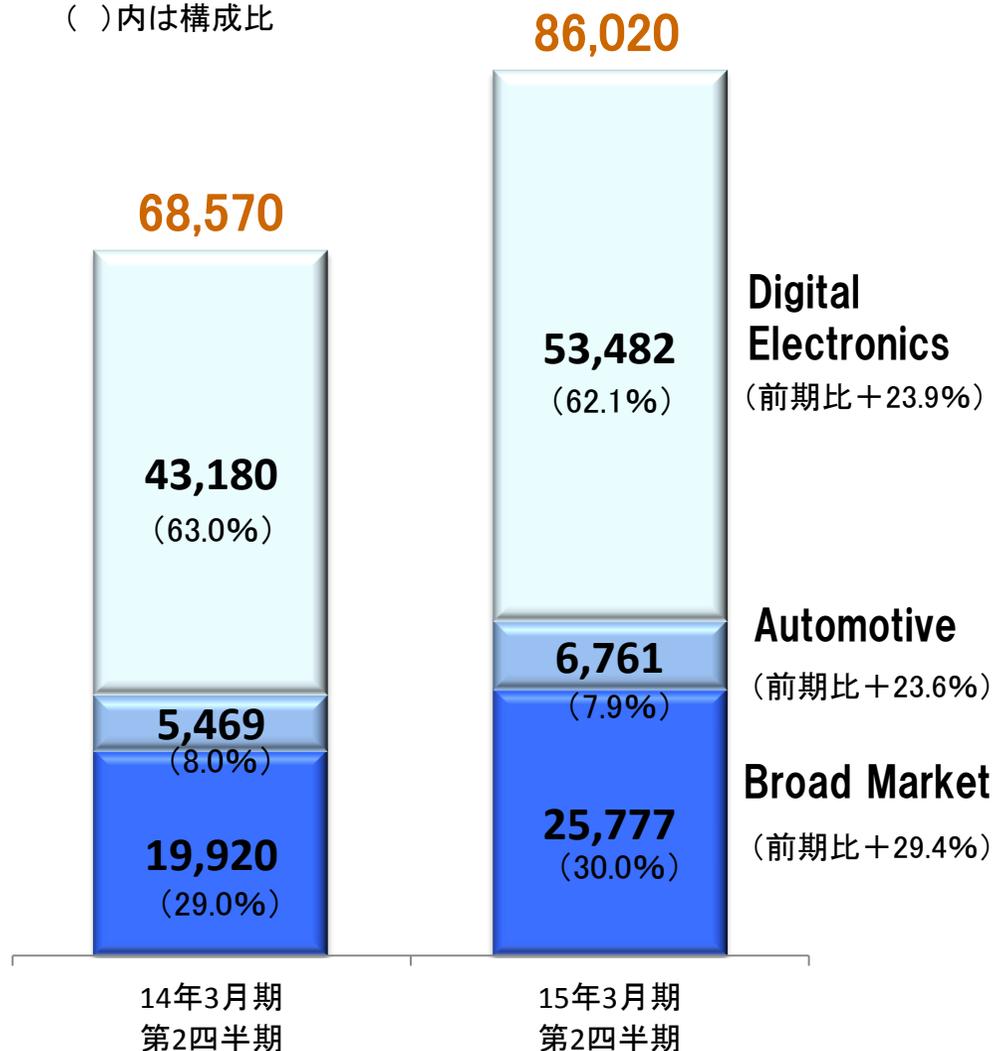
単位:百万円



マーケット別売上高

単位:百万円

()内は構成比



増減要因

◆ Digital Electronics 前期比+10,301百万円

- ・アミューズメント +5,442百万円
- ・テレビ、モニター +3,082百万円
- ・液晶・TP・BL +1,980百万円

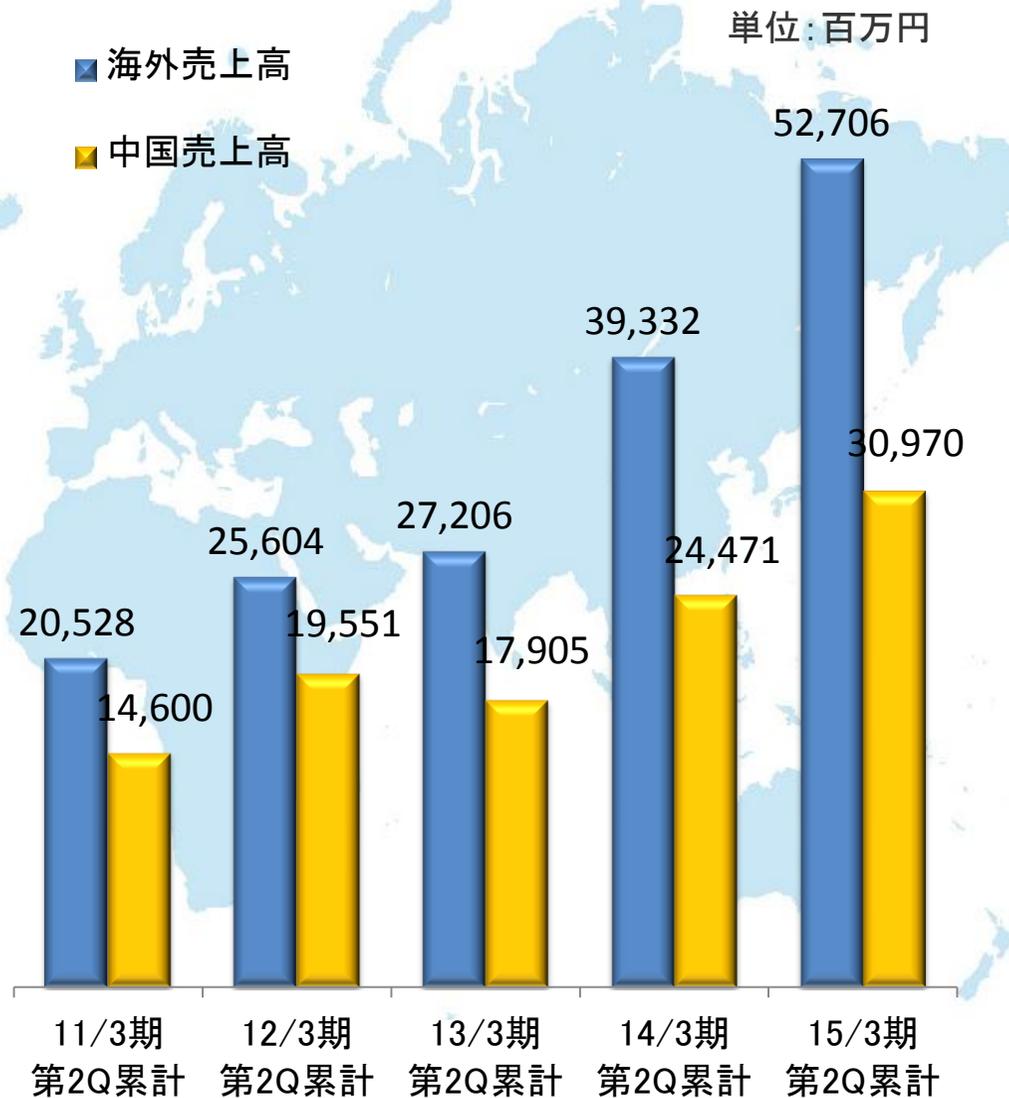
※TP=タッチパネル、BL=バックライト

◆ Automotive 前期比+1,292百万円

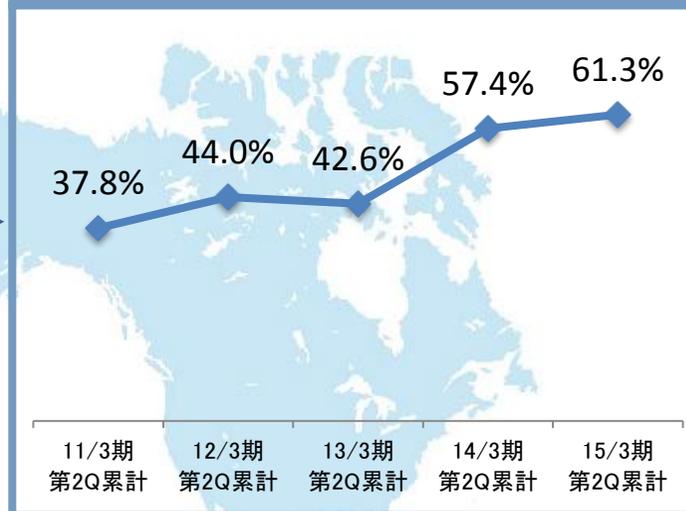
◆ Broad Market 前期比+5,856百万円

- ・ハウス +757百万円
- ・OA機器 +736百万円
- ・ガス・石油機器 +460百万円
- ・スパコン、サーバー +423百万円
- ・エネルギー +418百万円
- ・産業機器等 +351百万円

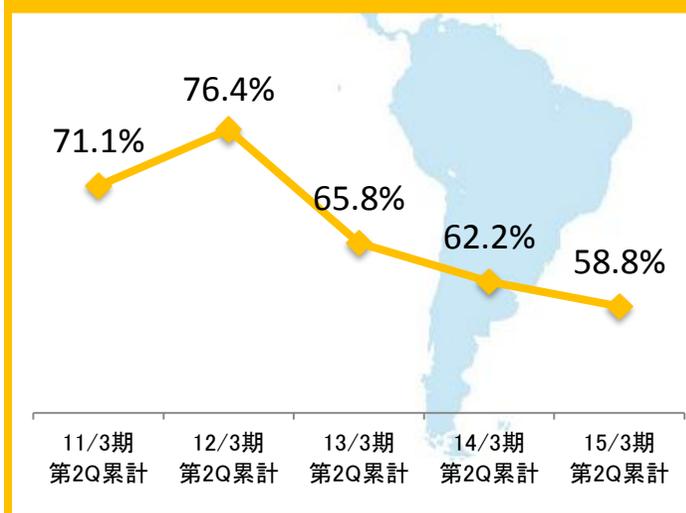
海外売上高推移



連結売上高に占める海外売上高比率



海外売上高に占める中国売上高比率

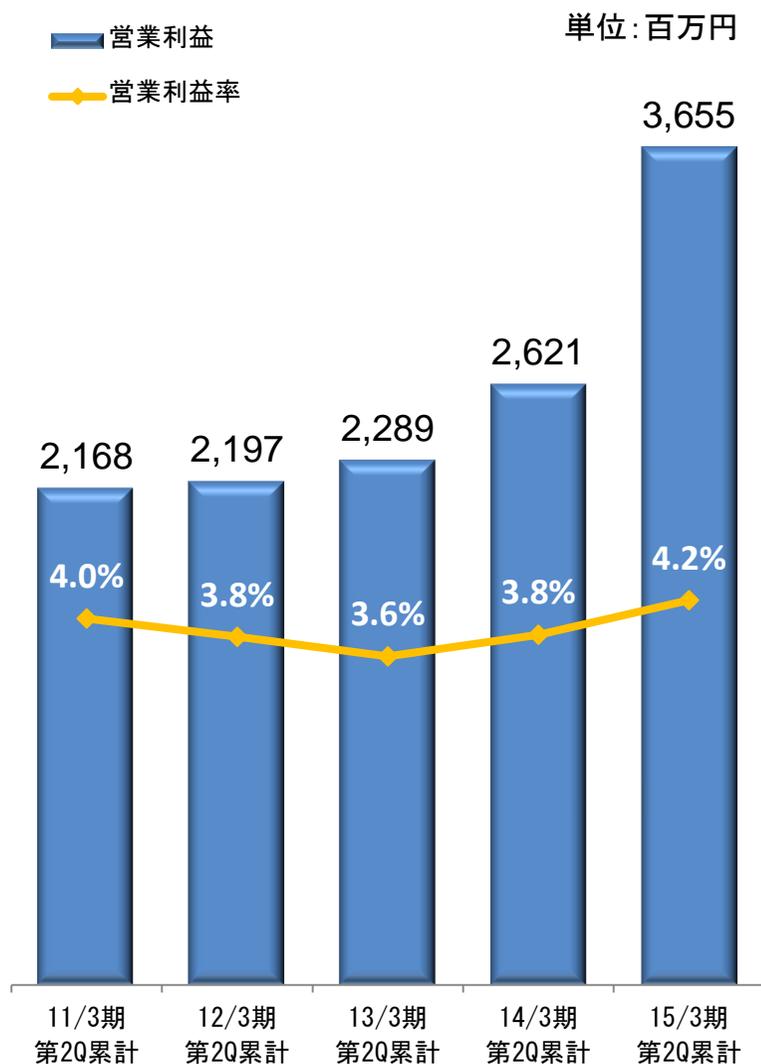


販売費及び一般管理費の状況

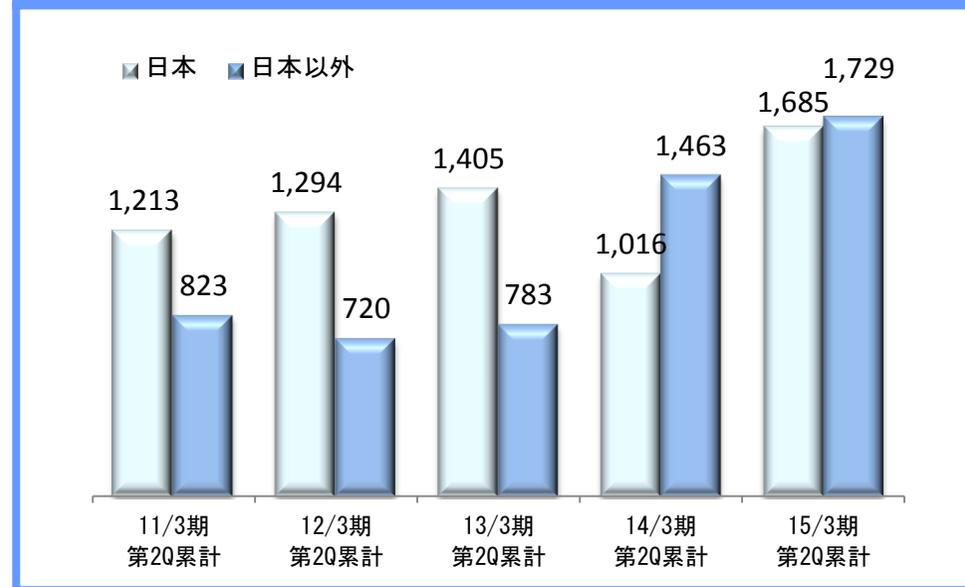
	14/3期 第2Q累計	15/3期 第2Q累計	
単位:百万円			
販管費	4,570 (前期比+425)	5,242 (前期比+671)	売上高販管費比率 推移 14/3期 6.7% ⇒ 15/3期 6.1%
人件費	2,372 (前期比+114)	2,668 (前期比+296)	人員数の増加及び業績連動賞与の増加により、前期比で増加。
荷造運賃	594 (前期比+72)	873 (前期比+278)	豊田通商とのシナジー効果により、物流費の低減は実現しているものの、海外売上高の増加に伴う輸出の増加により、前期比で増加。
その他	1,603 (前期比+238)	1,700 (前期比+96)	売上高及び海外売上高の増加に伴い、海外渡航関連費用及び国内出張関連費用が増加。

営業利益及び営業利益率

連結営業利益推移

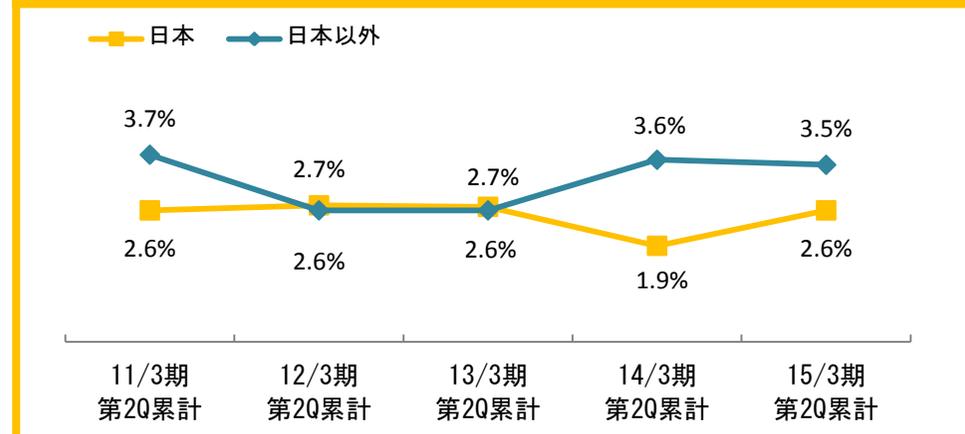


所在地別セグメント営業利益 推移



※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。

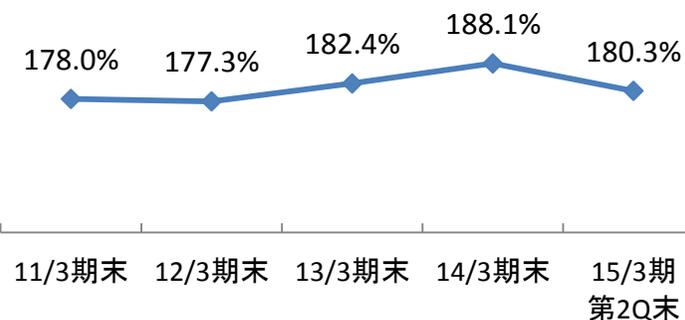
所在地別セグメント営業利益率 推移



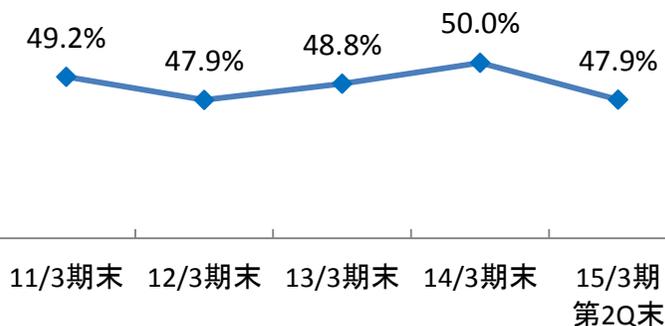
貸借対照表

(単位:百万円)	14/3期末	15/3期2Q末	増減額
流動資産	68,426	76,147	7,720
現預金	14,809	11,747	▲3,062
受取手形・売掛金	43,617	52,869	9,251
たな卸資産	7,337	8,017	679
その他	2,661	3,513	852
固定資産	4,999	5,177	178
有形固定資産	2,962	2,930	▲31
無形固定資産	228	246	18
投資その他の資産合計	1,808	2,001	192
総資産	73,425	81,325	7,899
負債合計	36,481	42,352	5,871
流動負債	36,374	42,242	5,868
支払手形・買掛金	34,094	38,162	4,067
その他	2,279	4,080	1,801
固定負債	107	109	2
純資産	36,943	38,972	2,028
株主資本	35,681	37,786	2,104
自己株式	▲694	▲697	±0
その他	36,375	38,480	2,104
その他の包括利益累計額合計	1,017	1,186	168
少数株主持分	245	0	▲245
負債純資産合計	73,425	81,325	7,899

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)	14/3期 第2Q累計	15/3期 第2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲1,993	▲2,729
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲171	▲269
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲127	▲124
現金及び現金同等物に係る換算差額	443	61
現金及び現金同等物の増減	▲1,849	▲3,062
現金及び現金同等物の期末残高	10,943	11,747

(単位:百万円)	14/3期 第2Q累計	15/3期 第2Q累計
税引前当期純利益	2,740	3,753
減価償却費	132	141
売上債権の増減額	▲400	▲9,059
たな卸資産増減額	260	▲587
仕入債務増減額	▲3,067	4,010
その他	▲690	▲245
小計	▲1,026	▲1,986
利息・配当金受払	7	10
法人税等支払額	▲974	▲753
営業CF計	▲1,993	▲2,729

○ 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: ▲)
- 仕入債務の増加(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

- 子会社出資金の取得による支出(投資CF: ▲)

株式会社トムキの完全子会社化 及び吸収合併について

e|em

株式会社トムキ【会社概要】

(1) 会社概要

	概要
名称	株式会社トムキ
所在地	東京都文京区本駒込二丁目29番24号
代表者の役職・氏名	代表取締役 蓑川 攻
事業内容	各種電子部品・半導体製品の販売
資本金	150百万円
設立年月日	1956年10月15日
発行済株式数	480,000株
従業員数	37名(2014年3月31日現在)
主要取引先	株式会社アドバンテスト 三井物産エレクトロニクス株式会社 古川エヌ・ディー・ケー株式会社
株主構成	豊田通商株式会社100%

(2) 直前事業年度の経営成績及び財政状態

	業績
純資産	(22)百万円
総資産	1,479百万円
1株当たり純資産	(47)円
売上高	3,343百万円
営業利益	(128)百万円
経常利益	(124)百万円
当期純利益	(157)百万円
1株当たり当期純利益	(329)円
1株当たり配当金	0円

※トムキは、純資産の充実を図るため、普通株式96万株を発行し、豊田通商株式会社がかかる発行株式全てを引き受けました。

(払込金額の総額は480百万円:増加した資本金及び資本準備金の額はそれぞれ240百万円)

なお、トムキは、当該普通株式の発行の効力を停止条件として、普通株式の発行の効力日と

同日を効力発生日とする資本金の額の減少を行いました。(減少した資本金の額は240百万円)

完全子会社化及び合併の概要

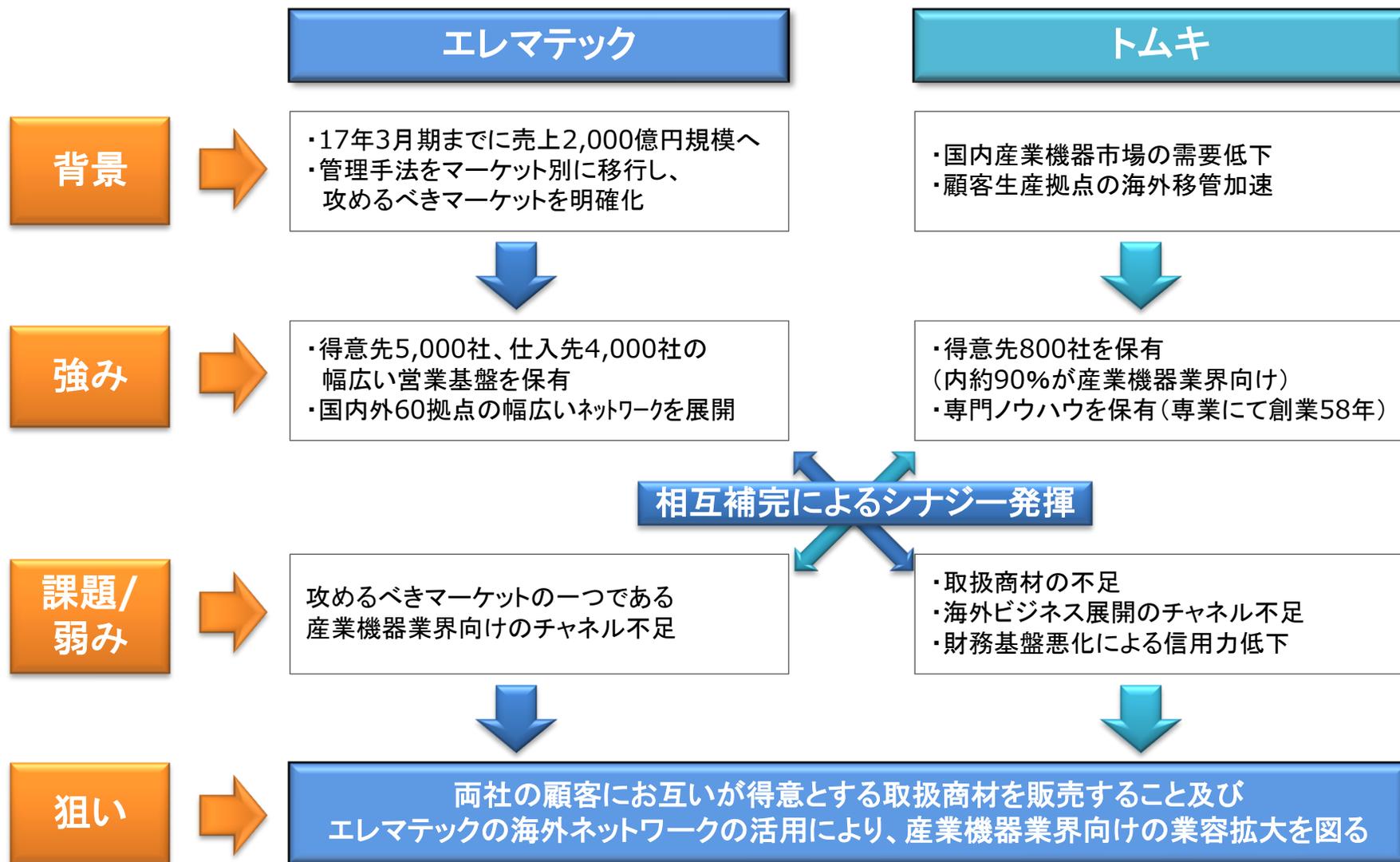
(1) 合併までの日程

項目	日程
株式譲渡/合併契約締結日	2014年8月22日
株式譲渡実行日	2014年10月31日
合併実施予定日(効力発生日)	2014年12月1日(予定)

(2) 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

項目	内容
異動前の所有株式数	0株(議決権所有割合0.0%)
取得株式数	144万株(議決権所有割合100.0%)
取得価額	1円
異動後の所有株式数	144万株(議決権所有割合100.0%)

本件合併の背景と狙い



通期業績予想

2015年3月期

e|em

連結業績予想

☆【上方修正】従来の過去最高業績予想をさらに上乘せ

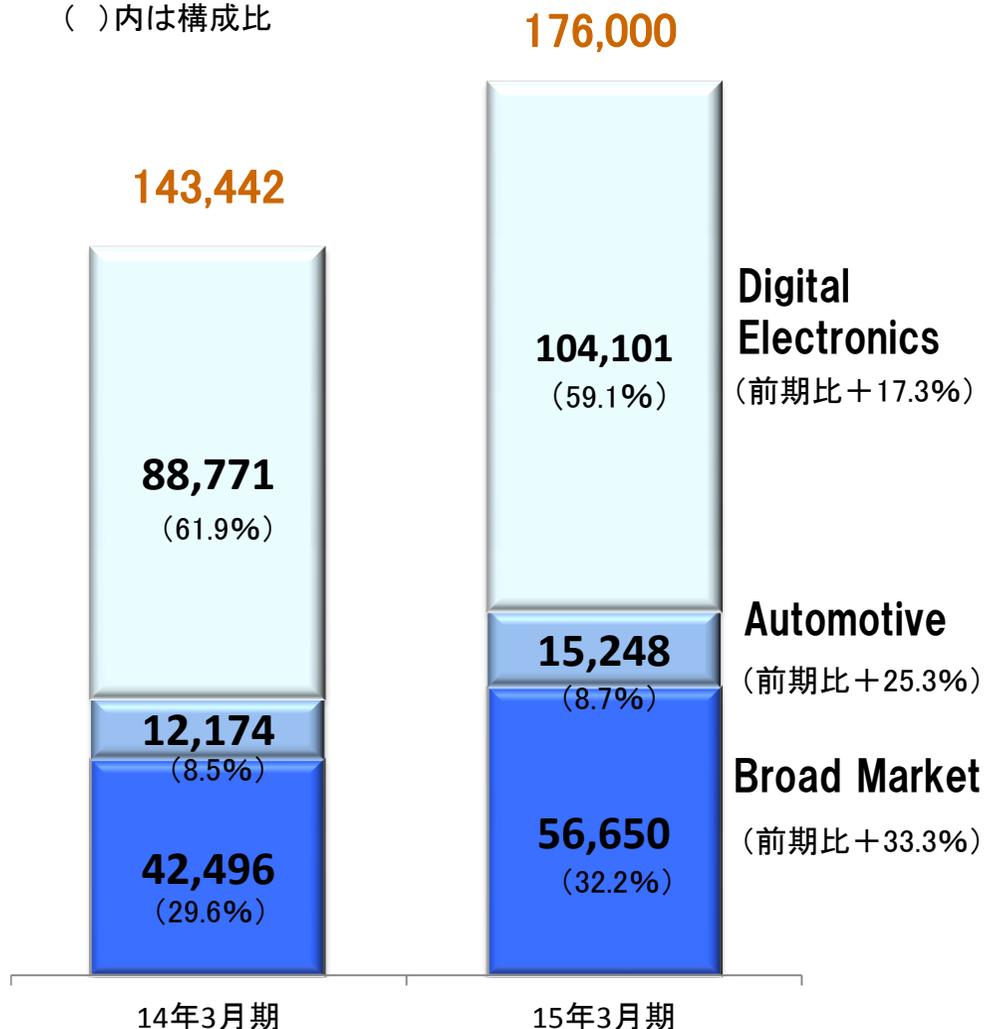
スマートフォンやテレビ向けディスプレイ関連及びアミューズメント関連部材の販売が堅調に推移しており、売上、利益共に前回公表の予想値を上回ることが見込まれるため、業績予想については、売上高が従来の1,600億円から1,760億円(+160億円)、営業利益が56億円から62億円(+6億円)、経常利益が56.5億円から64億円(+7.5億円)、当期純利益が40億円から48億円(+8億円)に、それぞれ上方修正を実施。

(単位:百万円)

単位:百万円	14/3期	15/3期	増減(14/3 vs. 15/3)	
			増減額	増減率
売上高	143,442	176,000	32,558	22.7%
営業利益	5,246	6,200	954	18.2%
営業利益率	3.7%	3.5%	△0.1%	—
経常利益	5,644	6,400	756	13.4%
経常利益率	3.9%	3.6%	△0.3%	—
当期純利益	3,863	4,800	937	24.2%
当期純利益率	2.7%	2.7%	0.0%	—
連結EPS	188.70円	234.45円	45.75円	24.2%
1株当たり年間配当金	57円	71円	14円	24.6%
連結配当性向	30.2%	30.3%	0.1%	—
連結ROE	11.2%	12.5%	1.3%	—

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+15,330百万円
 - ・液晶・TP・BL +5,416百万円
 - ・アミューズメント +4,234百万円
 - ・テレビ +3,575百万円

※TP=タッチパネル、BL=バックライト

- ◆ Automotive 前期比+3,074百万円

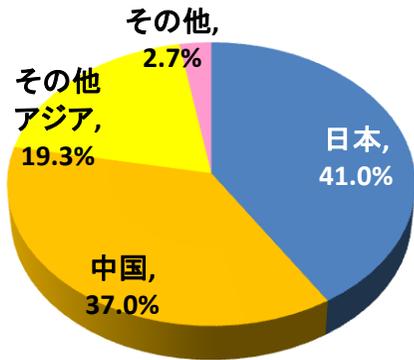
- ◆ Broad Market 前期比+14,154百万円
 - ・産業機器 +2,461百万円
 - ・ハウス +2,183百万円
 - ・OA機器 +1,283百万円
 - ・ガス・石油機器 +913百万円
 - ・エネルギー +905百万円
 - ・重電 +753百万円

通期業績予想(2015年3月期)

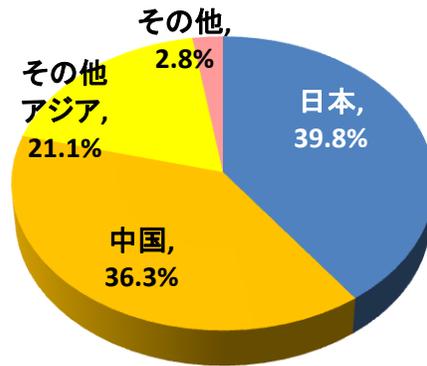
連結業績予想(国内・海外売上高)

◆連結売上高内 構成比

(14/3期実績値)

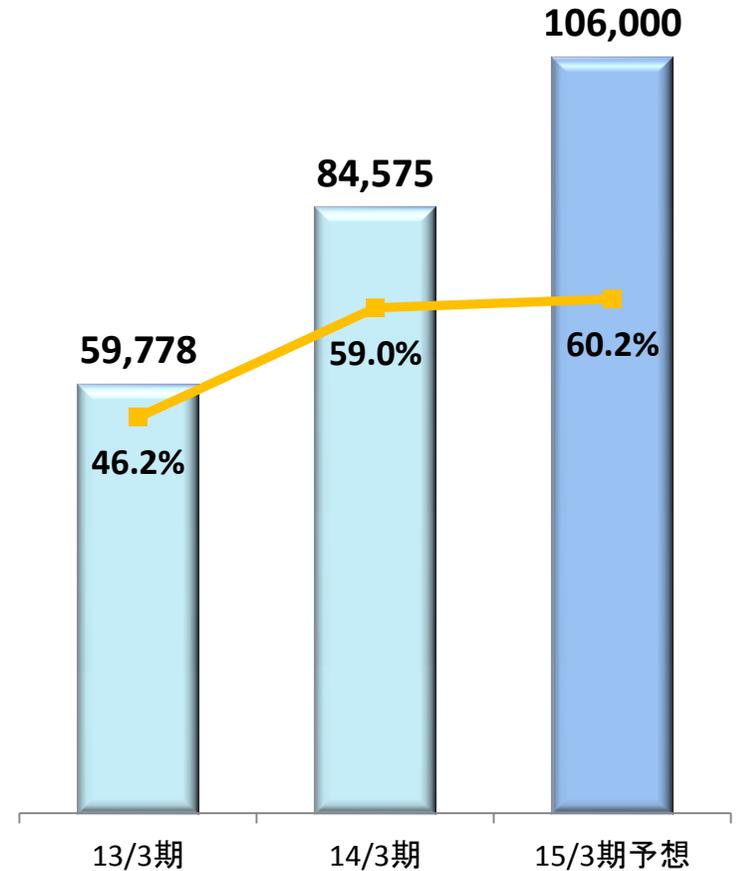


(15/3期予想)



◆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	2014/3期実績		2015/3期予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
国内売上高	58,866	41.0%	70,000	39.8%	18.9%
海外売上高	84,575	59.0%	106,000	60.2%	25.3%
中国(香港含む)	53,046	37.0%	63,800	36.3%	20.3%
その他アジア	27,647	19.3%	37,200	21.1%	34.6%
その他	3,882	2.7%	5,000	2.8%	28.8%
連結売上高合計	143,442	-	176,000	-	22.7%

通期業績予想(2015年3月期)

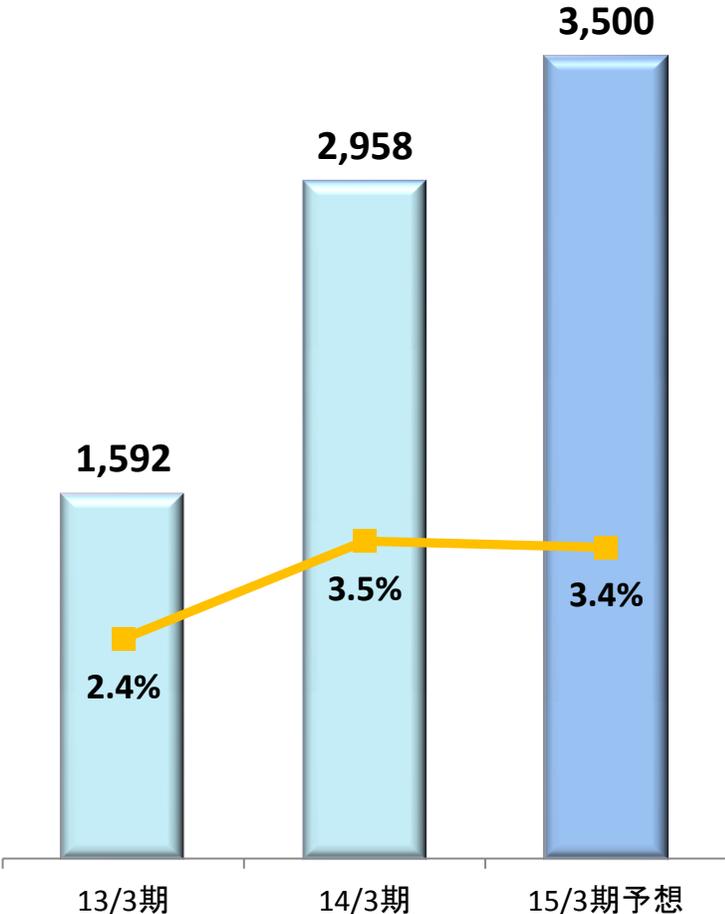
連結業績予想(所在地別セグメント)

◆所在地別セグメント売上高

単位:百万円	2014/3期実績		2015/3期予想		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
日本	109,952	56.3%	124,200	54.5%	13.0%
日本国外	85,333	43.7%	103,800	45.5%	21.6%
中国(香港含む)	57,223	29.3%	65,400	28.9%	14.3%
その他アジア	24,517	12.6%	33,200	14.6%	35.4%
その他	3,592	1.8%	5,200	2.3%	44.8%
消去又は全社	▲51,844	-	▲52,000	-	-

◆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



◆所在地別セグメント営業利益

単位:百万円	2014/3期実績		2015/3期予想		増減率
	営業利益	利益率	営業利益	利益率	
日本	1,967	1.8%	2,350	1.9%	19.5%
日本国外	2,958	3.5%	3,500	3.4%	18.3%
中国(香港含む)	2,365	4.1%	2,700	4.1%	14.2%
その他アジア	478	2.0%	600	1.8%	25.5%
その他	114	3.2%	200	3.8%	75.4%
消去又は全社	320	-	350	-	-

通期業績予想(2015年3月期)

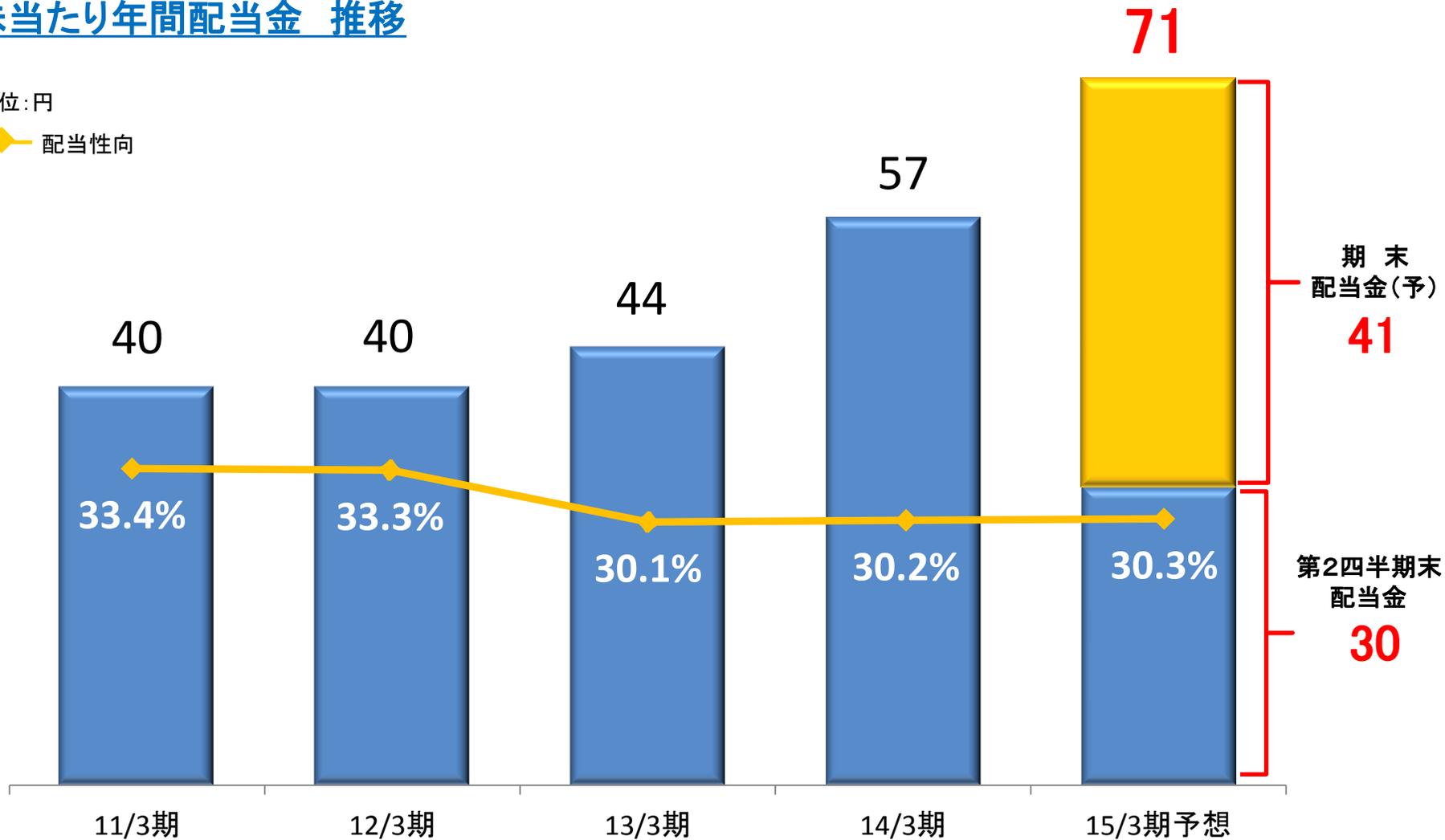
配当方針及び配当予想

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

