

## 2014年3月期（第42期）第2四半期 決算説明補足資料

2013/11/13  
ローランド株式会社

### （1）経営成績

（単位：百万円）

区 分	2014年3月期 第2四半期累計実績					期初予想	前期実績
	金 額	対予想比		対前期比		金 額	金 額
売 上 高	40,250	+1,050	+2.7%	+3,971	+10.9%	39,200	36,278
電子楽器事業	20,302	+202	+1.0%	+77	+0.4%	20,100	20,224
コンピュータ周辺機器事業	19,947	+847	+4.4%	+3,893	+24.3%	19,100	16,053
営 業 利 益	3,103	+1,703	+121.7%	+2,900	+1,426.6%	1,400	203
電子楽器事業	262	+862	-	+848	-	△600	△585
コンピュータ周辺機器事業	2,840	+840	+42.0%	+2,052	+260.3%	2,000	788
経 常 利 益	3,105	+1,805	+138.9%	+3,136	-	1,300	△30
四 半 期 純 利 益	803	+1,003	-	+1,027	-	△200	△223

#### ◇電子楽器事業

主要地域である日本、北米、欧州で需要低迷が続き実質販売減。その他地域も成長鈍化により前期並み。結果、全体の売上高は実質減収なるも円安効果により前年並みを確保。営業利益は、前期実施した構造改革に伴う人員削減の効果に加え、円安の影響もあり大幅増。

#### ◇コンピュータ周辺機器事業

北米や日本で前期投入のプリンターやデンタル加工機が好調。欧州で景気低迷の影響を受けるも増収を確保。実質販売増に加え、円安効果、原価率の改善により、売上高、営業利益ともに大幅増加。

#### ◇連結業績

最終損益は、経常利益31億円から税費用11億円および少数株主への利益振替11億円を差し引き、8億円の純利益を計上。

### （2）通 期 予 想

（単位：百万円）

区 分	2014年3月期 通期予想					期初予想	前期実績
	金 額	対予想比		対前期比		金 額	金 額
売 上 高	84,300	+3,100	+3.8%	+11,989	+16.6%	81,200	72,310
電子楽器事業	43,100	+600	+1.4%	+3,210	+8.0%	42,500	39,889
コンピュータ周辺機器事業	41,200	+2,500	+6.5%	+8,779	+27.1%	38,700	32,420
営 業 利 益	5,800	+2,300	+65.7%	+6,251	-	3,500	△451
電子楽器事業	500	+1,000	-	+2,594	-	△500	△2,094
コンピュータ周辺機器事業	5,300	+1,300	+32.5%	+3,656	+222.5%	4,000	1,643
経 常 利 益	5,600	+2,500	+80.6%	+6,354	-	3,100	△754
当 期 純 利 益	△100 ～△600	△100 ～△600	-	+3,966 ～+3,466	-	0	△4,066

#### ◇電子楽器事業

売上高は、円安効果もあり期初予想並みを確保。営業利益は構造改革による固定費削減や円安効果により、期初予想を上回る見通し。

#### ◇コンピュータ周辺機器事業

北米や欧州地域が好調に推移することに加え、円安効果もあり、売上高及び営業利益ともに期初予想を上回る見込み。

#### ◇連結業績

最終ネットは、法人税や少数株主持分利益を差し引くことに加え、海外子会社の清算に伴い特別損失を1,500百万円～2,000百万円計上することにより、100百万円～600百万円の当期純損失を見込む。

## (3) セグメント別売上高明細表

## (a) 実績比較

(単位：百万円)

セグメント	期 別	2014年3月期第2四半期累計		2013年3月期第2四半期累計		前 期 比	
		金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減比
電 子 楽 器 事 業	日本	4,228	10.5%	4,593	12.7%	△365	△7.9%
	北米	5,725	14.2%	5,624	15.4%	+100	+1.8%
	欧州	6,314	15.7%	6,276	17.3%	+38	+0.6%
	その他	4,034	10.0%	3,730	10.3%	+304	+8.2%
	合計	20,302	50.4%	20,224	55.7%	+77	+0.4%
電 子 楽 器	日本	1,180	2.9%	1,111	3.1%	+69	+6.2%
	北米	2,244	5.6%	2,330	6.4%	△86	△3.7%
	欧州	2,380	5.9%	2,356	6.5%	+23	+1.0%
	その他	1,785	4.4%	1,724	4.7%	+61	+3.6%
	合計	7,590	18.8%	7,522	20.7%	+67	+0.9%
キ、ター関連電子楽器	日本	456	1.1%	606	1.7%	△150	△24.8%
	北米	1,342	3.3%	1,386	3.8%	△43	△3.1%
	欧州	1,235	3.1%	1,310	3.6%	△75	△5.8%
	その他	750	1.9%	765	2.1%	△15	△2.0%
	合計	3,784	9.4%	4,069	11.2%	△285	△7.0%
家 庭 用 電 子 楽 器	日本	1,257	3.1%	1,478	4.1%	△221	△15.0%
	北米	1,104	2.7%	1,046	2.9%	+58	+5.5%
	欧州	1,837	4.6%	1,902	5.2%	△65	△3.4%
	その他	935	2.3%	753	2.1%	+182	+24.2%
	合計	5,135	12.7%	5,181	14.3%	△45	△0.9%
映 像 ・ 音 響 及 び コンピ、ュータ・ミュージック 機 器	日本	699	1.8%	710	1.9%	△10	△1.5%
	北米	895	2.2%	732	2.0%	+163	+22.3%
	欧州	679	1.7%	534	1.5%	+145	+27.3%
	その他	322	0.8%	273	0.8%	+48	+17.9%
	合計	2,596	6.5%	2,249	6.2%	+347	+15.4%
そ の 他	日本	634	1.6%	686	1.9%	△52	△7.6%
	北米	137	0.4%	128	0.3%	+8	+7.0%
	欧州	182	0.4%	172	0.5%	+9	+5.7%
	その他	240	0.6%	213	0.6%	+26	+12.5%
	合計	1,195	3.0%	1,201	3.3%	△6	△0.5%
コンピ、ュータ周辺機器事業	日本	2,072	5.2%	2,000	5.5%	+71	+3.6%
	北米	5,705	14.2%	4,139	11.4%	+1,566	+37.8%
	欧州	6,784	16.8%	5,217	14.4%	+1,567	+30.0%
	その他	5,384	13.4%	4,695	13.0%	+689	+14.7%
	合計	19,947	49.6%	16,053	44.3%	+3,893	+24.3%
合 計	日本	6,300	15.7%	6,594	18.2%	△293	△4.5%
	北米	11,430	28.4%	9,764	26.8%	+1,666	+17.1%
	欧州	13,099	32.5%	11,493	31.7%	+1,605	+14.0%
	その他	9,418	23.4%	8,425	23.3%	+993	+11.8%
	合計	40,250	100.0%	36,278	100.0%	+3,971	+10.9%

(注) 販売地域別。「日本」は日本国内のみで、「その他」は中南米、豪州、アジア、中近東・アフリカ等を含む。

## (b) 予想実績比較

(単位：百万円)

セグメント	期 別	2014年3月期通期予想		2013年3月期通期実績		前 期 比	
		金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減比
電 子 楽 器 事 業	日本	8,800	10.5%	9,009	12.4%	△209	△2.3%
	北米	11,700	13.8%	10,717	14.9%	+982	+9.2%
	欧州	13,900	16.5%	12,523	17.3%	+1,376	+11.0%
	その他	8,700	10.3%	7,639	10.6%	+1,060	+13.9%
	合計	43,100	51.1%	39,889	55.2%	+3,210	+8.0%
電 子 楽 器	日本	2,450	2.9%	2,298	3.2%	+151	+6.6%
	北米	4,470	5.3%	4,266	5.9%	+203	+4.8%
	欧州	5,270	6.3%	4,804	6.6%	+465	+9.7%
	その他	3,990	4.7%	3,469	4.8%	+520	+15.0%
	合計	16,180	19.2%	14,839	20.5%	+1,340	+9.0%
キ、ター関連電子楽器	日本	980	1.2%	1,138	1.5%	△158	△13.9%
	北米	2,810	3.3%	2,594	3.6%	+215	+8.3%
	欧州	2,650	3.1%	2,606	3.6%	+43	+1.7%
	その他	1,620	2.0%	1,565	2.2%	+54	+3.5%
	合計	8,060	9.6%	7,905	10.9%	+154	+2.0%
家 庭 用 電 子 楽 器	日本	2,830	3.4%	2,686	3.7%	+143	+5.3%
	北米	2,350	2.8%	2,162	3.0%	+187	+8.6%
	欧州	4,250	5.0%	3,738	5.2%	+511	+13.7%
	その他	1,980	2.3%	1,583	2.2%	+396	+25.0%
	合計	11,410	13.5%	10,171	14.1%	+1,238	+12.2%
映 像 ・ 音 響 及 び コンピ、ュータ・ミュージック 機 器	日本	1,330	1.6%	1,501	2.1%	△171	△11.4%
	北米	1,810	2.1%	1,442	2.0%	+367	+25.5%
	欧州	1,360	1.6%	1,028	1.4%	+331	+32.2%
	その他	680	0.8%	580	0.8%	+99	+17.2%
	合計	5,180	6.1%	4,552	6.3%	+627	+13.8%
そ の 他	日本	1,210	1.4%	1,383	1.9%	△173	△12.5%
	北米	260	0.3%	250	0.4%	+9	+3.7%
	欧州	370	0.5%	345	0.5%	+24	+6.9%
	その他	430	0.5%	440	0.6%	△10	△2.3%
	合計	2,270	2.7%	2,420	3.4%	△150	△6.2%
コンピュータ周辺機器事業	日本	4,500	5.3%	4,232	5.9%	+267	+6.3%
	北米	11,300	13.4%	8,412	11.6%	+2,887	+34.3%
	欧州	13,900	16.5%	10,339	14.3%	+3,560	+34.4%
	その他	11,500	13.7%	9,435	13.0%	+2,064	+21.9%
	合計	41,200	48.9%	32,420	44.8%	+8,779	+27.1%
合 計	日本	13,300	15.8%	13,241	18.3%	+58	+0.4%
	北米	23,000	27.2%	19,130	26.5%	+3,869	+20.2%
	欧州	27,800	33.0%	22,862	31.6%	+4,937	+21.6%
	その他	20,200	24.0%	17,075	23.6%	+3,124	+18.3%
	合計	84,300	100.0%	72,310	100.0%	+11,989	+16.6%

(注) 販売地域別。「日本」は日本国内のみで、「その他」は中南米、豪州、アジア、中近東・アフリカ等を含む。

## (4) 為替影響等

## (a) 実績比較

(単位：億円)

区 分	2014年3月期 第2四半期累計実績						前期実績	
	金額	対前期比		為替変動 影響(A)	新規連結 影響(B)	(A), (B) 除く 実質対前期比		金額
売 上 高	402	+39	+10.9%	+48	+2	△11	△3.0%	362
電 子 楽 器 事 業	203	+0	+0.4%	+22	-	△22	△10.9%	202
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	199	+38	+24.3%	+25	+2	+11	+6.9%	160
営 業 利 益	31	+29	+1,426.6%	+29	△0	+0	+6.5%	2
電 子 楽 器 事 業	2	+8	-	+8	-	△0	-	△5
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	28	+20	+260.3%	+20	△0	+0	+6.9%	7
為替レート(円)	US \$	96	+16	+19.9%	-	-	-	80
	EUR	126	+22	+21.3%	-	-	-	103

(単位：億円)

セグメント	2014年3月期 第2四半期累計実績						前期実績	
	金額	対前期比		為替変動 影響(A)	新規連結 影響(B)	(A), (B) 除く 実質対前期比		金額
電 子 楽 器	75	+0	+0.9%	+8	-	△8	△11.1%	75
ギ タ ー 関 連 電 子 楽 器	37	△2	△7.0%	+4	-	△7	△18.8%	40
家 庭 用 電 子 楽 器	51	△0	△0.9%	+5	-	△5	△11.4%	51
映 像 ・ 音 響 及 び コ ン ピ ュ ー タ ・ ミ ュ ー ジ ッ ク 機 器	25	+3	+15.4%	+2	-	+0	+2.6%	22
そ の 他	11	△0	△0.5%	+0	-	△0	△6.8%	12
電 子 楽 器 事 業 計	203	+0	+0.4%	+22	-	△22	△10.9%	202
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	199	+38	+24.3%	+25	+2	+11	+6.9%	160
合 計	402	+39	+10.9%	+48	+2	△11	△3.0%	362
日 本	42	△3	△7.9%	-	-	△3	△7.9%	45
北 米	57	+1	+1.8%	+9	-	△8	△14.9%	56
欧 州	63	+0	+0.6%	+9	-	△9	△15.0%	62
そ の 他	40	+3	+8.2%	+3	-	△0	△1.8%	37
電 子 楽 器 事 業 計	203	+0	+0.4%	+22	-	△22	△10.9%	202
日 本	20	+0	+3.6%	-	-	+0	+3.6%	20
北 米	57	+15	+37.8%	+9	-	+6	+14.7%	41
欧 州	67	+15	+30.0%	+11	-	+3	+7.6%	52
そ の 他	53	+6	+14.7%	+4	+2	+0	+0.6%	46
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業 計	199	+38	+24.3%	+25	+2	+11	+6.9%	160
合 計	402	+39	+10.9%	+48	+2	△11	△3.0%	362

(注) 販売地域別。「日本」は日本国内のみで、「その他」は中南米、豪州、アジア、中近東・アフリカ等を含む。

## (b) 予想実績比較

(単位：億円)

区 分	2014年3月期 通期予想								前期実績
	金額	対前期比		為替変動 影響(A)	新規連結 影響(B)	(A), (B)除く 実質対前期比		金額	
売 上 高	843	+119	+16.6%	+103	+10	+6	+0.9%	723	
電 子 楽 器 事 業	431	+32	+8.0%	+50	-	△17	△4.5%	398	
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	412	+87	+27.1%	+53	+10	+24	+7.5%	324	
営 業 利 益	58	+62	-	+56	△0	+5	-	△4	
電 子 楽 器 事 業	5	+25	-	+14	-	+11	-	△20	
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	53	+36	+222.5%	+42	△0	△5	△33.5%	16	
為替レート(円)	US \$	96	+16	+20.6%	-	-	-	-	80
	EUR	127	+24	+23.5%	-	-	-	-	103

(単位：億円)

セグメント	2014年3月期 通期予想								前期実績
	金額	対前期比		為替変動 影響(A)	新規連結 影響(B)	(A), (B)除く 実質対前期比		金額	
電 子 楽 器	161	+13	+9.0%	+19	-	△6	△4.3%	148	
ギ タ ー 関 連 電 子 楽 器	80	+1	+2.0%	+10	-	△8	△11.2%	79	
家 庭 用 電 子 楽 器	114	+12	+12.2%	+12	-	△0	△0.2%	101	
映 像 ・ 音 響 及 び コ ン ピ ュ ー タ ・ ミ ュ ジ ッ ク 機 器	51	+6	+13.8%	+5	-	+0	+0.7%	45	
そ の 他	22	△1	△6.2%	+1	-	△2	△12.0%	24	
電 子 楽 器 事 業 計	431	+32	+8.0%	+50	-	△17	△4.5%	398	
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業	412	+87	+27.1%	+53	+10	+24	+7.5%	324	
合 計	843	+119	+16.6%	+103	+10	+6	+0.9%	723	
日 本	88	△2	△2.3%	-	-	△2	△2.3%	90	
北 米	117	+9	+9.2%	+19	-	△9	△8.9%	107	
欧 州	139	+13	+11.0%	+23	-	△9	△7.6%	125	
そ の 他	87	+10	+13.9%	+7	-	+3	+4.1%	76	
電 子 楽 器 事 業 計	431	+32	+8.0%	+50	-	△17	△4.5%	398	
日 本	45	+2	+6.3%	-	-	+2	+6.3%	42	
北 米	113	+28	+34.3%	+19	-	+9	+11.2%	84	
欧 州	139	+35	+34.4%	+25	-	+9	+9.6%	103	
そ の 他	115	+20	+21.9%	+8	+10	+2	+2.5%	94	
コ ン ピ ュ ー タ 周 辺 機 器 事 業 計	412	+87	+27.1%	+53	+10	+24	+7.5%	324	
合 計	843	+119	+16.6%	+103	+10	+6	+0.9%	723	

(注) 販売地域別。「日本」は日本国内のみで、「その他」は中南米、豪州、アジア、中近東・アフリカ等を含む。

## (5) 主要なカテゴリー別売上高

(単位：百万円)

カテゴリー	期 別	2014年3月期予想		前期実績	2014年3月期第2四半期累計		前期実績
		金 額	対前期比	金 額	金 額	対前期比	金 額
シンセサイザー (電子楽器)		2,023	△5.1%	2,131	925	△17.0%	1,113
電子ドラム&パーカッション (電子楽器)		8,734	+7.2%	8,148	4,127	△1.7%	4,197
楽器用アンプ (電子楽器)		3,572	+10.1%	3,244	1,700	+7.4%	1,583
エフェクター (ギター関連電子楽器)		6,642	+6.6%	6,232	3,084	△2.4%	3,160
電子ピアノ (家庭用電子楽器)		8,051	+8.9%	7,391	3,519	△7.4%	3,802
コンピュータ・ミュージック関連機器 (映像・音響及び コンピュータ・ミュージック機器)		1,705	△1.9%	1,737	964	+13.6%	848
映像・音響機器 (映像・音響及び コンピュータ・ミュージック機器)		2,925	+25.6%	2,328	1,353	+17.1%	1,155

## (6) 主要な連結子会社の経営成績

(単位：百万円/千ドル)

区 分		2014年3月期予想		前期実績	2014年3月期第2四半期累計		前期実績
		金 額	対前期比	金 額	金 額	対前期比	金 額
Roland Corporation U.S. (米国)	売上高	8,087	+4.1%	7,767	4,045	△5.7%	4,290
	(千ドル)	84,000	△13.7%	97,317	42,319	△21.3%	53,803
	営業利益	125	—	△435	51	—	△55
	(千ドル)	1,300	—	△5,460	535	—	△699
	経常利益	163	—	△460	66	—	△65
	(千ドル)	1,700	—	△5,764	693	—	△823
	当期純利益	9	—	△17	1	△99.7%	393
	(千ドル)	100	—	△216	11	△99.8%	4,931

## (7) 貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	2014年3月期 第2四半期末	2013年3月期末	増減
資 産 の 部			
現金及び預金	17,622	17,450	+171
売掛債権	10,754	10,246	+507
たな卸資産	20,510	20,883	△372
その他	30,270	28,760	+1,509
合 計	79,157	77,341	+1,816
負債・純資産の部			
有利子負債(注)	3,156	5,440	△2,283
その他	31,314	30,021	+1,292
自己資本	44,686	41,878	+2,807
自己資本比率	56.5%	54.1%	+2.4ポイント
合 計	79,157	77,341	+1,816

(注) 短期借入金が20億円減少

## (8) キャッシュ・フロー

(単位：百万円)

	2014年3月期 第2四半期累計	2013年3月期 第2四半期累計	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,093	1,354	+1,739
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,197	△1,934	+737
財務活動によるキャッシュ・フロー(注1)	△2,754	513	△3,267
現金及び現金同等物に係る換算差額	864	△81	+946
現金及び現金同等物の増減額	7	△148	+155
現金及び現金同等物の期首残高	17,207	14,063	+3,144
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	460	△460
現金及び現金同等物の期末残高	17,214	14,375	+2,838
フリー・キャッシュ・フロー(注2)	1,896	△580	+2,476

(注1) 収入減少の主な要因：短期借入金返済による支出21億円

(注2) フリー・キャッシュ・フロー：営業活動キャッシュ・フロー + 投資活動キャッシュ・フロー

## (9) 配当の状況

		2014年3月期予想	2013年3月期実績	2012年3月期実績
1株当たり当期純利益	連 結	△4円20銭 ～△25円23銭	△170円95銭	△81円16銭
	単 体	△25円43銭 ～△46円45銭	△120円38銭	△180円05銭
1株当たり年間配当金		15円00銭	12円50銭	20円00銭
配当性向	連 結	—	—	—
	単 体	—	—	—

## (10) その他

(単位：百万円)

		2014年3月期予想	2013年3月期実績	2014年3月期 第2四半期累計	2013年3月期 第2四半期累計
①設備投資の推移		1,100	1,698	469	1,004
②有形固定資産の減価償却費の推移		1,600	1,605	759	783
③研究開発費の推移		6,400	6,383	3,244	3,277
④販売費及び一般管理費の推移		31,800	29,102	15,506	14,380
⑤金融収支 の推移	受取利息及び配当金	140	130	79	73
	支払利息	80	74	41	29