



**Heart of Electronics**

《2018年3月期 第2四半期》

**決 算 説 明 会**

2017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 : 経営企画・人財開発部 E-mail: [ir@elematec.com](mailto: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2017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。

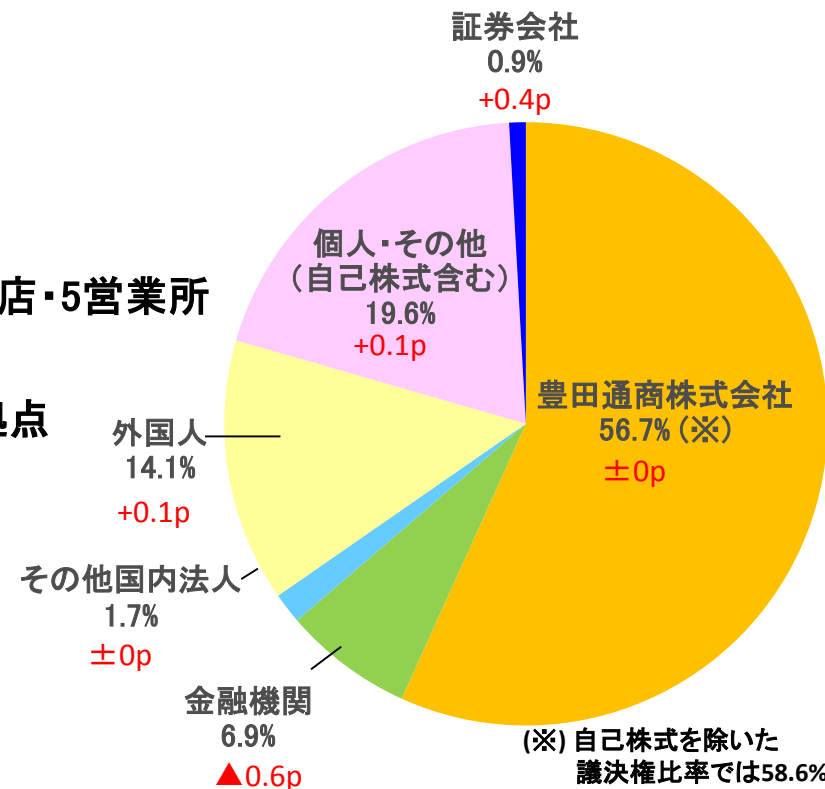
# 本日のご説明内容

- 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     | 1947年4月（創立 1945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】1,191名<br>【単体】424名                                                               |
| 営 業 拠 点 | 【国内販売拠点21ヶ所】本社・本店・14支店・5営業所<br>【海外販売拠点37ヶ所】<br>中国 17拠点、その他アジア 16拠点<br>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   | 3,276名                                                                               |

所有者分布状況 (2017年9月30日現在)

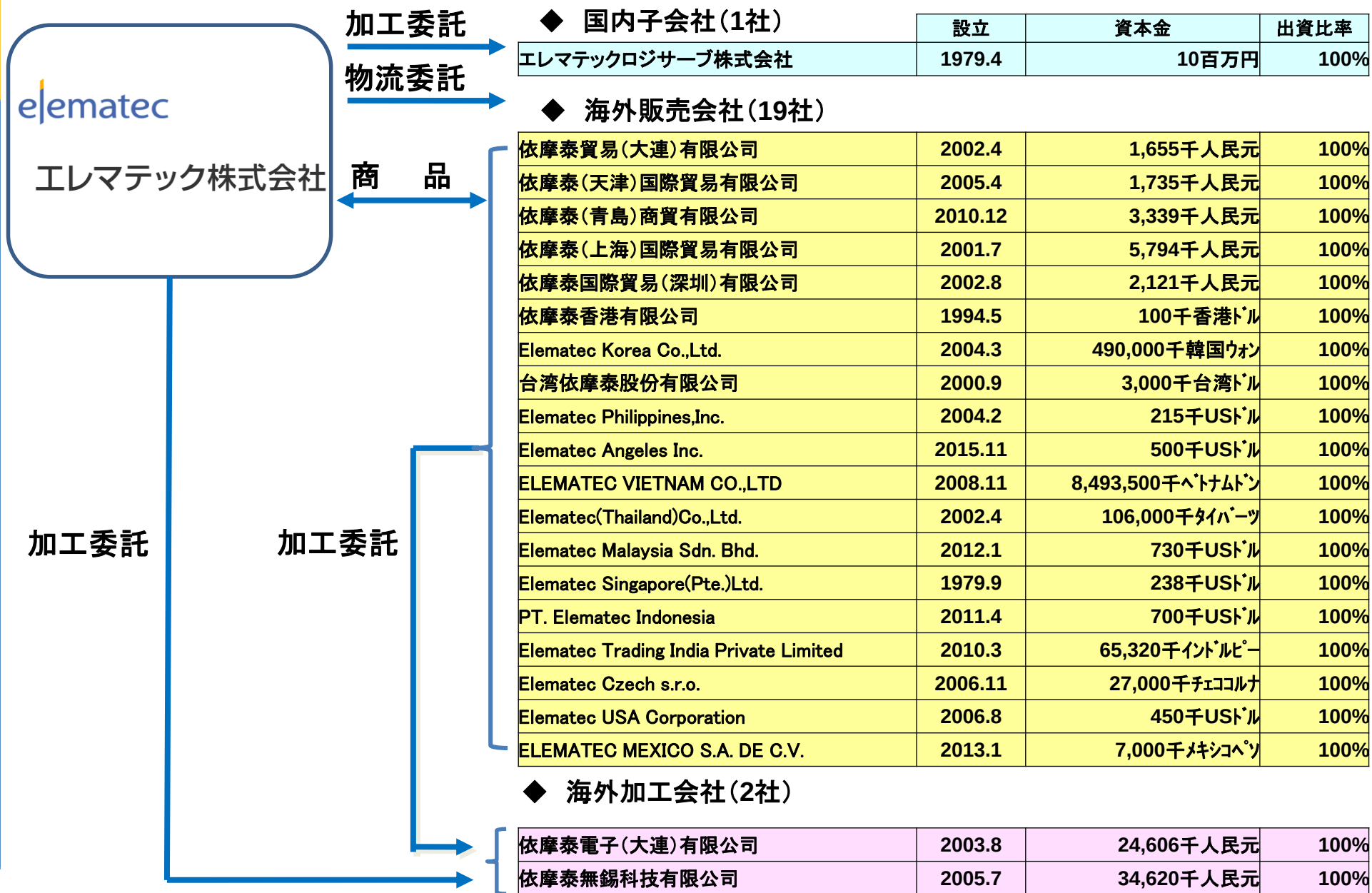


※上記の各データは2017年9月30日現在

赤字は、17/3末比の数字

## エレマテックグループ概要(2017年9月30日現在)

4



## ◆ 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

2018年3月期 第2四半期連結累計期間

e|em

## 2018年3月期2Q 連結業績のポイント

### ○連結売上高

#### 前期比増収

テレビ用ディスプレイ及び自動車向け各種関連部材の販売好調に伴い増加

### ○売上総利益・営業利益

#### 売上総利益

増収及び利益率の改善に伴い増加

#### 営業利益

各種経費は増加したものの、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

#### 経常利益

営業利益の増加に伴い増加

#### 当期純利益

経常利益の増加及び前年同期に貸倒引当金を特別損失として計上したことに伴い大幅に増加

### ○配当

1株あたり中間配当金は平成29年4月27日公表の連結業績予想の通り  
25円の配当を実施。(1株あたり年間配当金は58円を予定)

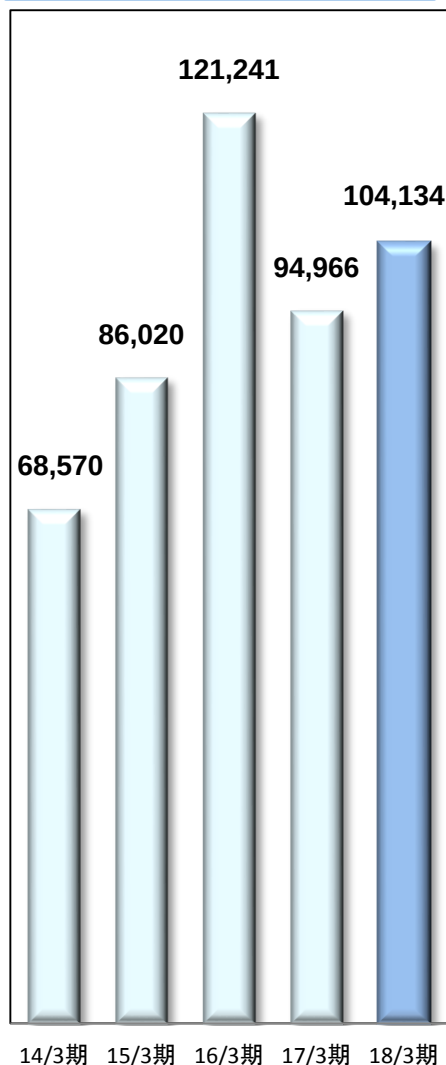
## 2018年3月期2Q 連結損益計算書

| 単位:百万円   | 16/3期<br>2Q累計<br>(USD=121.87円) | 17/3期<br>2Q累計<br>(USD=105.20円) | 18/3期<br>2Q累計<br>(USD=111.04円) | 増減(18/3 2Q<br>vs.17/3 2Q) |        |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------|
|          |                                |                                |                                | 増減額                       | 増減率    |
| 売上高      | 121,241                        | 94,966                         | 104,134                        | 9,167                     | 9.7%   |
| 売上総利益    | 10,288                         | 7,759                          | 9,700                          | 1,941                     | 25.0%  |
| 売上総利益率   | 8.5%                           | 8.2%                           | 9.3%                           | +1.1p                     | —      |
| 販売管理費    | 6,226                          | 5,569                          | 6,354                          | 785                       | 14.1%  |
| 販管費比率    | 5.1%                           | 5.9%                           | 6.1%                           | +0.8p                     | —      |
| 営業利益     | 4,061                          | 2,190                          | 3,345                          | 1,155                     | 52.8%  |
| 営業利益率    | 3.4%                           | 2.3%                           | 3.2%                           | +0.9p                     | —      |
| 経常利益     | 4,207                          | 2,160                          | 3,103                          | 942                       | 43.6%  |
| 経常利益率    | 3.5%                           | 2.3%                           | 3.0%                           | +0.7p                     | —      |
| 純利益又は損失  | 3,060                          | ▲879                           | 2,175                          | 3,054                     | —      |
| 当期純利益率   | 2.5%                           | ▲0.9%                          | 2.1%                           | +3.0p                     | —      |
| 連結EPS    | 149.50円                        | ▲42.94円                        | 106.27円                        | +149.21円                  | —      |
| 1株当たり配当金 | 40円                            | 10円                            | 25円                            | +15円                      | 250.0% |

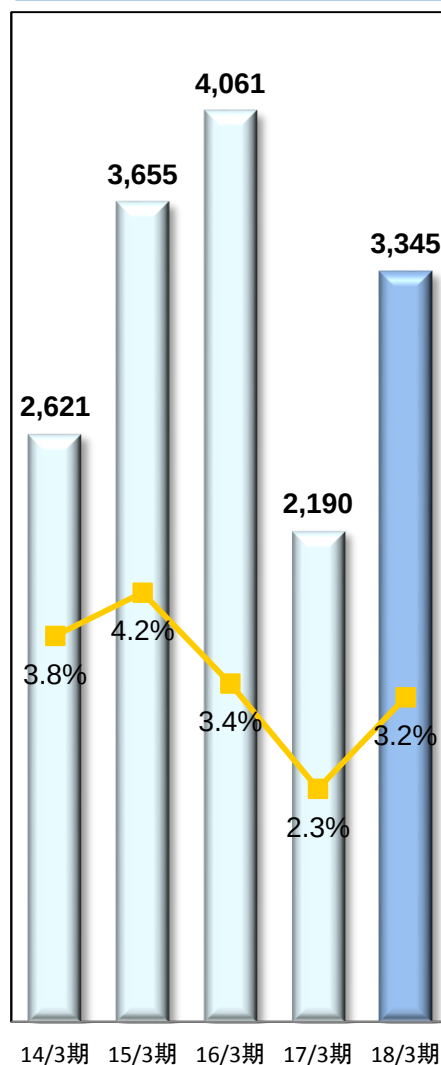
# 第2四半期連結累計期間の業績推移

単位:百万円

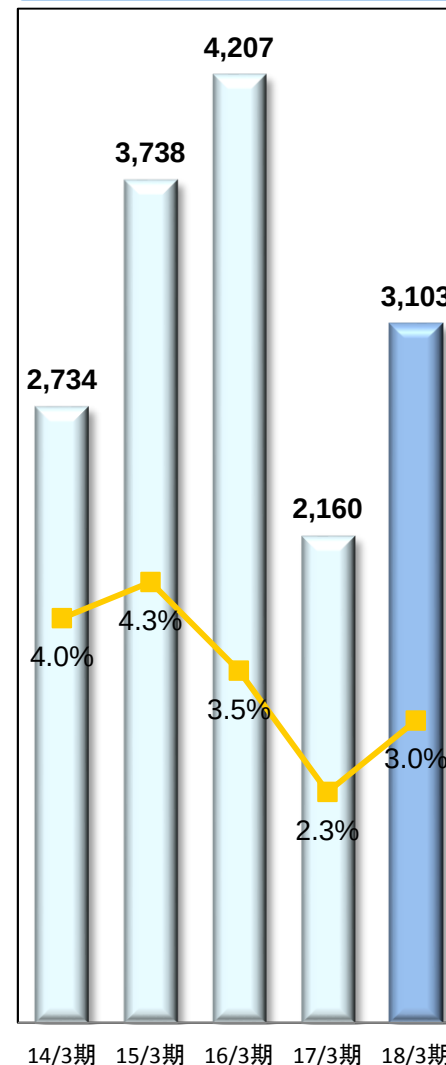
連結売上高 推移



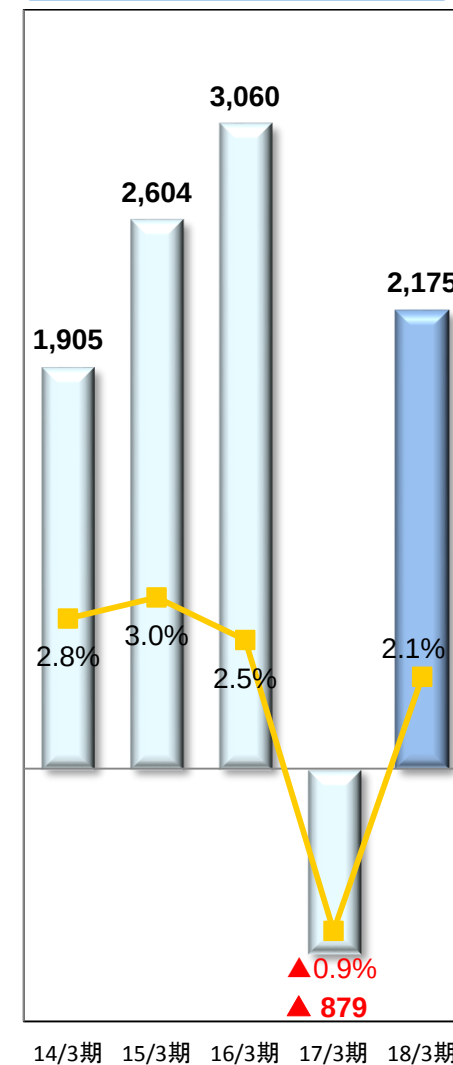
連結営業利益 推移



連結経常利益 推移



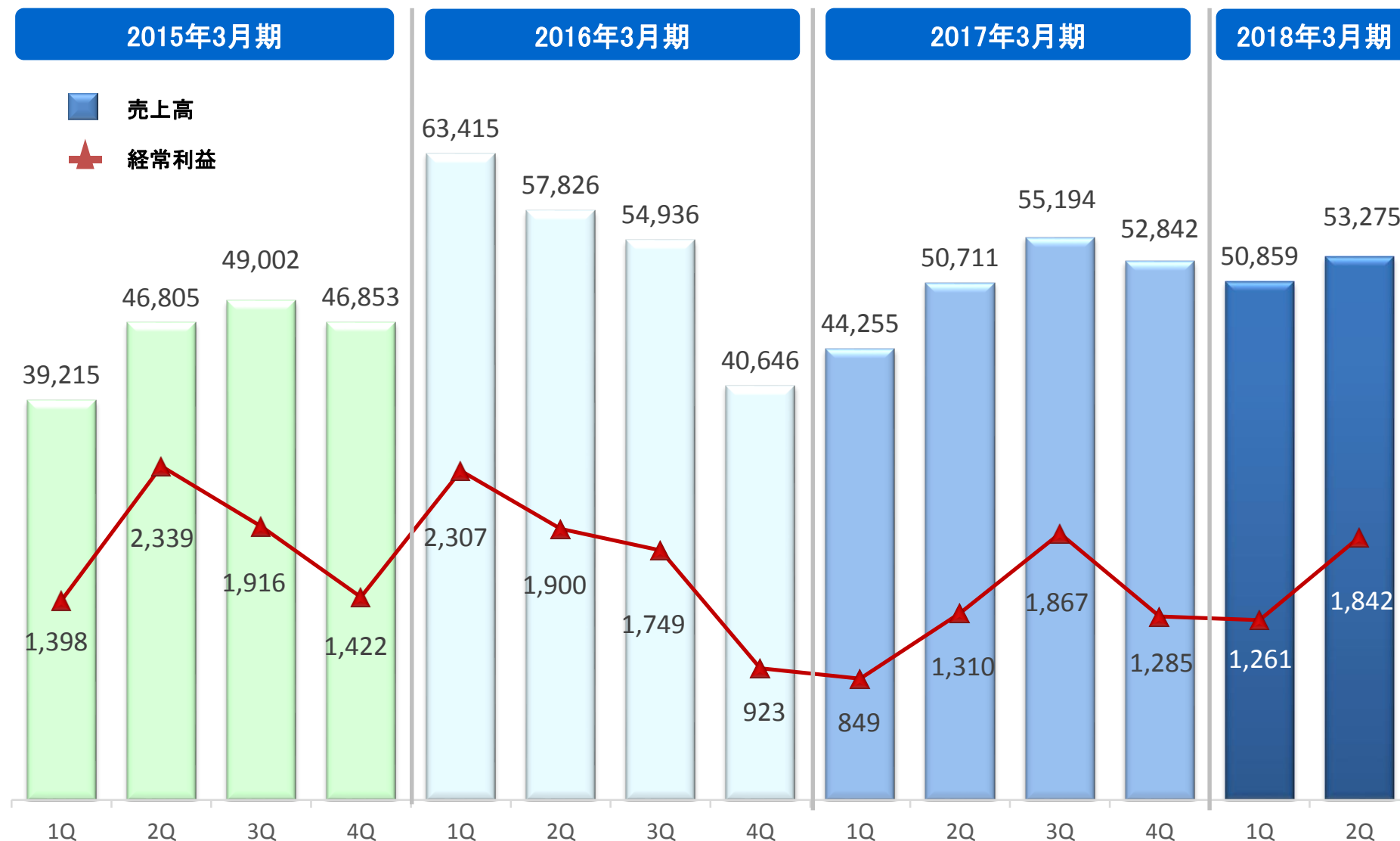
連結純利益又は損失 推移





# 四半期別の業績推移

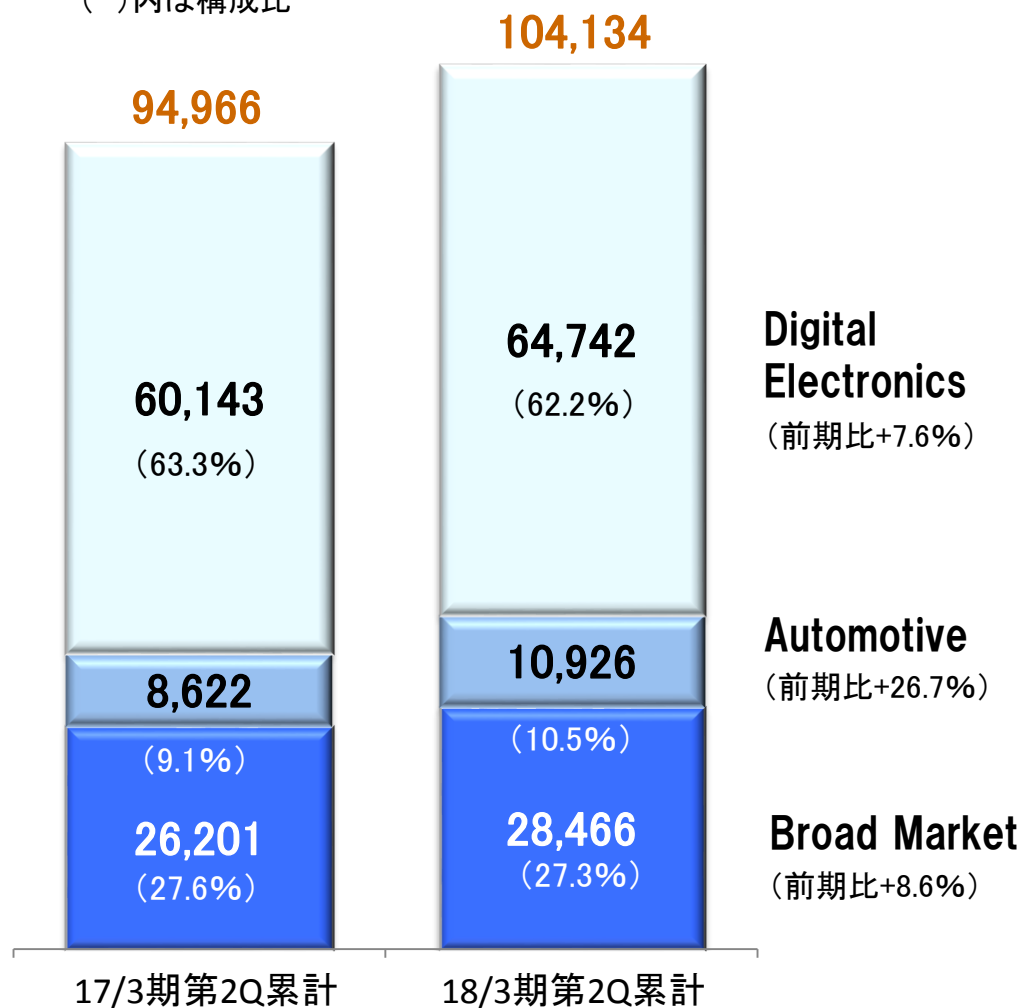
単位:百万円



## マーケット別売上高

単位:百万円

( )内は構成比



## 増減要因

## ◆ Digital Electronics 前期比 + 4,598百万円

|               |            |
|---------------|------------|
| ・黒物家電         | + 3,522百万円 |
| ・TOY・ホビー      | + 1,065百万円 |
| ・カメラ・カメラモジュール | + 599百万円   |
| ・モバイル端末       | ▲ 738百万円   |

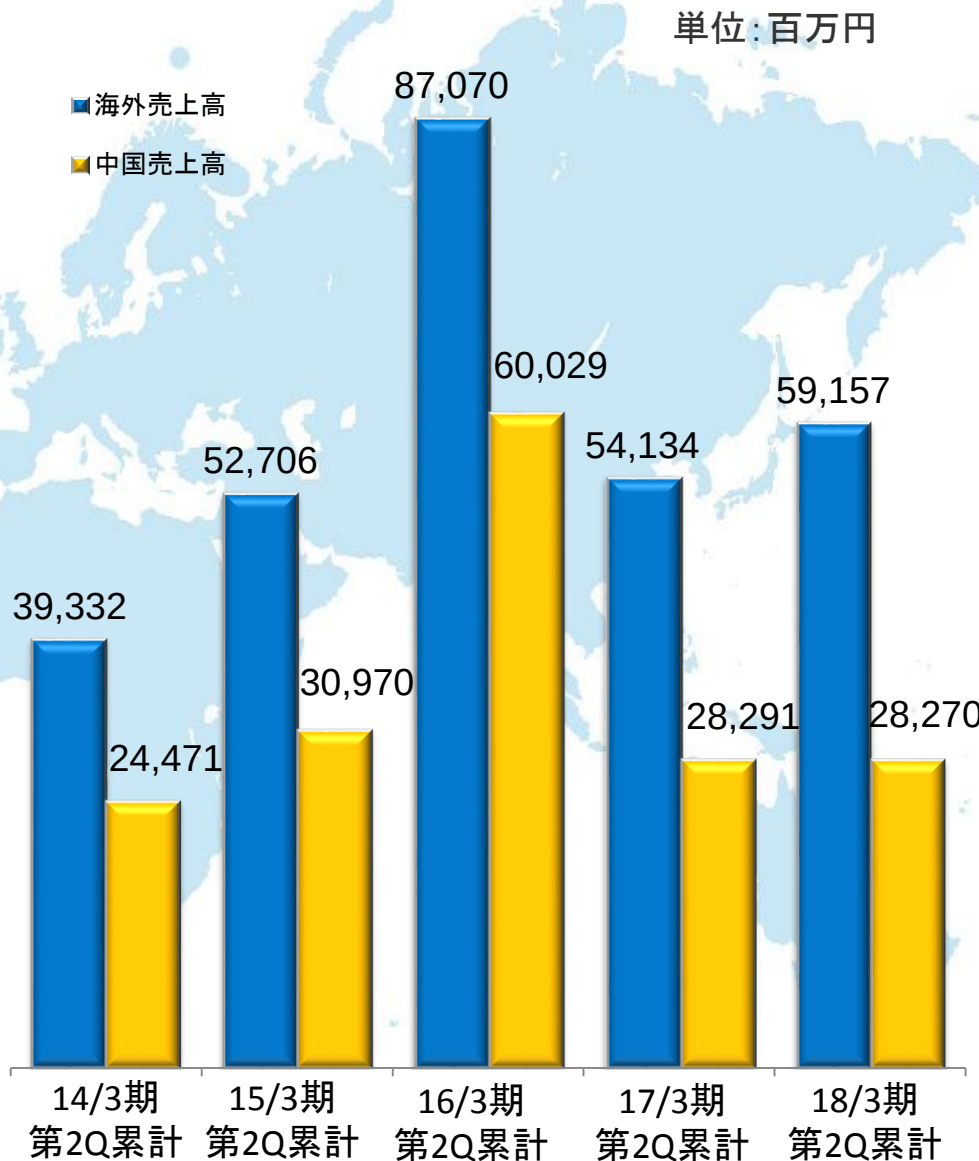
## ◆ Automotive 前期比 + 2,303百万円

## ◆ Broad Market 前期比 + 2,264百万円

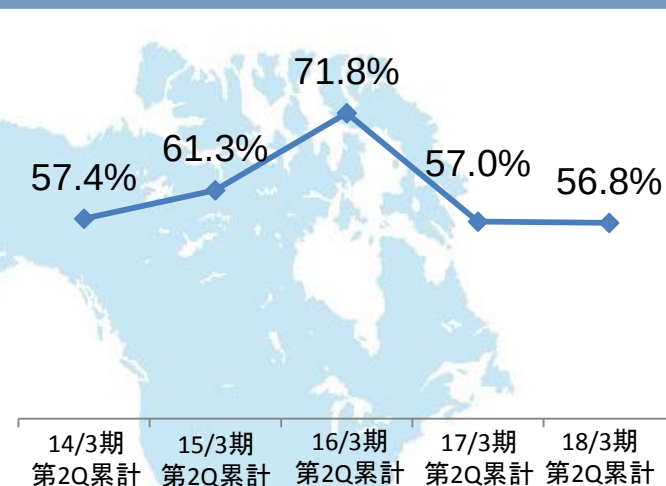
|             |            |
|-------------|------------|
| ・産業機器等      | + 1,214百万円 |
| ・OA機器       | + 822百万円   |
| ・医療機器       | + 348百万円   |
| ・インフラ・エネルギー | ▲ 798百万円   |

\* 18/3期において、マーケット区分の一部変更を行っており、17/3期のマーケット別数値を調整しております。  
「スパコン、サーバー、ストレージ」を Broad Market から Digital Electronics に変更。

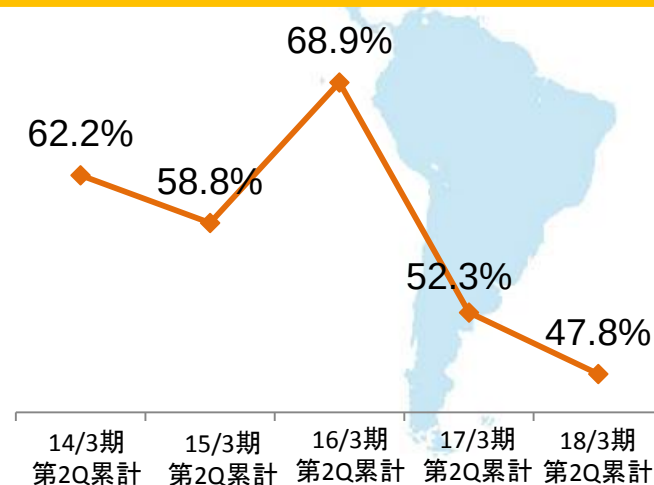
# 海外売上高推移



## 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

単位:百万円

17/3期  
第2Q累計18/3期  
第2Q累計

売上高販管費比率 推移

17/3期  
5.9% ⇒ 18/3期  
6.1%

販 管 費

5,569  
(前期比▲657)6,354  
(前期比+785)

人件費

2,614  
(前期比▲594)3,027  
(前期比+412)

業績連動賞与の増額等により、前期比で増加。

荷造運賃

910  
(前期比+28)1,022  
(前期比+112)

売上高の増加により、前期比で増加。

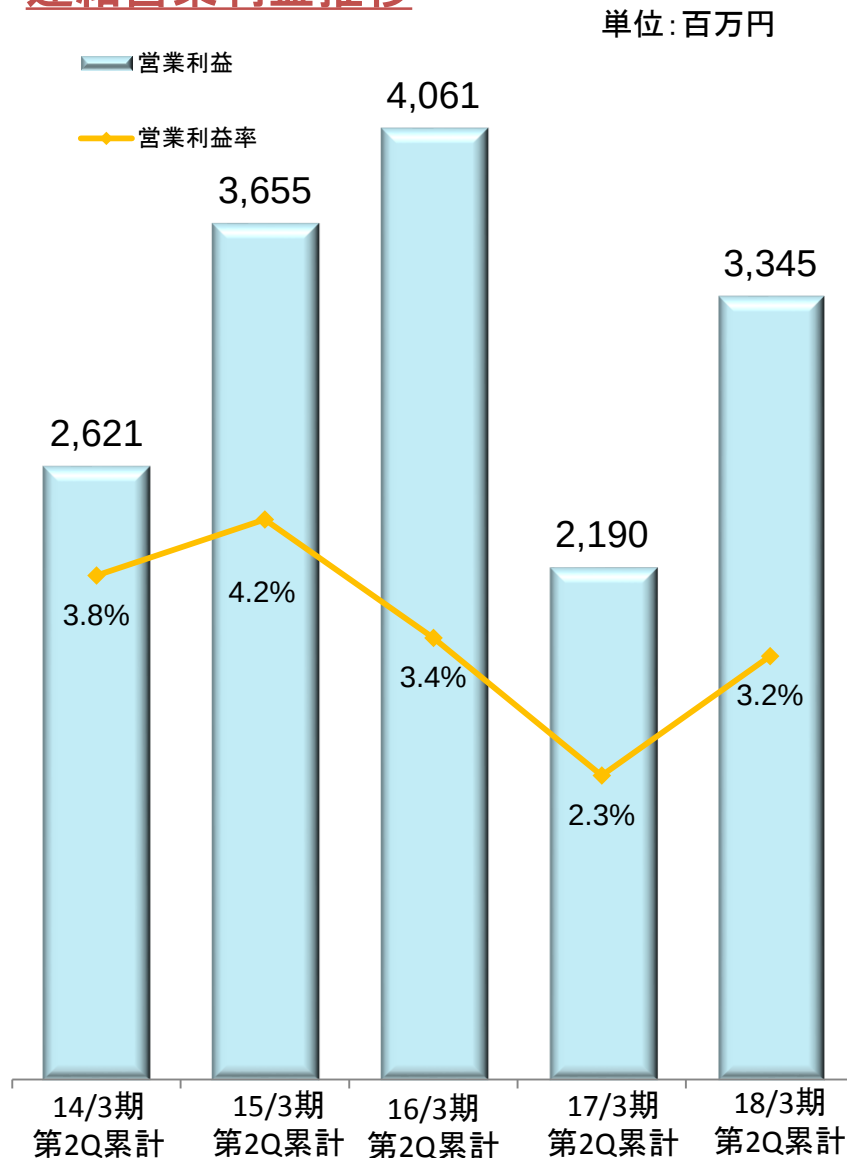
その他

2,043  
(前期比▲91)2,304  
(前期比+260)

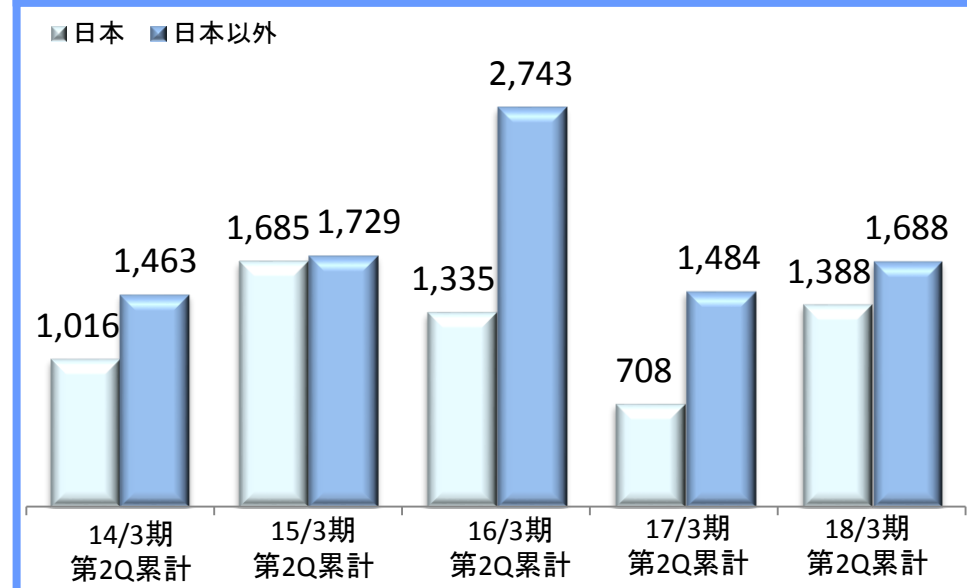
貸倒引当金の計上により、前期比で増加。

# 営業利益及び営業利益率

## 連結営業利益推移

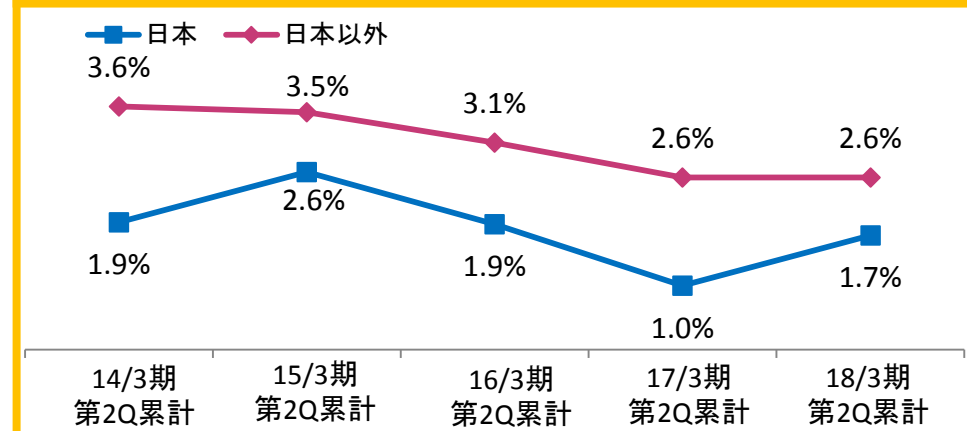


## 所在地別セグメント営業利益 推移



※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。

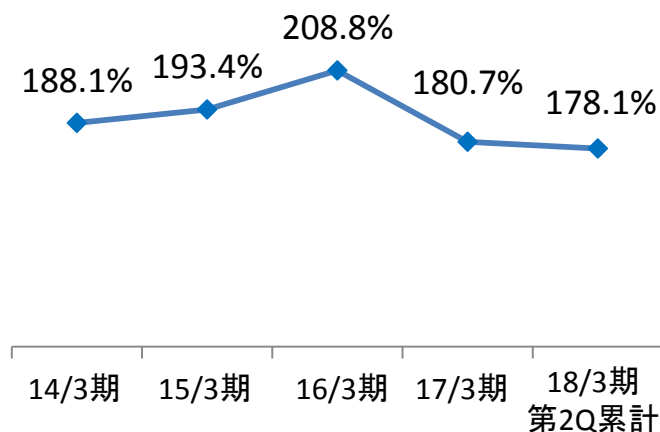
## 所在地別セグメント営業利益率 推移



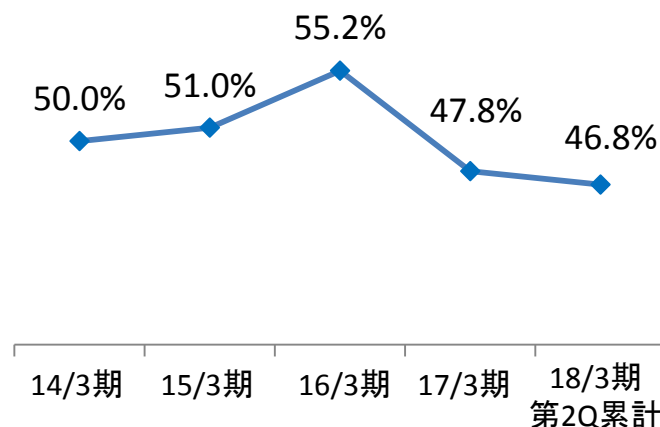
## 貸借対照表

| (単位:百万円)      | 17/3期  | 18/3期 2Q | 増減額     |
|---------------|--------|----------|---------|
| 流動資産          | 87,662 | 94,158   | 6,496   |
| 現預金           | 10,282 | 18,469   | 8,186   |
| 受取手形・売掛金      | 66,955 | 62,946   | ▲ 4,008 |
| たな卸資産         | 9,466  | 11,465   | 1,999   |
| その他           | 958    | 1,277    | 319     |
| 固定資産          | 5,621  | 5,593    | ▲ 28    |
| 有形固定資産        | 2,398  | 2,401    | 2       |
| 無形固定資産        | 1,115  | 984      | ▲ 130   |
| 投資その他の資産合計    | 2,107  | 2,207    | 99      |
| 総資産           | 93,284 | 99,752   | 6,468   |
| 負債合計          | 48,738 | 53,037   | 4,298   |
| 流動負債          | 48,521 | 52,853   | 4,332   |
| 支払手形・買掛金      | 42,734 | 49,205   | 6,470   |
| 短期借入金         | 2,884  | 168      | ▲ 2,715 |
| その他           | 2,902  | 3,479    | 576     |
| 固定負債          | 217    | 183      | ▲ 34    |
| 純資産           | 44,545 | 46,715   | 2,170   |
| 株主資本          | 43,401 | 45,372   | 1,970   |
| 自己株式          | ▲ 694  | ▲ 694    | 0       |
| その他           | 44,096 | 46,066   | 1,970   |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,143  | 1,343    | 199     |
| 負債純資産合計       | 93,284 | 99,752   | 6,468   |

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

| (単位:百万円)         | 17/3期<br>第2Q累計 | 18/3期<br>第2Q累計 |
|------------------|----------------|----------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | ▲187           | 10,953         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲180           | ▲90            |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 437            | ▲2,921         |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | ▲1,159         | 245            |
| 現金及び現金同等物の増減     | ▲1,089         | 8,186          |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 11,387         | 18,469         |

## 営業CFの内訳

| (単位:百万円)   | 17/3期<br>第2Q累計 | 18/3期<br>第2Q累計 |
|------------|----------------|----------------|
| 税引前純利益又は損失 | ▲670           | 3,103          |
| 減価償却費      | 137            | 126            |
| 売上債権の増減額   | ▲11,357        | 4,532          |
| たな卸資産増減額   | ▲1,353         | ▲1,853         |
| 仕入債務増減額    | 13,423         | 5,898          |
| その他        | ▲167           | 311            |
| 小計         | 12             | 12,118         |
| 利息・配当金受払   | 21             | 23             |
| 法人税等支払額    | ▲221           | ▲1,189         |
| 営業CF計      | ▲187           | 10,953         |

## ○ 営業活動によるキャッシュ・フロー

仕入債務の増加(営業CF: +)

売上債権の減少(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

短期借入金の減少(財務CF: ▲)

通 期 業 績 予 想

2 0 1 8 年 3 月 期

e|em



## 連結業績予想

## 当期純利益の増益により、増配を見込む。

【売上高】 : 自動車及びテレビ用ディスプレイ向け各種関連部材の販売好調により増収を見込む。

【当期純利益】 : 前期に計上した特別損失の解消により、当期純利益の大幅な増益を見込む。

【配当】 : 増益に伴い年間配当金についても+38円(20円→58円)の増配を見込む。

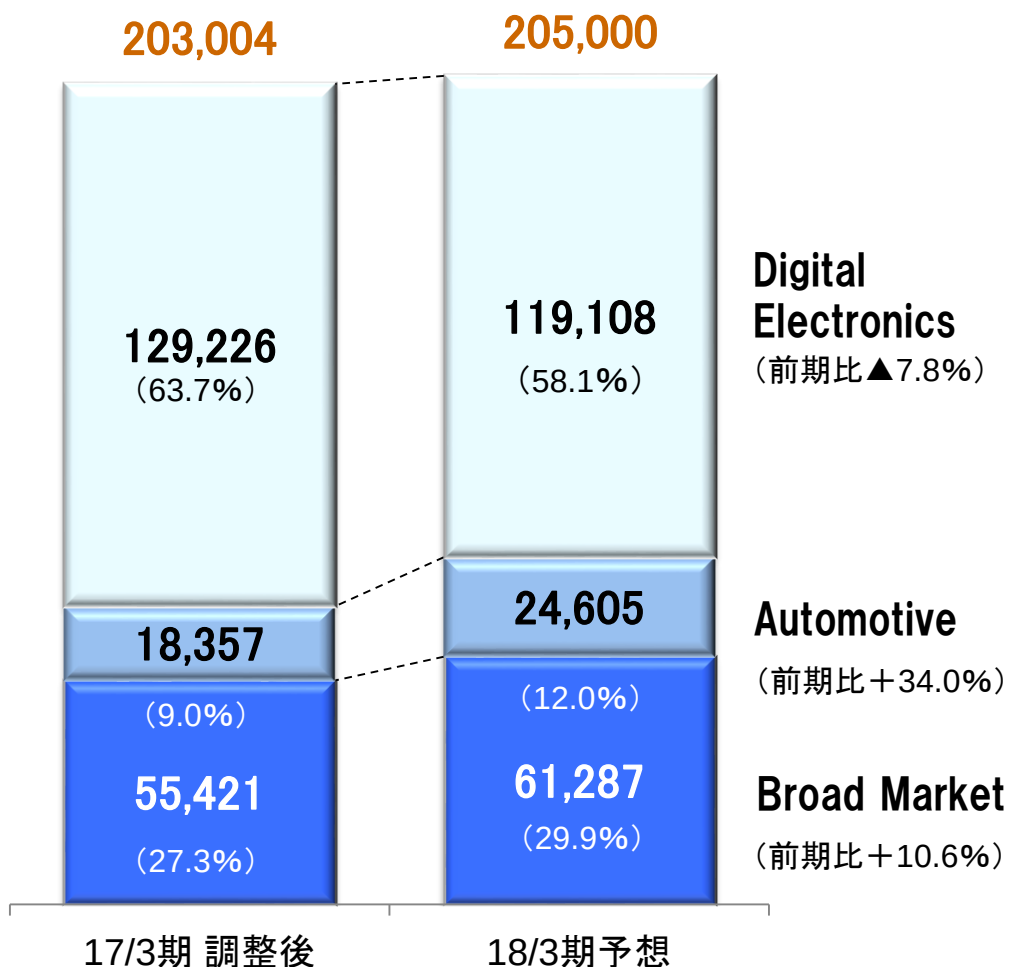
(単位:百万円)

| 単位:百万円     | 17/3期   | 18/3期   | 増減(17/3 vs. 18/3) |        |
|------------|---------|---------|-------------------|--------|
|            |         |         | 増減額               | 増減率    |
| 売上高        | 203,004 | 205,000 | +1,995            | 1.0%   |
| 営業利益       | 5,406   | 5,800   | +393              | 7.3%   |
| 営業利益率      | 2.7%    | 2.8%    | +0.1p             | —      |
| 経常利益       | 5,314   | 5,600   | +285              | 5.4%   |
| 経常利益率      | 2.6%    | 2.7%    | +0.1p             | —      |
| 当期純利益      | 1,342   | 3,900   | +2,557            | 190.5% |
| 当期純利益率     | 0.7%    | 1.9%    | +1.2p             | —      |
| 連結EPS      | 65.57円  | 190.49円 | +124.92円          | 190.5% |
| 1株当たり年間配当金 | 20円     | 58円     | +38円              | 190.0% |
| 連結配当性向     | 30.5%   | 30.4%   | ▲0.1p             | —      |
| 連結ROE      | 3.0%    | 8.5%    | +5.5p             | —      |

\* 18/3期連結業績予想 前提為替レート 下期:USD=105円(通期:USD=108円)

# 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 (17/3期 VS 18/3期)

### ◆ Digital Electronics 前期比▲10,118百万円

|                  |             |
|------------------|-------------|
| ・液晶・TP・BL        | ▲ 18,233百万円 |
| ・モバイル端末          | ▲ 1,728百万円  |
| ・黒物家電(旧テレビ、モニター) | + 5,215百万円  |
| ・TOY・ホビー         | + 2,999百万円  |

※TP=タッチパネル、BL=バックライト

### ◆ Automotive 前期比+6,247百万円

### ◆ Broad Market 前期比+5,866百万円

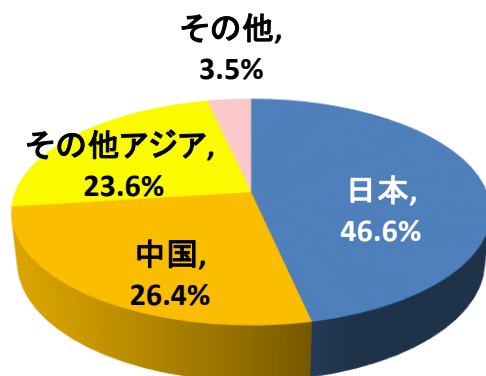
|            |            |
|------------|------------|
| ・産業機器等     | + 2,001百万円 |
| ・アフターマーケット | + 1,103百万円 |
| ・医療機器      | + 667百万円   |

\* 18/3期において、マーケット区分の一部変更を行っており、17/3期のマーケット別数値を調整しております。  
「スパコン、サーバー、ストレージ」を Broad Market から Digital Electronics に変更。

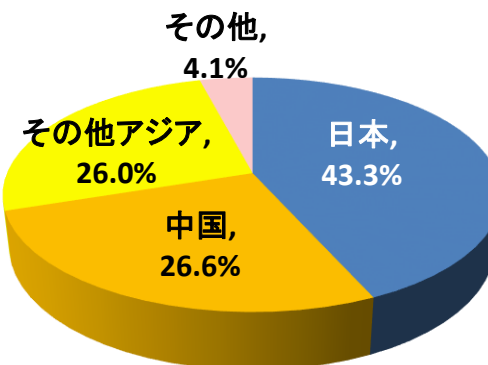
# 連結業績予想(国内・海外売上高)

## ◆連結売上高内 構成比

( 17/3期実績値 )

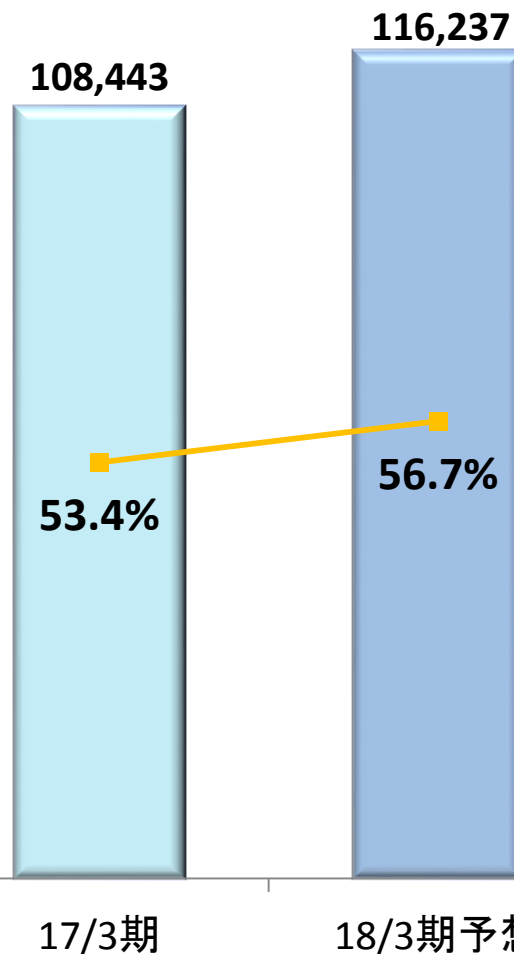


( 18/3期予想 )



## ◆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   | 17/3期実績 |       | 18/3期予想 |       | 増減率   |
|----------|---------|-------|---------|-------|-------|
|          | 売上高     | 構成比   | 売上高     | 構成比   |       |
| 国内売上高    | 94,560  | 46.6% | 88,763  | 43.3% | ▲6.1% |
| 海外売上高    | 108,443 | 53.4% | 116,237 | 56.7% | 7.2%  |
| 中国(香港含む) | 53,534  | 26.4% | 54,595  | 26.6% | 2.0%  |
| その他アジア   | 47,835  | 23.6% | 53,258  | 26.0% | 11.3% |
| その他      | 7,074   | 3.5%  | 8,384   | 4.1%  | 18.5% |
| 連結売上高合計  | 203,004 | -     | 205,000 | -     | 1.0%  |

通期業績予想(2018年3月期)

# 連結業績予想(所在地別セグメント)

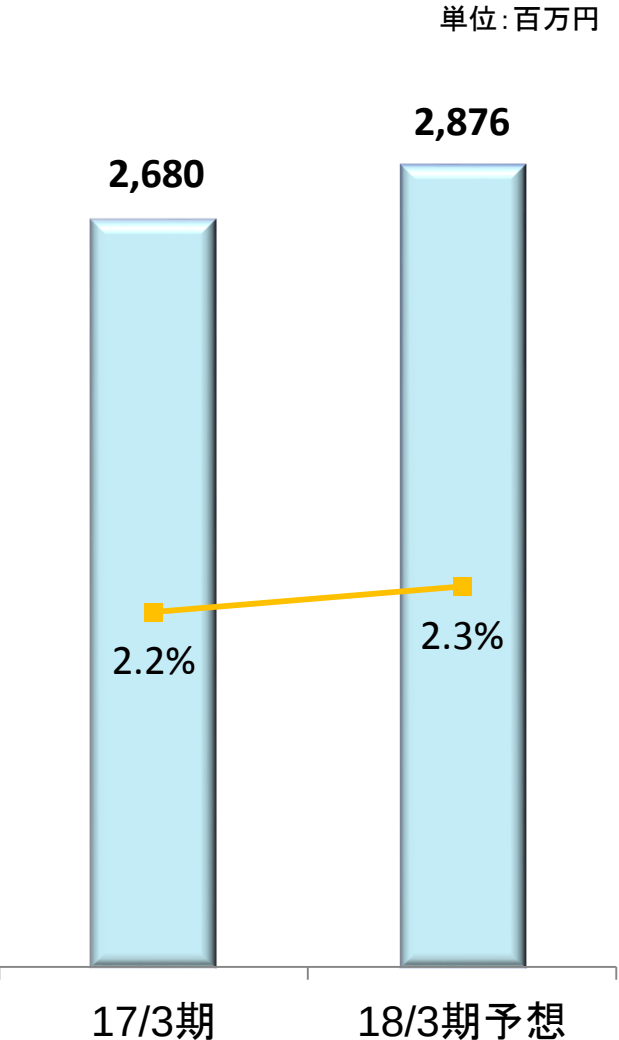
## ◆所在地別セグメント売上高

| 単位:百万円   | 17/3期実績  |       | 18/3期予想  |       | 増減率    |
|----------|----------|-------|----------|-------|--------|
|          | 売上高      | 構成比   | 売上高      | 構成比   |        |
| 日本       | 162,855  | 57.0% | 157,713  | 56.2% | ▲ 3.2% |
| 日本国外     | 122,750  | 43.0% | 122,804  | 43.8% | 0.0%   |
| 中国(香港含む) | 70,811   | 24.8% | 63,936   | 22.8% | ▲ 9.7% |
| その他アジア   | 43,850   | 15.4% | 48,884   | 17.4% | 11.5%  |
| その他      | 8,088    | 2.8%  | 9,983    | 3.6%  | 23.4%  |
| 消去又      | ▲ 82,601 | -     | ▲ 75,518 | -     | -      |
| 連結売上高合計  | 203,004  | -     | 205,000  | -     | 1.0%   |

## ◆所在地別セグメント営業利益

| 単位:百万円   | 17/3期実績 |       | 18/3期予想 |       | 増減率    |
|----------|---------|-------|---------|-------|--------|
|          | 営業利益    | 構成比   | 営業利益    | 構成比   |        |
| 日本       | 2,465   | 47.9% | 2,467   | 46.2% | 0.1%   |
| 日本国外     | 2,680   | 52.1% | 2,876   | 53.8% | 7.3%   |
| 中国(香港含む) | 1,498   | 29.1% | 1,427   | 26.7% | ▲ 4.7% |
| その他アジア   | 948     | 18.4% | 1,158   | 21.7% | 22.2%  |
| その他      | 234     | 4.6%  | 290     | 5.4%  | 24.1%  |
| 消去又は全社   | 260     | -     | 456     | -     | -      |
| 連結営業利益合計 | 5,406   | -     | 5,800   | -     | 7.3%   |

## ◆国外(中国・その他アジア・欧米) 営業利益・同利益率 推移



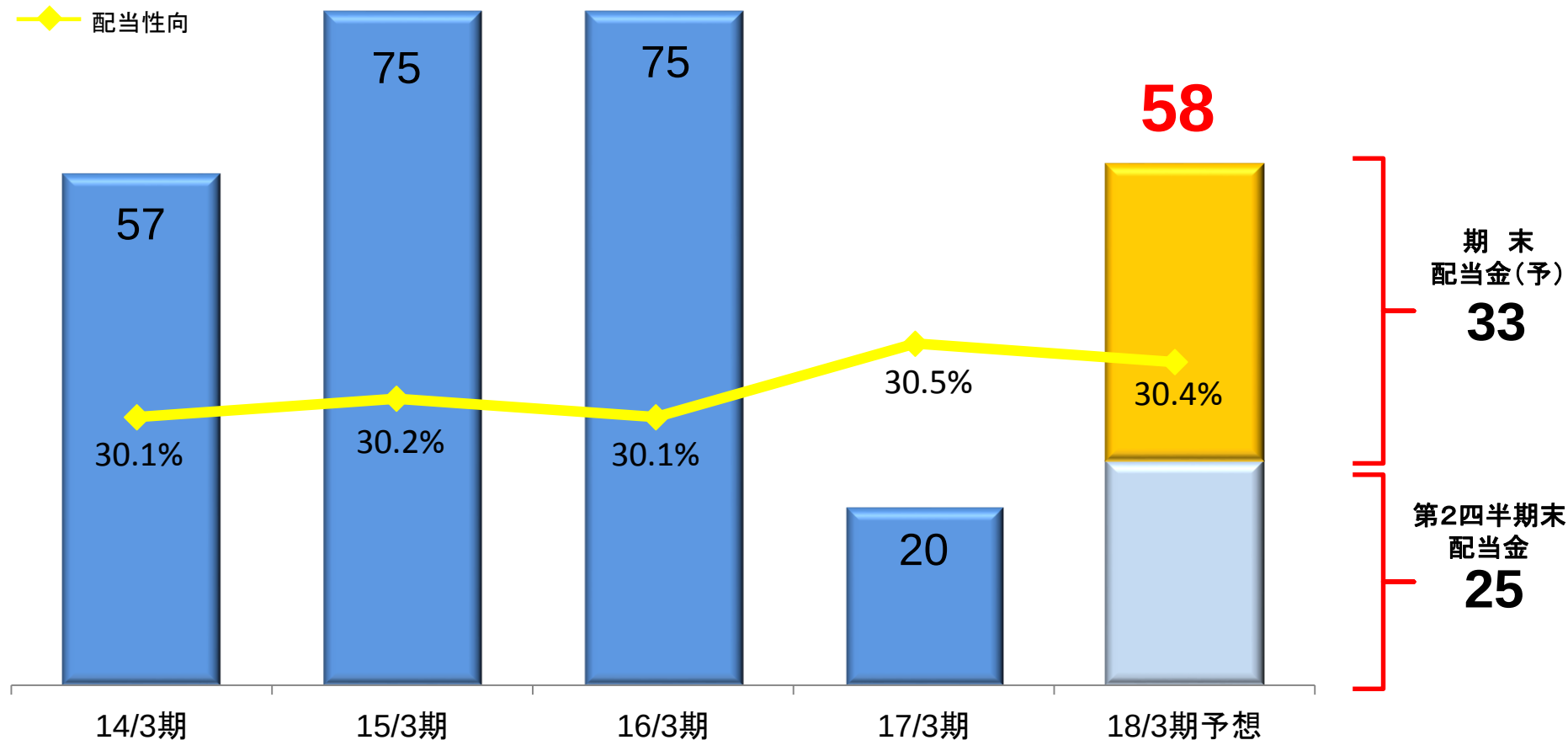
## 配当方針及び配当予想

配当金は株主の皆様に対する利益還元の中心と考え、  
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。

elematec

エレマテック株式会社

Elematec Corporation

