加賀電子

KAGA ELECTRONICS

# データファイル

2023/3月期 ～ 2027/3月期　第2四半期

※エクセルファイルを当社IRサイトに掲載しております。
https://www.taxan.co.jp/jp/ir/ir_library/library_06.html

# 通期業績の推移（全社連結業績）

（単位：百万円）

| | 2023/3期 実績 | 2024/3期 実績 | 2025/3期 実績 | 2026/3期 実績 | 2027/3期 予想 |
|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 608,064 | 542,697 | 547,779 | 658,941 | 800,000 |
| 売上総利益 | 78,514 | 70,452 | 71,665 | 85,350 | - |
| 率 | 12.9% | 13.0% | 13.1% | 13.0% | - |
| 販管費 | 46,265 | 44,607 | 48,064 | 57,525 | - |
| 率 | 7.6% | 8.2% | 8.8% | 8.7% | - |
| 営業利益 | 32,249 | 25,845 | 23,601 | 27,824 | 36,000 |
| 率 | 5.3% | 4.8% | 4.3% | 4.2% | 4.5% |
| 営業外損益 | 490 | 131 | △1,007 | 2,105 | - |
| 経常利益 | 32,739 | 25,976 | 22,593 | 29,930 | 36,000 |
| 特別損益 | △279 | 2,123 | 1,115 | 10,445 | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 23,070 | 20,345 | 17,083 | 31,099 | 32,000 |
| １株当たり利益（円）（注） | 439.32 | 387.30 | 325.08 | 627.71 | 671.28 |
| 年間配当金額　（注） | 110.00 | 110.00 | 110.00 | 140.00 | 180.00 |
| 配当性向（%） | 25.0 | 28.4 | 33.8 | 22.3 | 26.8 |
| 総資産 | 286,217 | 286,792 | 305,671 | 403,694 | - |
| 資本金 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | - |
| 株主資本 | 117,285 | 131,629 | 142,993 | 153,948 | - |
| 純資産 | 129,737 | 151,231 | 166,379 | 183,516 | - |
| 自己資本比率 | 45.3% | 52.6% | 54.4% | 45.5% | - |
| 有利子負債 | 41,938 | 34,270 | 33,496 | 84,382 | - |
| ＲＯＥ | 19.6% | 14.5% | 10.8% | 17.8% | 16.3% |

(注) 当社は、2024年10月１日を効力発生日として、普通株式１株につき２株の割合で株式分割を行っております。
1株当たり利益および年間配当金額は、分割日以前についても当該株式分割の影響を考慮した金額を記載しております。

# 中間業績の推移（全社連結業績）

（単位：百万円）

| | 2023/3期 Q2実績 | 2024/3期 Q2実績 | 2025/3期 Q2実績 | 2026/3期 Q2実績 | 2027/3期 Q2実績 |
|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 298,760 | 275,044 | 259,064 | 288,959 | 376,921 |
| 売上総利益 | 40,001 | 35,160 | 34,133 | 39,544 | 51,507 |
| 率 | 13.4% | 12.8% | 13.2% | 13.7% | 13.7% |
| 販管費 | 21,639 | 21,284 | 22,631 | 26,495 | 32,526 |
| 率 | 7.2% | 7.7% | 8.7% | 9.2% | 8.6% |
| 営業利益 | 18,361 | 13,876 | 11,501 | 13,049 | 18,980 |
| 率 | 6.1% | 5.0% | 4.4% | 4.5% | 5.0% |
| 営業外損益 | 570 | 69 | △223 | 393 | △21 |
| 経常利益 | 18,932 | 13,945 | 11,278 | 13,443 | 18,959 |
| 特別損益 | 19 | 1,849 | △34 | 6,376 | 6,258 |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 13,412 | 11,404 | 7,941 | 15,033 | 19,515 |
| １株当たり利益（円）（注） | 255.44 | 217.11 | 151.15 | 293.86 | 409.43 |
| 中間配当金額　（注） | 50.00 | 55.00 | 55.00 | 60.00 | 80.00 |
| 配当性向（%） | - | - | - | - | - |
| 総資産 | 290,923 | 290,328 | 289,122 | 327,037 | 460,937 |
| 資本金 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | 12,133 |
| 純資産 | 124,928 | 143,607 | 159,214 | 172,851 | 216,932 |
| 自己資本比率 | 42.9% | 49.4% | 55.0% | 50.1% | 43.8% |
| 有利子負債 | 52,504 | 42,510 | 33,354 | 44,528 | 99,622 |
| ＲＯＥ | - | - | - | - | - |

(注) 当社は、2024年10月１日を効力発生日として、普通株式１株につき２株の割合で株式分割を行っております。
1株当たり利益および中間配当金額は、分割日以前についても当該株式分割の影響を考慮した金額を記載しております。

# 貸借対照表

（単位：百万円）

| | 2023/3末 | 2024/3末 | 2025/3末 | 2026/3末 | 2026/9末 |
|---|---|---|---|---|---|
| 資産の部 | | | | | |
| 流動資産 | 245,572 | 244,629 | 257,164 | 342,368 | 387,427 |
| 現金及び預金 | 52,600 | 66,596 | 80,188 | 89,706 | 107,822 |
| 受取手形及び売掛金 | 129,099 | 112,574 | 114,139 | 173,355 | 163,344 |
| 棚卸資産 | 56,205 | 54,739 | 51,774 | 68,004 | 95,937 |
| その他 | 7,666 | 10,718 | 11,061 | 11,302 | 20,322 |
| 固定資産 | 40,645 | 42,162 | 48,507 | 61,325 | 73,509 |
| 有形固定資産 | 20,158 | 25,135 | 28,445 | 31,624 | 33,312 |
| 無形固定資産 | 2,702 | 2,092 | 1,738 | 1,911 | 1,990 |
| 投資等 | 17,784 | 14,934 | 18,323 | 27,789 | 38,206 |
| 資産合計 | 286,217 | 286,792 | 305,671 | 403,694 | 460,937 |
| 負債の部 | | | | | |
| 流動負債 | 127,547 | 104,803 | 117,704 | 195,444 | 220,557 |
| 支払手形及び買掛金 | 79,232 | 71,392 | 73,340 | 94,373 | 95,748 |
| 短期借入金 | 19,585 | 10,604 | 14,890 | 68,398 | 83,337 |
| 一年内償還予定社債 | - | - | 5,000 | 200 | 5,200 |
| その他 | 28,729 | 22,805 | 24,473 | 32,472 | 36,271 |
| 固定負債 | 28,932 | 30,757 | 21,587 | 24,733 | 23,446 |
| 長期借入金 | 10,600 | 10,500 | 5,500 | 6,571 | 7,456 |
| 社債 | 10,000 | 10,000 | 5,000 | 5,200 | 100 |
| その他 | 8,332 | 10,257 | 11,087 | 12,962 | 15,890 |
| 負債合計 | 156,479 | 135,560 | 139,292 | 220,177 | 244,004 |
| 純資産の部 | | | | | |
| 株主資本 | 117,285 | 131,629 | 142,993 | 153,948 | 169,719 |
| 資本金 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | 12,133 | 12,133 |
| 資本剰余金 | 14,820 | 14,849 | 14,885 | 14,767 | 14,803 |
| 利益剰余金 | 95,945 | 110,250 | 121,553 | 136,955 | 152,658 |
| 自己株式 | △5,614 | △5,603 | △5,579 | △9,908 | △9,875 |
| その他の包括利益累計額合計 | 12,322 | 19,204 | 23,225 | 29,555 | 32,301 |
| 非支配株主持分 | 129 | 396 | 160 | 12 | 14,911 |
| 純資産合計 | 129,737 | 151,231 | 166,379 | 183,516 | 216,932 |
| 負債及び純資産合計 | 286,217 | 286,792 | 305,671 | 403,694 | 460,937 |

# セグメント別業績推移（通期・中間期）

（単位：百万円）

| | | 2023/3期 実績 | （構成比） | 2024/3期 実績 | （構成比） | 2025/3期 実績 | （構成比） | 2026/3期 実績 | （構成比） | 2027/3期 予想 | （構成比） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 電子部品 | 売上高 | 539,342 | 88.7% | 472,583 | 87.1% | 472,910 | 86.3% | 568,834 | 86.3% | 705,000 | 88.1% |
| | セグメント利益 | 28,314 | 87.8% | 20,887 | 80.8% | 16,927 | 71.7% | 19,304 | 69.4% | 27,500 | 76.4% |
| | 率 | 5.2% | | 4.4% | | 3.6% | | 3.4% | | 3.9% | |
| 情報機器 | 売上高 | 43,680 | 7.2% | 44,305 | 8.2% | 42,652 | 7.8% | 54,182 | 8.2% | 57,500 | 7.2% |
| | セグメント利益 | 2,449 | 7.6% | 2,924 | 11.3% | 3,307 | 14.0% | 4,444 | 16.0% | 5,000 | 13.9% |
| | 率 | 5.6% | | 6.6% | | 7.8% | | 8.2% | | 8.7% | |
| ソフトウェア | 売上高 | 2,998 | 0.5% | 2,567 | 0.5% | 3,387 | 0.6% | 3,307 | 0.5% | 3,500 | 0.4% |
| | セグメント利益 | 286 | 0.9% | 370 | 1.4% | 509 | 2.2% | 365 | 1.3% | 500 | 1.4% |
| | 率 | 9.6% | | 14.4% | | 15.1% | | 11.1% | | 14.3% | |
| その他 | 売上高 | 22,044 | 3.6% | 23,241 | 4.3% | 28,829 | 5.3% | 32,617 | 5.0% | 34,000 | 4.2% |
| | セグメント利益 | 1,101 | 3.4% | 1,555 | 6.0% | 2,707 | 11.5% | 3,487 | 12.5% | 3,000 | 8.3% |
| | 率 | 5.0% | | 6.7% | | 9.4% | | 10.7% | | 8.8% | |
| 合計 | 売上高 | 608,064 | 100.0% | 542,697 | 100.0% | 547,779 | 100.0% | 658,941 | 100.0% | 800,000 | 100.0% |
| | セグメント利益 | 32,249 | 100.0% | 25,845 | 100.0% | 23,601 | 100.0% | 27,824 | 100.0% | 36,000 | 100.0% |
| | 率 | 5.3% | | 4.8% | | 4.3% | | 4.2% | | 4.5% | |

| | | 2023/3期 Q2実績 | （構成比） | 2024/3期 Q2実績 | （構成比） | 2025/3期 Q2実績 | （構成比） | 2026/3期 Q2実績 | （構成比） | 2027/3期 Q2実績 | （構成比） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 電子部品 | 売上高 | 268,464 | 89.9% | 242,564 | 88.2% | 225,866 | 87.2% | 247,788 | 85.7% | 340,128 | 90.2% |
| | セグメント利益 | 16,617 | 90.5% | 11,785 | 84.9% | 8,679 | 75.5% | 8,967 | 68.7% | 16,314 | 86.0% |
| | 率 | 6.2% | | 4.9% | | 3.8% | | 3.6% | | 4.8% | |
| 情報機器 | 売上高 | 19,597 | 6.6% | 20,715 | 7.5% | 18,633 | 7.2% | 21,571 | 7.5% | 23,907 | 6.3% |
| | セグメント利益 | 965 | 5.3% | 1,280 | 9.2% | 1,392 | 12.1% | 1,616 | 12.4% | 1,662 | 8.8% |
| | 率 | 4.9% | | 6.2% | | 7.5% | | 7.5% | | 7.0% | |
| ソフトウェア | 売上高 | 1,307 | 0.4% | 1,225 | 0.4% | 1,471 | 0.6% | 1,679 | 0.6% | 1,405 | 0.4% |
| | セグメント利益 | 95 | 0.5% | 112 | 0.8% | 256 | 2.2% | 165 | 1.3% | 257 | 1.4% |
| | 率 | 7.3% | | 9.2% | | 17.4% | | 9.8% | | 18.3% | |
| その他 | 売上高 | 9,392 | 3.1% | 10,539 | 3.8% | 13,093 | 5.1% | 17,919 | 6.2% | 11,479 | 3.0% |
| | セグメント利益 | 658 | 3.6% | 623 | 4.5% | 1,094 | 9.5% | 2,122 | 16.3% | 664 | 3.5% |
| | 率 | 7.0% | | 5.9% | | 8.4% | | 11.8% | | 5.8% | |
| 合計 | 売上高 | 298,760 | 100.0% | 275,044 | 100.0% | 259,064 | 100.0% | 288,959 | 100.0% | 376,921 | 100.0% |
| | セグメント利益 | 18,361 | 100.0% | 13,876 | 100.0% | 11,501 | 100.0% | 13,049 | 100.0% | 18,980 | 100.0% |
| | 率 | 6.1% | | 5.0% | | 4.4% | | 4.5% | | 5.0% | |

【電子部品】　半導体、一般電子部品、EMSなどの開発・製造・販売など。
【情報機器】　パソコン、ＰＣ周辺機器、各種家電、写真・映像関連商品および完成品の販売など。
【ソフトウェア】　ＣＧ映像制作、アミューズメント関連商品の企画・開発など。
【その他】　エレクトロニクス機器の修理・サポート、アミューズメント機器の製造・販売、スポーツ用品の販売など。
（注）「セグメント利益」については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値で記載しております。

# 中計セグメント別業績推移（通期・中間期）

（単位：百万円）

| | | 2023/3期 実績 | 2023/3期 （構成比） | 2024/3期 実績 | 2024/3期 （構成比） | 2025/3期 実績 | 2025/3期 （構成比） | 2026/3期 実績 | 2026/3期 （構成比） | 2027/3期 予想 | 2027/3期 （構成比） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 電子部品 | 売上高 | 398,783 | 65.6% | 360,743 | 66.5% | 347,740 | 63.5% | 425,532 | 64.6% | 546,500 | 68.3% |
| | セグメント利益 | 19,475 | 60.4% | 14,288 | 55.1% | 10,234 | 43.4% | 12,542 | 45.1% | 19,000 | 52.8% |
| | 率 | 4.9% | | 3.9% | | 2.9% | | 2.9% | | 3.5% | |
| EMS | 売上高 | 149,862 | 24.6% | 120,478 | 22.2% | 134,544 | 24.6% | 154,876 | 23.5% | 180,000 | 22.5% |
| | セグメント利益 | 9,563 | 29.7% | 7,375 | 28.5% | 7,372 | 31.2% | 7,941 | 28.5% | 10,000 | 27.8% |
| | 率 | 6.4% | | 6.1% | | 5.5% | | 5.1% | | 5.6% | |
| CSI | 売上高 | 43,680 | 7.2% | 44,305 | 8.2% | 42,652 | 7.8% | 54,182 | 8.2% | 57,500 | 7.2% |
| | セグメント利益 | 2,449 | 7.6% | 2,924 | 11.3% | 3,307 | 14.0% | 4,444 | 16.0% | 5,000 | 13.9% |
| | 率 | 5.6% | | 6.6% | | 7.8% | | 8.2% | | 8.7% | |
| その他 | 売上高 | 15,739 | 2.6% | 17,170 | 3.2% | 22,841 | 4.2% | 24,349 | 3.7% | 16,000 | 2.0% |
| | セグメント利益 | 663 | 2.1% | 1,208 | 4.7% | 2,537 | 10.8% | 2,771 | 10.0% | 2,000 | 5.5% |
| | 率 | 4.2% | | 7.0% | | 11.1% | | 11.4% | | 12.5% | |
| 合計 | 売上高 | 608,064 | 100.0% | 542,697 | 100.0% | 547,779 | 100.0% | 658,941 | 100.0% | 800,000 | 100.0% |
| | セグメント利益 | 32,249 | 100.0% | 25,845 | 100.0% | 23,601 | 100.0% | 27,824 | 100.0% | 36,000 | 100.0% |
| | 率 | 5.3% | | 4.8% | | 4.3% | | 4.2% | | 4.5% | |

| | | 2023/3期 Q2実績 | 2023/3期 （構成比） | 2024/3期 Q2実績 | 2024/3期 （構成比） | 2025/3期 Q2実績 | 2025/3期 （構成比） | 2026/3期 Q2実績 | 2026/3期 （構成比） | 2027/3期 Q2実績 | 2027/3期 （構成比） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 電子部品 | 売上高 | 202,867 | 67.9% | 184,368 | 67.0% | 166,185 | 64.1% | 176,601 | 61.1% | 262,548 | 69.7% |
| | セグメント利益 | 11,689 | 63.7% | 8,002 | 57.7% | 5,019 | 43.6% | 4,963 | 38.0% | 12,246 | 64.5% |
| | 率 | 5.8% | | 4.3% | | 3.0% | | 2.8% | | 4.7% | |
| EMS | 売上高 | 69,486 | 23.3% | 62,122 | 22.6% | 64,981 | 25.1% | 76,791 | 26.6% | 83,477 | 22.2% |
| | セグメント利益 | 5,311 | 28.9% | 4,143 | 29.9% | 4,164 | 36.2% | 4,513 | 34.6% | 4,647 | 24.5% |
| | 率 | 7.6% | | 6.7% | | 6.4% | | 5.9% | | 5.6% | |
| CSI | 売上高 | 19,597 | 6.6% | 20,715 | 7.5% | 18,633 | 7.2% | 21,571 | 7.5% | 23,907 | 6.3% |
| | セグメント利益 | 965 | 5.3% | 1,280 | 9.2% | 1,392 | 12.1% | 1,616 | 12.4% | 1,662 | 8.8% |
| | 率 | 4.9% | | 6.2% | | 7.5% | | 7.5% | | 7.0% | |
| その他 | 売上高 | 6,809 | 2.3% | 7,837 | 2.9% | 9,264 | 3.6% | 13,994 | 4.8% | 6,987 | 1.9% |
| | セグメント利益 | 369 | 2.0% | 375 | 2.7% | 847 | 7.4% | 1,845 | 14.1% | 297 | 1.6% |
| | 率 | 5.4% | | 4.8% | | 9.1% | | 13.2% | | 4.3% | |
| 合計 | 売上高 | 298,760 | 100.0% | 275,044 | 100.0% | 259,064 | 100.0% | 288,959 | 100.0% | 376,921 | 100.0% |
| | セグメント利益 | 18,361 | 100.0% | 13,876 | 100.0% | 11,501 | 100.0% | 13,049 | 100.0% | 18,980 | 100.0% |
| | 率 | 6.1% | | 5.0% | | 4.4% | | 4.5% | | 5.2% | |

【電子部品】　半導体、一般電子部品などの開発・製造・販売など。
【EMS】　電子機器の製造受託サービス。
【CSI】　コンシューマ&システムインテグレーター。パソコン、ＰＣ周辺機器、各種家電、写真・映像関連商品および完成品の販売など。
【その他】　エレクトロニクス機器の修理・サポート、アミューズメント機器の製造・販売、CG映像・ソフトウェアの制作、スポーツ用品の販売など。
（注）「セグメント利益」については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値で記載しております。

# 販売費及び一般管理費内訳（通期・中間期）

（単位：百万円）

| | 2023/3期 実績 | 2024/3期 実績 | 2025/3期 実績 | 2026/3期 実績 | 2027/3期 予想 | 対売上高 比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 608,064 | 542,697 | 547,779 | 658,941 | 800,000 | 100.0% |
| 売上総利益 | 78,514 | 70,452 | 71,665 | 85,350 | - | - |
| 販管費 | 46,265 | 44,607 | 48,064 | 57,525 | - | - |
| （内） 労務費* | 28,288 | 26,792 | 27,649 | 32,939 | - | - |
| 荷造運賃 | 5,023 | 3,873 | 4,798 | 5,853 | - | - |
| 研究開発費 | 467 | 576 | 720 | 717 | - | - |
| 営業利益 | 32,249 | 25,845 | 23,601 | 27,824 | 36,000 | 4.5% |
| 期末従業員数（名） | 8,092 | 8,021 | 8,560 | 9,374 | - | - |

＊労務費：役員報酬、従業員賞与・給与、退職金、法定福利、福利厚生

| | 2023/3期 Q2実績 | 2024/3期 Q2実績 | 2025/3期 Q2実績 | 2026/3期 Q2実績 | 2027/3期 Q2実績 | 対売上高 比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 298,760 | 275,044 | 259,064 | 288,959 | 376,921 | 100.0% |
| 売上総利益 | 40,001 | 35,160 | 34,133 | 39,544 | 51,507 | 13.7% |
| 販管費 | 21,639 | 21,284 | 22,631 | 26,495 | 32,526 | 8.6% |
| （内） 労務費* | 12,968 | 12,452 | 13,013 | 14,787 | 19,053 | 5.1% |
| 荷造運賃 | 2,748 | 1,952 | 2,260 | 2,782 | 3,180 | 0.8% |
| 研究開発費 | 196 | 298 | 289 | 347 | 273 | 0.1% |
| 営業利益 | 18,361 | 13,876 | 11,501 | 13,049 | 18,980 | 5.0% |
| 期末従業員数（名） | 8,439 | 7,821 | 8,239 | 9,095 | 10,454 | - |

＊労務費：役員報酬、従業員賞与・給与、退職金、法定福利、福利厚生

# キャッシュ・フロー

（単位：百万円）

| | 2023/3期 実績 | 2024/3期 実績 | 2025/3期 実績 | 2026/3期 実績 | 2027/3期 Q2実績 |
|---|---|---|---|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 30,569 | 29,385 | 25,047 | △ 2,471 | 17,863 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 4,805 | △ 2,968 | △ 9,967 | △ 3,466 | △ 6,853 |
| フリー・キャッシュ・フロー | 25,763 | 26,417 | 15,080 | △ 5,937 | 11,009 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 15,549 | △ 16,973 | △ 7,343 | 20,329 | 6,377 |
| 現金等に係る換算差額 | 852 | 2,667 | 2,527 | 885 | △ 611 |
| 現金等の増減額 | 11,066 | 12,110 | 10,263 | 15,277 | 16,775 |
| 現金等の期首残高 | 39,240 | 50,307 | 62,417 | 72,681 | 88,292 |
| 現金等の期末残高 | 50,307 | 62,417 | 72,681 | 88,292 | 105,067 |
| | | | | | |
| 設備投資・投融資 | 4,910 | 5,736 | 8,224 | 11,737 | 9,127 |
| 減価償却費 | 4,000 | 4,252 | 4,464 | 5,307 | 2,906 |

(注)「設備投資・投融資」は、有形固定資産、無形固定資産、投資有価証券および連結の範囲の変更を伴う子会社の取得による支出を含みます。