

2023年3月期（第55期） 第3四半期 決算概要

加賀電子株式会社

< プライム市場 8154 >

2023年2月7日

KAGA ELECTRONICS CO., LTD.

2023年3月期第3四半期 サマリー

2023年3月期 第3四半期実績

- **売上高は、前期比995億円 (28.2%) 増収の4,522億円。**
電子部品事業が大きく伸長。半導体・電子部品の需給緩和を背景に、広範な産業向けに販売が**高水準で推移**。
- **営業利益は、前期比113億円 (77.4%) 増益の260億円。**
売上増および販売ミックス良化に伴う売上総利益率向上により**大幅増加**。
- **売上高から四半期純利益まで、すべての項目で3Qとして過去最高を更新。**
- **社内計画に対して、売上高は182億円、営業利益は15億円上振れ。**

2023年3月期 業績予想

- **4Qも上振れのモメンタム継続を見込むも、内外の経営環境を慎重に見て、3Qにおける上振れのみ上方修正に織り込む。**
- **3Qにはインフレ対応として一時金17億円を引き当て済み。**

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回予想	5,700億円	280億円	290億円	200億円
今回予想	5,850億円	295億円	300億円	210億円

配当予想

- **期末配当は、前回予想100円に特別配当20円積み増し、1株当たり120円に増額修正。**（前期実績1株当たり75円から**45円増配**）
- **年間配当は1株当たり220円となり、前期実績120円から100円増配。**

2023年3月期第3四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2022/3期 3Q実績		2023/3期 3Q実績		前年比	2023/3期 業績予想 (2022年11月8日公表)		進捗率
売上高	352,684		452,221		28.2%	570,000		79.3%
売上総利益	42,761	12.1%	59,884	13.2%	40.0%	—	—	—
販管費及び一般管理費	28,102	8.0%	33,877	7.5%	20.5%	—	—	—
営業利益	14,658	4.2%	26,006	5.8%	77.4%	28,000	4.9%	92.9%
経常利益	14,886	4.2%	26,618	5.9%	78.8%	29,000	5.1%	91.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	10,414	3.0%	19,053	4.2%	82.9%	20,000	3.5%	95.3%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	387.76	—	725.67	—	—	761.70	—	—
為替レート 円/US\$	111.10	—	136.51	—	—	130.00	—	—

(注)：1. 為替による影響額は、売上高が約310億円、営業利益が約14億円です。

2. 「×.×%」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 3Q実績		2023/3期 3Q実績		前年比	2023/3期 業績予想 (2022年11月8日公表)		進捗率
電子部品	売上高	311,412		405,608		30.2%	507,000		80.0%
	セグメント利益	13,002	4.2%	23,341	5.8%	79.5%	24,800	4.9%	94.1%
情報機器	売上高	26,301		29,139		10.8%	39,000		74.7%
	セグメント利益	1,216	4.6%	1,499	5.1%	23.3%	2,000	5.1%	75.0%
ソフトウェア	売上高	1,841		2,076		12.8%	4,000		51.9%
	セグメント利益	▲109	▲6.0%	135	6.5%	—	200	5.0%	67.7%
その他	売上高	13,129		15,397		17.3%	20,000		77.0%
	セグメント利益	473	3.6%	971	6.3%	105.3%	1,000	5.0%	97.2%
合計	売上高	352,684		452,221		28.2%	570,000		79.3%
	セグメント利益	14,658	4.2%	26,006	5.8%	77.4%	28,000	4.9%	92.9%

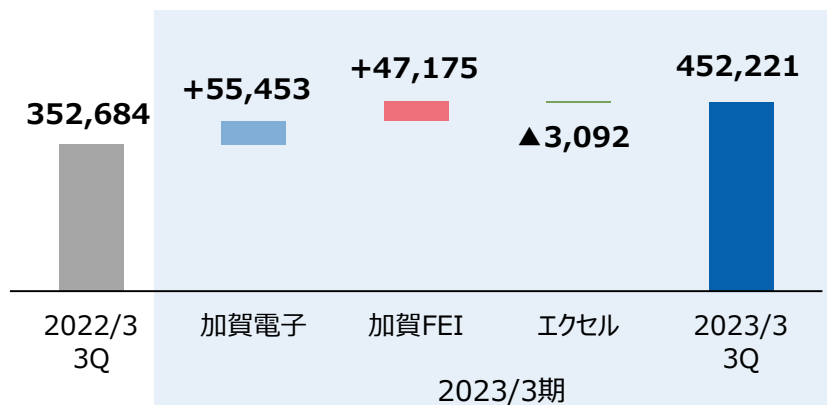
(注)：1. セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

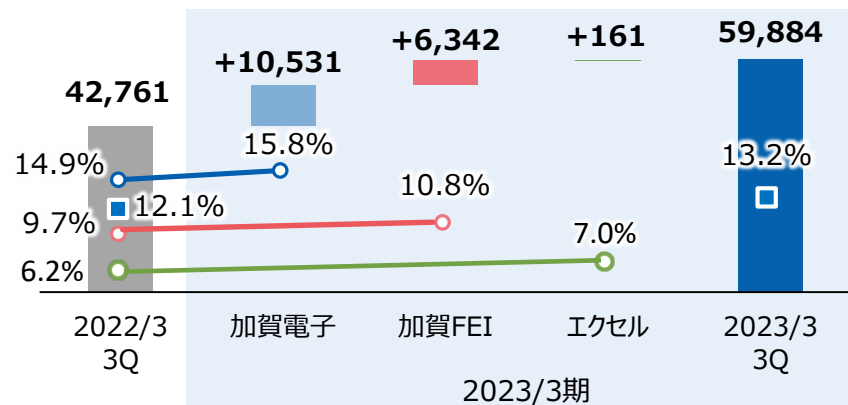
売上高

加賀電子、加賀FEIは電子部品事業がけん引し大幅増収



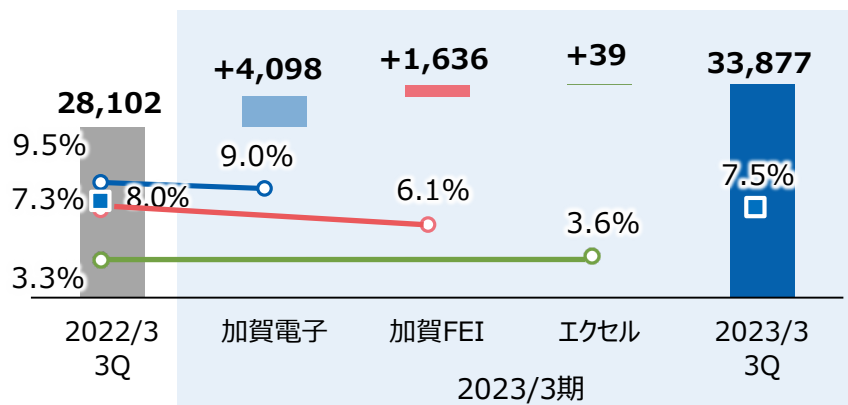
売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子、加賀FEIは大幅増益。売上総利益率は3社とも向上



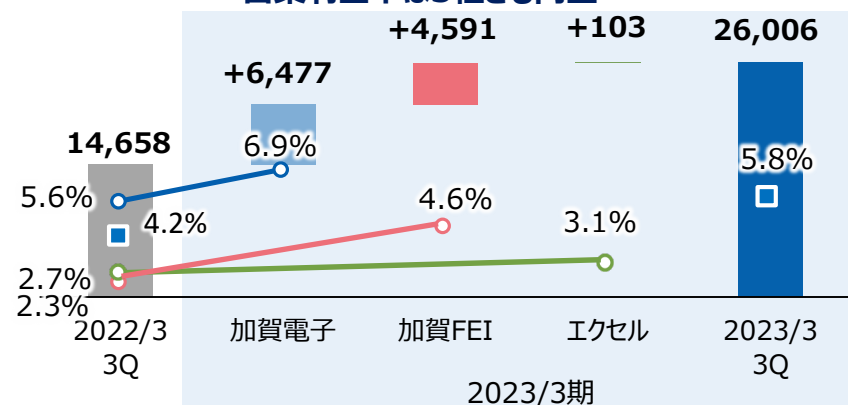
販管費 / 販管費率

売上増に伴い販管費増となるも、販管費率は低減



営業利益 / 営業利益率

売上総利益増が経費増を吸収し大幅増益。営業利益率は3社とも向上



2023年3月期第3四半期 会社別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 3Q実績	2023/3期 3Q実績	前年比
加賀電子	売上高	199,021	254,474	27.9%
	売上総利益	29,689 14.9%	40,221 15.8%	35.5%
	営業利益	11,100 5.6%	17,578 6.9%	58.3%
加賀FEI	売上高	106,117	153,293	44.5%
	売上総利益	10,270 9.7%	16,612 10.8%	61.7%
	営業利益	2,419 2.3%	7,010 4.6%	189.8%
エクセル	売上高	47,546	44,453	▲6.5%
	売上総利益	2,953 6.2%	3,115 7.0%	5.5%
	営業利益	1,274 2.7%	1,377 3.1%	8.1%
合計	売上高	352,684	452,221	28.2%
	売上総利益	42,761 12.1%	59,884 13.2%	40.0%
	営業利益	14,658 4.2%	26,006 5.8%	77.4%

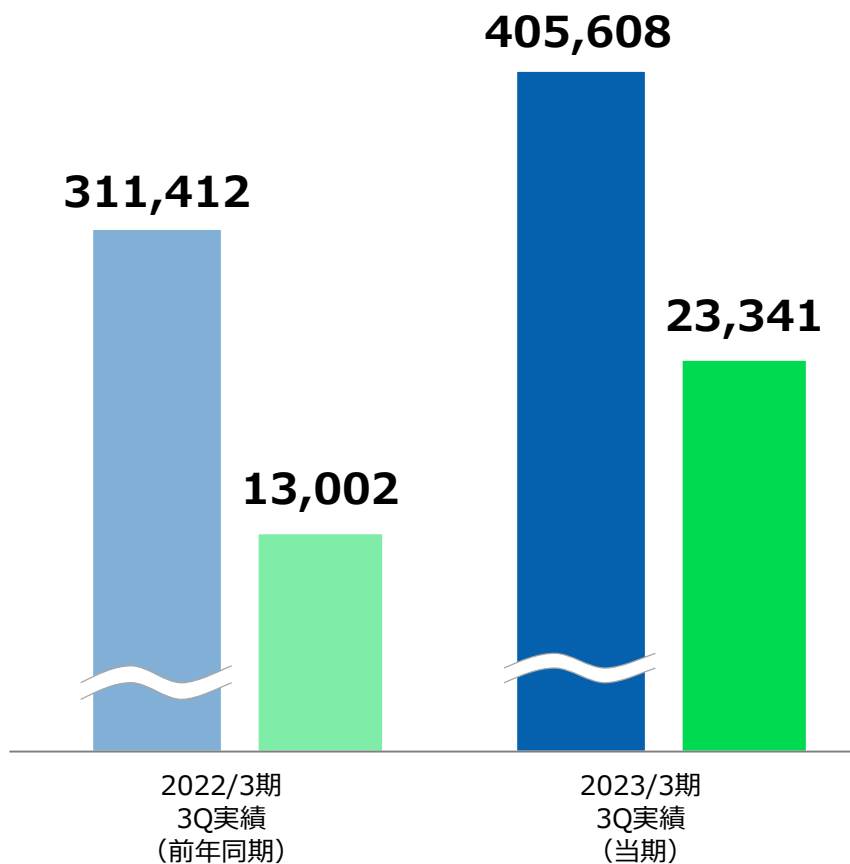
(注) : 1. 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期業績：電子部品事業

売上高・セグメント利益

(単位：百万円)

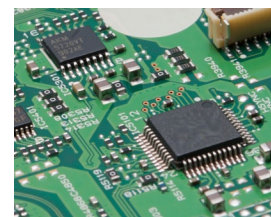
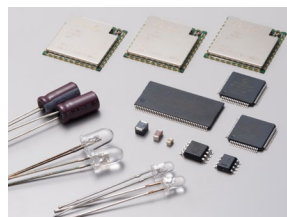
■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



前年比

- 売上高 ▶ **+94,196百万円 30.2%増**
- セグメント利益 ▶ **+10,339百万円 79.5%増**

- ・ 部品販売ビジネスは、需給緩和を背景にして広範な業界向けに販売が高水準で推移し、収益を大きく伸ばす。
- ・ 供給不足が続く車載機器向けには、独立系商社として調達力の強みを活かし、販売物量を確保。併行して、代替製品の提案にも精力的に取り組む。
- ・ EMSビジネスは、車載および医療機器向けを中心に、引き続き好調に推移。

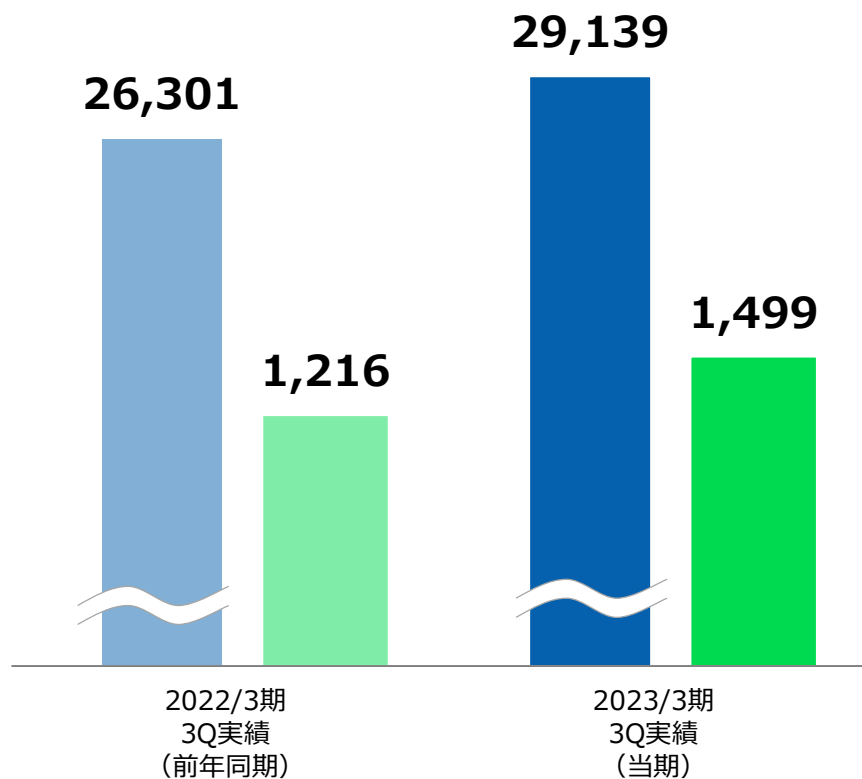


2023年3月期第3四半期業績：情報機器事業

売上高・セグメント利益

(単位：百万円)

■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



前年比

● 売上高 ▶ **+2,838百万円 10.8%増**
● セグメント利益 ▶ **+283百万円 23.3%増**

- ・ 法人向けや教育機関向けに高価格帯製品を中心としたパソコン販売が堅調に推移。
- ・ セキュリティソフトなどPC周辺機器も好調な販売が継続。
- ・ LED設置ビジネスは、資材不足で遅延していた大口工事が順調に進捗し、収益に大きく貢献。



2023年3月期第3四半期 業績ハイライト（直近3カ月）

参考

（単位：百万円）

	2022/3期 3Q実績	2023/3期 2Q実績	2023/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
売上高	129,675	149,458	153,460	18.3%	2.7%
売上総利益	15,628 <i>12.1%</i>	20,163 <i>13.5%</i>	19,882 <i>13.0%</i>	27.2%	▲1.4%
販管費及び一般管理費	9,270 <i>7.1%</i>	11,621 <i>7.8%</i>	12,237 <i>8.0%</i>	32.0%	5.3%
営業利益	6,357 <i>4.9%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	7,645 <i>5.0%</i>	20.3%	▲10.5%
経常利益	6,434 <i>5.0%</i>	9,073 <i>6.1%</i>	7,685 <i>5.0%</i>	19.5%	▲15.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,790 <i>3.7%</i>	6,427 <i>4.3%</i>	5,640 <i>3.7%</i>	17.8%	▲12.2%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	182.51	244.79	214.80	—	—

(注)：「*x.x%*」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 セグメント別業績（直近3カ月）

参考

（単位：百万円）

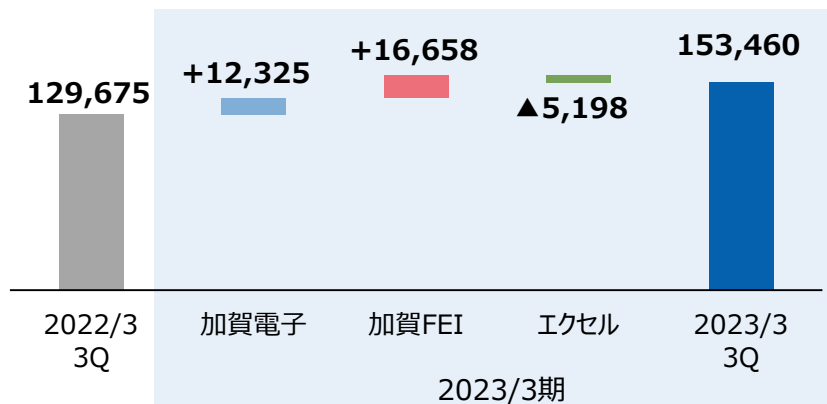
		2022/3期 3Q実績	2023/3期 2Q実績	2023/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	117,005	134,986	137,144	17.2%	1.6%
	セグメント利益	5,878 <i>5.0%</i>	7,599 <i>5.6%</i>	6,724 <i>4.9%</i>	14.4%	▲11.5%
情報機器	売上高	7,587	8,449	9,542	25.8%	12.9%
	セグメント利益	305 <i>4.0%</i>	400 <i>4.7%</i>	534 <i>5.6%</i>	74.9%	33.6%
ソフトウェア	売上高	603	808	768	27.3%	▲4.9%
	セグメント利益	▲0 <i>▲0.1%</i>	129 <i>16.0%</i>	39 <i>5.2%</i>	—	▲69.2%
その他	売上高	4,478	5,213	6,004	34.1%	15.2%
	セグメント利益	152 <i>3.4%</i>	408 <i>7.8%</i>	313 <i>5.2%</i>	105.6%	▲23.2%
合計	売上高	129,675	149,458	153,460	18.3%	2.7%
	セグメント利益	6,357 <i>4.9%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	7,645 <i>5.0%</i>	20.3%	▲10.5%

(注) : 1. 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（営業利益）を記載しております。
 2. 「x.x%」は利益率を表します。

（単位：百万円）

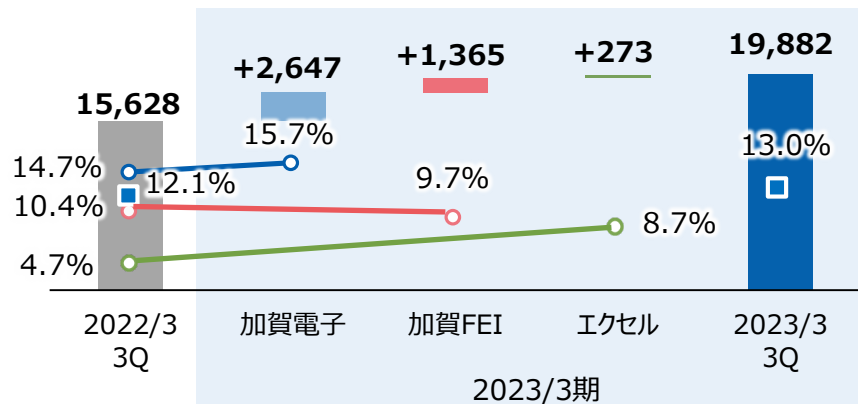
売上高

加賀電子、加賀FEIは電子部品事業がけん引し大幅増収



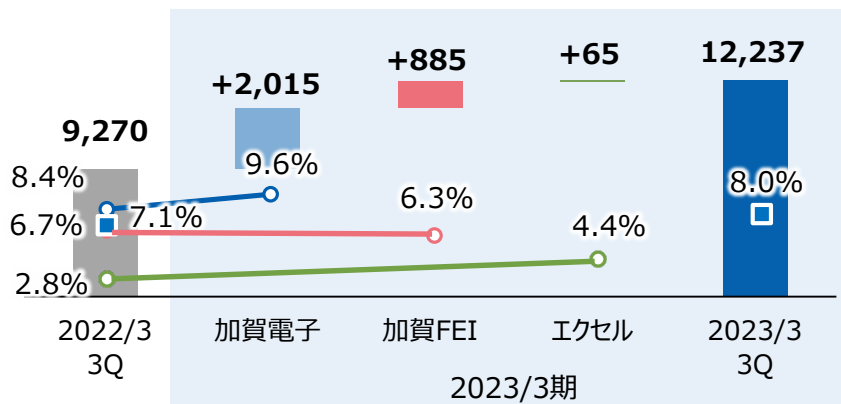
売上総利益 / 売上総利益率

3社ともに増益。イクセルは粗利率が大きく向上



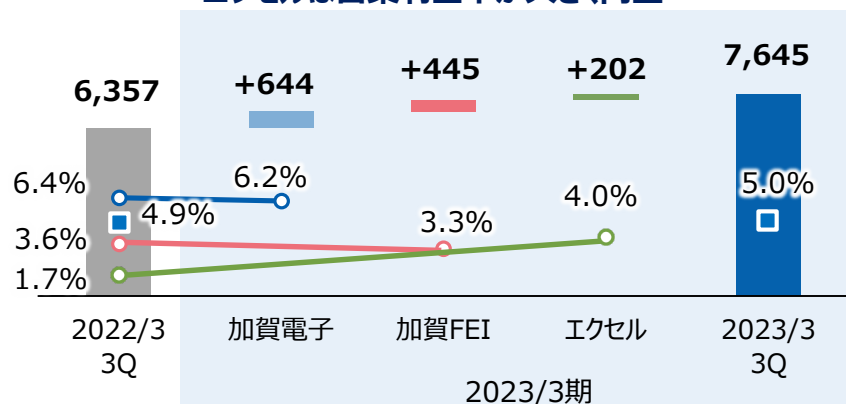
販管費 / 販管費率

インフレ手当を含めた特別一時金17億円を引き当て



営業利益 / 営業利益率

加賀電子、加賀FEIが増益に貢献。イクセルは営業利益率が大きく向上



(単位：百万円)

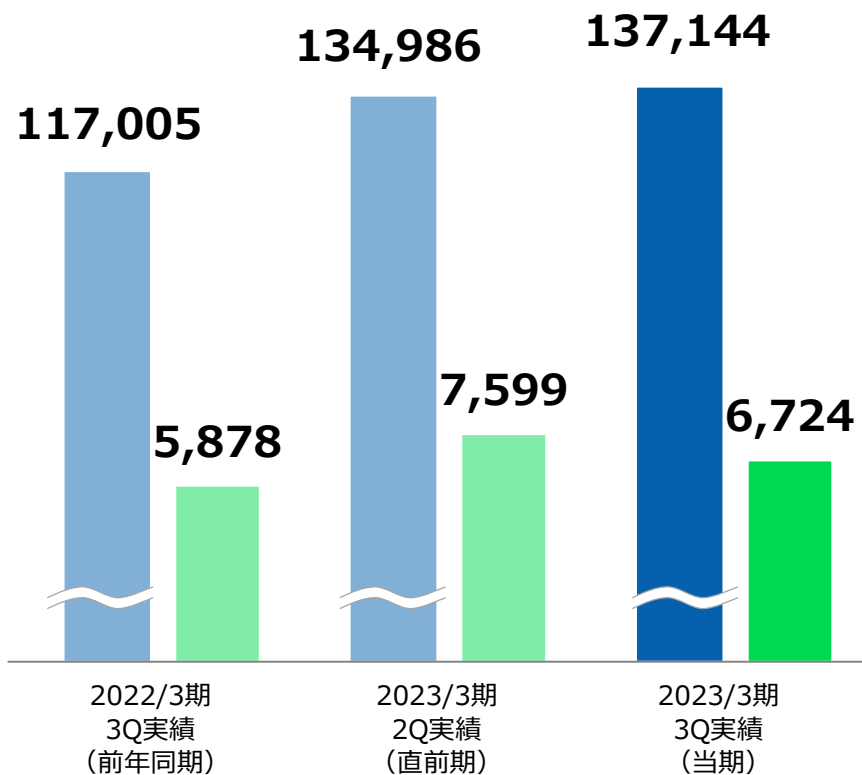
		2022/3期 3Q実績	2023/3期 2Q実績	2023/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
加賀電子	売上高	73,748	84,061	86,074	16.7%	2.4%
	売上総利益	10,839 <i>14.7%</i>	13,693 <i>16.3%</i>	13,486 <i>15.7%</i>	24.4%	▲1.5%
	営業利益	4,698 <i>6.4%</i>	5,983 <i>7.1%</i>	5,342 <i>6.2%</i>	13.7%	▲10.7%
加賀FEI	売上高	37,876	51,005	54,535	44.0%	6.9%
	売上総利益	3,945 <i>10.4%</i>	5,516 <i>10.8%</i>	5,310 <i>9.7%</i>	34.6%	▲3.7%
	営業利益	1,351 <i>3.6%</i>	2,173 <i>4.3%</i>	1,796 <i>3.3%</i>	32.9%	▲17.4%
イクセル	売上高	18,050	14,392	12,851	▲28.8%	▲10.7%
	売上総利益	850 <i>4.7%</i>	1,004 <i>7.0%</i>	1,124 <i>8.7%</i>	32.2%	11.9%
	営業利益	308 <i>1.7%</i>	403 <i>2.8%</i>	511 <i>4.0%</i>	65.7%	26.6%
合計	売上高	129,675	149,458	153,460	18.3%	2.7%
	売上総利益	15,628 <i>12.1%</i>	20,163 <i>13.5%</i>	19,882 <i>13.0%</i>	27.2%	▲1.4%
	営業利益	6,357 <i>4.9%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	7,645 <i>5.0%</i>	20.3%	▲10.5%

(注)：1. 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 「×.×%」は利益率を表します。

売上高・セグメント利益

(単位：百万円)

■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



前年同期比

- 売上高 ▶ **+20,139**百万円 **17.2%増**
- セグメント利益 ▶ **+845**百万円 **14.4%増**

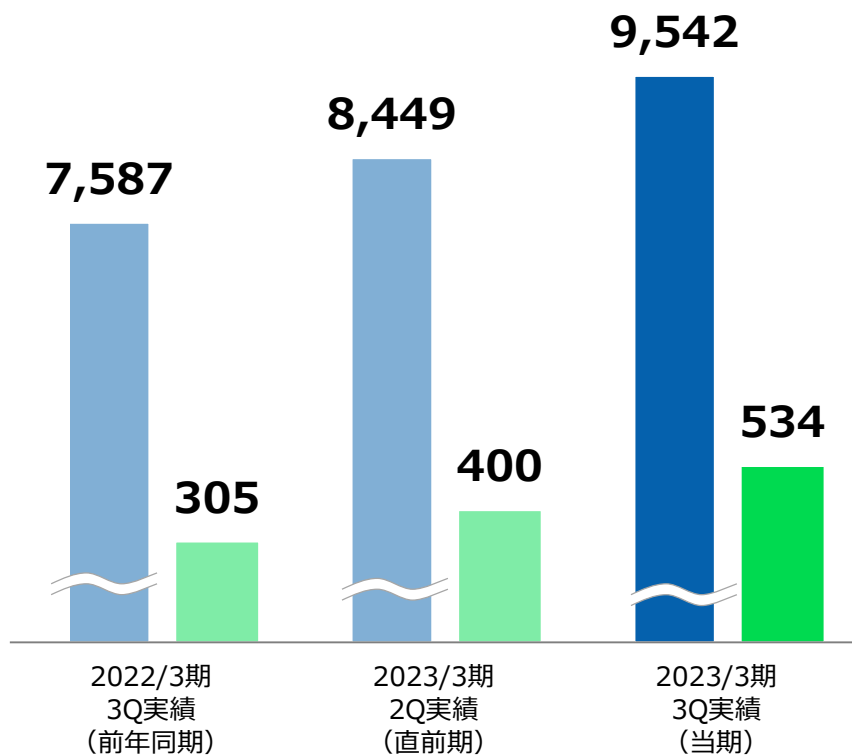
直前期比

- 売上高 ▶ **+2,157**百万円 **1.6%増**
- セグメント利益 ▶ **▲874**百万円 **11.5%減**

売上高・セグメント利益

(単位：百万円)

■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



前年同期比

● 売上高 ▶ **+1,954百万円 25.8%増**
● セグメント利益 ▶ **+229百万円 74.9%増**

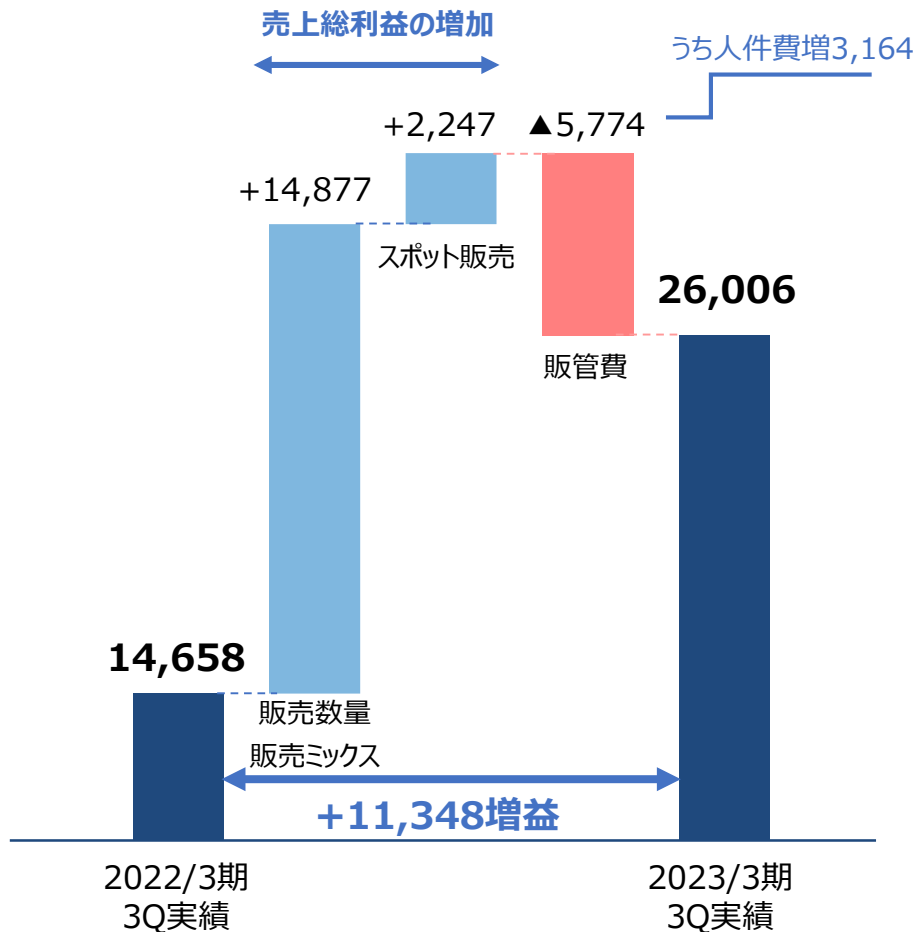
直前期比

● 売上高 ▶ **+1,093百万円 12.9%増**
● セグメント利益 ▶ **+134百万円 33.6%増**

2023年3月期第3四半期 営業利益変動要因

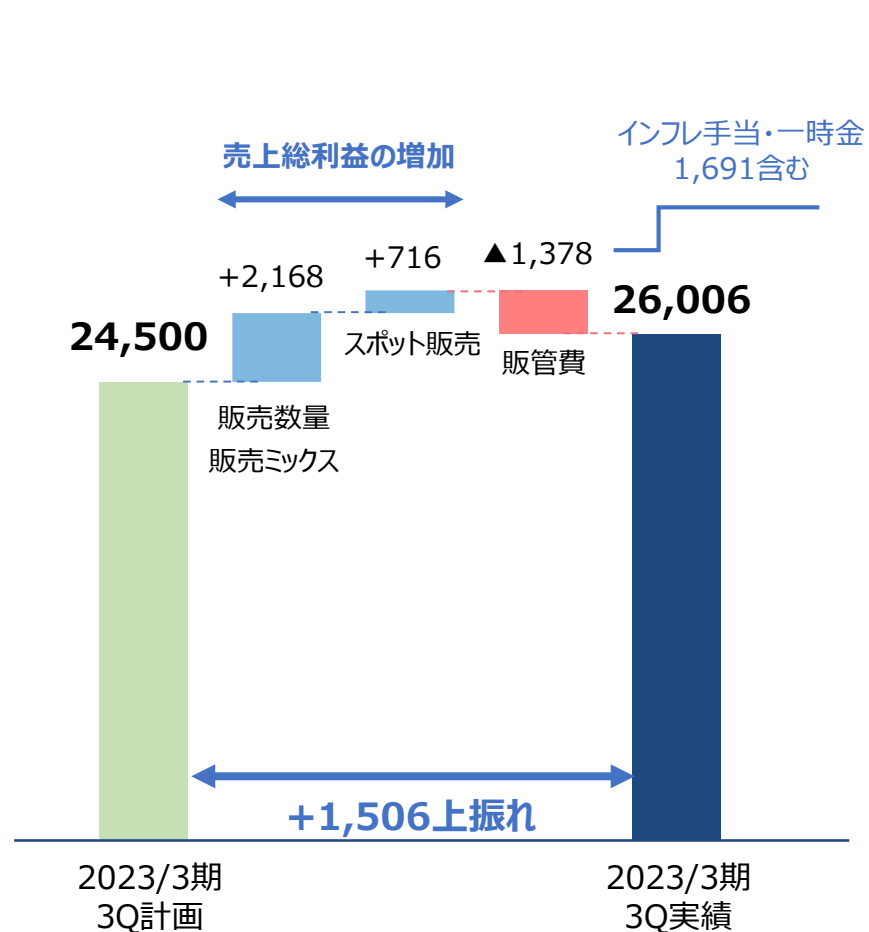
前年同期比

(単位：百万円)



社内計画比

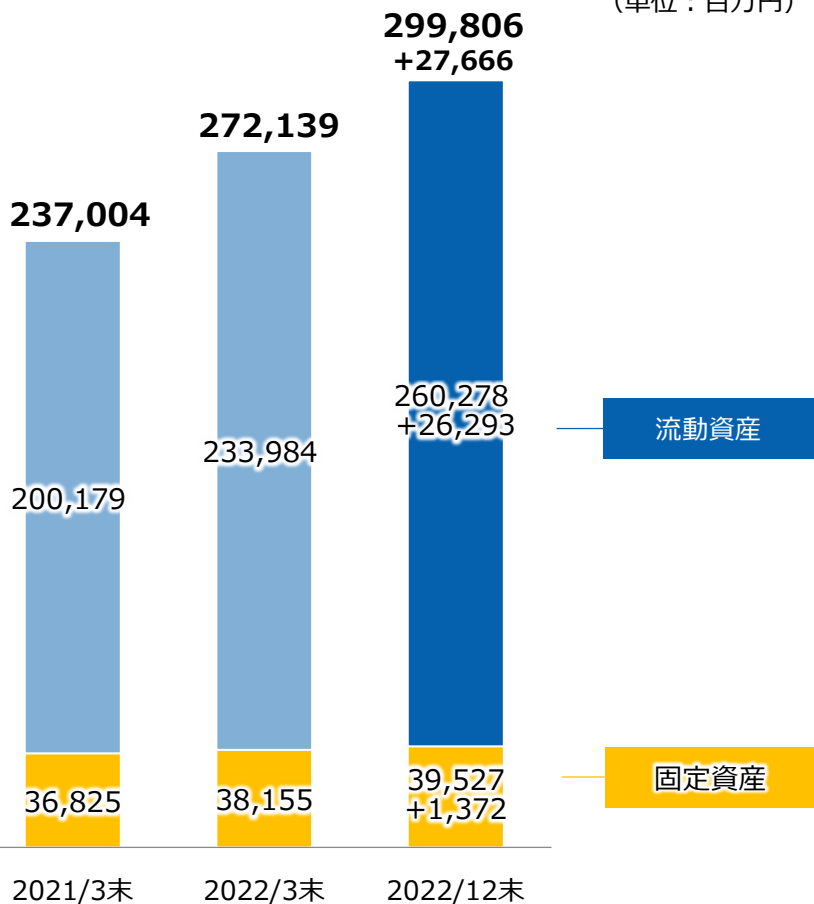
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

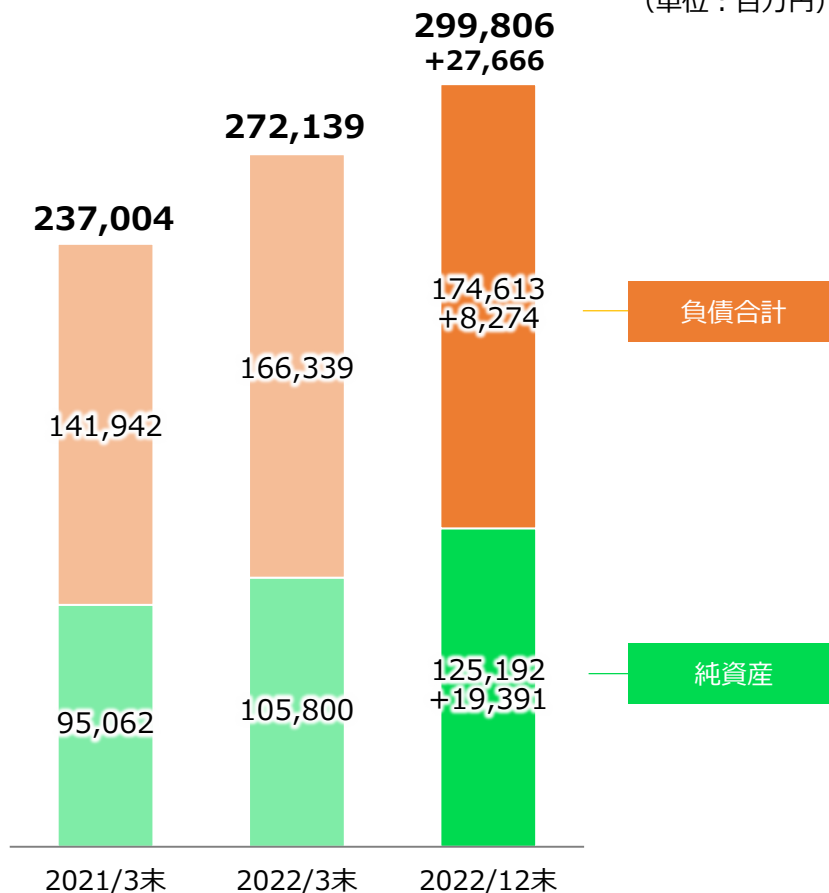
総資産

(単位：百万円)



負債・純資産

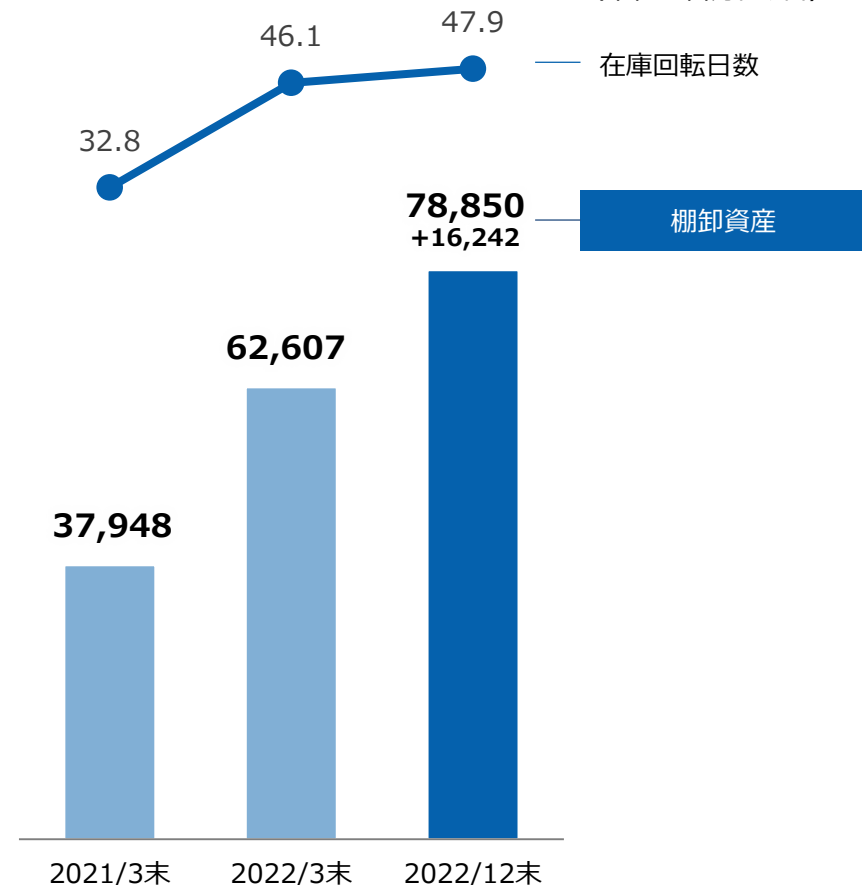
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

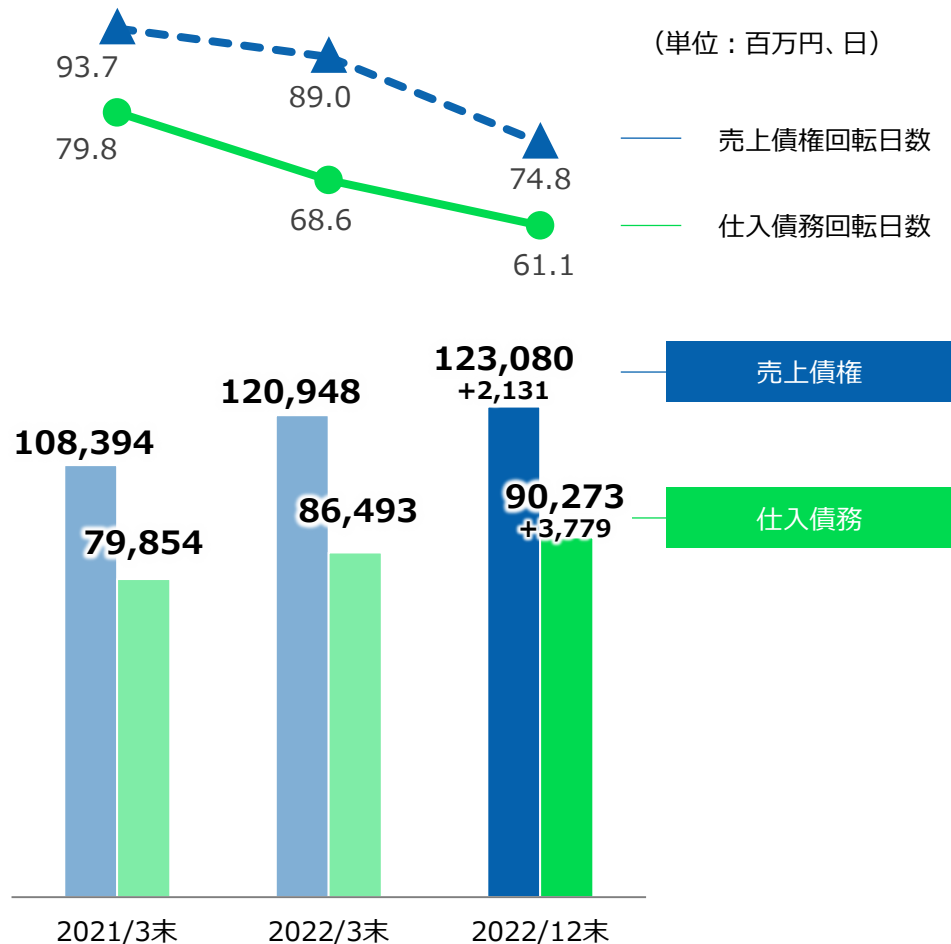
棚卸資産

(単位：百万円、日)



売上債権・仕入債務

(単位：百万円、日)



(注)：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (日、12末は275)

(注)：1. 受取手形及び売掛金については、電子記録債権を含めた金額となっております。

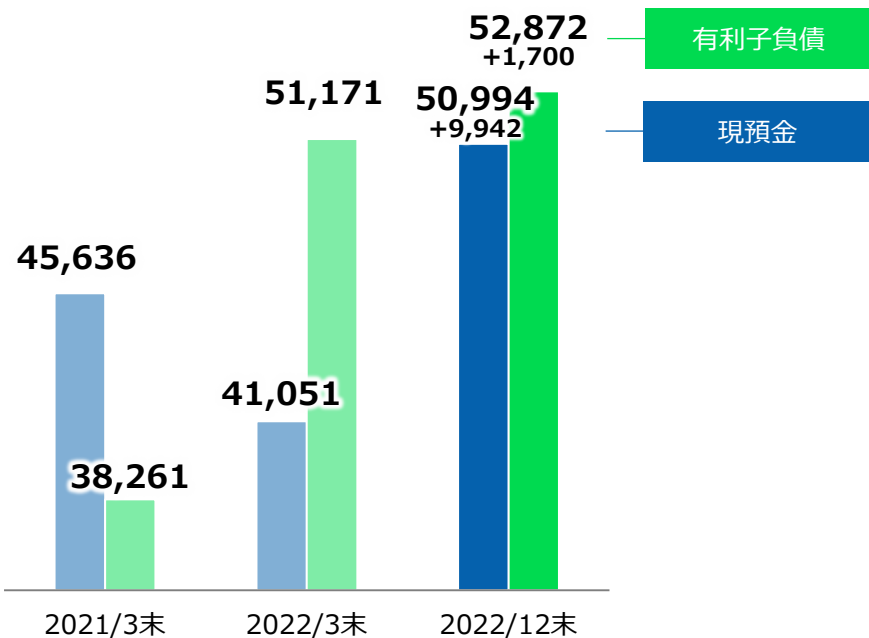
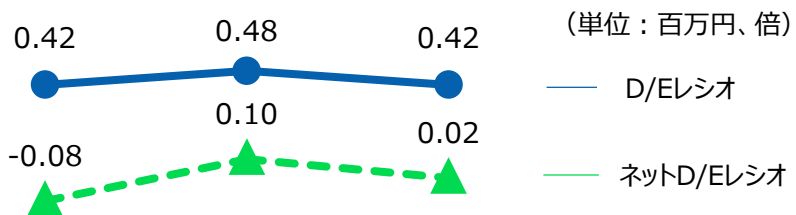
2. 支払手形及び買掛金については、電子記録債務を含めた金額となっております。

3. 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (日、12末は275)

4. 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (日、12末は275) 16

貸借対照表主要項目

現預金・有利子負債



(注): 1. D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本
 2. ネットD/Eレシオ = (有利子負債 - 現預金) ÷ 自己資本

2023年3月期業績予想

2023年3月期 通期業績予想

※2022年11月8日公表

(単位：百万円)

	2022/3期 実績	2023/3期 前回予想	2023/3期 今回予想	前回予想 との差異	前年比
売上高	495,827	570,000	585,000	2.6%	18.0%
営業利益	20,915 4.2%	28,000 4.9%	29,500 5.0%	5.4%	41.0%
経常利益	21,456 4.3%	29,000 5.1%	30,000 5.1%	3.4%	39.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	15,401 3.1%	20,000 3.5%	21,000 3.6%	5.0%	36.3%
EPS (1株当たり当期純利益、円)	576.46 -	761.70 -	799.78 -	-	-
ROE	15.7% -	17.0% -	18.0% -	-	-
年間配当金 (円)	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;"> 120.00 普通配当80.00 特別配当40.00 </div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;"> 200.00 普通配当 140.00 記念配当 10.00 特別配当 50.00 </div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;"> 220.00 普通配当 140.00 記念配当 10.00 特別配当 70.00 </div>		

(注)：「 x.x% 」は利益率を表します。

2023年3月期 セグメント別業績予想

※2022年11月8日公表

(単位：百万円)

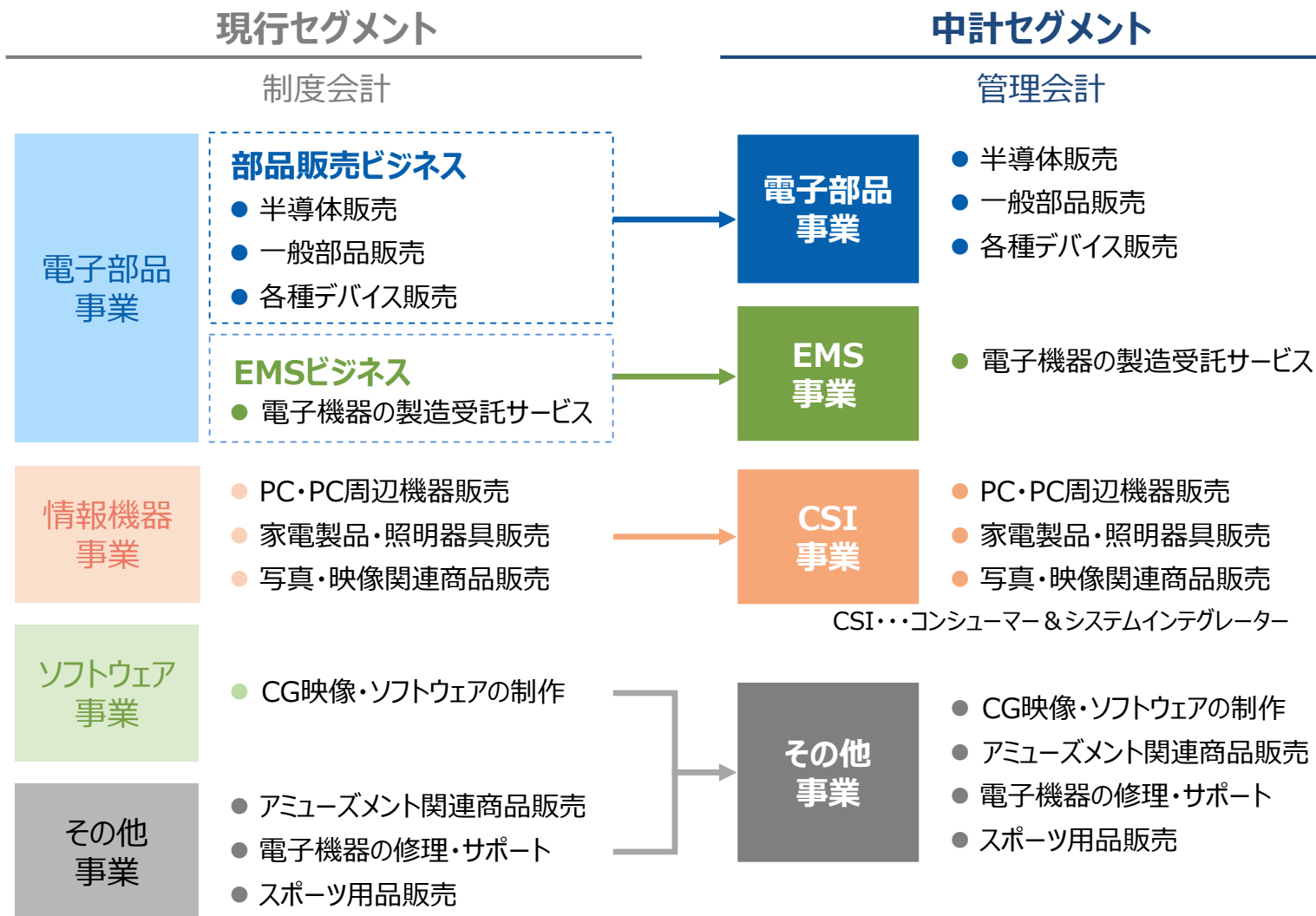
		2022/3期 実績	2023/3期 前回予想	2023/3期 今回予想	前回予想 との差異	前年比
電子部品	売上高	433,852	507,000	523,000	3.2%	20.5%
	セグメント利益	18,107 4.2%	24,800 4.9%	25,800 4.9%	4.0%	42.5%
情報機器	売上高	39,616	39,000	39,000	—	▲1.6%
	セグメント利益	2,085 5.3%	2,000 5.1%	2,000 5.1%	—	▲4.1%
ソフトウェア	売上高	2,767	4,000	3,000	▲25.0%	8.4%
	セグメント利益	▲26 ▲1.0%	200 5.0%	200 6.7%	—	—
その他	売上高	19,590	20,000	20,000	—	2.1%
	セグメント利益	626 3.2%	1,000 5.0%	1,500 7.5%	50.0%	139.6%
合計	売上高	495,827	570,000	585,000	2.6%	18.0%
	セグメント利益	20,915 4.2%	28,000 4.9%	29,500 5.0%	5.4%	41.0%

(注)：1. 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（営業利益）を記載しております。
2. 「×.×%」は利益率を表します。

參考資料

中期経営計画に伴うセグメント開示に関して

制度会計としての現行セグメントでの継続開示と併せ、新中計に沿ったセグメントによる任意開示を行う



(単位：百万円)

		2021/3期 3Q実績	2022/3期 3Q実績	2023/3期 3Q実績	前年比
電子部品	売上高	181,913	232,869	303,213	30.2%
	セグメント利益	1,657 <i>0.9%</i>	7,772 <i>3.3%</i>	15,901 <i>5.2%</i>	104.6%
EMS	売上高	70,216	84,595	108,610	28.4%
	セグメント利益	3,890 <i>5.5%</i>	5,463 <i>6.5%</i>	7,926 <i>7.3%</i>	45.1%
CSI	売上高	33,937	26,301	29,139	10.8%
	セグメント利益	1,753 <i>5.2%</i>	1,216 <i>4.6%</i>	1,499 <i>5.1%</i>	23.3%
その他	売上高	8,199	8,918	11,258	26.2%
	セグメント利益	126 <i>1.5%</i>	129 <i>1.5%</i>	620 <i>5.5%</i>	380.2%
合計	売上高	294,266	352,684	452,221	28.2%
	セグメント利益	7,517 <i>2.6%</i>	14,658 <i>4.2%</i>	26,006 <i>5.8%</i>	77.4%

(注)：1. 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（営業利益）を記載しております。
2. 「*x.x%*」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 中計セグメント別業績（直近3カ月）

参考

(単位：百万円)

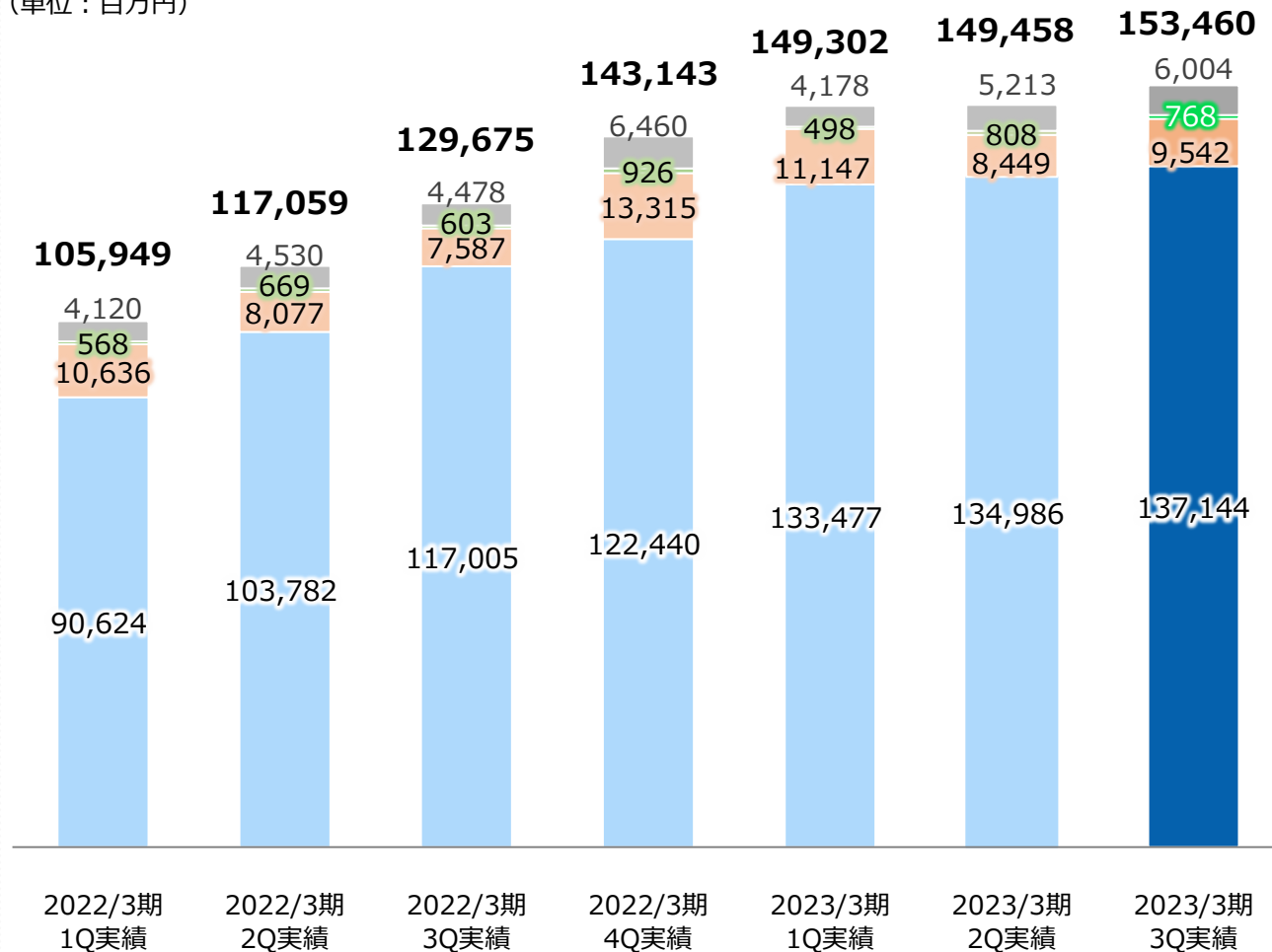
		2022/3期 3Q実績 (前年同期)	2023/3期 2Q実績 (直前期)	2023/3期 3Q実績 (当期)	前年 同期比	直前期比
電子部品	売上高	88,079	101,422	100,346	13.9%	▲1.1%
	セグメント利益	3,824 <i>4.3%</i>	5,148 <i>5.1%</i>	4,211 <i>4.2%</i>	10.1%	▲18.2%
EMS	売上高	31,142	35,619	39,123	25.6%	9.8%
	セグメント利益	2,140 <i>6.9%</i>	2,698 <i>7.6%</i>	2,614 <i>6.7%</i>	22.1%	▲3.1%
CSI	売上高	7,587	8,449	9,542	25.8%	12.9%
	セグメント利益	305 <i>4.0%</i>	400 <i>4.7%</i>	534 <i>5.6%</i>	74.9%	33.6%
その他	売上高	2,865	3,967	4,448	55.2%	12.1%
	セグメント利益	64 <i>2.3%</i>	289 <i>7.3%</i>	251 <i>5.7%</i>	287.7%	▲13.2%
合計	売上高	129,675	149,458	153,460	18.3%	2.7%
	セグメント利益	6,357 <i>4.9%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	7,645 <i>5.0%</i>	20.3%	▲10.5%

(注)：1. 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（営業利益）を記載しております。
 2. 「*x.x%*」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 セグメント別業績

売上高

(単位：百万円)



連結合計

前年同期比：+23,785
直前期比：+4,002

その他

前年同期比：+1,526
直前期比：+791

ソフトウェア

前年同期比：+165
直前期比：▲39

情報機器

前年同期比：+1,954
直前期比：+1,093

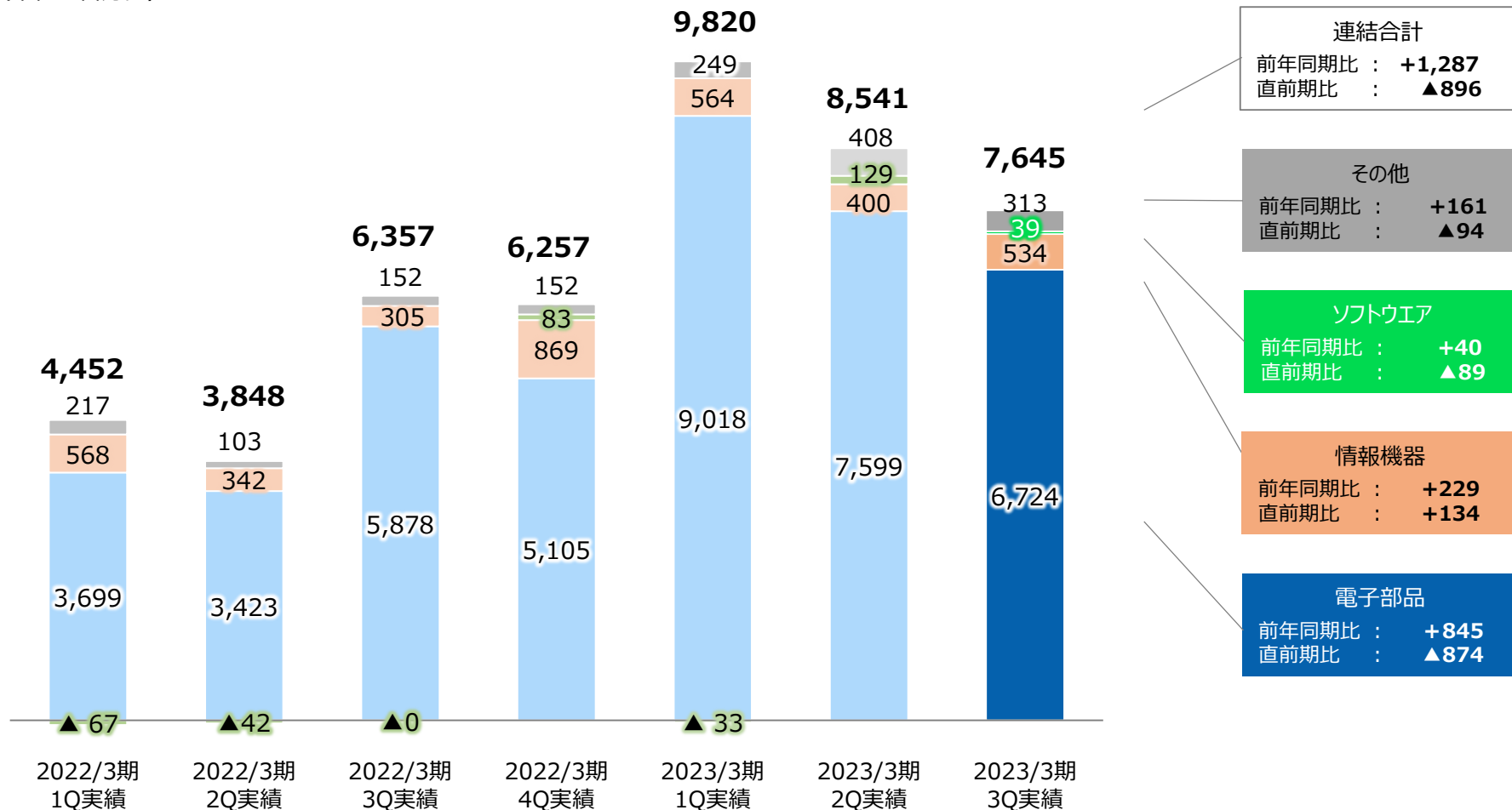
電子部品

前年同期比：+20,139
直前期比：+2,157

2023年3月期第3四半期 セグメント別業績

セグメント利益・営業利益

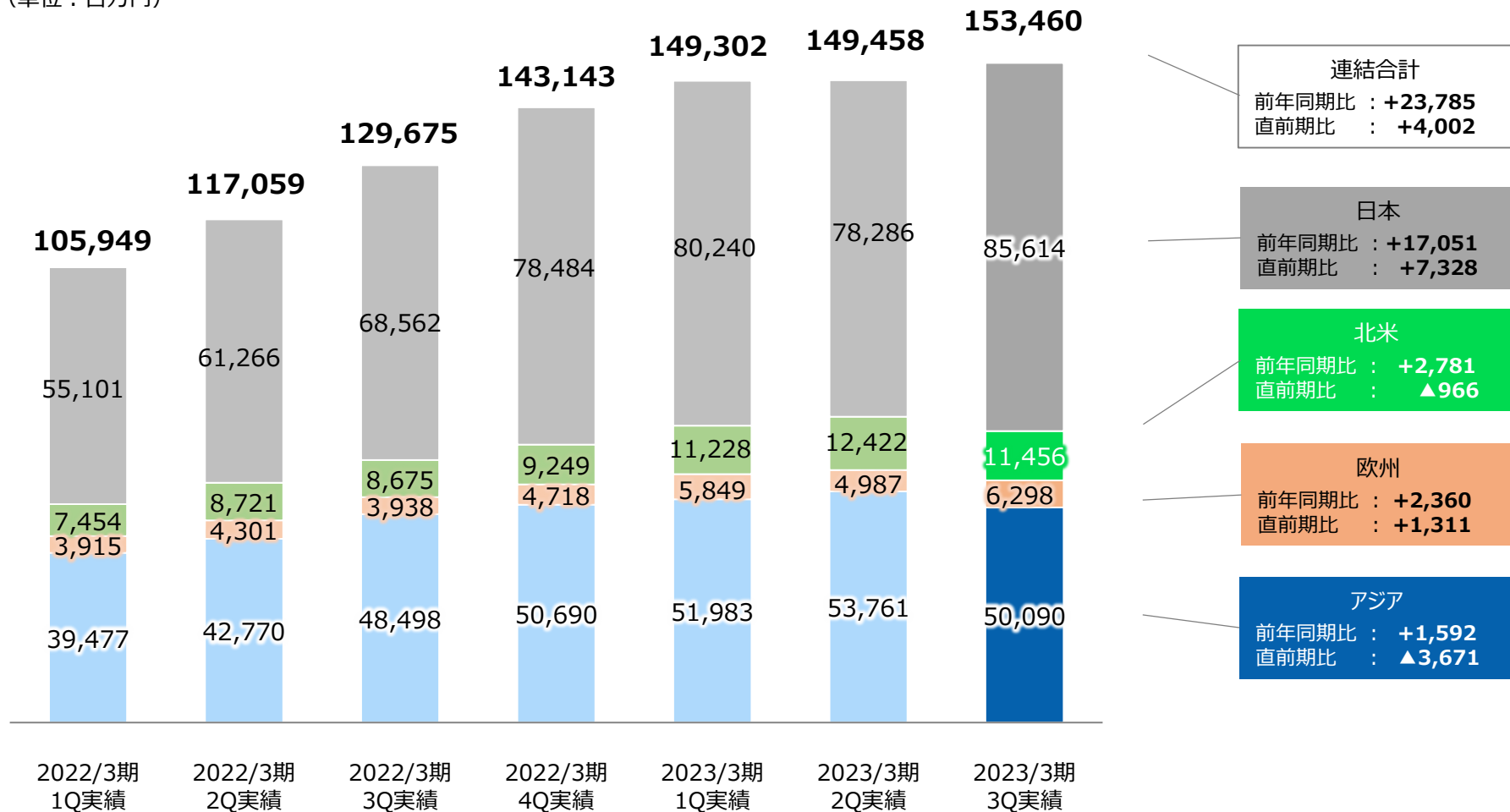
(単位：百万円)



2023年3月期第3四半期：地域別売上高

売上高

(単位：百万円)



為替レート／為替感応度

	2022/3期 3Q実績 (円)	2023/3期 3Q実績 (円)	(参考) 1%変動による影響額 (百万円)		2023/3期 前提 (円)
			売上高	営業利益	
米国ドル	111.10	136.51	1,242	39	130.00
人民元	16.78	19.35	213	8	20.00
タイバーツ	3.42	3.82	227	16	3.50
香港ドル	14.28	17.41	138	5	16.50
ユーロ	130.62	140.59	8	0	135.00

注：2023/3期 4Q以降

『すべてはお客様のために』



問合せ先：IR・広報室

〒101-8629 東京都千代田区神田松永町20番地

TEL:03-5657-0106

FAX:03-3254-7133

E-mail : webmaster@taxan.co.jp

<https://www.taxan.co.jp>

■ 将来見通しに係わる記述についての注意事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

■ 本説明資料における表示方法

数値：表示単位未満を四捨五入

比率：円単位で計算後、表示単位の一桁下位を四捨五入