

決算概要資料

加賀電子株式会社

<プライム市場 8154>

2023年3月

KAGA ELECTRONICS CO., LTD.

目次

- **2023年3月期 第3四半期 決算概要** P- 3 ~ 29
(2023年2月7日公表)
- **2023年3月期 第2四半期 決算概要** P- 31 ~ 59
(2022年11月8日公表)
- **2023年3月期 第1四半期 決算概要** P- 61 ~ 75
(2022年8月4日公表)
- **2022年3月期 決算概要** P- 77 ~ 100
(2022年5月12日公表)

2023年3月期 第3四半期 決算概要

(2023年2月7日公表)

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%

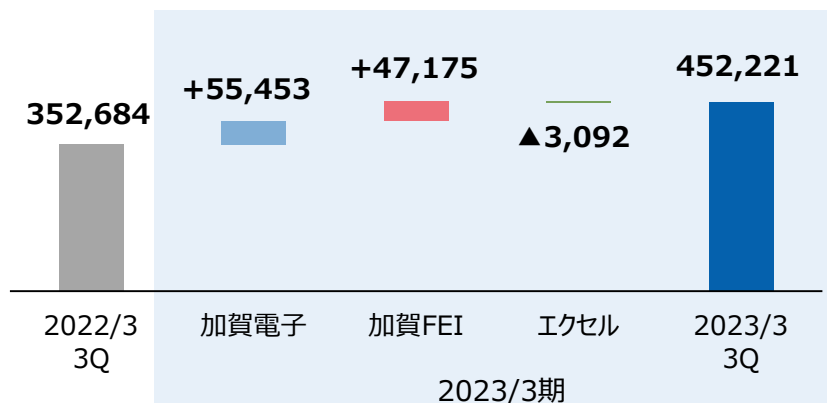
(注)：1. セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2023年3月期第3四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

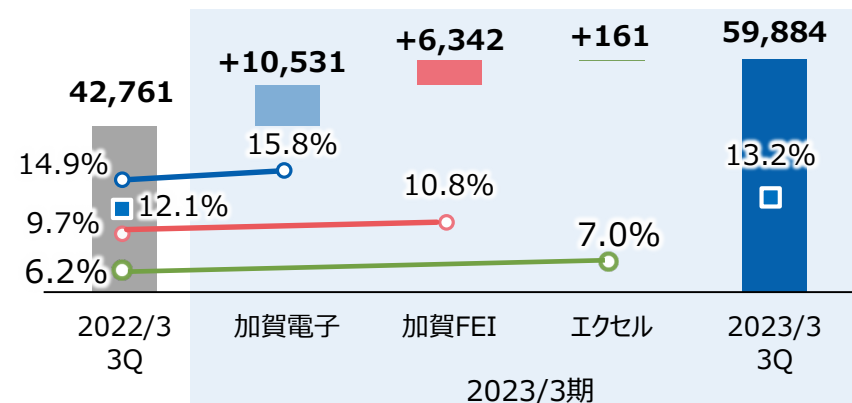
売上高

加賀電子、加賀FEIは電子部品事業がけん引し大幅増収



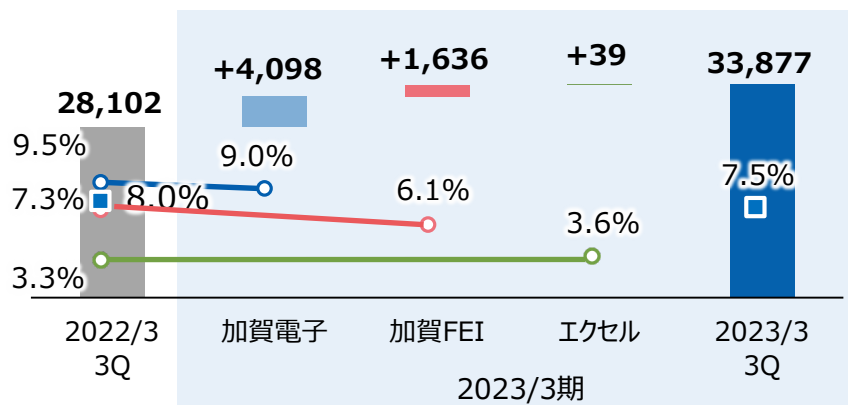
売上総利益 / 売上総利益率

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



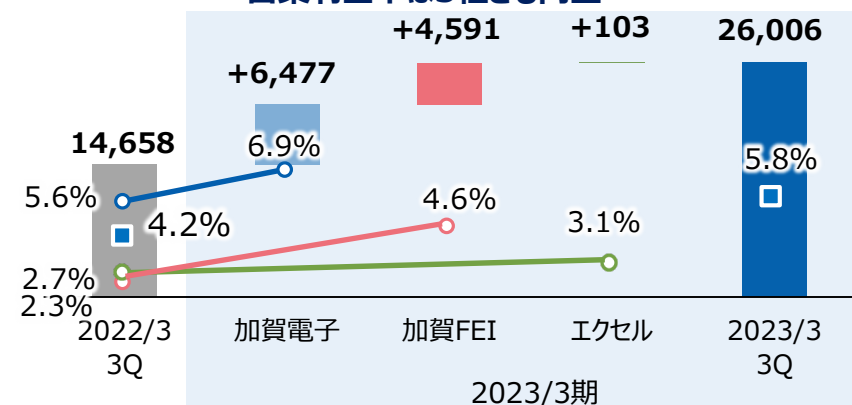
販管費 / 販管費率

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%
イクセル	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%

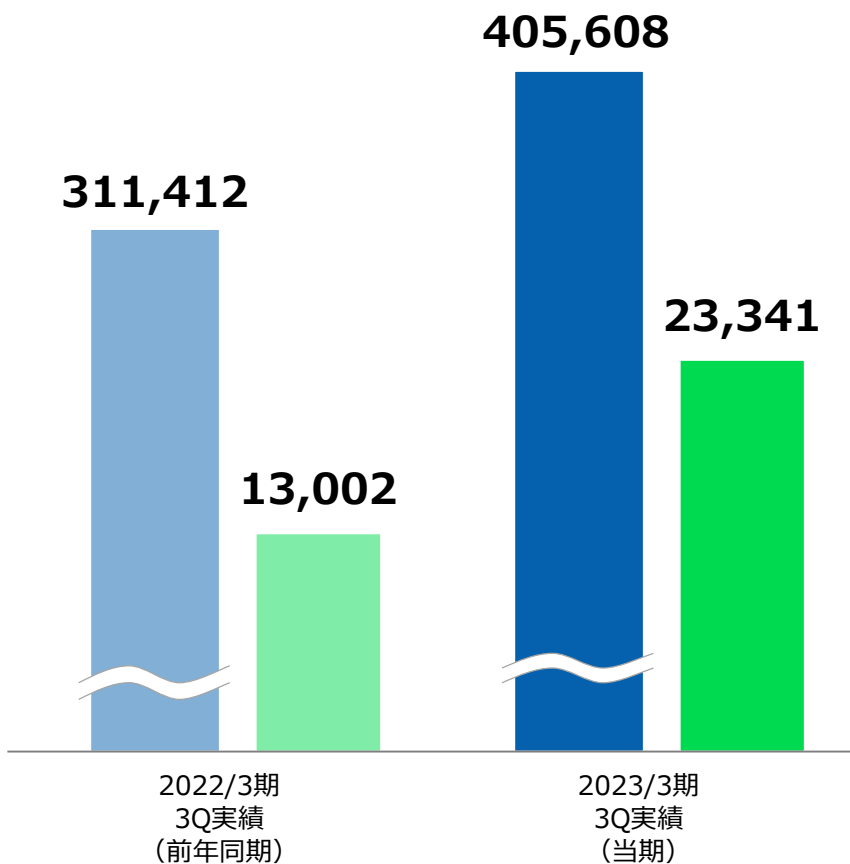
(注)：1. 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

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)

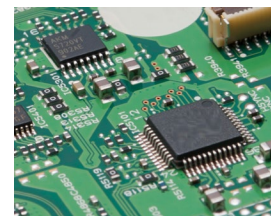
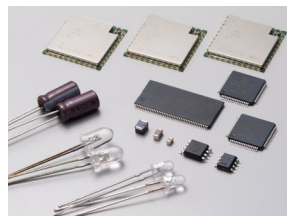
■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



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。

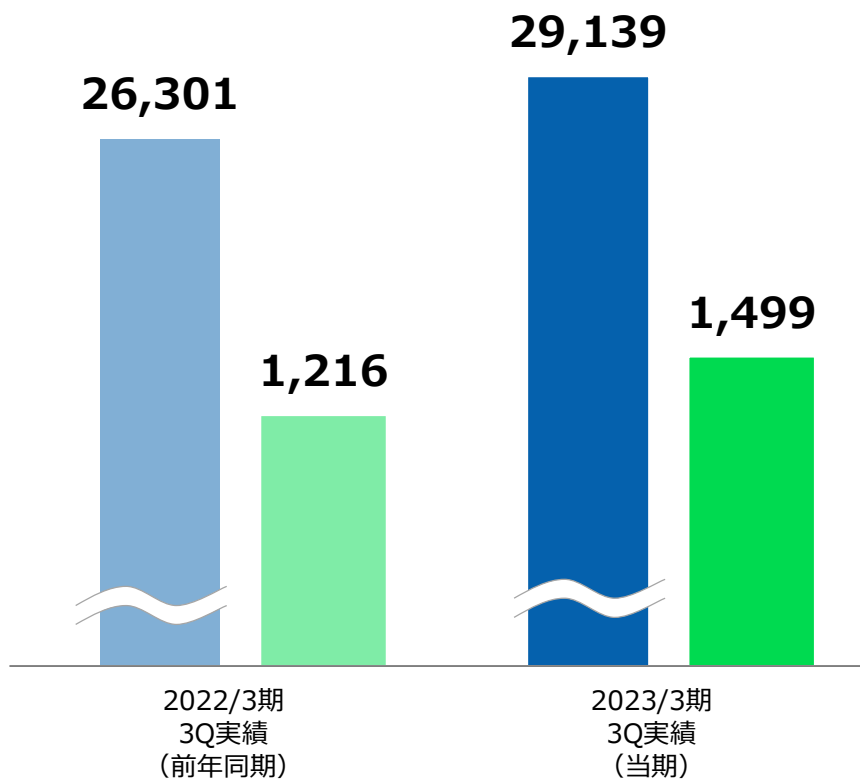


2023年3月期第3四半期業績：情報機器事業

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。



（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）

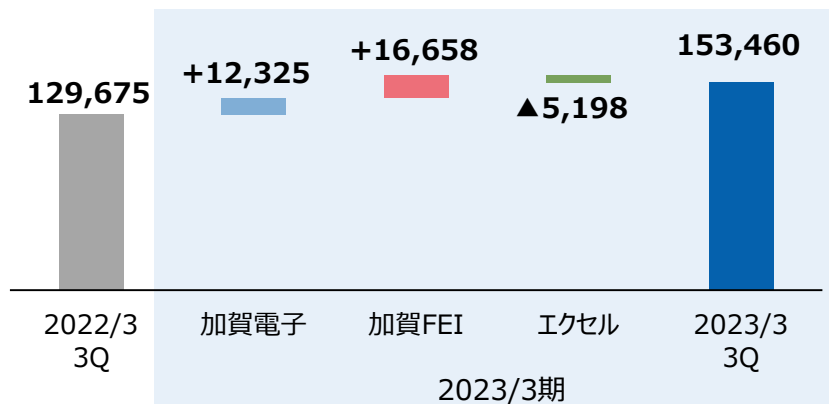
		2022/3期 3Q実績	2023/3期 2Q実績	2023/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	117,005	134,986	137,144	17.2%	1.6%
	セグメント利益	5,878 <i>5.0%</i>	7,599 <i>5.6%</i>	6,724 <i>4.9%</i>	14.4%	▲11.5%
情報機器	売上高	7,587	8,449	9,542	25.8%	12.9%
	セグメント利益	305 <i>4.0%</i>	400 <i>4.7%</i>	534 <i>5.6%</i>	74.9%	33.6%
ソフトウェア	売上高	603	808	768	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）

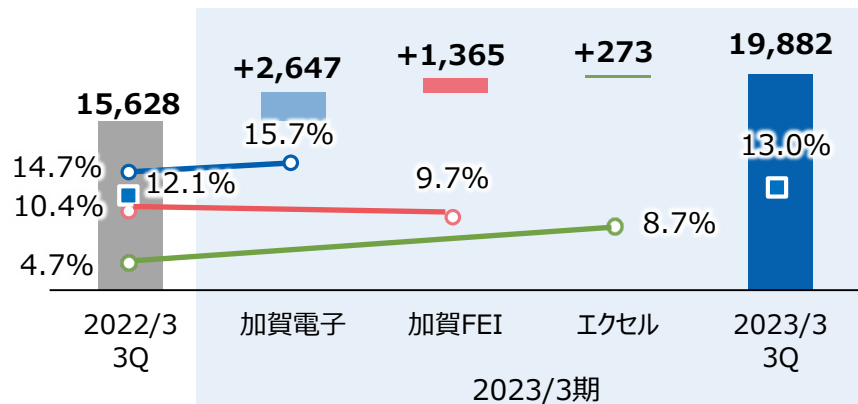
売上高

加賀電子、加賀FEIは電子部品事業がけん引し大幅増収



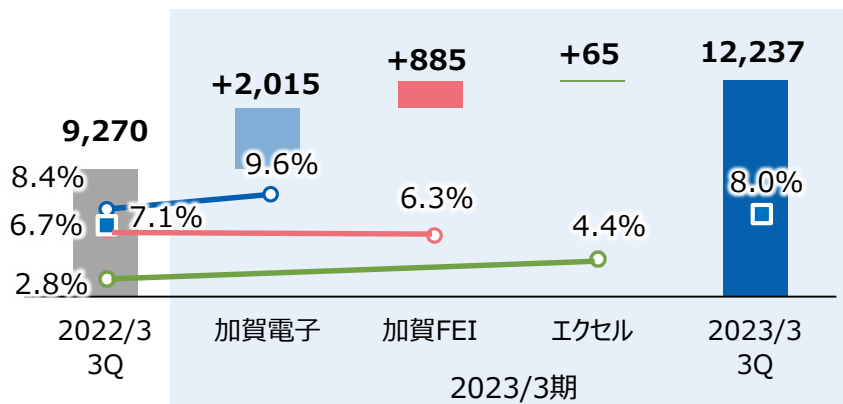
売上総利益 / 売上総利益率

3社ともに増益。イクセルは粗利率が大きく向上



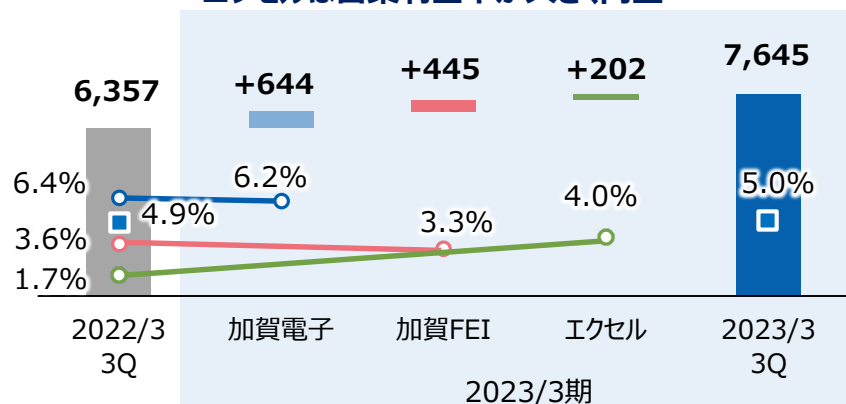
販管費 / 販管費率

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）

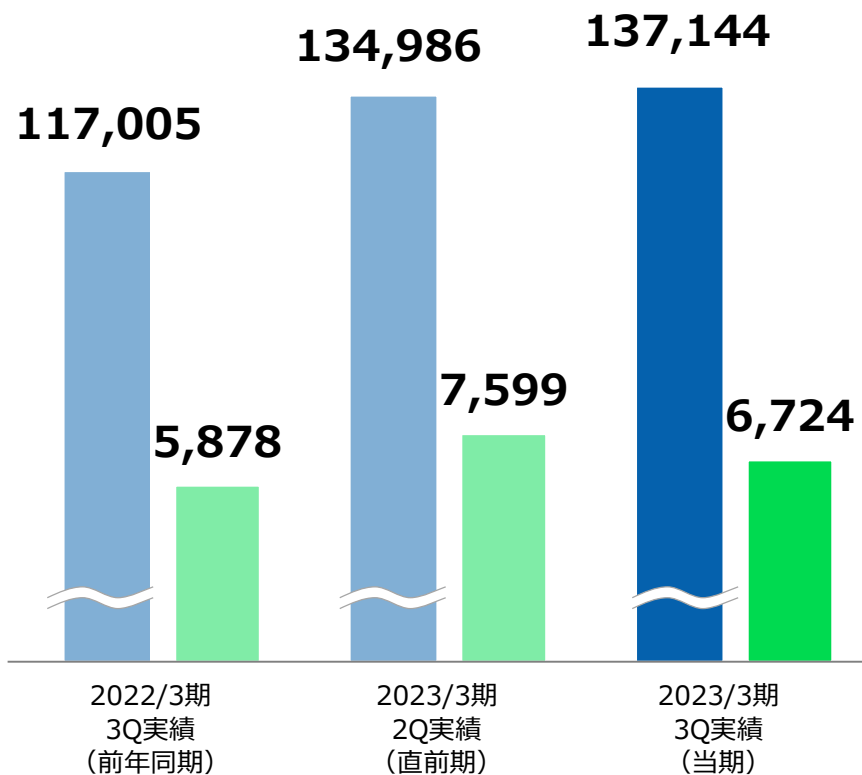
		2022/3期 3Q実績	2023/3期 2Q実績	2023/3期 3Q実績	前年同期比	直前期比
加賀電子	売上高	73,748	84,061	86,074	16.7%	2.4%
	売上総利益	10,839 <i>14.7%</i>	13,693 <i>16.3%</i>	13,486 <i>15.7%</i>	24.4%	▲1.5%
	営業利益	4,698 <i>6.4%</i>	5,983 <i>7.1%</i>	5,342 <i>6.2%</i>	13.7%	▲10.7%
加賀FEI	売上高	37,876	51,005	54,535	44.0%	6.9%
	売上総利益	3,945 <i>10.4%</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%
エクセル	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**

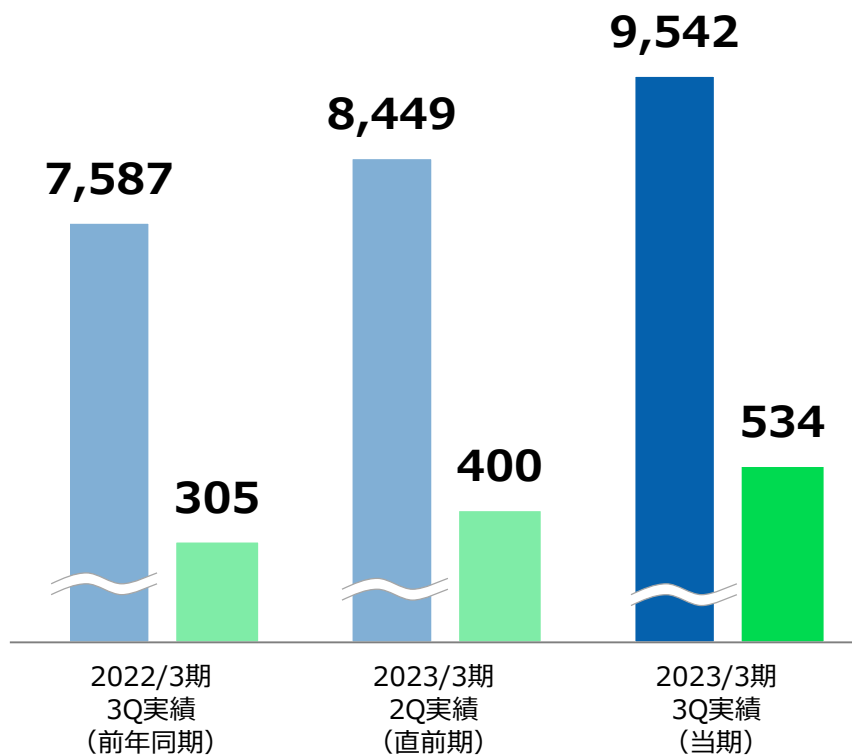
直前期比

● 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**

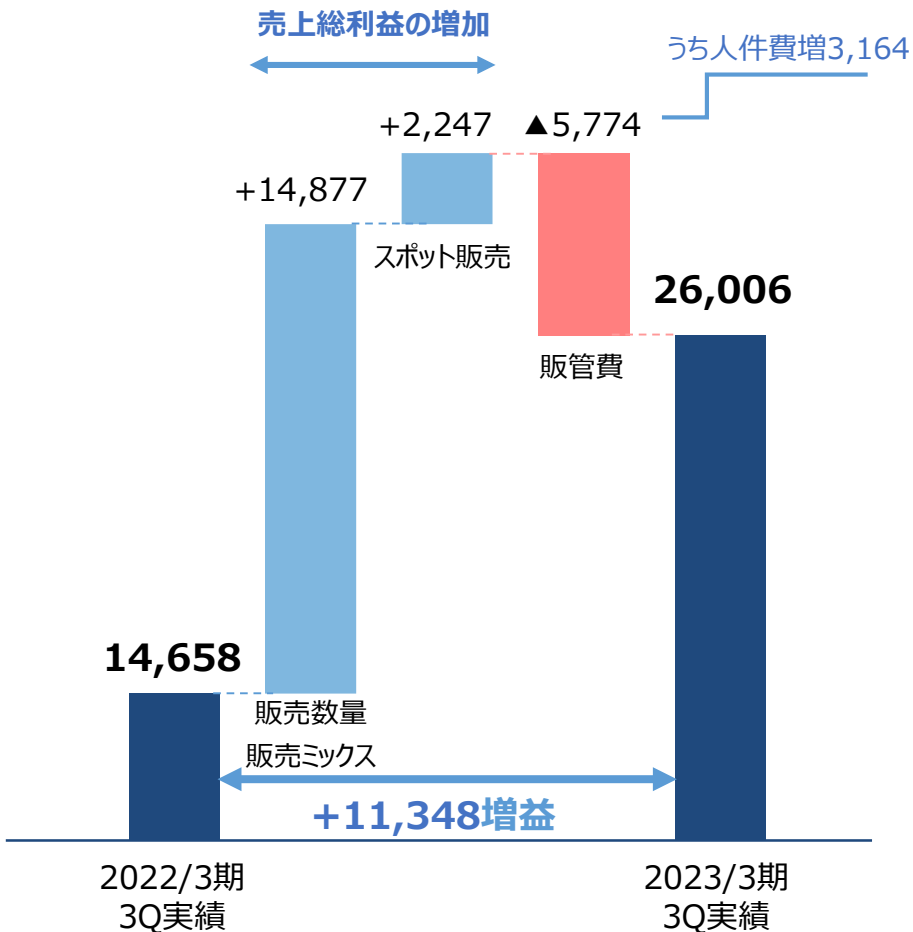
直前期比

● 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

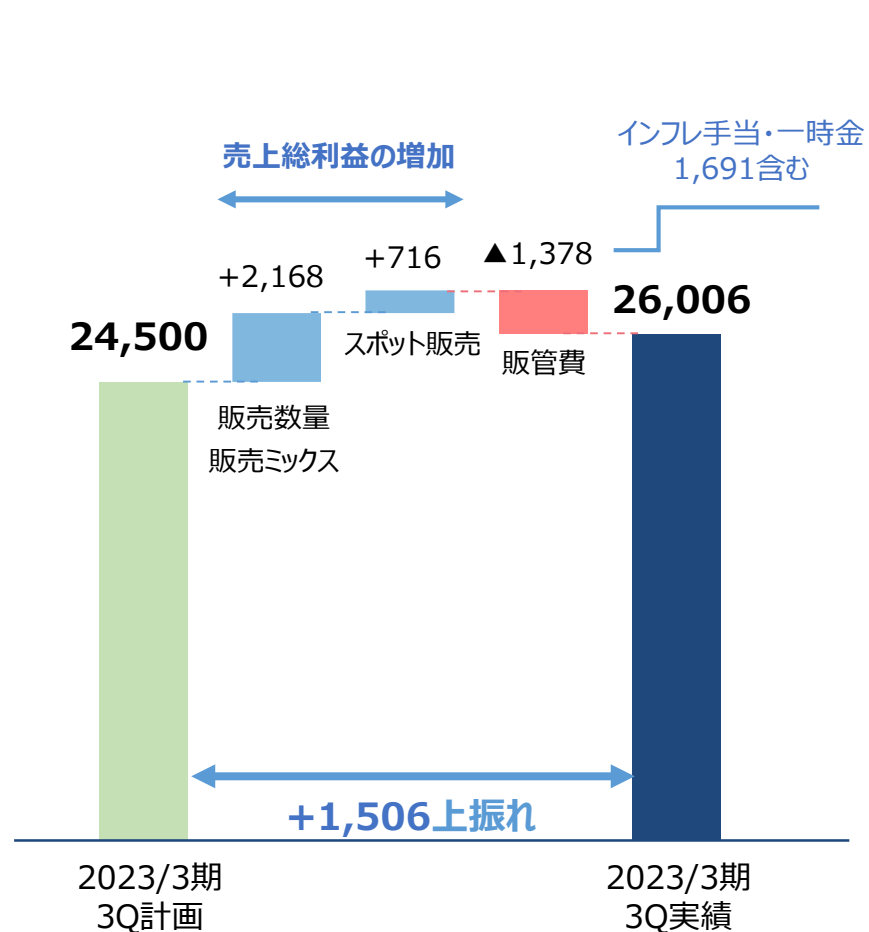
前年同期比

(単位：百万円)



社内計画比

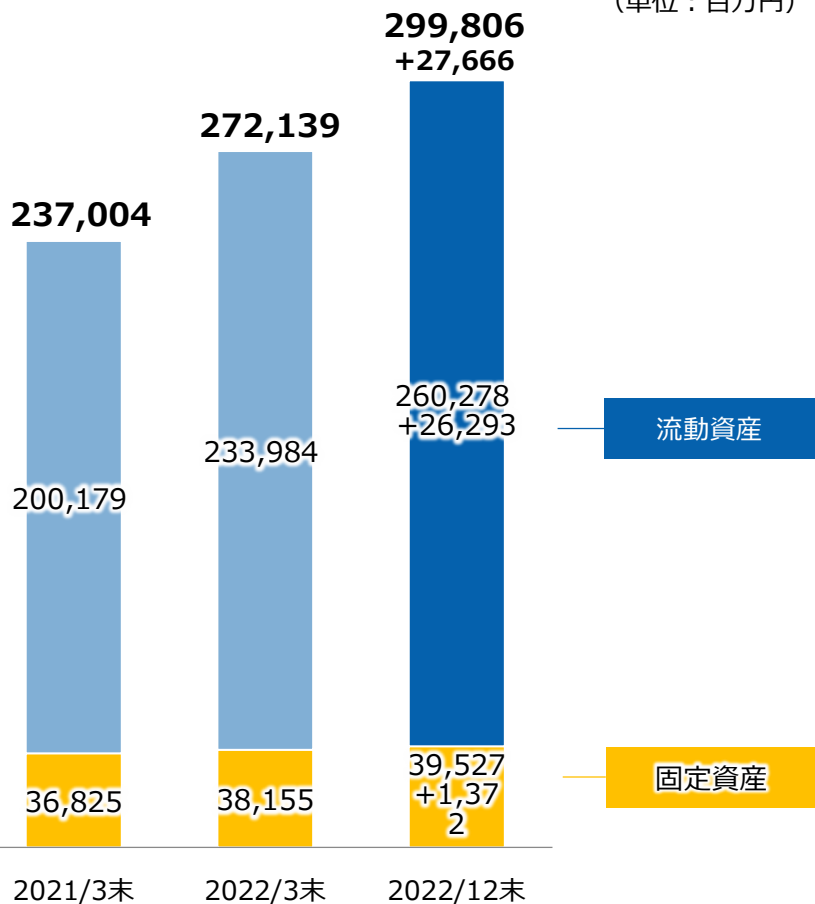
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

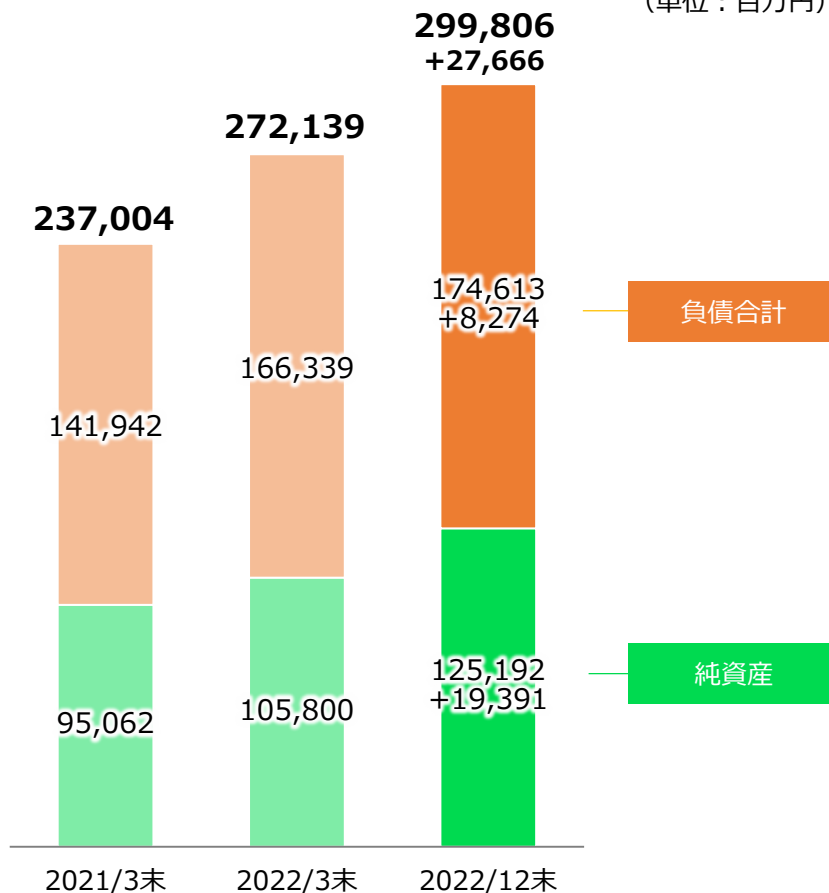
総資産

(単位：百万円)



負債・純資産

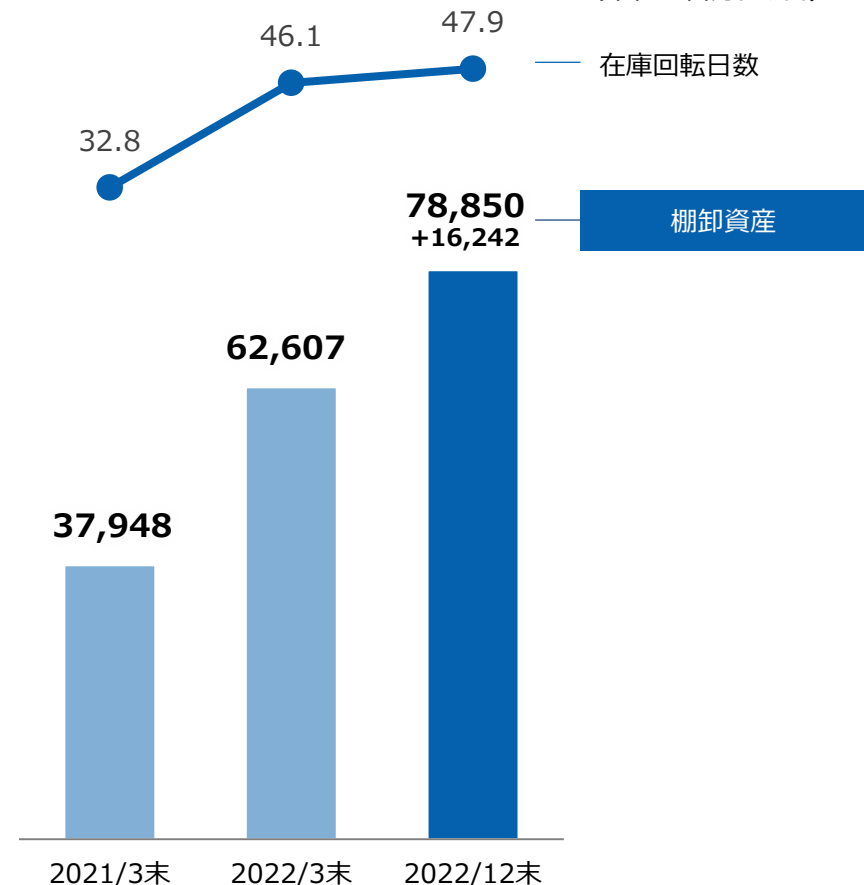
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

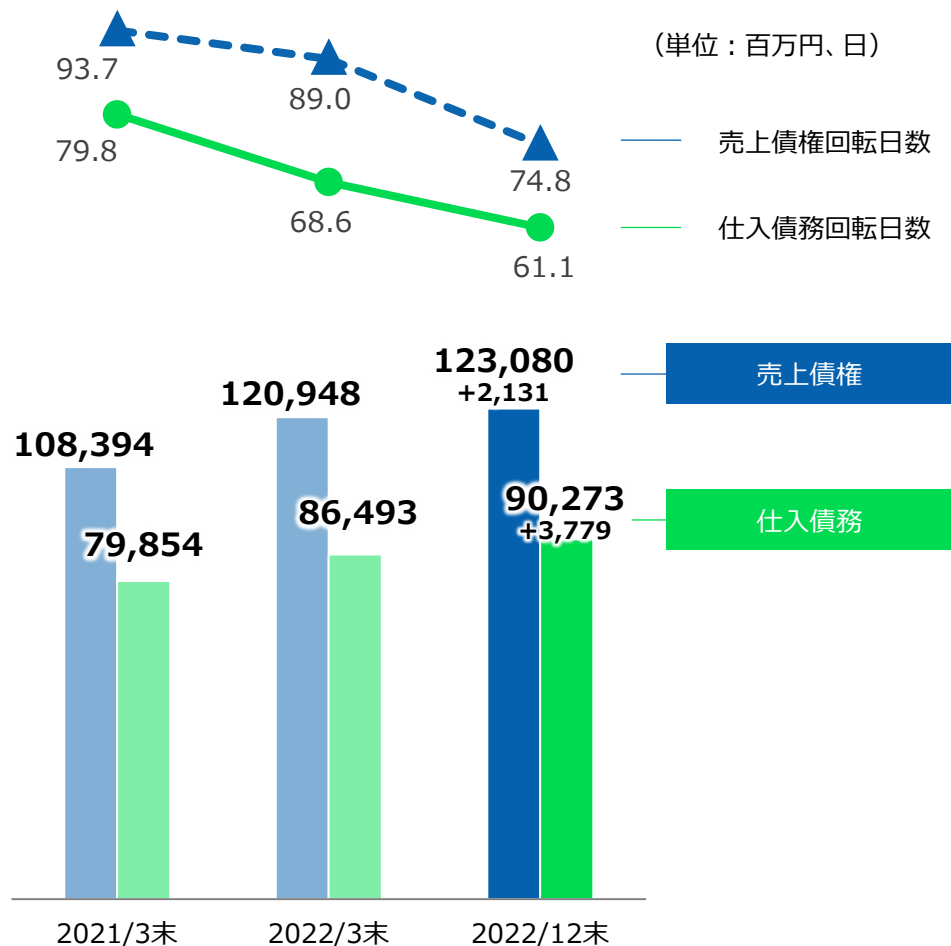
棚卸資産

(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。

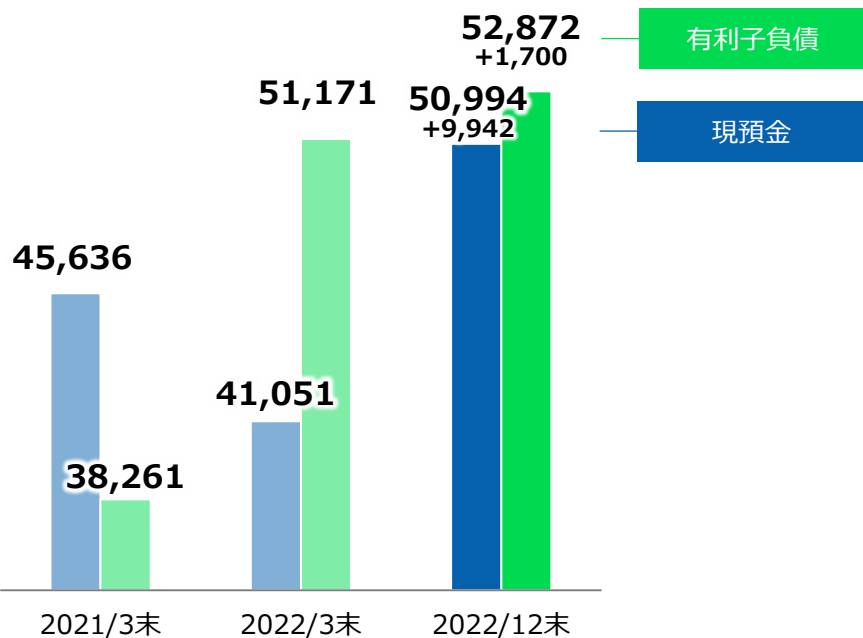
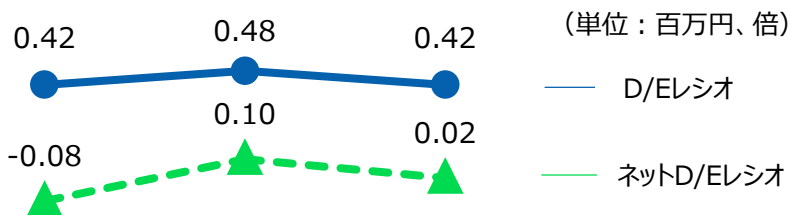
2. 支払手形及び買掛金については、電子記録債務を含めた金額となっております。

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) 18

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)	[120.00] 普通配当80.00 特別配当40.00		[200.00] 普通配当 140.00 記念配当 10.00 特別配当 50.00		[220.00] 普通配当 140.00 記念配当 10.00 特別配当 70.00			

2023年3月期 セグメント別業績予想

※2022年11月8日公表

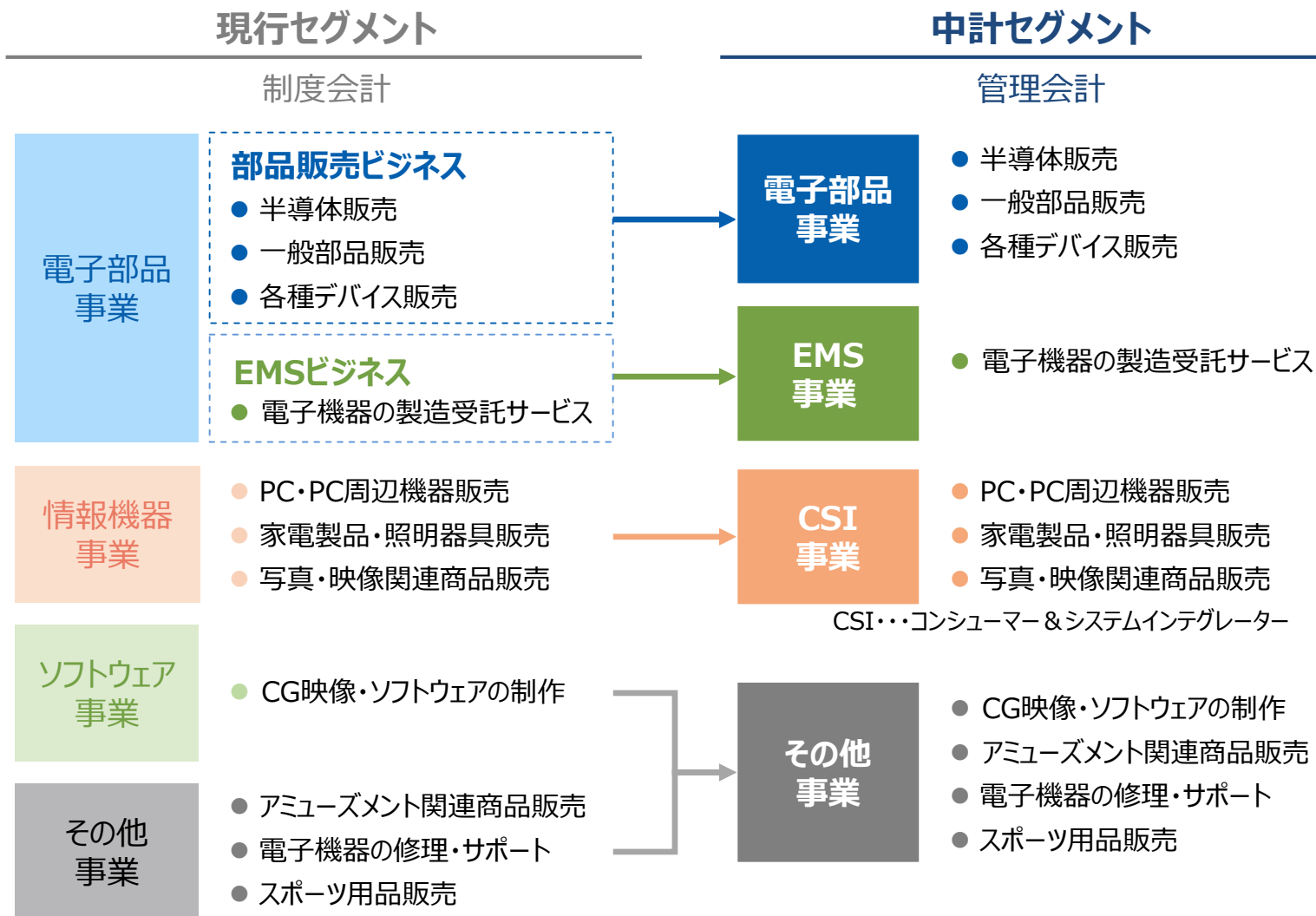
(単位：百万円)

		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。

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。

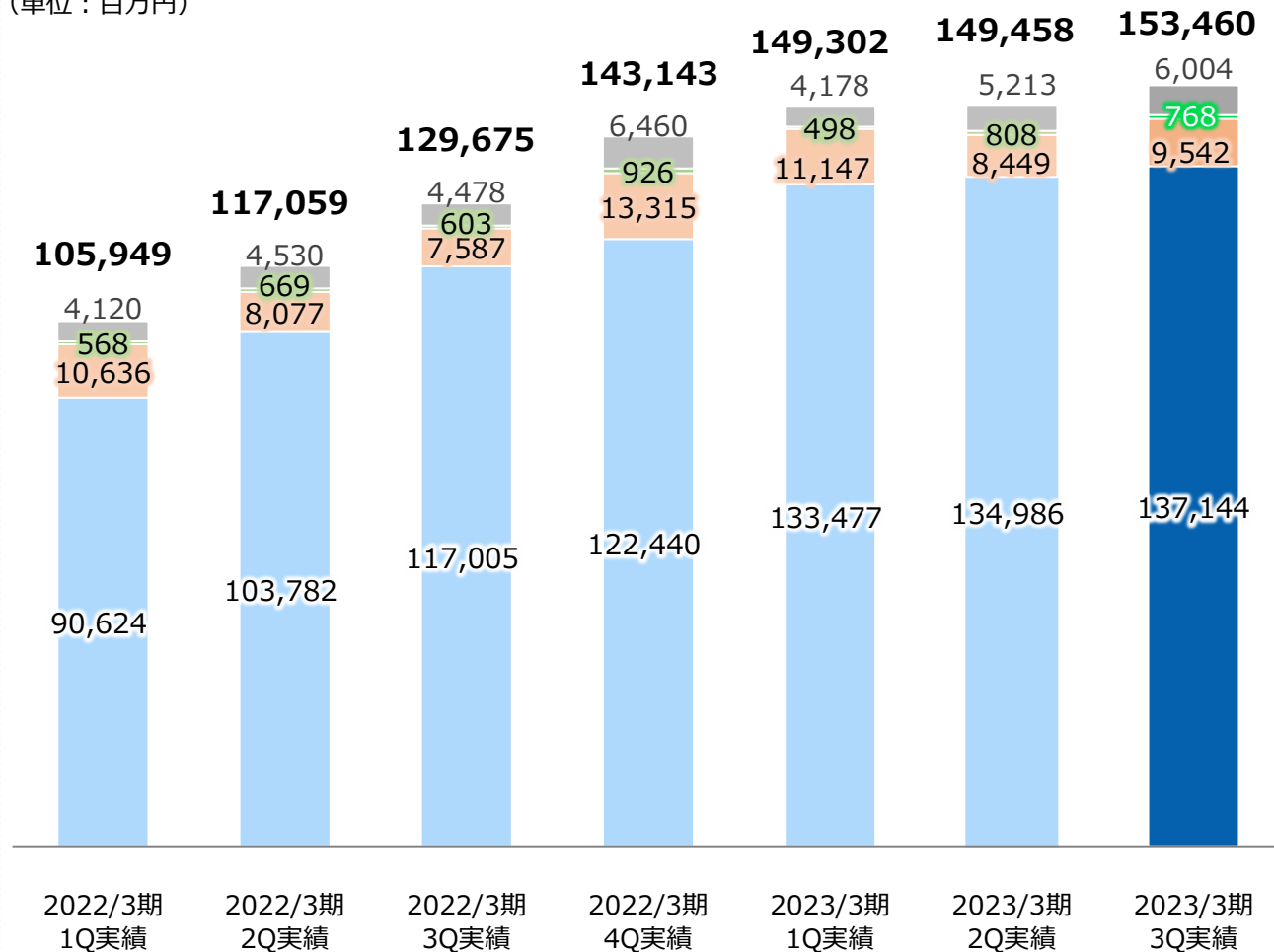
(単位：百万円)

		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	5,148	4,211	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	2,698	2,614	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	400	534	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	289	251	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	8,541	7,645	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。

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

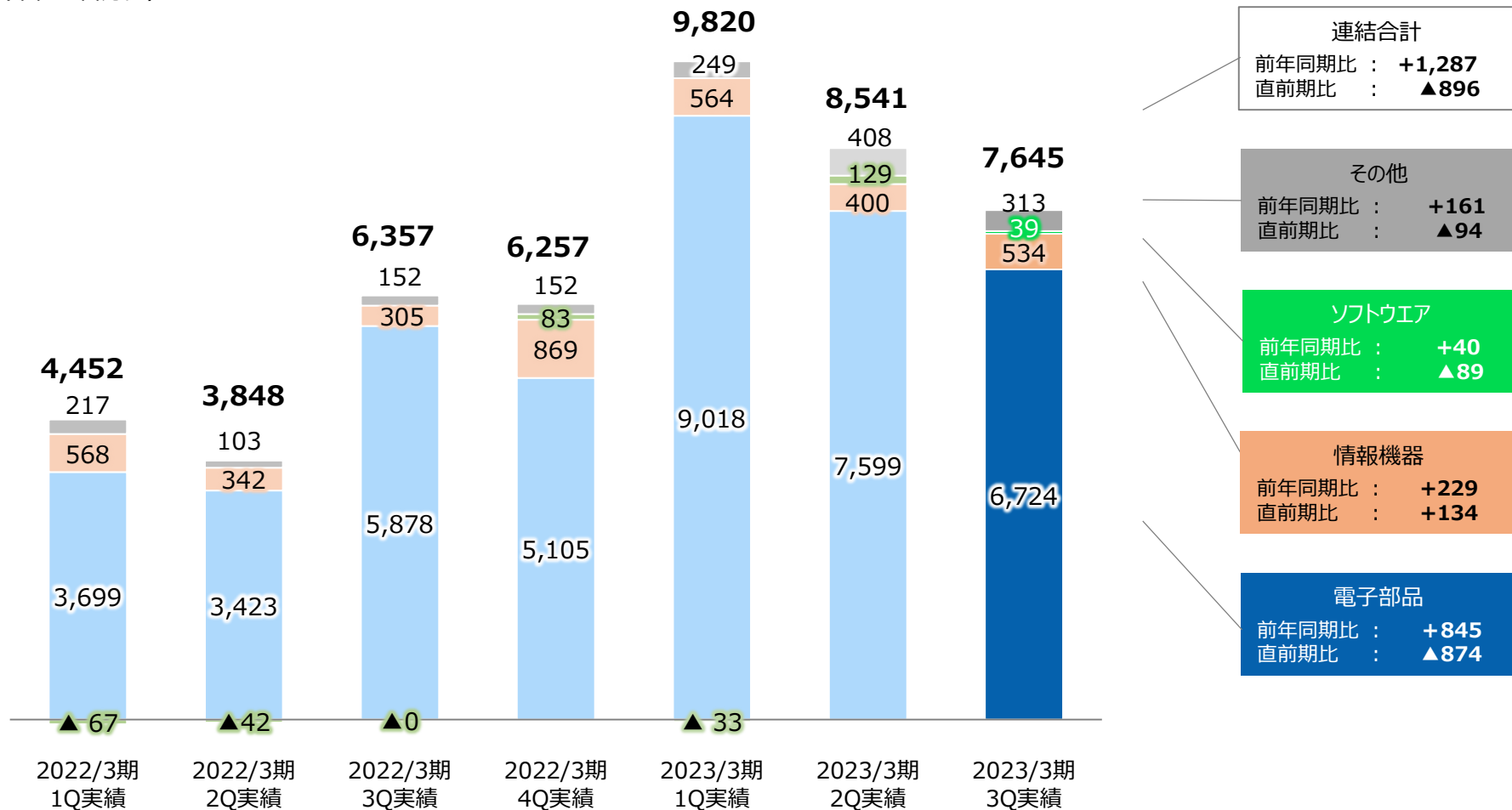
前年同期比：+1,954
直前期比：+1,093

電子部品

前年同期比：+20,139
直前期比：+2,157

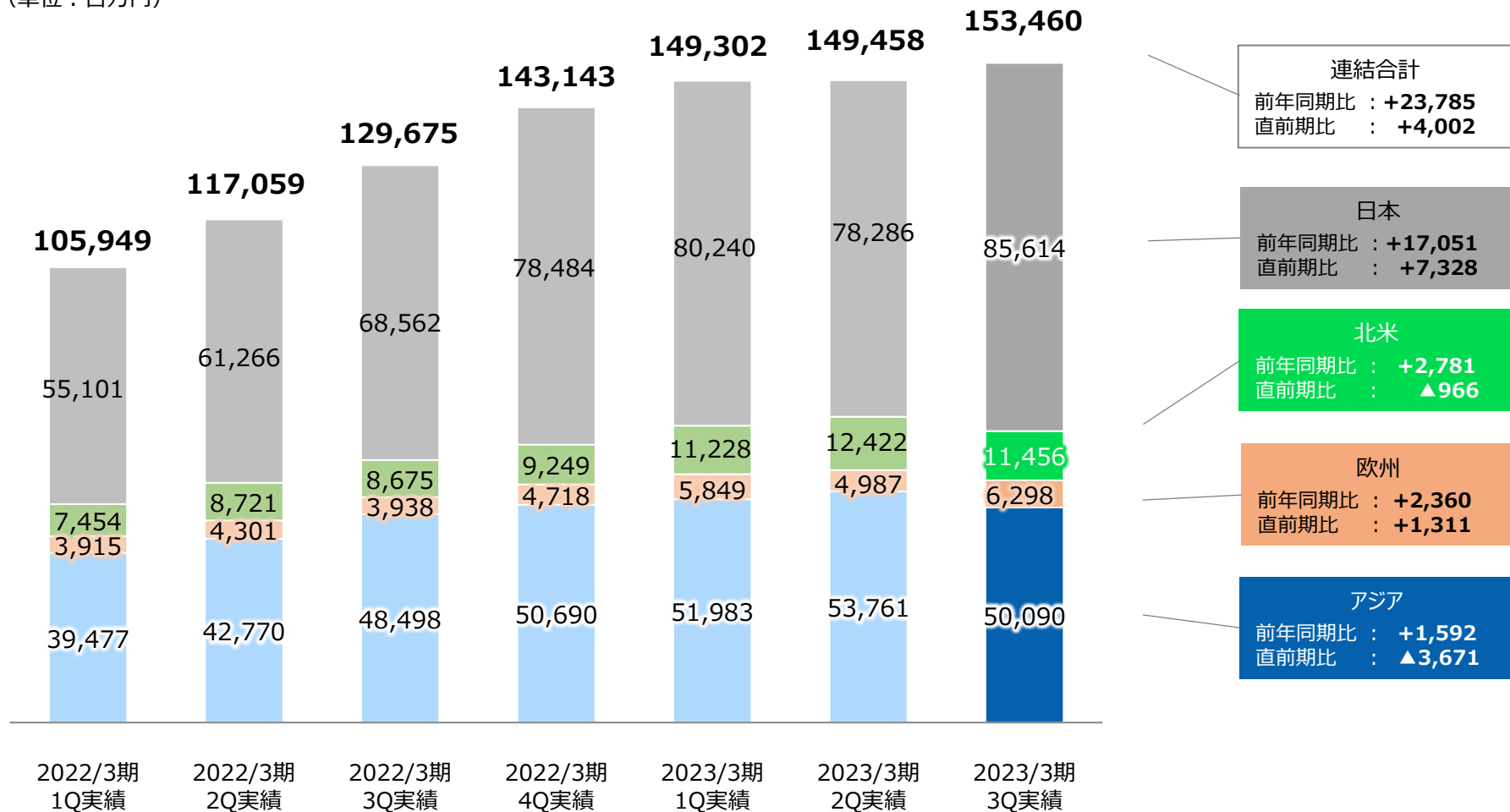
セグメント利益・営業利益

(単位：百万円)



売上高

(単位：百万円)



	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

2023年3月期 第2四半期 決算概要

(2022年11月8日公表)

2023年3月期 第2四半期実績

- **売上高は、前期比757億円 (34.0%) 増収の2,987億円。**主力の電子部品事業において、自動車や産業機器関連を中心に広範な分野で販売伸長。
- **営業利益は、前期比100億円 (121.3%) 増益の183億円。**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売上総利益が大幅増加。
- **売上高から四半期純利益まで、すべての項目で2Qとして過去最高。**
- 社内計画に対して、**売上高は237億円、営業利益は48億円上振れ。**

2023年3月期 業績予想

- 半導体市況、新型コロナ、ウクライナ情勢、為替変動など先行き予断を許さず、**2Qにおける上振れのみ反映し上方修正。3Q以降は期初の見通しを変えず。**

	売上高	営業利益	当期純利益
前回予想	5,400億円	240億円	160億円
今回予想	5,700億円	280億円	200億円

株主還元

- 年間配当は、前回発表予想150円から**50円増額し、1株当たり200円に修正。**
(中間配当100円、期末配当100円)
- 前期実績1株当たり120円より80円増配。

2023年3月期第2四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2022/3期 2Q実績		2023/3期 2Q実績		前年比	2023/3期 業績予想 (2022年8月4日修正)		進捗率
売上高	223,009		298,760		34.0%	540,000		55.3%
売上総利益	27,133	12.2%	40,001	13.4%	47.4%	—	—	—
販管費及び一般管理費	18,832	8.4%	21,639	7.2%	14.9%	—	—	—
営業利益	8,300	3.7%	18,361	6.1%	121.2%	24,000	4.4%	76.5%
経常利益	8,452	3.8%	18,932	6.3%	124.0%	24,500	4.5%	77.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,624	2.5%	13,412	4.5%	138.5%	16,000	3.0%	83.8%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	207.39	—	510.88	—	—	609.58	—	—
為替レート 円/US\$	109.80	—	133.97	—	—	116.00	—	—

(注)：1. 為替による影響額は、売上高が約194億円、営業利益が約9億円です。

2. 「×.×%」は利益率を表します。

2023年3月期第2四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 2Q実績		2023/3期 2Q実績		前年比	2023/3期 業績予想 (2022年8月4日修正)		進捗率
電子部品	売上高	194,406		268,464		38.1%	477,000		56.3%
	セグメント利益	7,123	3.7%	16,617	6.2%	133.3%	21,300	4.5%	78.0%
情報機器	売上高	18,713		19,597		4.7%	39,000		50.2%
	セグメント利益	910	4.9%	965	4.9%	6.0%	2,000	5.1%	48.3%
ソフトウェア	売上高	1,237		1,307		5.6%	4,000		32.7%
	セグメント利益	▲ 109	—	95	7.3%	—	100	2.5%	95.6%
その他	売上高	8,651		9,392		8.6%	20,000		47.0%
	セグメント利益	320	3.7%	658	7.0%	105.2%	600	3.0%	109.7%
合計	売上高	223,009		298,760		34.0%	540,000		55.3%
	セグメント利益	8,300	3.7%	18,361	6.1%	121.2%	24,000	4.4%	76.5%

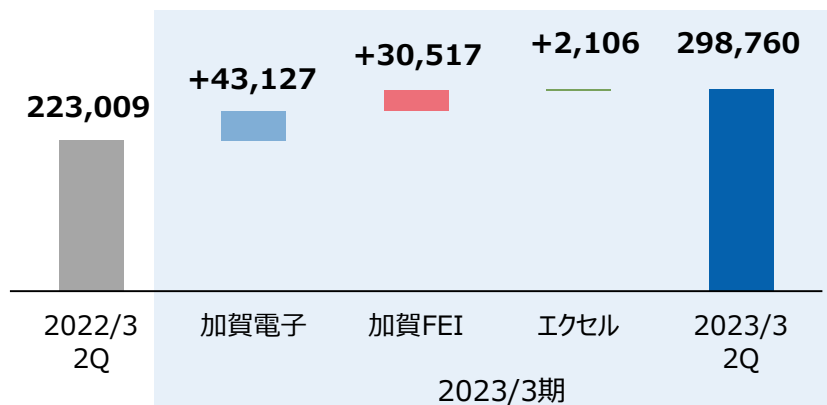
(注)：1. セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2023年3月期第2四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

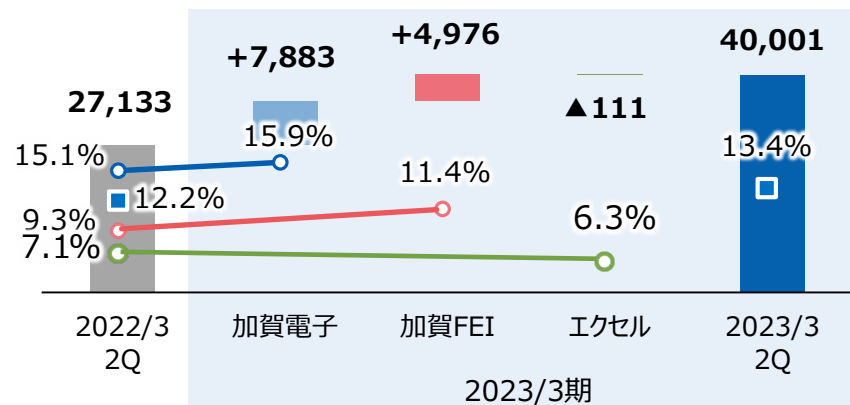
売上高

3社とも電子部品事業がけん引し大幅増収



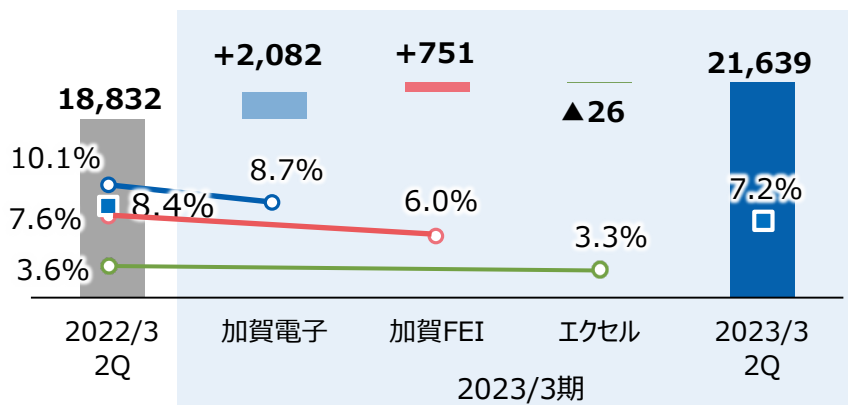
売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子、加賀FEIは大幅増益。売上総利益率も向上



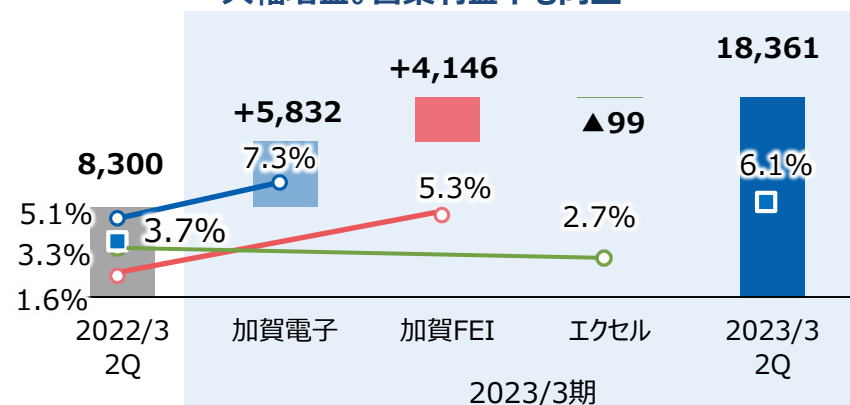
販管費 / 販管費率

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

加賀電子、加賀FEIは、売上総利益増が経費増を吸収し大幅増益。営業利益率も向上



(注)：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。34
 なお、連結調整額は売上総利益は▲26百万円、営業利益は45百万円です。

2023年3月期第2四半期 会社別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 2Q実績	2023/3期 2Q実績	前年比
加賀電子	売上高	125,272	168,400	34.4%
	売上総利益	18,850 15.1%	26,734 15.9%	41.8%
	営業利益	6,402 5.1%	12,235 7.3%	91.1%
加賀FEI	売上高	68,240	98,757	44.7%
	売上総利益	6,325 9.3%	11,301 11.4%	78.7%
	営業利益	1,067 1.6%	5,214 5.3%	388.3%
エクセル	売上高	29,495	31,602	7.1%
	売上総利益	2,103 7.1%	1,991 6.3%	▲5.3%
	営業利益	966 3.3%	866 2.7%	▲10.3%
合計	売上高	223,009	298,760	34.0%
	売上総利益	27,133 12.2%	40,001 13.4%	47.4%
	営業利益	8,300 3.7%	18,361 6.1%	121.2%

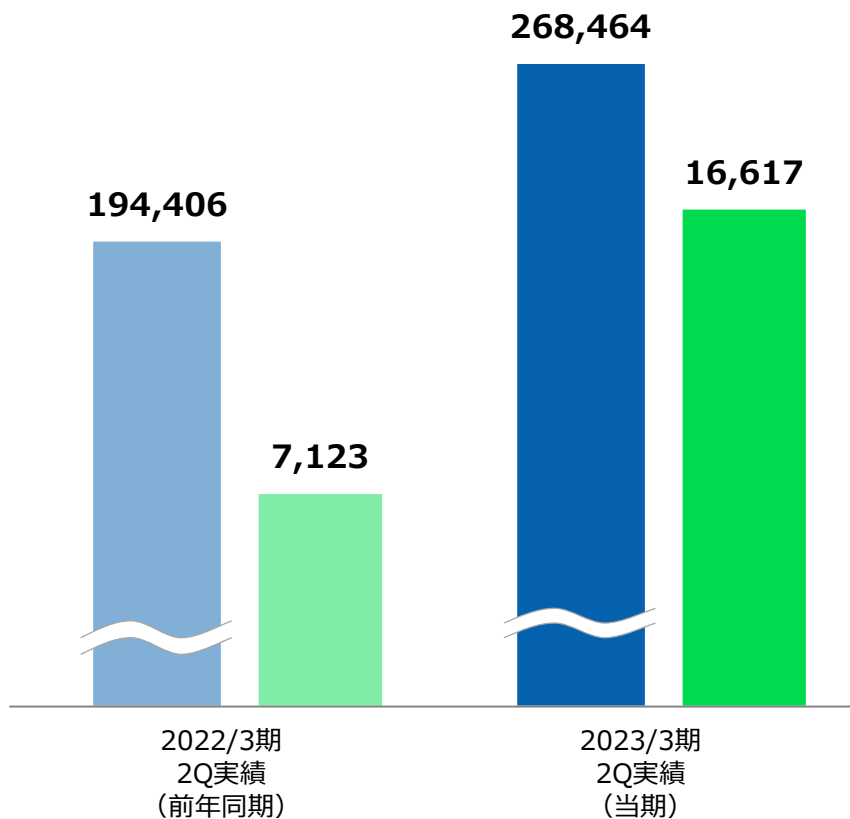
(注)：1. 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2023年3月期第2四半期業績：電子部品事業

売上高・セグメント利益

(単位：百万円)

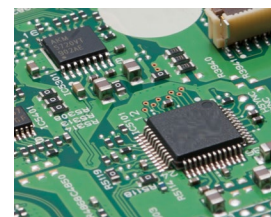
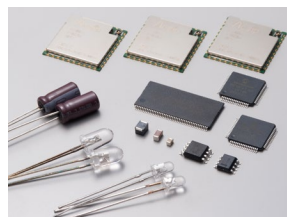
■/■ 売上高
■/■ セグメント利益



前年比

- 売上高 ▶ **+74,057**百万円 **38.1%増**
- セグメント利益 ▶ **+9,493**百万円 **133.3%増**

- ・ 部品販売ビジネスは、一部部材では需給が緩和し始め、広範な業界からの需要に前広に対応し、収益を大きく伸ばす。
- ・ 供給不足が続く車載・産業機器向けには、加賀電子、加賀FEIともにスポット販売に取り組み、収益拡大に寄与。
- ・ 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好調に推移。

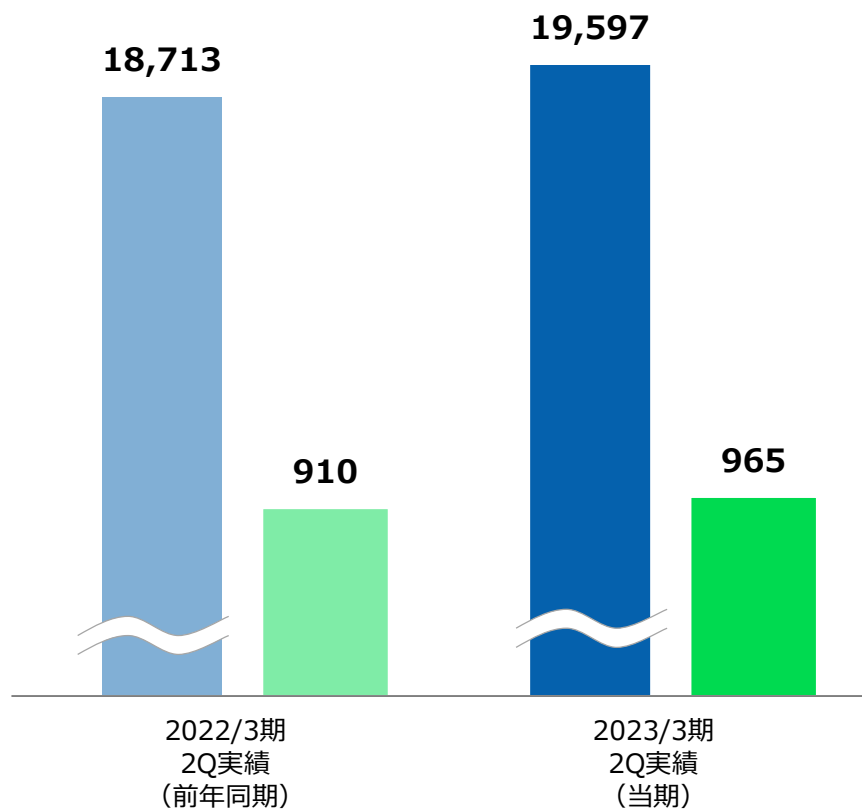


2023年3月期第2四半期業績：情報機器事業

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	▶	+883百万円	4.7%増
● セグメント利益	▶	+54百万円	6.0%増

- ・ 法人向けおよび教育機関向けパソコンの販売は高価格製品を中心に堅調に推移。
- ・ 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再開し、収益に貢献。



2023年3月期第2四半期 業績ハイライト（直近3カ月）

参考

（単位：百万円）

	2022/3期 2Q実績	2023/3期 1Q実績	2023/3期 2Q実績	前年同期比	直前期比
売上高	117,059	149,302	149,458	27.7%	0.1%
売上総利益	13,582 <i>11.6%</i>	19,838 <i>13.3%</i>	20,163 <i>13.5%</i>	48.5%	1.6%
販管費及び一般管理費	9,733 <i>8.3%</i>	10,018 <i>6.7%</i>	11,621 <i>7.8%</i>	19.4%	16.0%
営業利益	3,848 <i>3.3%</i>	9,820 <i>6.6%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	121.9%	▲13.0%
経常利益	3,885 <i>3.3%</i>	9,858 <i>6.6%</i>	9,073 <i>6.1%</i>	133.5%	▲8.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,752 <i>2.4%</i>	6,984 <i>4.7%</i>	6,427 <i>4.3%</i>	133.5%	▲8.0%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	102.48 -	266.10 -	244.79 -	-	-

(注)：「*x.x%*」は利益率を表します。

2023年3月期第2四半期 セグメント別業績（直近3カ月）

参考

（単位：百万円）

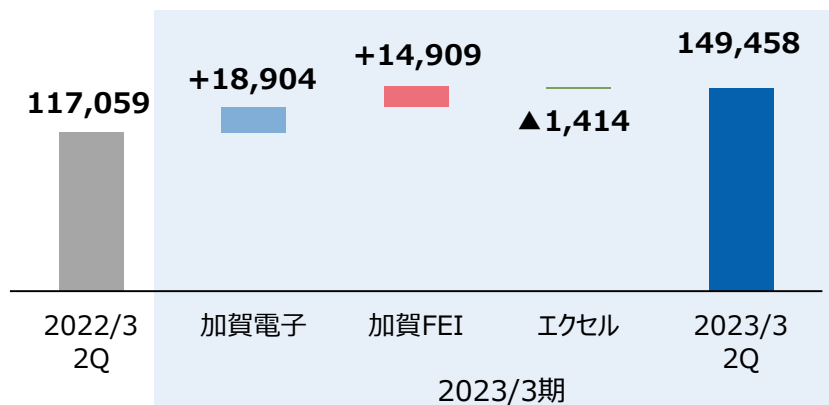
		2022/3期 2Q実績	2023/3期 1Q実績	2023/3期 2Q実績	前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	103,782	133,477	134,986	30.1%	1.1%
	セグメント利益	3,423 <small>3.3%</small>	9,018 <small>6.8%</small>	7,599 <small>5.6%</small>	122.0%	▲15.7%
情報機器	売上高	8,077	11,147	8,449	4.6%	▲24.2%
	セグメント利益	342 <small>4.2%</small>	564 <small>5.1%</small>	400 <small>4.7%</small>	17.0%	▲29.1%
ソフトウェア	売上高	669	498	808	20.8%	62.3%
	セグメント利益	▲42 <small>▲6.3%</small>	▲33 <small>▲6.7%</small>	129 <small>16.0%</small>	—	—
その他	売上高	4,530	4,178	5,213	15.1%	24.8%
	セグメント利益	103 <small>2.3%</small>	249 <small>6.0%</small>	408 <small>7.8%</small>	295.6%	64.1%
合計	売上高	117,059	149,302	149,458	27.7%	0.1%
	セグメント利益	3,848 <small>3.3%</small>	9,820 <small>6.6%</small>	8,541 <small>5.7%</small>	121.9%	▲13.0%

（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. 「x.x%」は利益率を表します。

（単位：百万円）

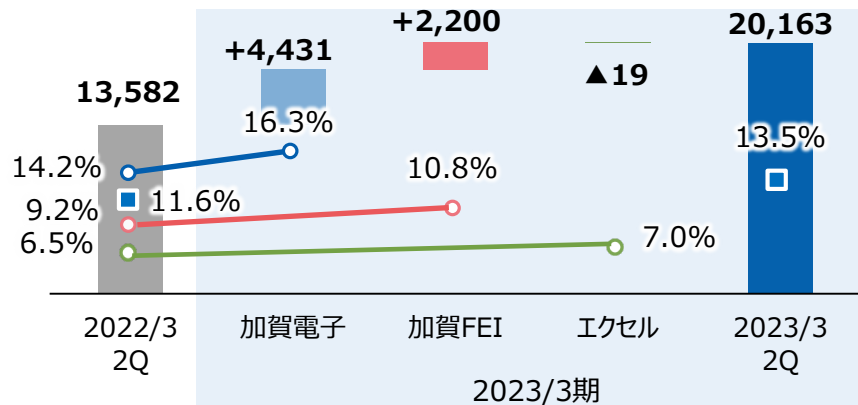
売上高

加賀電子、加賀FEIは電子部品事業がけん引し大幅増収



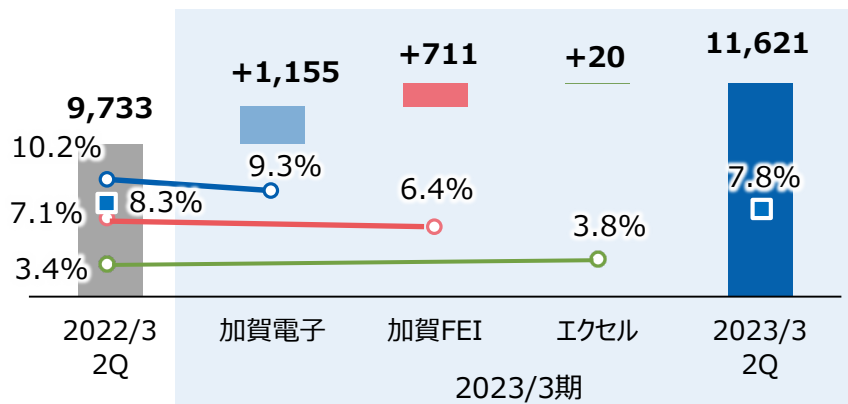
売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子、加賀FEIは大幅増益。粗利率も向上



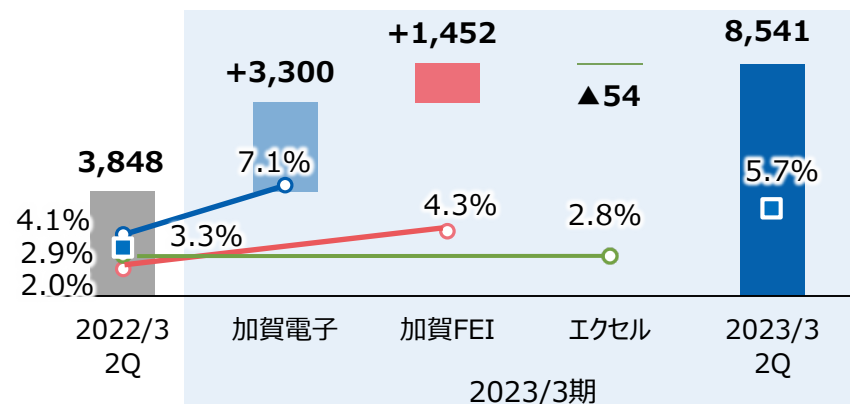
販管費 / 販管費率

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

加賀電子、加賀FEIが増益に大きく貢献。営業利益率も向上



(単位：百万円)

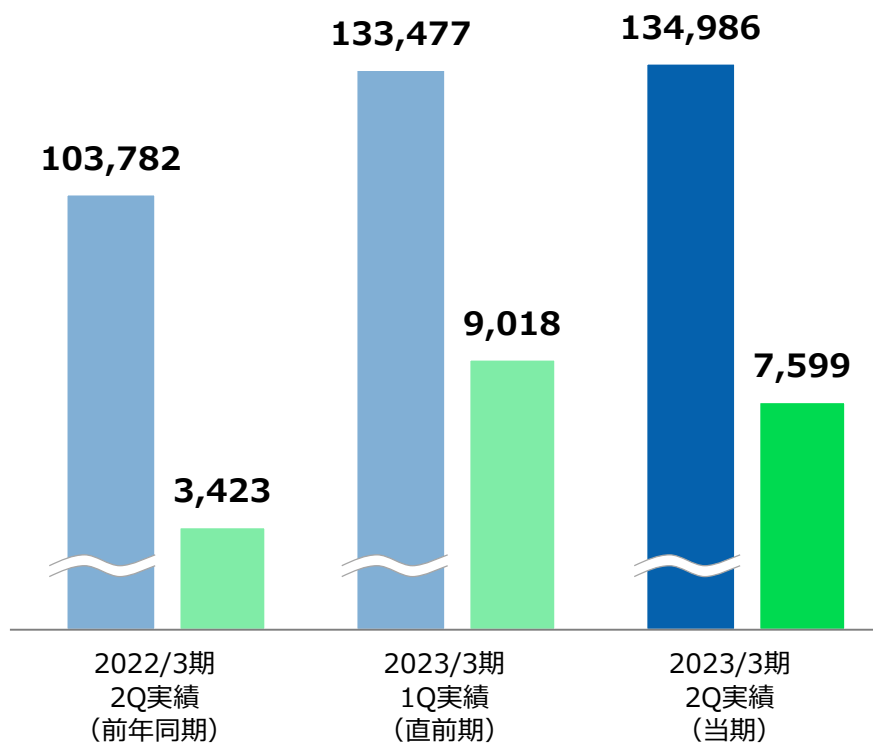
		2022/3期 2Q実績	2023/3期 1Q実績	2023/3期 2Q実績	前年同期比	直前期比
加賀電子	売上高	65,157	84,339	84,061	29.0%	▲0.3%
	売上総利益	9,261 14.2%	13,040 15.5%	13,693 16.3%	47.9%	5.0%
	営業利益	2,683 4.1%	6,251 7.4%	5,983 7.1%	123.0%	▲4.3%
加賀FEI	売上高	36,095	47,752	51,005	41.3%	6.8%
	売上総利益	3,316 9.2%	5,784 12.1%	5,516 10.8%	66.4%	▲4.6%
	営業利益	721 2.0%	3,040 6.4%	2,173 4.3%	201.4%	▲28.5%
イクセル	売上高	15,807	17,209	14,392	▲9.0%	▲16.4%
	売上総利益	1,024 6.5%	986 5.7%	1,004 7.0%	▲1.9%	1.9%
	営業利益	458 2.9%	462 2.7%	403 2.8%	▲11.9%	▲12.7%
合計	売上高	117,059	149,302	149,458	27.7%	0.1%
	売上総利益	13,582 11.6%	19,838 13.3%	20,163 13.5%	48.5%	1.6%
	営業利益	3,848 3.3%	9,820 6.6%	8,541 5.7%	121.9%	▲13.0%

(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 ▶ **+31,203**百万円 **30.1%増**
- セグメント利益 ▶ **+4,175**百万円 **122.0%増**

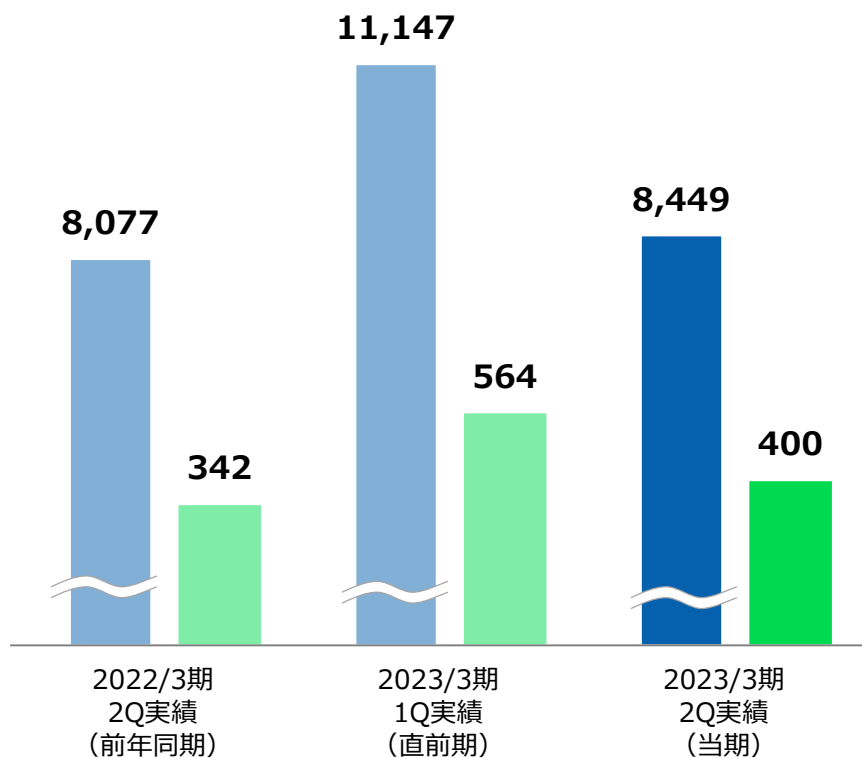
直前期比

- 売上高 ▶ **+1,508**百万円 **1.1%増**
- セグメント利益 ▶ **▲1,418**百万円 **15.7%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

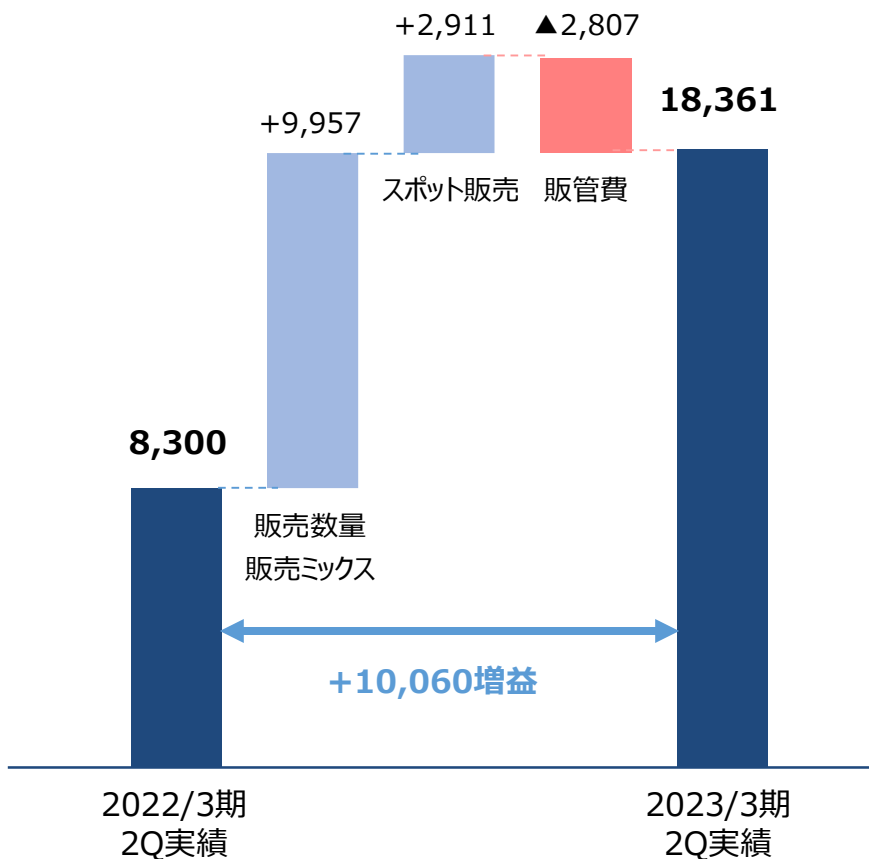
- 売上高 ▶ **+372**百万円 **4.6%増**
- セグメント利益 ▶ **+58**百万円 **17.0%増**

直前期比

- 売上高 ▶ **▲2,697**百万円 **24.2%減**
- セグメント利益 ▶ **▲164**百万円 **29.1%減**

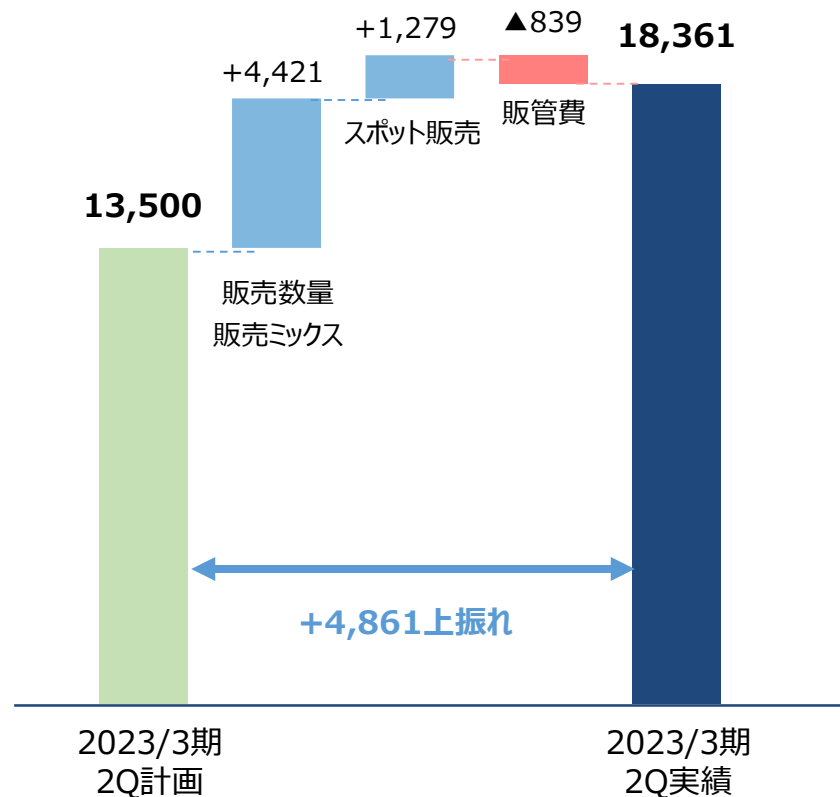
前年同期比

(単位：百万円)



社内計画比

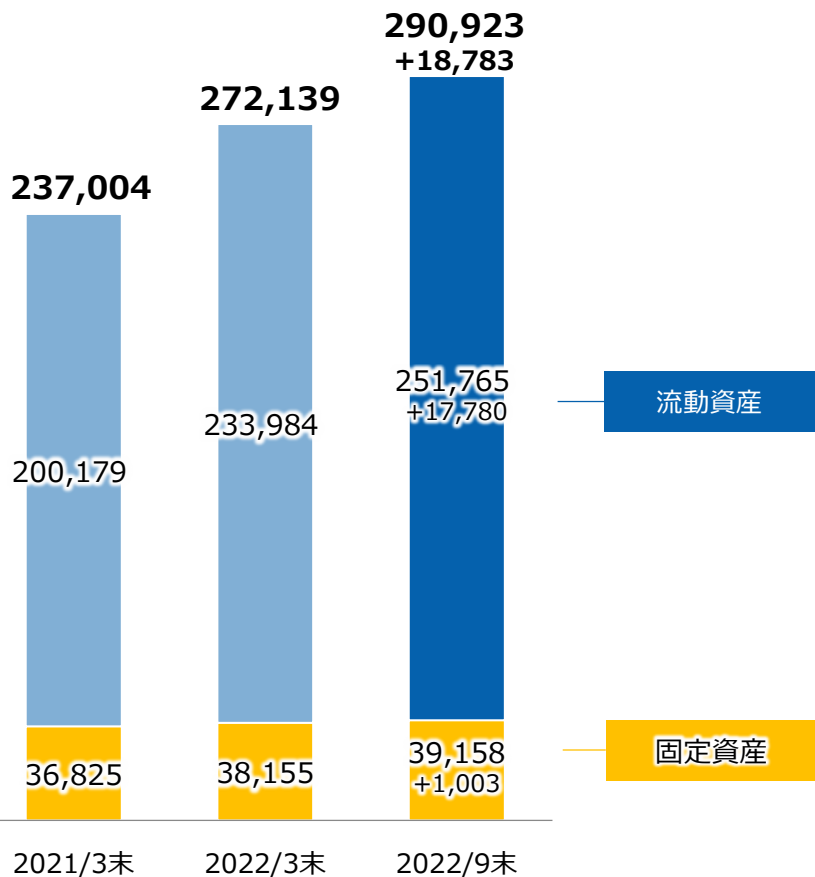
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

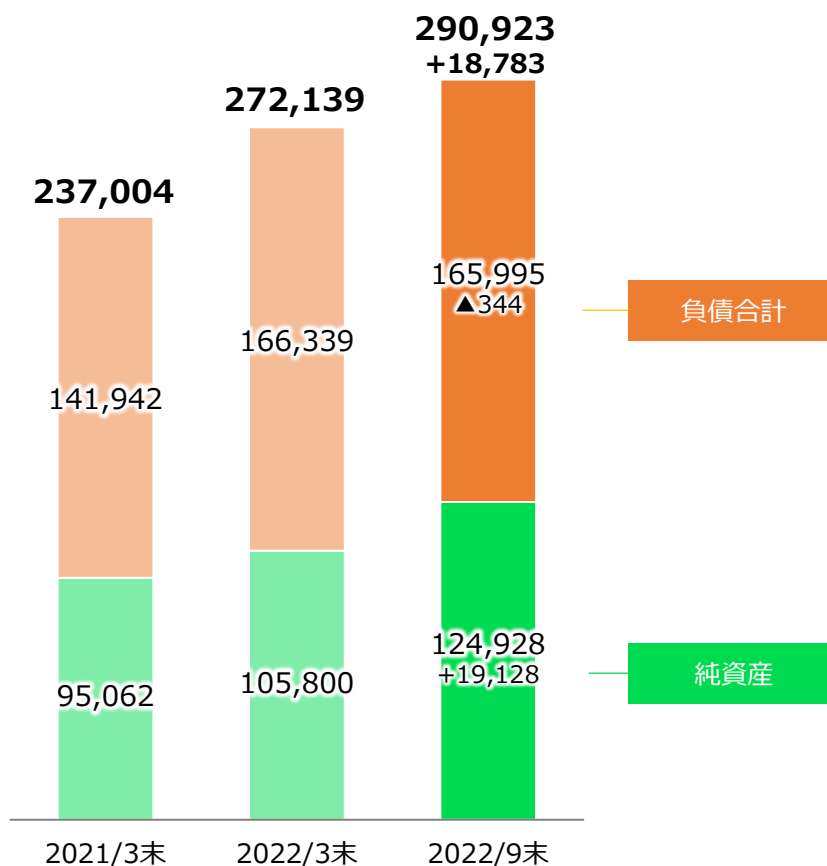
総資産

(単位：百万円)



負債・純資産

(単位：百万円)



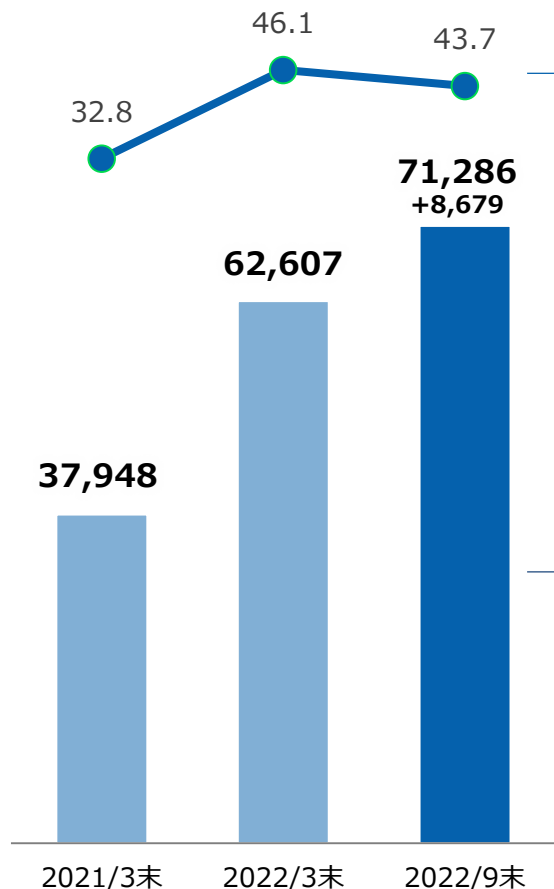
貸借対照表主要項目

棚卸資産

(単位：百万円、日)

在庫回転日数

棚卸資産



(注)：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (日、9末は183)

売上債権・仕入債務

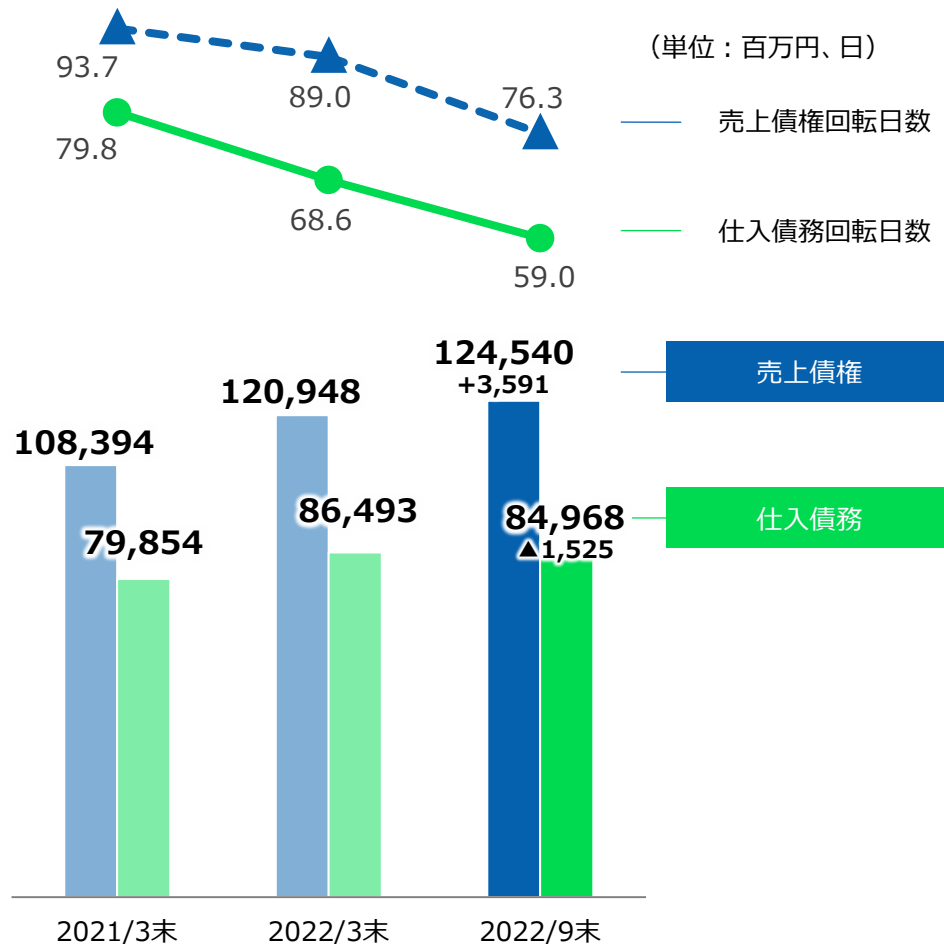
(単位：百万円、日)

売上債権回転日数

仕入債務回転日数

売上債権

仕入債務



(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。

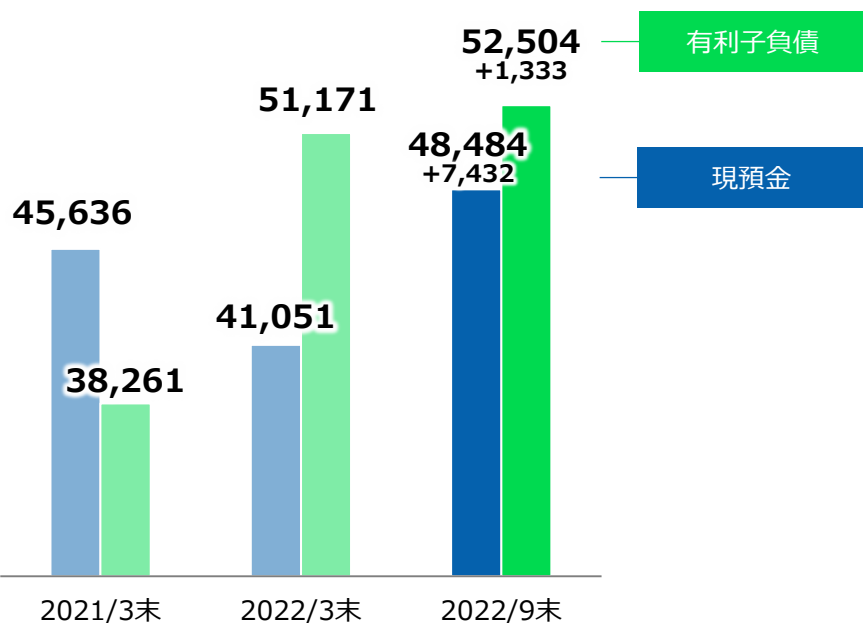
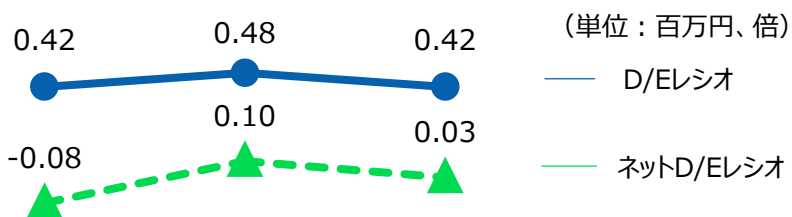
2. 支払手形及び買掛金については、電子記録債務を含めた金額となっております。

3. 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (日、9末は183)

4. 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (日、9末は183) 46

貸借対照表主要項目/キャッシュフロー

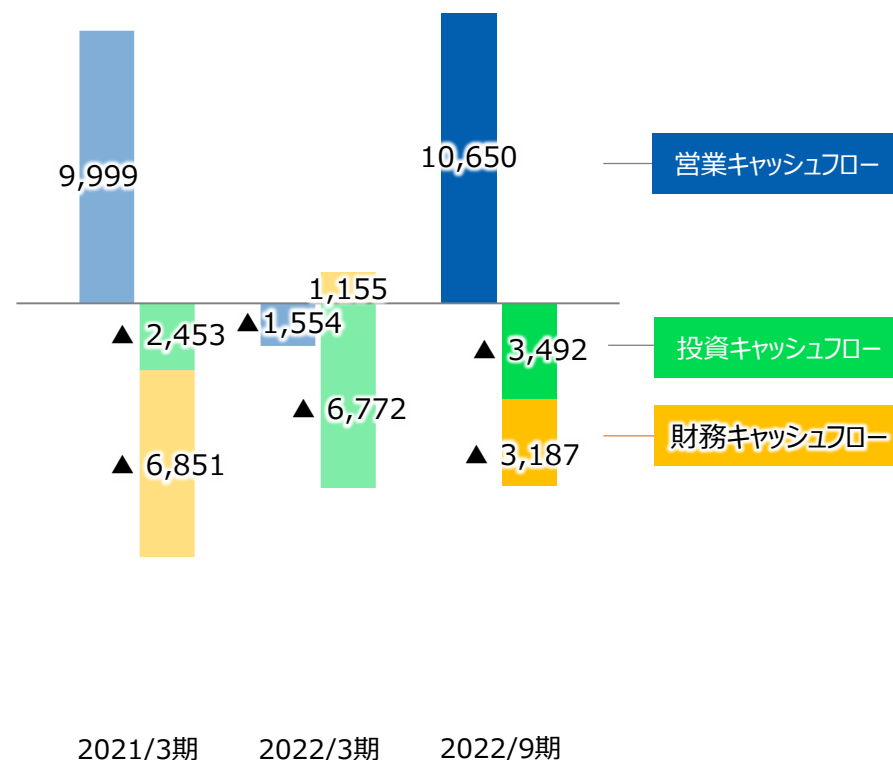
現預金・有利子負債



(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

キャッシュフロー

(単位：百万円)



2023年3月期 通期業績予想

※2022年8月4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		540,000		570,000		5.6%	15.0%
営業利益	20,915	4.2%	24,000	4.4%	28,000	4.9%	16.7%	33.9%
経常利益	21,456	4.3%	24,500	4.5%	29,000	5.1%	18.4%	35.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	15,401	3.1%	16,000	3.0%	20,000	3.5%	25.0%	29.9%
EPS (1株当たり当期純利益、円)	576.46	—	609.58	—	761.70	—	152.12	185.24
ROE	15.7%	—	14.0%	—	17.0%	—	3.0pt	1.3pt
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;"> 150.00 普通配当140.00 記念配当 10.00 </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>		50.00	80.00

2023年3月期 セグメント別業績予想

※2022年8月4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	477,000	507,000	6.3%	16.9%
	セグメント利益	18,107 4.2%	21,300 4.5%	24,800 4.9%	18.8%	37.0%
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	4,000	—	44.5%
	セグメント利益	▲26 ▲1.0%	100 2.5%	200 5.0%	—	—
その他	売上高	19,590	20,000	20,000	—	2.1%
	セグメント利益	626 3.2%	600 3.0%	1,000 5.0%	—	59.7%
合計	売上高	495,827	540,000	570,000	5.6%	15.0%
	セグメント利益	20,915 4.2%	24,000 4.4%	28,000 4.9%	16.7%	33.9%

(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。

(単位：百万円)

		2021/3期 2Q実績	2022/3期 2Q実績	2023/3期 2Q実績	前年比
電子部品	売上高	117,287	144,790	202,867	40.1%
	セグメント利益	851 <i>0.7%</i>	3,948 <i>2.7%</i>	11,689 <i>5.8%</i>	196.1%
EMS	売上高	42,940	53,453	69,486	30.0%
	セグメント利益	2,265 <i>5.3%</i>	3,322 <i>6.2%</i>	5,311 <i>7.6%</i>	59.9%
CSI	売上高	23,192	18,713	19,597	4.7%
	セグメント利益	1,160 <i>5.0%</i>	910 <i>4.9%</i>	965 <i>4.9%</i>	6.0%
その他	売上高	5,438	6,052	6,809	12.5%
	セグメント利益	88 <i>1.6%</i>	64 <i>1.1%</i>	369 <i>5.4%</i>	473.2%
合計	売上高	188,859	223,009	298,760	34.0%
	セグメント利益	4,434 <i>2.3%</i>	8,300 <i>3.7%</i>	18,361 <i>6.1%</i>	121.2%

(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2四半期 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 2Q実績 (前年同期)	2023/3期 1Q実績 (直前期)	2023/3期 2Q実績 (当期)	前年 同期比	直前期比
電子部品	売上高	78,665	101,444	101,422	28.9%	▲0.0%
	セグメント利益	2,172 <i>2.8%</i>	6,541 <i>6.4%</i>	5,148 <i>5.1%</i>	137.0%	▲21.3%
EMS	売上高	27,118	33,867	35,619	31.3%	5.2%
	セグメント利益	1,262 <i>4.7%</i>	2,612 <i>7.7%</i>	2,698 <i>7.6%</i>	113.8%	3.3%
CSI	売上高	8,077	11,147	8,449	4.6%	▲24.2%
	セグメント利益	342 <i>4.2%</i>	564 <i>5.1%</i>	400 <i>4.7%</i>	17.0%	▲29.2%
その他	売上高	3,198	2,842	3,967	24.1%	39.6%
	セグメント利益	49 <i>1.6%</i>	79 <i>2.8%</i>	289 <i>7.3%</i>	479.4%	262.4%
合計	売上高	117,059	149,302	149,458	27.7%	0.1%
	セグメント利益	3,848 <i>3.3%</i>	9,820 <i>6.6%</i>	8,541 <i>5.7%</i>	121.9%	▲13.0%

(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. 「*x.x%*」は利益率を表します。

経営トピックス

代表取締役社長 社長執行役員
門 良一

新中計経営目標の見直し

修正発表の IR日程

- 来年5月の2023年3月期決算発表において、2024年3月期業績予想とともに修正後の中計最終年度（2025年3月期）経営目標を開示する
- なお、経営目標の修正にあたっては、営業利益のみならず、売上高およびROEも含めてKPIを総合的に見直す

日程変更の 理由

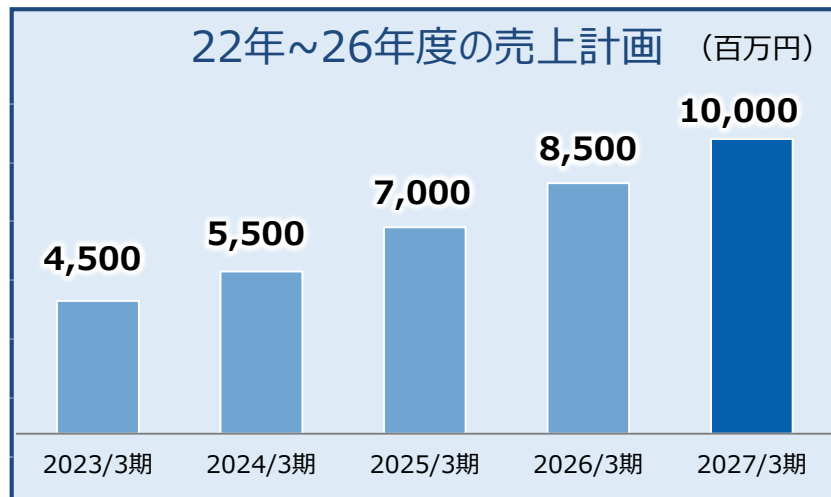
- 計画比上振れのモメンタム持続が見込まれる2023年3月期業績において最終着地の利益水準を見極めたい
- スポット販売の解消、顧客の在庫調整など収益押し下げ圧力が懸念される2024年3月期利益予想の精度を高めたい

EMS事業の成長投資：マレーシア新工場



【マレーシア新工場の概要】

敷地面積	11,300㎡
建屋面積	11,150㎡
従業員数	900名（最大950名）
量産開始	2022年10月
主な生産品目	<ul style="list-style-type: none">・各種電源製品・衛生設備機器向け実装基板・産業機器向け実装基板・民生機器向け実装基板

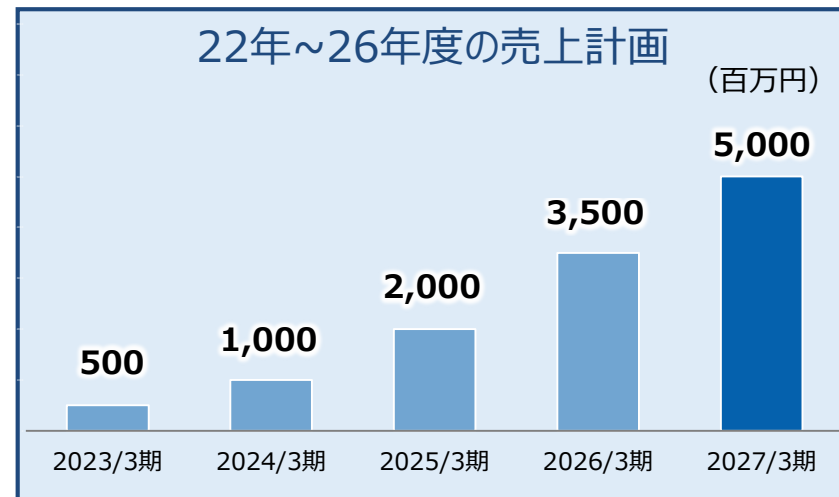


EMS事業の成長投資：トルコ新工場



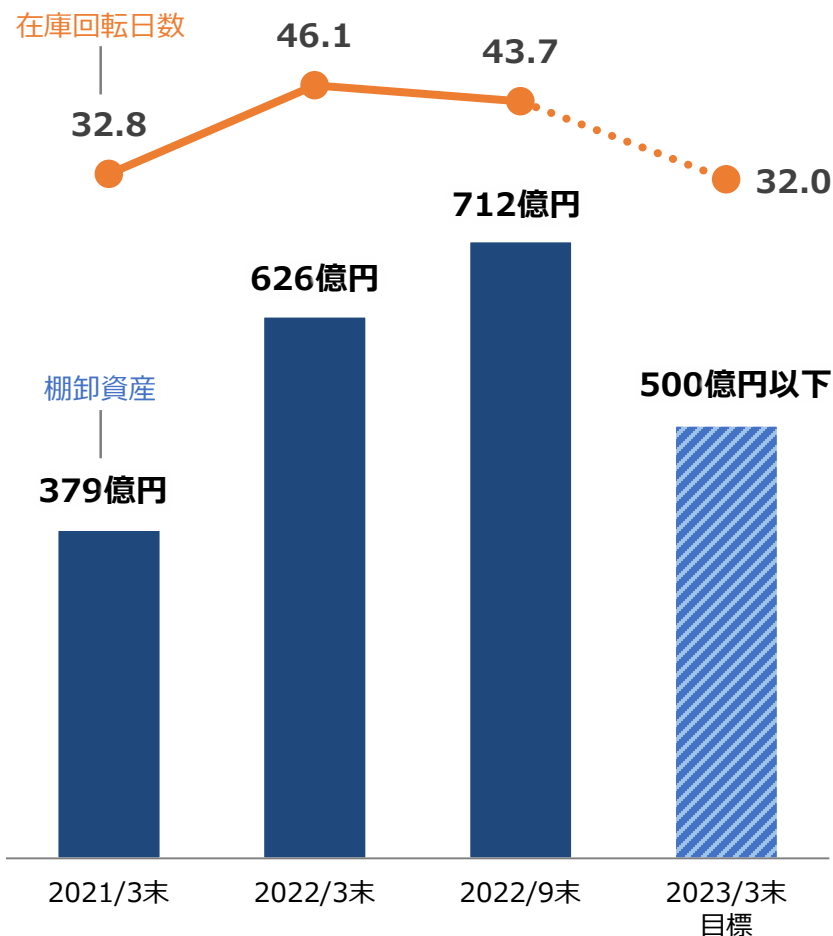
【トルコ新工場の概要】

敷地面積	15,000㎡
建屋面積	11,600㎡
従業員数	330名
量産開始	2023年6月
主な生産品目	<ul style="list-style-type: none">・空調機器向け電装ユニット・電動工具向け実装基板・車載機器向け実装基板



在庫削減

(単位：百万円、日)



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (日)

在庫増の背景

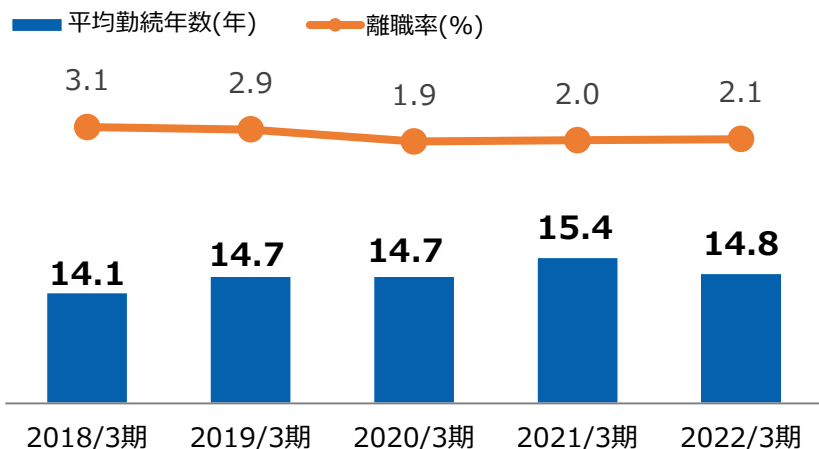
- ▶ 世界的な半導体・電子部品の供給不足、リードタイムの長期化
- ▶ 部品販売ビジネス：顧客からの先行発注、重複発注に伴う物量確保
- ▶ EMSビジネス：仕掛品の増加、BCPとしての安全在庫の確保

今後の方針・目標

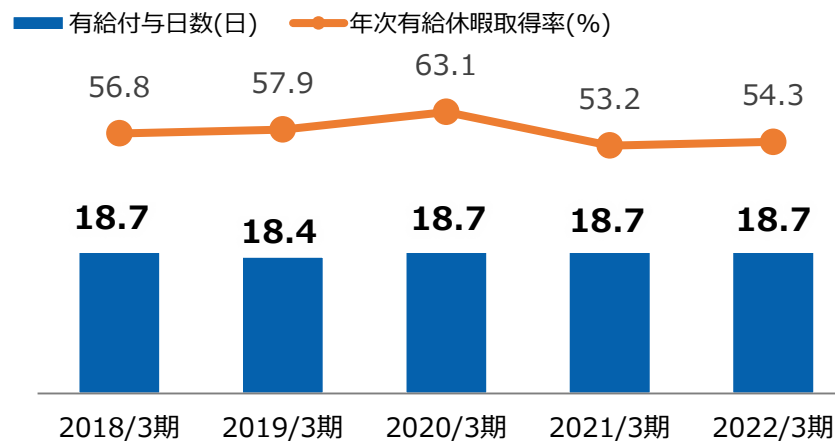
- ▶ 部品販売ビジネス：回転日数15日を目標
- ▶ EMSビジネス：回転日数45日を目標
- ▶ これらを実現すれば、2023年3月末目途に在庫水準は500億円以下、回転日数30日

人的投資：統合レポートより

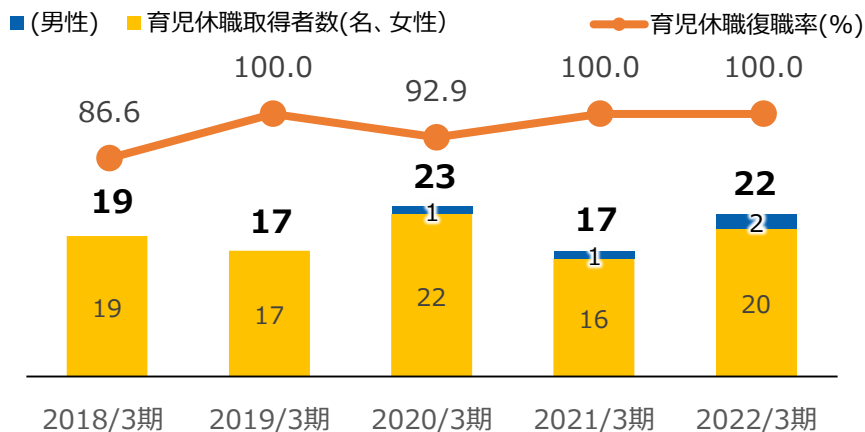
平均勤続年数/離職率



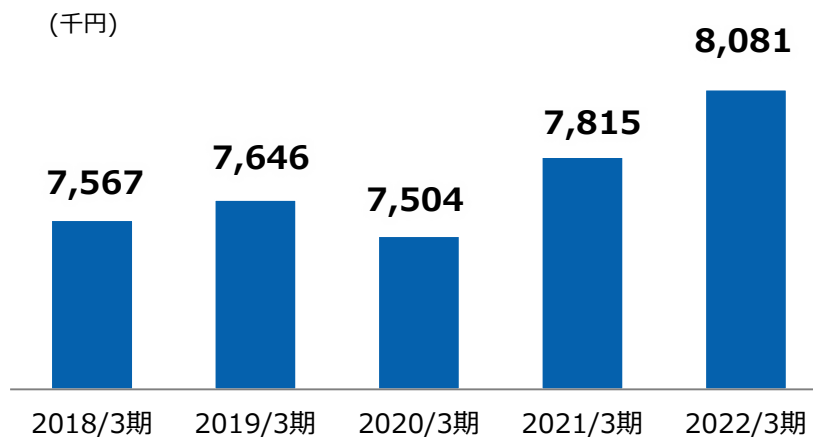
有給付与日数/年次有給休暇取得率



育児休職取得者数/育児休職復職率



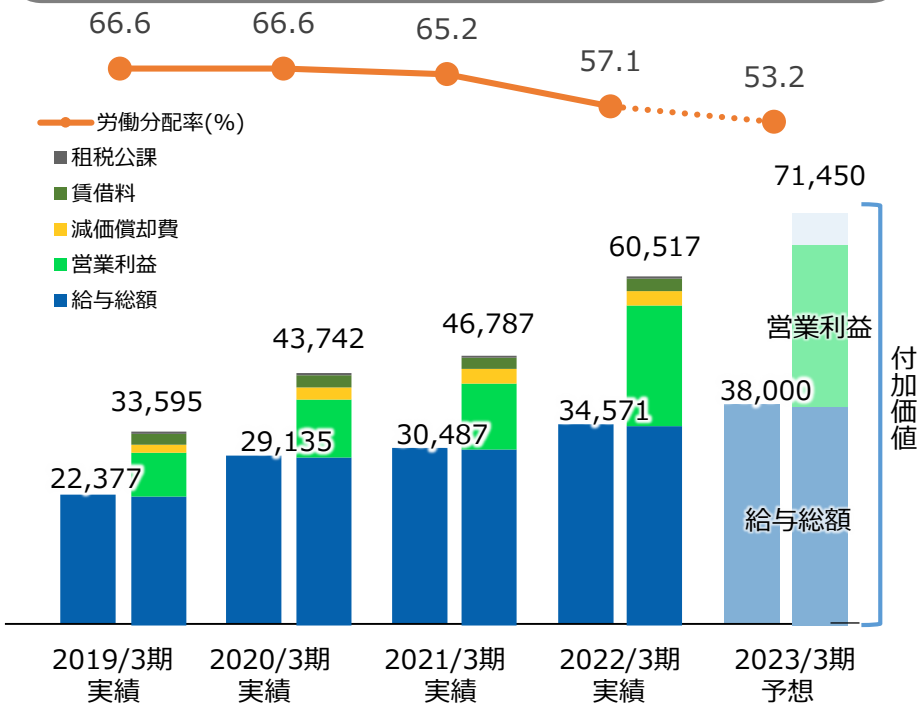
平均年間給与（賞与を含む）



(注) 2022年/3期の平均年間給与には株式特別奨励金を含んでおります。

ステークホルダーへの利益分配・還元

労働分配率



月次給与：業界トップ水準を志向

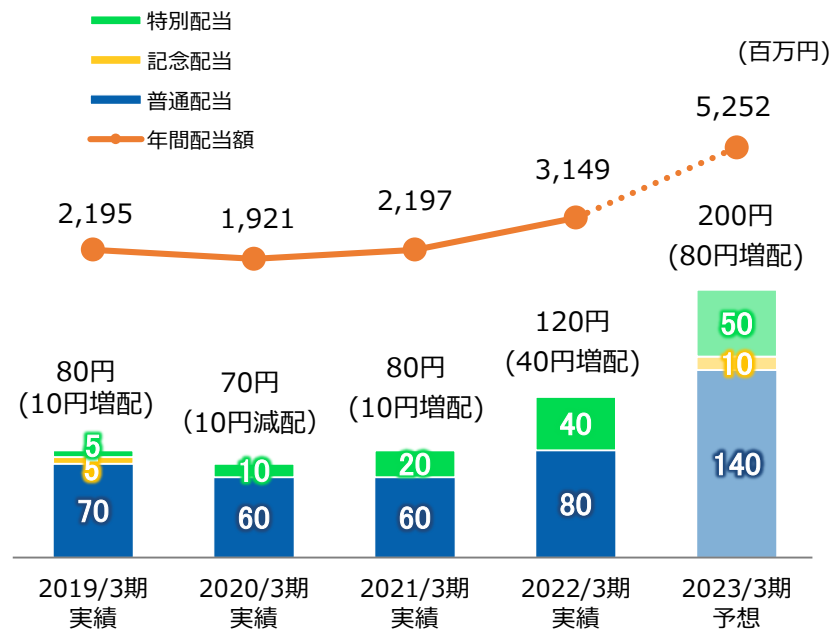


定期賞与（夏季・冬季）：安定性を重視



期末賞与：業績連動を重視

1株当たり配当金と配当総額



普通配当：安定・継続を重視



特別配当：業績連動を重視



記念配当：周年などイベント性を重視

	2022/3期 2Q実績 (円)	2023/3期 2Q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	109.80	133.97	584	27	130.00
人民元	16.66	18.94	147	4	20.00
タイバーツ	3.42	3.79	145	8	3.50
香港ドル	14.13	17.07	98	3	16.50
ユーロ	130.90	138.73	5	0	135.00

注：2023/3期 3Q以降

2023年3月期 第1四半期 決算概要

(2022年8月4日公表)

2023年3月期第1四半期 サマリー

2023年3月期 第1四半期実績

- 売上高は、前期比433億円 (40.9%) 増収の1,493億円。主力の電子部品事業が牽引。自動車や産業機器関連を中心に広範な分野で販売が伸びる。
- 営業利益は、前期比53億円 (120.6%) 増益の98億円。売上伸長および販売ミックスに伴う売上総利益率の向上により売上総利益が大幅増加。
- 売上高から経常利益まで、すべての項目で1Qとして過去最高。
- 社内計画に対して、売上高は約270億円、営業利益は約46億円上振れ。

2023年3月期 業績予想

- 新型コロナウイルス、ウクライナ情勢、為替変動など先行き予断を許さず、1Qにおける上振れのみ勘案して上方修正。2Q以降の見通しは期初予想を変えず。

	売上高	営業利益	当期純利益
前回予想	5,100億円	212億円	145億円
今回予想	5,400億円	240億円	160億円

為替の影響

- 米国ドルを中心に主要通貨は総じて前期比、計画前提比ともに円安で推移。在外グループ会社のP/Lの円換算に伴う為替影響額は以下のとおり。

	売上高	営業利益
前期比	約94億円	約4億円
計画比	約56億円	約3億円

2023年3月期第1四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2022/3期 1Q実績		2023/3期 1Q実績		前年比	2023/3期 業績予想 (2022年5月12日公表)		進捗率
売上高	105,949		149,302		40.9%	510,000		29.3%
売上総利益	13,550	12.8%	19,838	13.3%	46.4%	—	—	—
販管費及び一般管理費	9,098	8.6%	10,018	6.7%	10.1%	—	—	—
営業利益	4,452	4.2%	9,820	6.6%	120.6%	21,200	4.2%	46.3%
経常利益	4,566	4.3%	9,858	6.6%	115.9%	21,200	4.2%	46.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,872	2.7%	6,984	4.7%	143.2%	14,500	2.8%	48.2%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	104.55	—	266.10	—	—	552.42	—	—
為替レート 円/US\$	109.49	—	129.57	—	—	116.00	—	—

注：「 x. x% 」は利益率を表します。

2023年3月期第1四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 1Q実績	2023/3期 1Q実績	前年比	2023/3期 業績予想 (2022年5月12日公表)	進捗率
電子部品	売上高	90,624	133,477	47.3%	447,000	29.9%
	セグメント利益	3,699 <i>4.1%</i>	9,018 <i>6.8%</i>	143.7%	18,500 <i>4.1%</i>	48.7%
情報機器	売上高	10,636	11,147	4.8%	39,000	28.6%
	セグメント利益	568 <i>5.3%</i>	564 <i>5.1%</i>	▲0.6%	2,000 <i>5.1%</i>	28.2%
ソフトウェア	売上高	568	498	▲12.3%	4,000	12.5%
	セグメント利益	▲67 <i>▲11.8%</i>	▲33 <i>▲6.7%</i>	—	100 <i>2.5%</i>	—
その他	売上高	4,120	4,178	1.4%	20,000	20.9%
	セグメント利益	217 <i>5.3%</i>	249 <i>6.0%</i>	14.7%	600 <i>3.0%</i>	41.5%
合計	売上高	105,949	149,302	40.9%	510,000	29.3%
	セグメント利益	4,452 <i>4.2%</i>	9,820 <i>6.6%</i>	120.6%	21,200 <i>4.2%</i>	46.3%

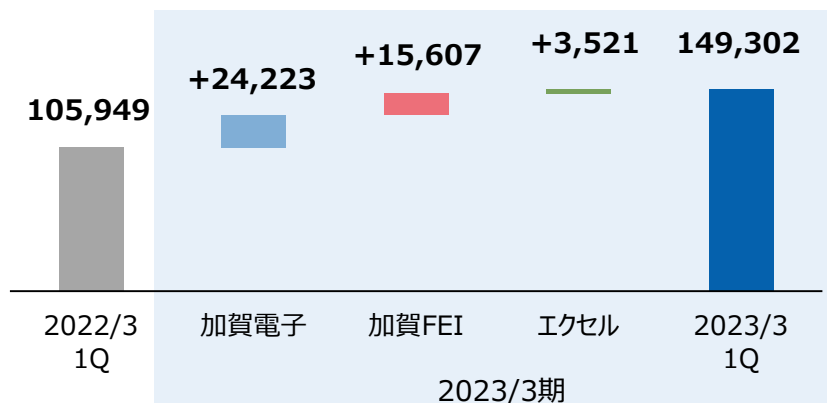
注：セグメント利益については、各事業部門では調整前の数値を記載し、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。
「*x.x%*」は利益率を表します。

2023年3月期第1四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

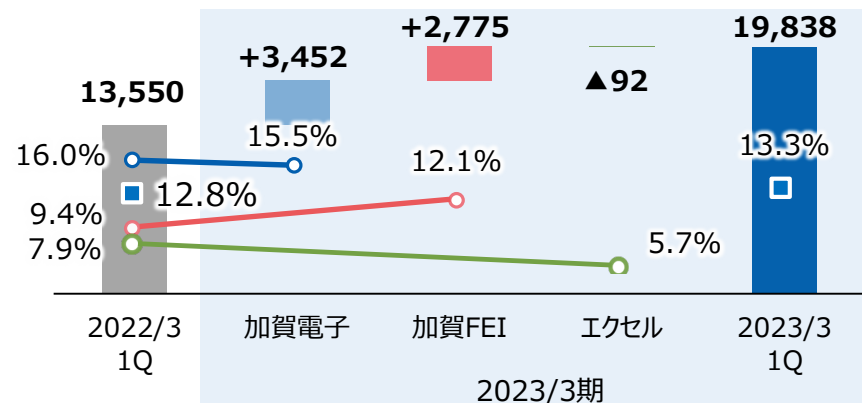
売上高

3社とも電子部品事業がけん引し大幅増収



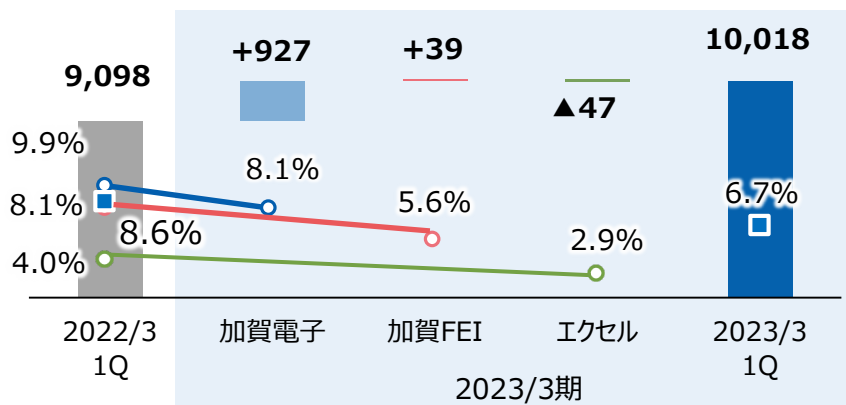
売上総利益 / 売上総利益率

加賀FEIは売上増および利益率改善で大幅増益



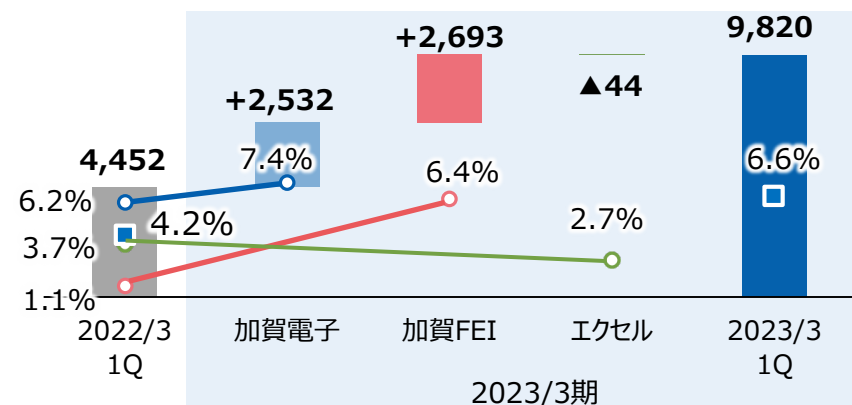
販管費 / 販管費率

売上増に伴い販管費増えるも、販管費率は抑制



営業利益 / 営業利益率

加賀電子および加賀FEIが大きく貢献し、営業利益率6.6%



2023年3月期第1四半期 会社別業績

(単位：百万円)

		2022/3期 1Q実績	2023/3期 1Q実績	前年比
加賀電子	売上高	60,115	84,339	40.3%
	売上総利益	9,588 16.0%	13,040 15.5%	36.0%
	営業利益	3,719 6.2%	6,251 7.4%	68.1%
加賀FEI	売上高	32,145	47,752	48.6%
	売上総利益	3,009 9.4%	5,784 12.1%	92.2%
	営業利益	346 1.1%	3,040 6.4%	777.0%
イクセル	売上高	13,688	17,209	25.7%
	売上総利益	1,079 7.9%	986 5.7%	▲8.6%
	営業利益	507 3.7%	462 2.7%	▲8.9%
合計	売上高	105,949	149,302	40.9%
	売上総利益	13,550 12.8%	19,838 13.3%	46.4%
	営業利益	4,452 4.2%	9,820 6.6%	120.6%

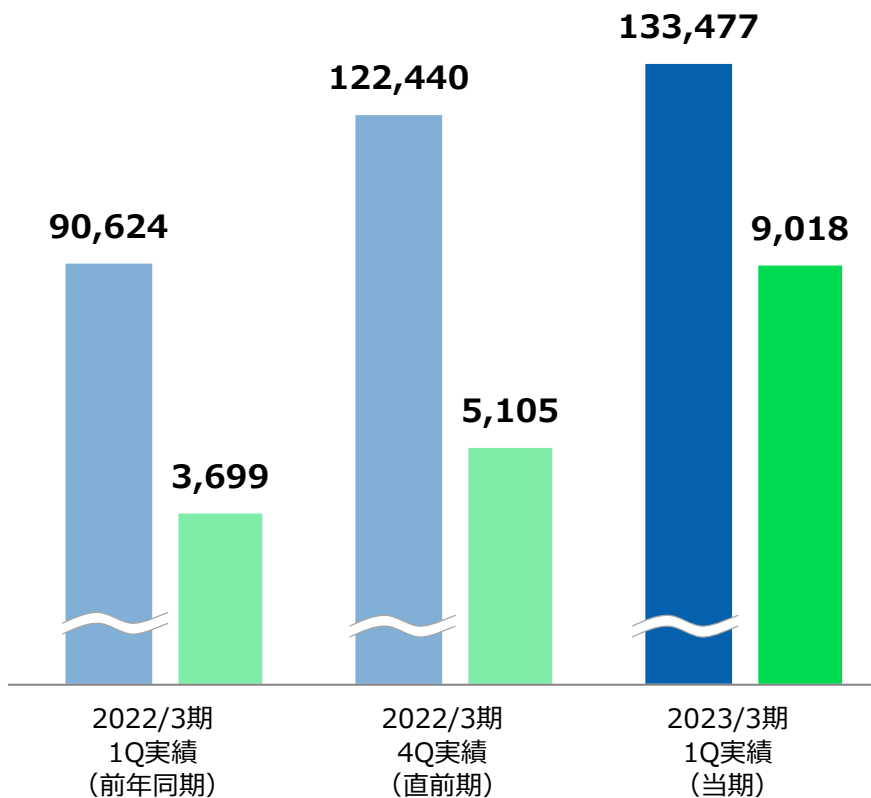
(注) 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。
「 x. x% 」は利益率を表します。

2023年3月期第1四半期業績：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



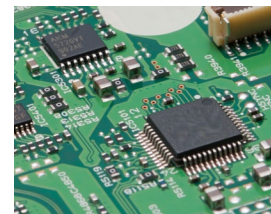
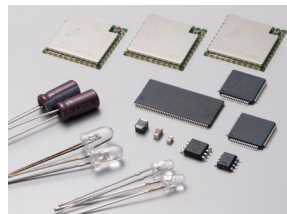
前年同期比

- 売上高 ▶ **+42,853百万円 47.3%増**
- セグメント利益 ▶ **+5,318百万円 143.7%増**

- ・ 部品販売ビジネスは、一部商材の供給難が長期化する中、独立系商社の強みを活かし販売物量を確保し、収益を大きく伸ばす。
- ・ 加賀電子、FEIともにスポット販売が想定以上に収益に寄与。
- ・ EMSビジネスは、車載および医療機器向けを中心に好調に推移。
- ・ 上海ロックダウンは、中国内グループ会社間での協働体制や工程管理の徹底により操業継続し、影響を極小化。

直前期比

- 売上高 ▶ **+11,037百万円 9.0%増**
- セグメント利益 ▶ **+3,912百万円 76.6%増**

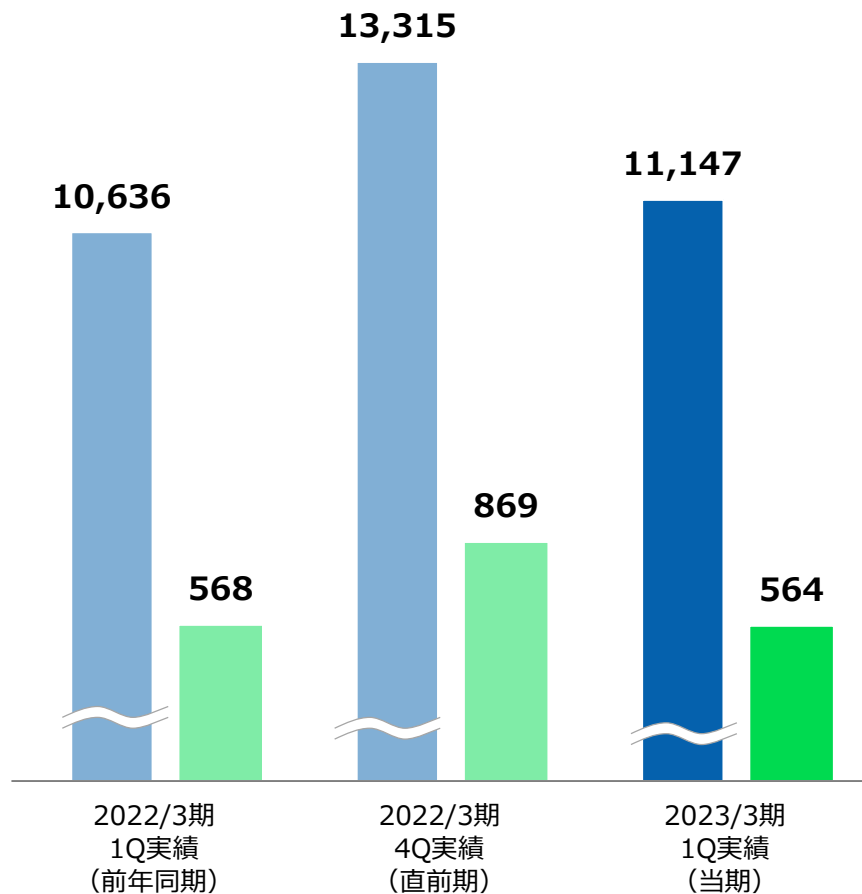


2023年3月期第1四半期業績：情報機器事業

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



前年同期比

● 売上高 ▶ **+511百万円 4.8%増**
● セグメント利益 ▶ **▲3百万円 0.6%減**

- ・ 法人向けおよび教育機関向けパソコンの販売は堅調に推移
- ・ セキュリティソフトなどPC周辺機器は引き続き好調に推移。
- ・ LED設置ビジネスは資材不足で遅延していた大口工事が再開し、収益に貢献。

直前期比

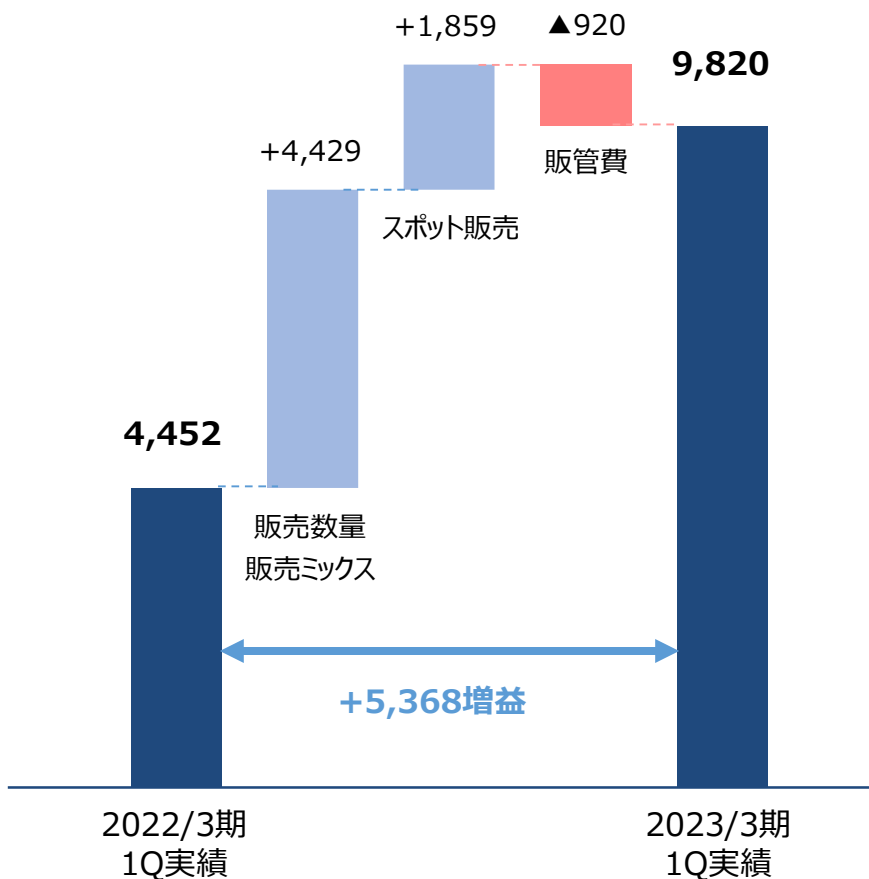
● 売上高 ▶ **▲2,168百万円 16.3%減**
● セグメント利益 ▶ **▲304百万円 35.0%減**



2023年3月期第1四半期 営業利益変動要因

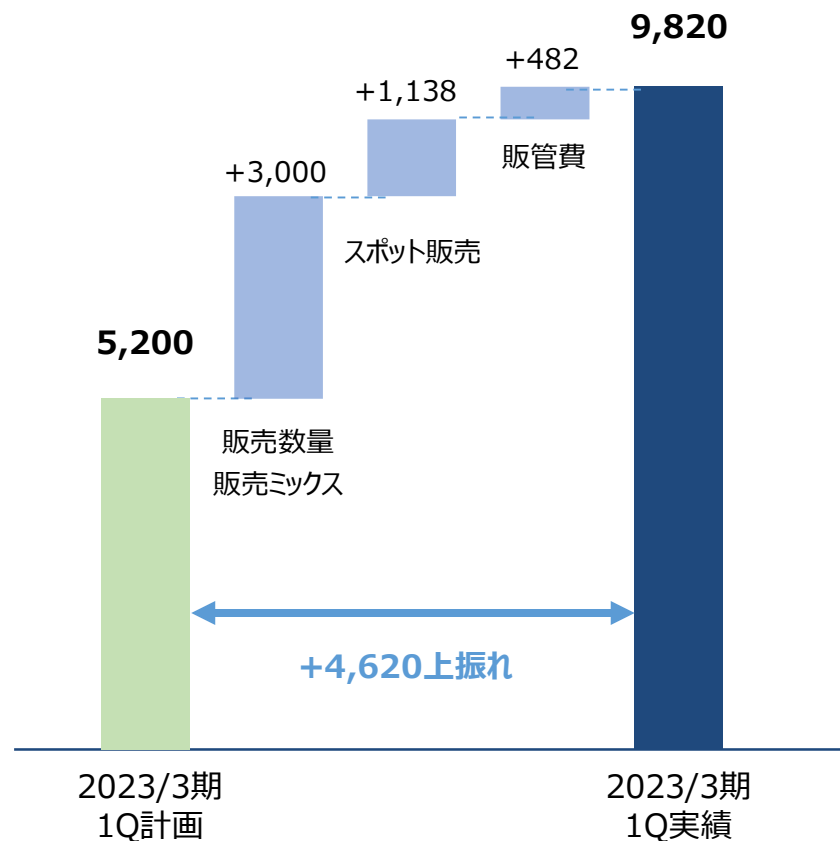
前年同期比

(単位：百万円)



社内計画比

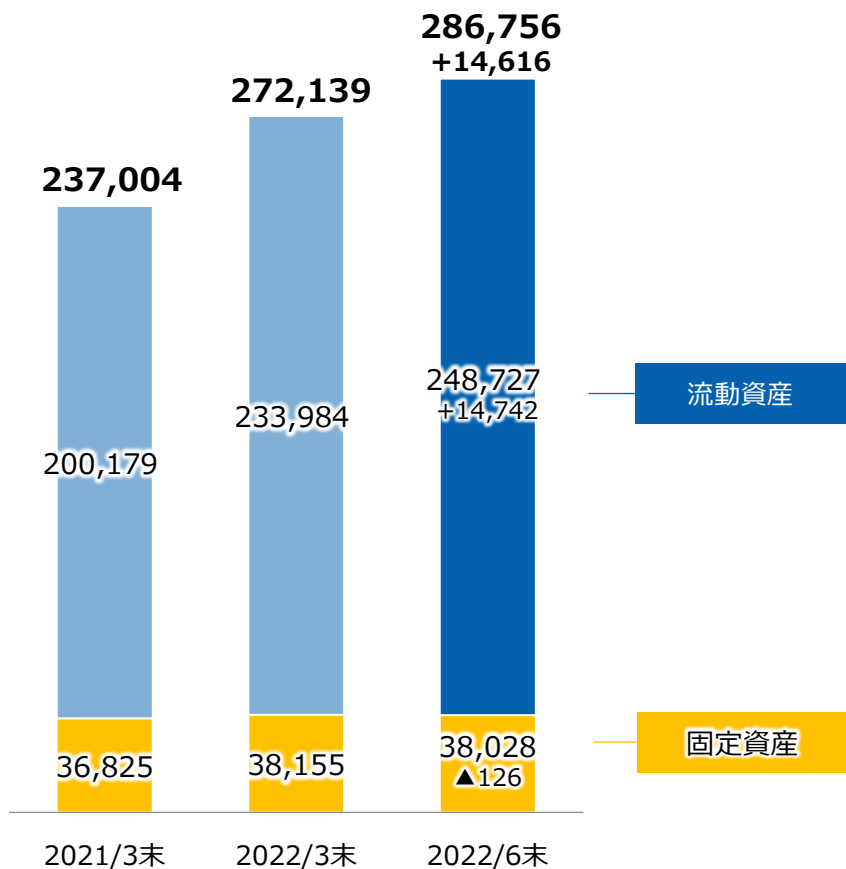
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

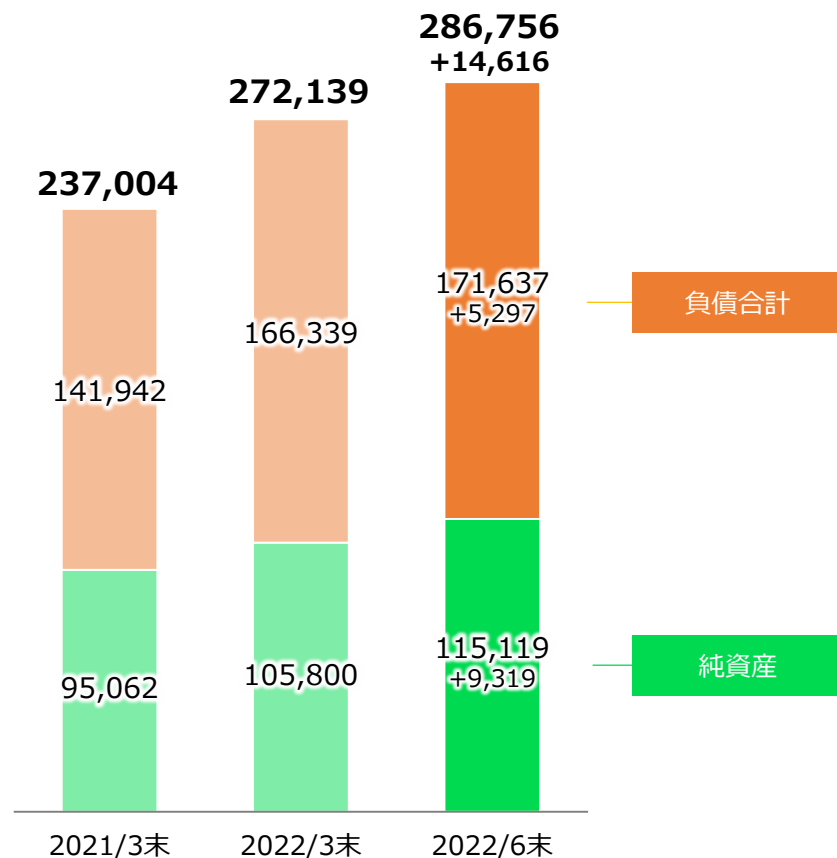
総資産

(単位：百万円)



負債・純資産

(単位：百万円)



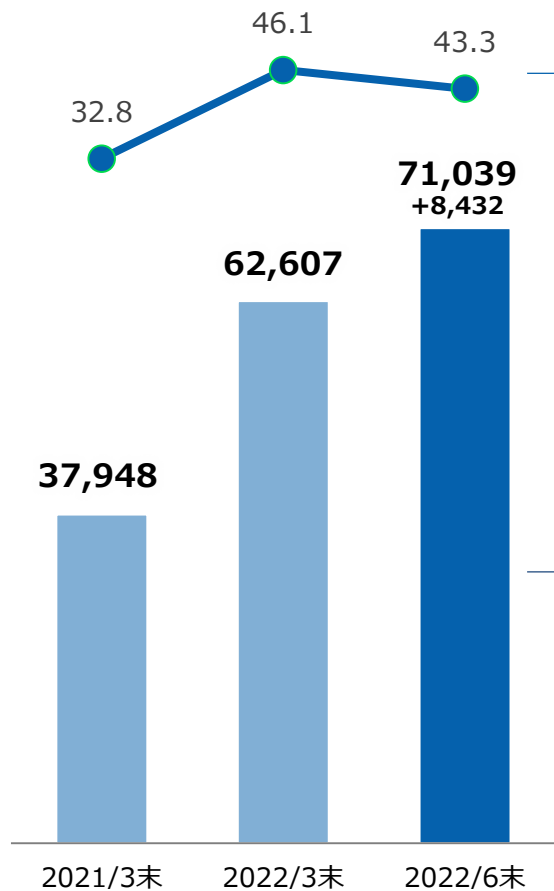
貸借対照表主要項目

棚卸資産

(単位：百万円、日)

在庫回転日数

棚卸資産



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 91 (日)

売上債権・仕入債務

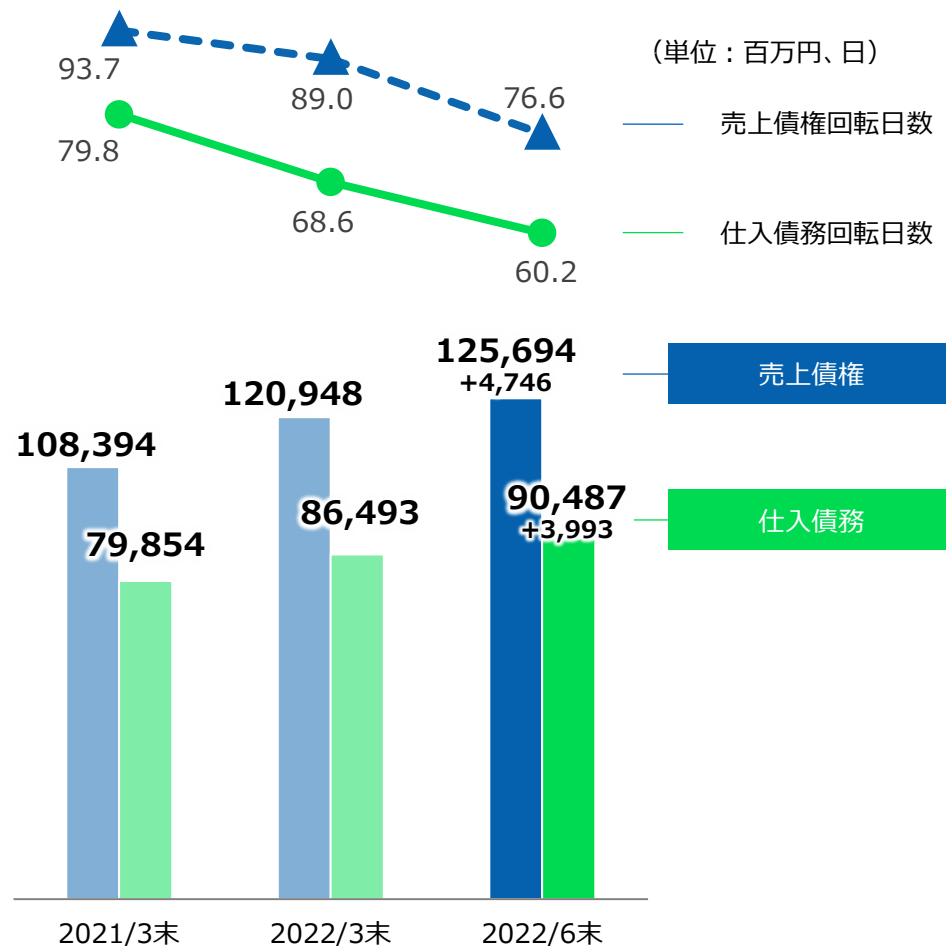
(単位：百万円、日)

売上債権回転日数

仕入債務回転日数

売上債権

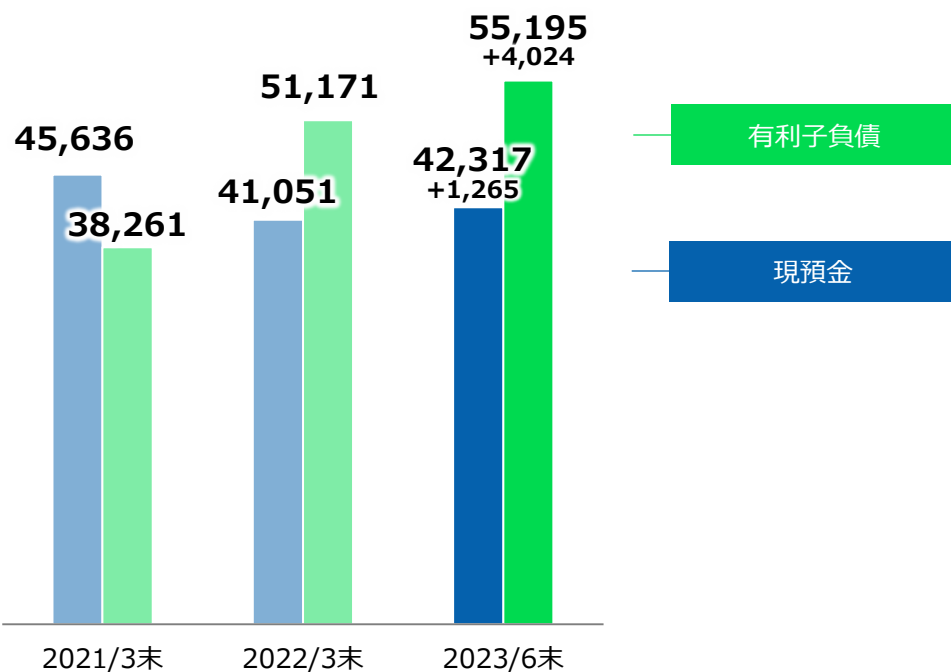
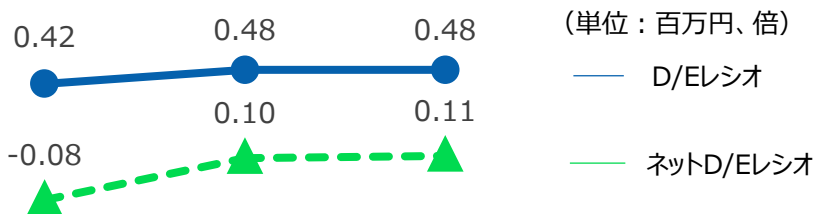
仕入債務



注：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。
 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。
 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 91 (日)
 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 91 (日)

貸借対照表主要項目

現預金・有利子負債



注：D/ELシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本
 ネットD/ELシオ = (有利子負債 - 現預金) ÷ 自己資本

2023年3月期 通期業績予想

※2022年5月12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	510,000	540,000	5.9%	8.9%
営業利益	20,915 <small>4.2%</small>	21,200 <small>4.2%</small>	24,000 <small>4.4%</small>	13.2%	14.7%
経常利益	21,456 <small>4.3%</small>	21,200 <small>4.2%</small>	24,500 <small>4.5%</small>	15.6%	14.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	15,401 <small>3.1%</small>	14,500 <small>2.8%</small>	16,000 <small>3.0%</small>	10.3%	3.9%
EPS (1株当たり当期純利益、円)	576.46	552.42	609.58	—	33.12
ROE	15.7%	13.0%	14.0%	—	▲1.7pt
年間配当金 (円)	120.00 〔普通配当80.00 特別配当40.00〕	150.00 〔普通配当140.00 記念配当 10.00〕	150.00 〔普通配当140.00 記念配当 10.00〕	—	30.00

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

(単位：百万円)

		2022/3期 実績	2023/3期 予想	前年比
電子部品	売上高	433,852	477,000	9.9%
	セグメント利益	18,107 <i>4.2%</i>	21,300 <i>4.5%</i>	17.6%
情報機器	売上高	39,616	39,000	▲1.6%
	セグメント利益	2,085 <i>5.3%</i>	2,000 <i>5.1%</i>	▲4.1%
ソフトウェア	売上高	2,767	4,000	44.5%
	セグメント利益	▲26 <i>▲1.0%</i>	100 <i>2.5%</i>	—
その他	売上高	19,590	20,000	2.1%
	セグメント利益	626 <i>3.2%</i>	600 <i>3.0%</i>	▲4.2%
合計	売上高	495,827	540,000	8.9%
	セグメント利益	20,915 <i>4.2%</i>	24,000 <i>4.4%</i>	14.7%

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（営業利益）を記載しております。
「*x.x%*」は利益率を表します。

(単位：百万円)

		2021/3期 1Q実績	2022/3期 1Q実績	2023/3期 1Q実績	前年比
電子部品	売上高	49,740	66,124	101,444	53.4%
	セグメント利益	44	1,775	6,541	268.4%
EMS	売上高	19,820	26,334	33,867	28.6%
	セグメント利益	1,083	2,060	2,612	26.8%
CSI	売上高	12,537	10,636	11,147	4.8%
	セグメント利益	583	568	564	▲0.6%
その他	売上高	2,031	2,854	2,842	▲0.4%
	セグメント利益	▲89	14	79	451.6%
合計	売上高	84,130	105,949	149,302	40.9%
	セグメント利益	1,656	4,452	9,820	120.6%

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（営業利益）を記載しております。

	2022/3期 1Q実績 (円)	2023/3期 1Q実績 (円)	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	109.49	129.57	289	16	116.00
人民元	16.36	18.29	81	3	18.00
タイバーツ	3.50	3.77	64	3	3.50
香港ドル	14.10	16.51	49	2	14.50
ユーロ	131.96	138.12	3	0	130.00

2022年3月期 決算概要

(2022年5月12日公表)

2022年3月期決算 サマリー

2022年3月期の概況

- **売上高**：主力の電子部品事業が牽引。国内外の製造業における生産活動の回復に伴い旺盛な需要が継続し、**大幅増収。2期ぶりに過去最高更新。**
- **営業利益**：売上増及び利益率改善による売上総利益増、コロナ禍の中での働き方改革や経費抑制にも継続して取り組み**大幅増益。3期連続の最高益更新。**
- **当期純利益**：前期計上の特別利益「**負ののれん発生益（79.6億円）**」の剥落あるも、**本業での収益拡大により大幅増益。2期連続の最高益更新。**

2023年3月期業績予想

- **経済情勢**：変異株によるコロナ感染再拡大、ウクライナ情勢の先行き、原油など資源価格の高騰、など**国内外の景気見通しは不透明**な状況が続く。
- **業界動向**：半導体・電子部品の需給逼迫は当面は継続するも、**自動車や通信機器、家電向けに、引き続き需要拡大**を見込む。
- **当社の見通し**：車載、産業機械、医療など注力分野での収益拡大に注力し、**売上高及び営業利益での増収増益モメンタムを維持**する。

株主還元

- **2022年3月期**：期末配当は、前回予想65円(普通配当40円 + 特別配当25円)に、「**特別配当10円**」を上乘せし、**1株当たり75円に増額修正。**
※年間配当は、前期比40円増配の**1株当たり120円。**
- **2023年3月期**：普通配当を20円増配し、**1株当たり140円**（中間、期末とも70円）。加えて、期末配当に「**創立55周年記念配当10円**」を実施。これにより、年間配当は**30円増配の1株当たり150円**の予定。

2022年3月期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2021/3期 実績		2022/3期 実績		前年比	2022/3期 前回予想 (2022年2月3日公表)		予想比	
売上高	422,365		495,827		17.4%	475,000		4.4%	
売上総利益	47,936	11.3%	60,547	12.2%	26.3%	—		—	
販売費及び一般管理費	36,469	8.6%	39,632	8.0%	8.7%	—		—	
営業利益	11,467	2.7%	20,915	4.2%	82.4%	17,500	3.7%	19.5%	
経常利益	11,241	2.7%	21,456	4.3%	90.9%	18,000	3.8%	19.2%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	11,399	2.7%	15,401	3.1%	35.1%	12,000	2.5%	28.4%	
EPS (1株当たり当期純利益、円)	415.07		576.46		—	—	449.13	—	—
ROE	13.5%		15.7%		2.2pt	12.3%		—	3.4pt

2022年3月期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2021/3期 実績	2022/3期 実績		前年比	2022/3期 前回予想 (2022年2月3日公表)	予想比
電子部品	売上高	353,454	433,852		22.7%	414,000	4.8%
	セグメント利益	8,151 2.3%	18,107	4.2%	122.1%	14,800 3.6%	22.4%
情報機器	売上高	48,389	39,616		▲18.1%	40,000	▲1.0%
	セグメント利益	2,482 5.1%	2,085	5.3%	▲16.0%	2,000 5.0%	4.3%
ソフトウェア	売上高	2,932	2,767		▲5.6%	3,000	▲7.8%
	セグメント利益	263 9.0%	▲26	▲1.0%	—	200 6.7%	—
その他	売上高	17,589	19,590		11.4%	18,000	8.8%
	セグメント利益	474 2.7%	626	3.2%	32.0%	500 2.8%	25.2%
合計	売上高	422,365	495,827		17.4%	475,000	4.4%
	セグメント利益	11,467 2.7%	20,915	4.2%	82.4%	17,500 3.7%	19.5%

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（営業利益）を記載しております。

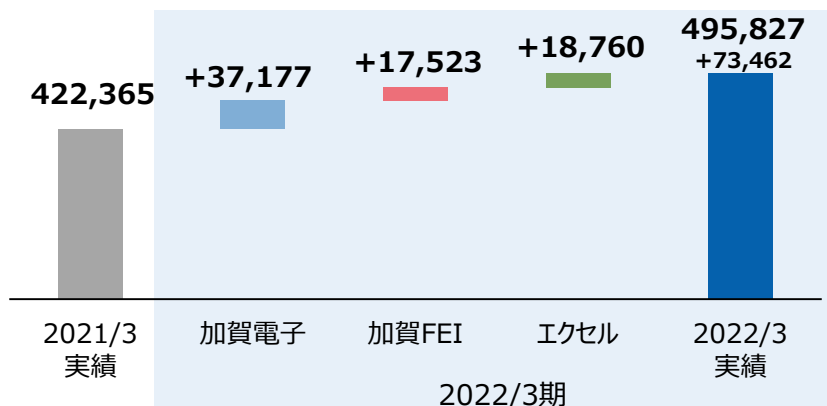
2022年3月期 M&Aの影響

*エクセルの2021/3期3Q実績には同社海外子会社の2020年1-3月期実績を含まず

(単位：百万円)

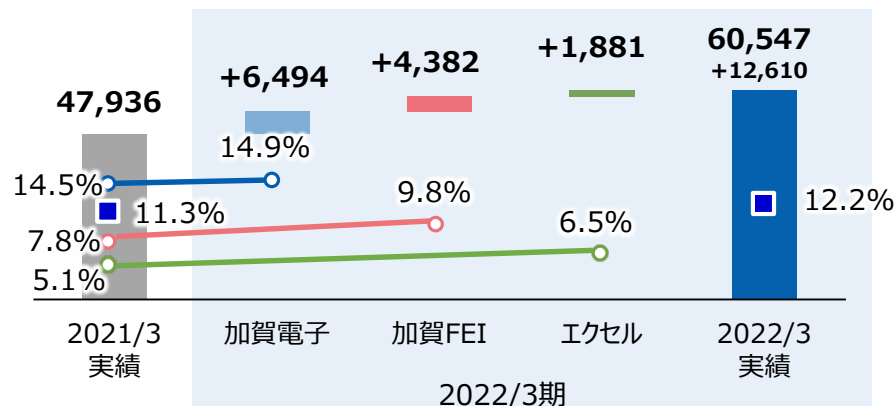
売上高

電子部品事業がけん引して、3社ともに大幅増収*



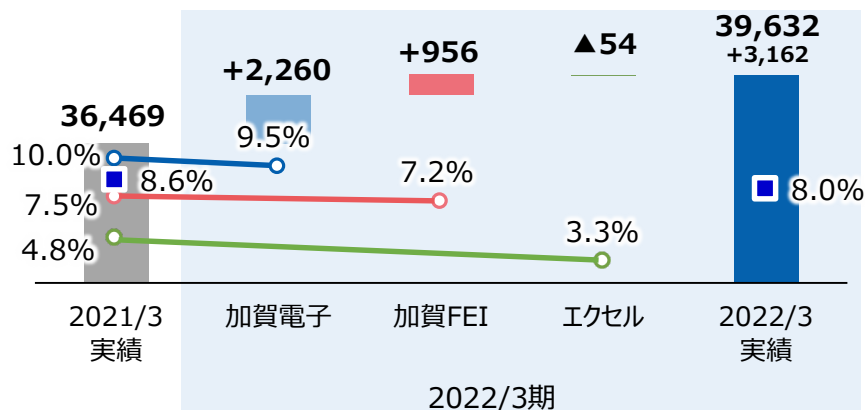
売上総利益 / 売上総利益率

売上増に伴う利益増、利益率改善により3社ともに増益



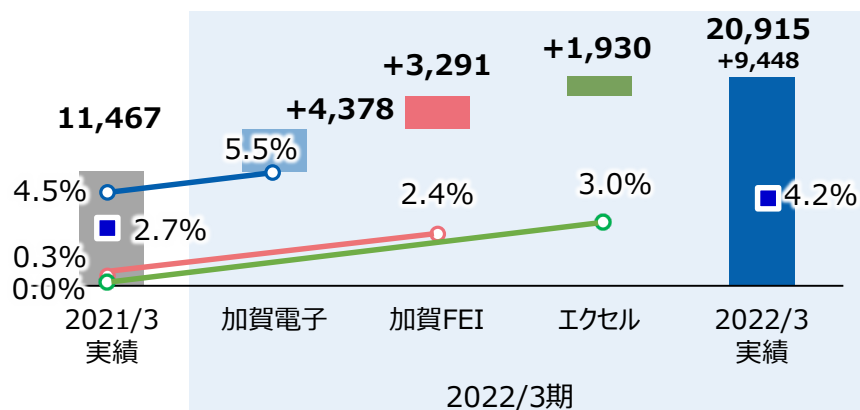
販管費 / 販管費率

売上増に伴い経費増となるも、販管費率は低減。



営業利益 / 営業利益率

売上総利益の増加で経費増を吸収し増益確保。利益率も大幅上昇



2022年3月期 会社別業績

(単位：百万円)

		2021/3期 実績		2022/3期 実績		前年比	2022/3期 前回予想 (2022年2月3日公表)		予想比
加賀電子	売上高	243,897		281,075		15.2%	265,000		6.1%
	売上総利益	35,273	14.5%	41,767	14.9%	18.4%	38,300	14.5%	9.1%
	営業利益	11,083	4.5%	15,461	5.5%	39.5%	13,000	4.9%	18.9%
加賀FEI	売上高	131,932		149,455		13.3%	145,000		3.1%
	売上総利益	10,307	7.8%	14,690	9.8%	42.5%	13,500	9.3%	8.8%
	営業利益	362	0.3%	3,654	2.4%	907.2%	2,600	1.8%	40.5%
エクセル	売上高	46,535		65,296		40.3%	65,000		0.5%
	売上総利益	2,365	5.1%	4,247	6.5%	79.5%	4,200	6.5%	1.1%
	営業利益	6	0.0%	1,937	3.0%	—	1,900	2.9%	2.0%
合計	売上高	422,365		495,827		17.4%	475,000		4.4%
	売上総利益	47,936	11.3%	60,547	12.2%	26.3%	56,000	11.8%	8.1%
	営業利益	11,467	2.7%	20,915	4.2%	82.4%	17,500	3.7%	19.5%

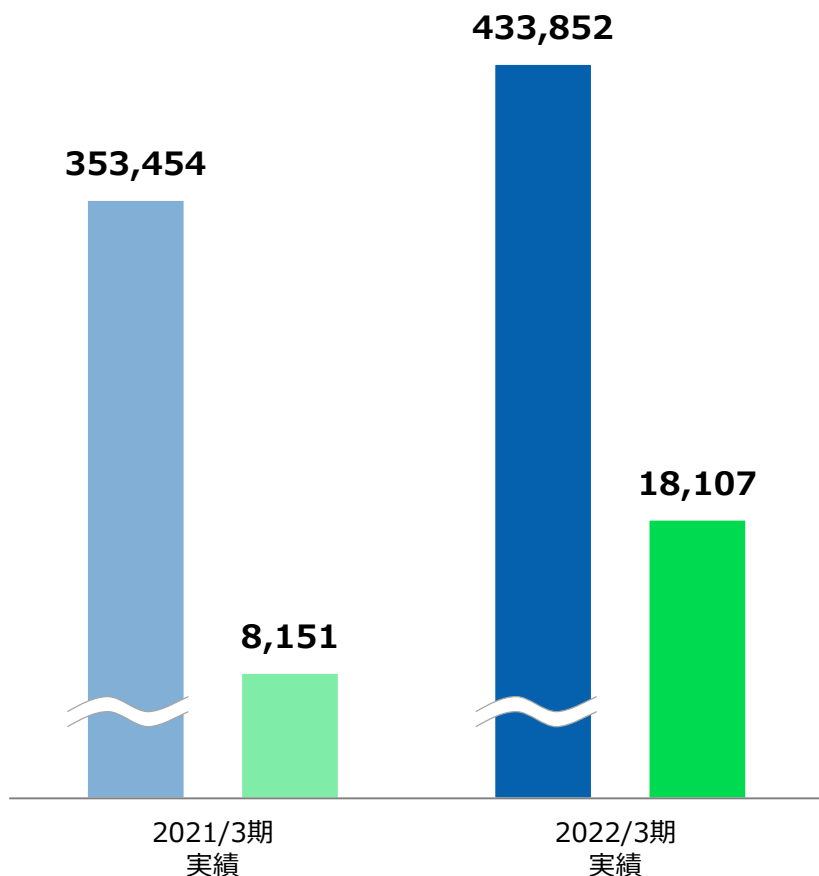
(注) 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。

2022年3月期：電子部品事業

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益

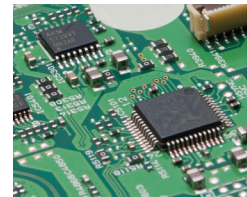
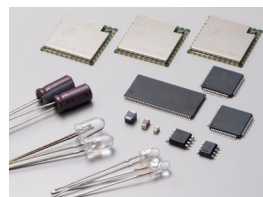
■ / ■ 売上高
■ / ■ セグメント利益



前年比

- 売上高 ▶ **+80,398百万円 22.7%増**
- セグメント利益 ▶ **+9,956百万円122.1%増**

- ・部品販売ビジネスは、広範な業界からの顧客要望を前広に取り込み、期を通して好調な販売が継続。
- ・一部部材の供給不足の中、独立系商社として調達網の強みを活かし、多方面から販売物量を確保できたことも当期業績を押し上げた。
- ・FEIやエクセルなど買収会社でのPMIが奏功し収益拡大に貢献。
- ・EMSビジネスは、車載、医療、産業機器向けを中心に、好調に推移。
- ・新型コロナウイルス感染再拡大によるロックダウンや部品不足が長期化する中、顧客との緊密な連携の下で工程管理を徹底、影響の最小化に努める。

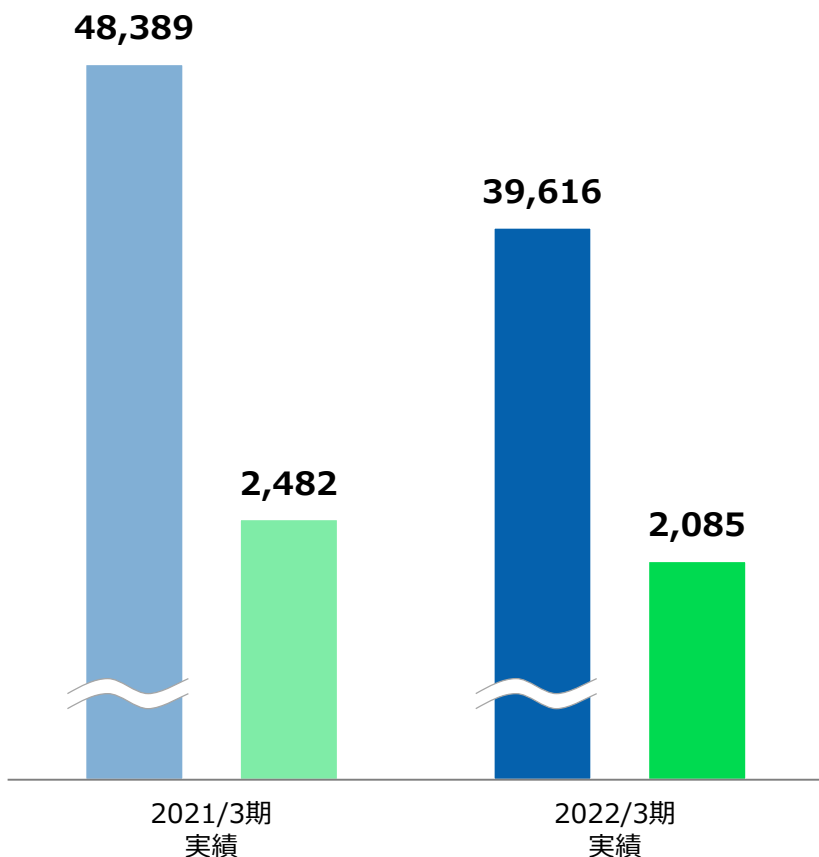


2022年3月期：情報機器事業

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益

■ / ■ 売上高
■ / ■ セグメント利益



前年比

- 売上高 ▶ ▲8,772百万円 18.1%減
- セグメント利益 ▶ ▲396百万円 16.0%減

・教育機関向けパソコン、セキュリティソフトなどPC周辺機器の販売は堅調も、法人向けパソコン販売はリモートワーク一巡および製品供給難の影響により低調。

・LED設備設置ビジネスは、資機材の調達難や納期遅延による工期延伸の影響を受け低調。



2022年3月期 業績ハイライト（直近3ヶ月）

参考

（単位：百万円）

	2021/3期 4Q実績		2022/3期 3Q実績		2022/3期 4Q実績		前年同期比	直前期比
売上高	128,099		129,675		143,143		11.7%	10.4%
売上総利益	14,289	11.2%	15,628	12.1%	17,786	12.4%	24.5%	13.8%
販売費及び一般管理費	10,339	8.1%	9,270	7.1%	11,529	8.1%	11.5%	24.4%
営業利益	3,950	3.1%	6,357	4.9%	6,257	4.4%	58.4%	▲1.6%
経常利益	4,010	3.1%	6,434	5.0%	6,569	4.6%	63.8%	2.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲1,329	▲1.0%	4,790	3.7%	4,986	3.5%	—	4.1%
EPS (1株当たり当期純利益、円)	▲48.38		182.57		189.99		—	—

2022年3月期 セグメント別業績（直近3ヶ月）

参考

（単位：百万円）

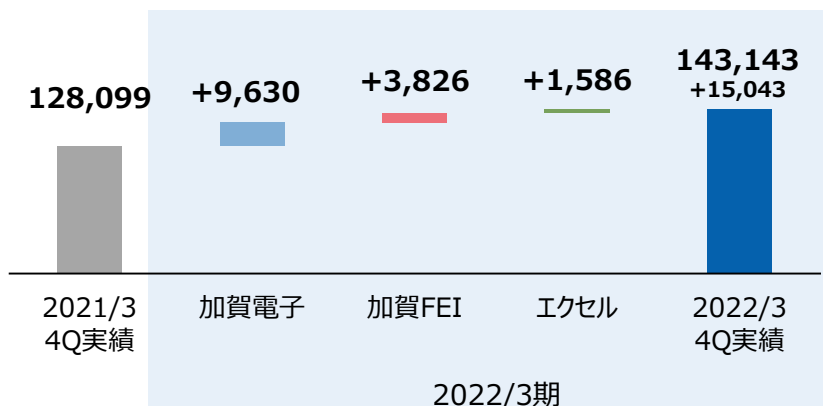
		2021/3期 4Q実績		2022/3期 3Q実績		2022/3期 4Q実績		前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	106,750		117,005		122,440		14.7%	4.6%
	セグメント利益	2,732	2.6%	5,878	5.0%	5,105	4.2%	86.8%	▲13.1%
情報機器	売上高	14,451		7,587		13,315		▲7.9%	75.5%
	セグメント利益	728	5.0%	305	4.0%	869	6.5%	19.2%	184.2%
ソフトウェア	売上高	927		603		926		▲0.1%	53.5%
	セグメント利益	156	16.9%	▲0	▲0.1%	83	9.0%	▲46.9%	—
その他	売上高	5,969		4,478		6,460		8.2%	44.2%
	セグメント利益	325	5.5%	152	3.4%	152	2.4%	▲53.0%	0.1%
合計	売上高	128,099		129,675		143,143		11.7%	10.4%
	セグメント利益	3,950	3.1%	6,357	4.9%	6,257	4.4%	58.4%	▲1.6%

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（営業利益）を記載しております。

（単位：百万円）

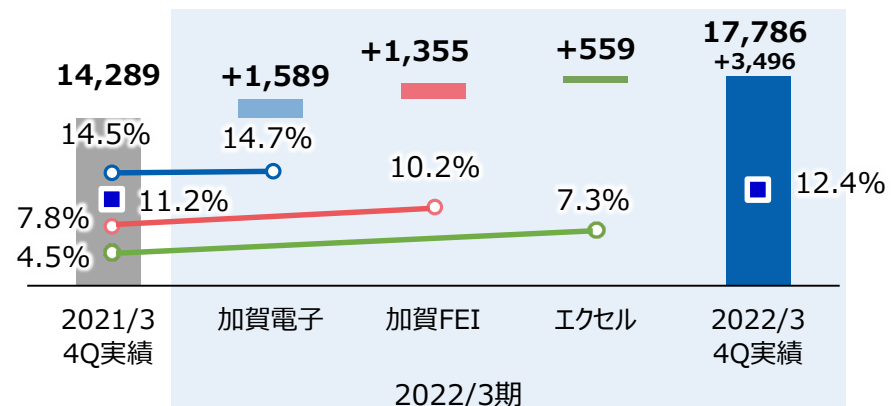
売上高

電子部品事業がけん引して、3社ともに大幅増収



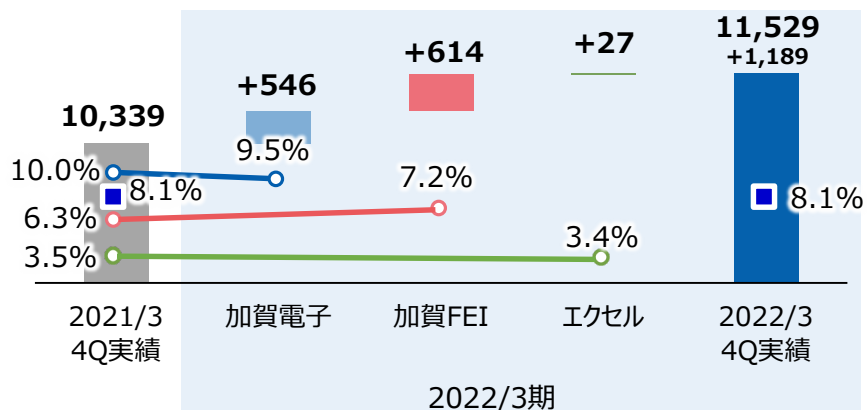
売上総利益 / 売上総利益率

売上増に伴う利益増、利益率改善により3社ともに増益



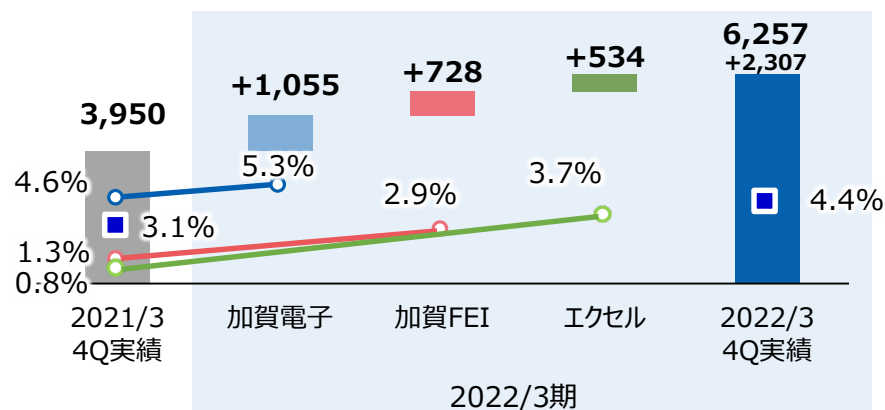
販管費 / 販管費率

売上増に伴う販売費増に加え、4Qは賞与引当など季節要因あり



営業利益 / 営業利益率

売上総利益の増加で経費増を吸収し3社ともに大幅増益



(単位：百万円)

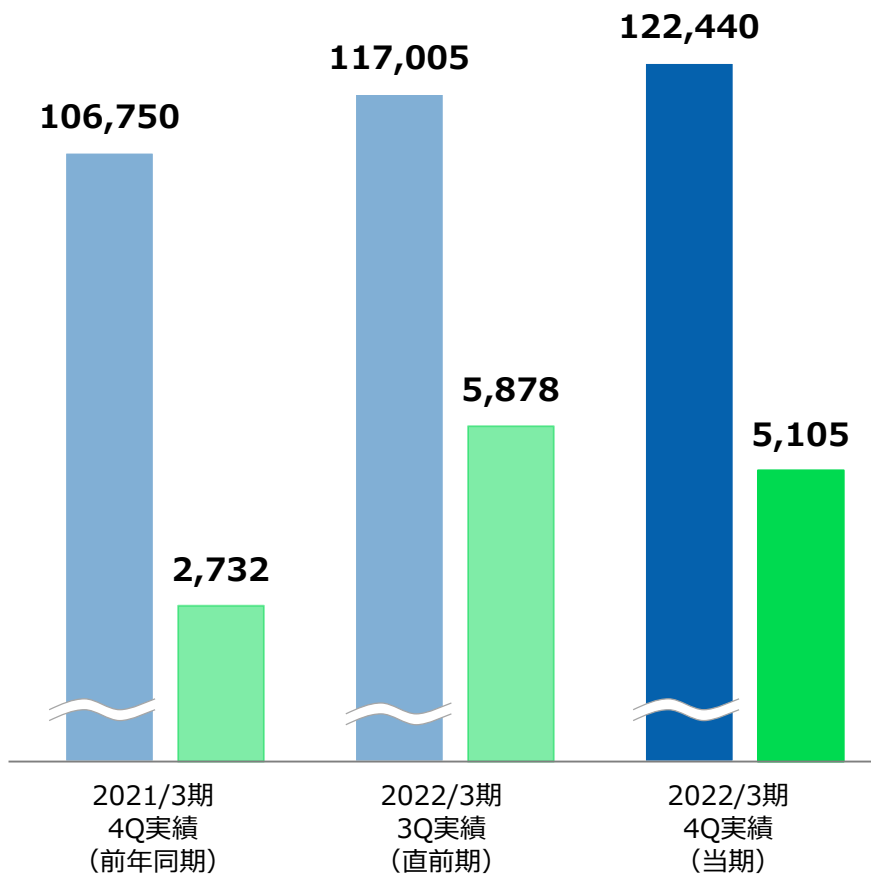
		2021/3期 4Q実績		2022/3期 3Q実績		2022/3期 4Q実績		前年同期比	直前期比
加賀電子	売上高	72,423		73,748		82,054		+13.3%	+11.3%
	売上総利益	10,488	14.5%	10,839	14.7%	12,077	14.7%	+15.3%	+11.4%
	営業利益	3,304	4.6%	4,698	6.4%	4,360	5.3%	+32.0%	▲7.2%
加賀FEI	売上高	39,511		37,876		43,338		+9.7%	+14.4%
	売上総利益	3,064	7.8%	3,945	10.4%	4,419	10.2%	+44.2%	+12.0%
	営業利益	506	1.3%	1,351	3.6%	1,235	2.9%	+143.8%	▲8.6%
エクセル	売上高	16,163		18,050		17,750		+9.8%	▲1.7%
	売上総利益	733	4.5%	850	4.7%	1,293	7.3%	+76.3%	+52.1%
	営業利益	128	0.8%	308	1.7%	662	3.7%	+417.1%	+114.6%
合計	売上高	128,099		129,675		143,143		+11.7%	+10.4%
	売上総利益	14,289	11.2%	15,628	12.1%	17,786	12.4%	+24.5%	+13.8%
	営業利益	3,950	3.1%	6,357	4.9%	6,257	4.4%	+58.4%	▲1.6%

(注) 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。

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益

■ / ■ 売上高
■ / ■ セグメント利益



前年同期比

- 売上高 ▶ **+15,690**百万円 **14.7%増**
- セグメント利益 ▶ **+2,372**百万円 **86.8%増**

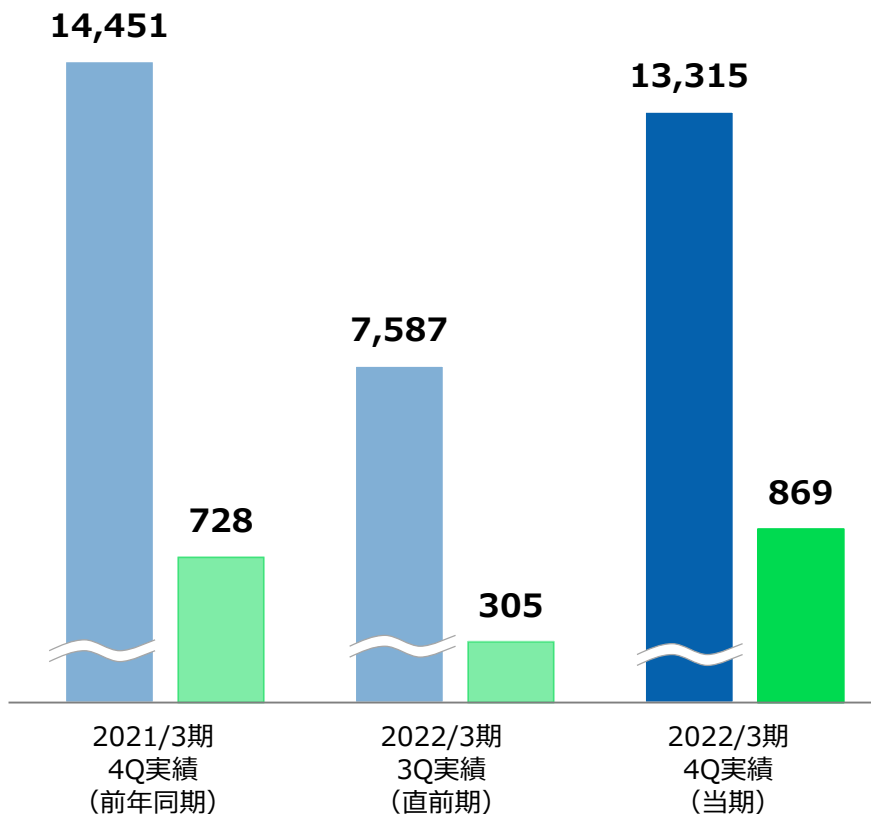
直前期比

- 売上高 ▶ **+5,435**百万円 **4.6%増**
- セグメント利益 ▶ **▲772**百万円 **13.1%減**

(単位：百万円)

売上高・セグメント利益

■ / ■ 売上高
■ / ■ セグメント利益



前年同期比

- 売上高 ▶ ▲1,135百万円 7.9%減
- セグメント利益 ▶ +140百万円 19.2%増

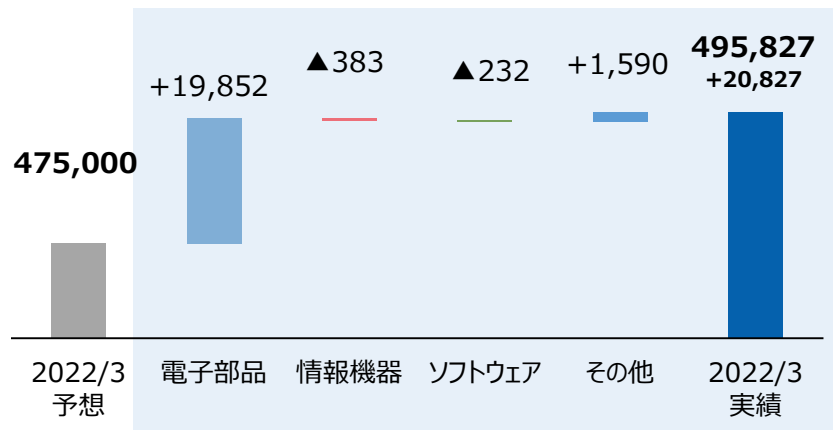
直前期比

- 売上高 ▶ +5,728百万円 75.5%増
- セグメント利益 ▶ +563百万円 184.2%増

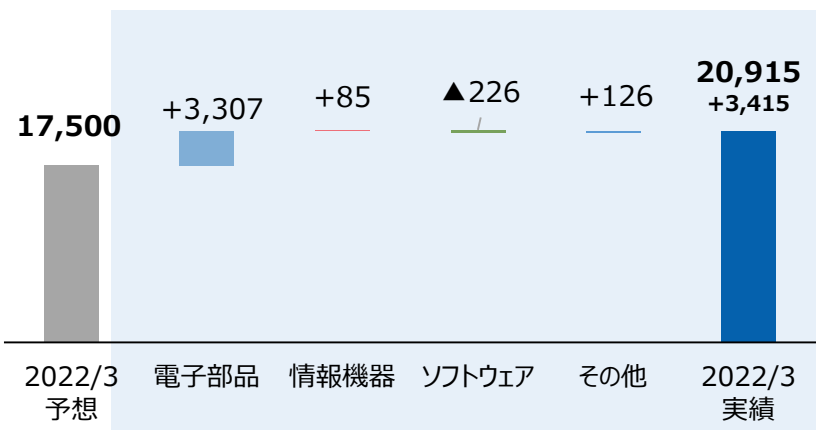
(単位：百万円)

売上高

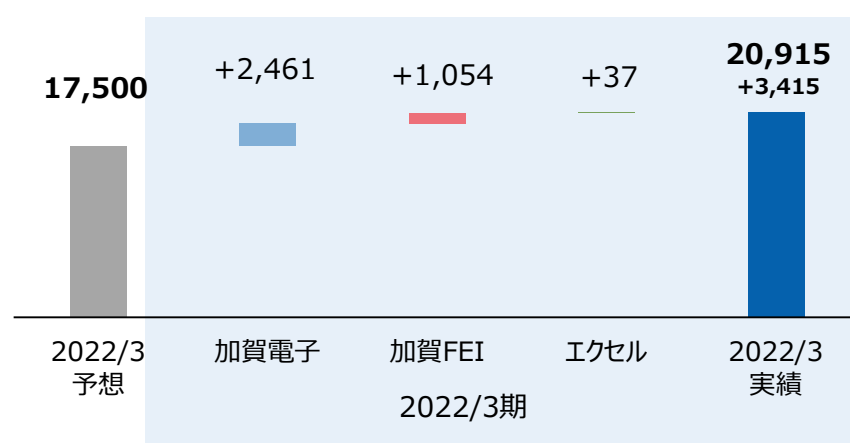
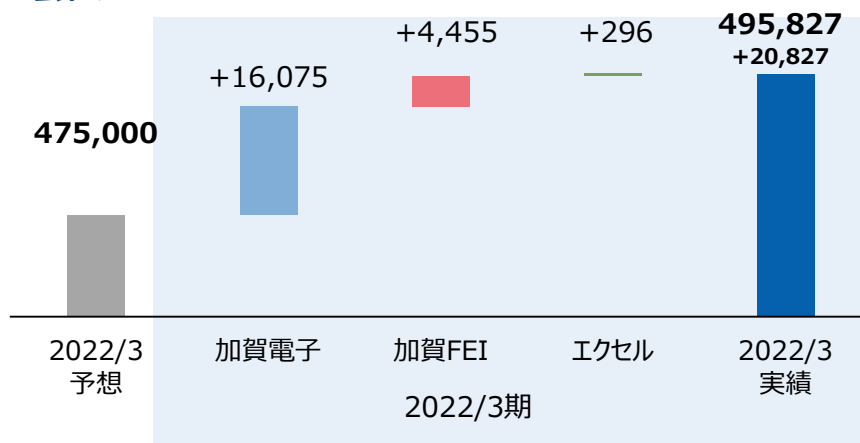
<セグメント別>



営業利益

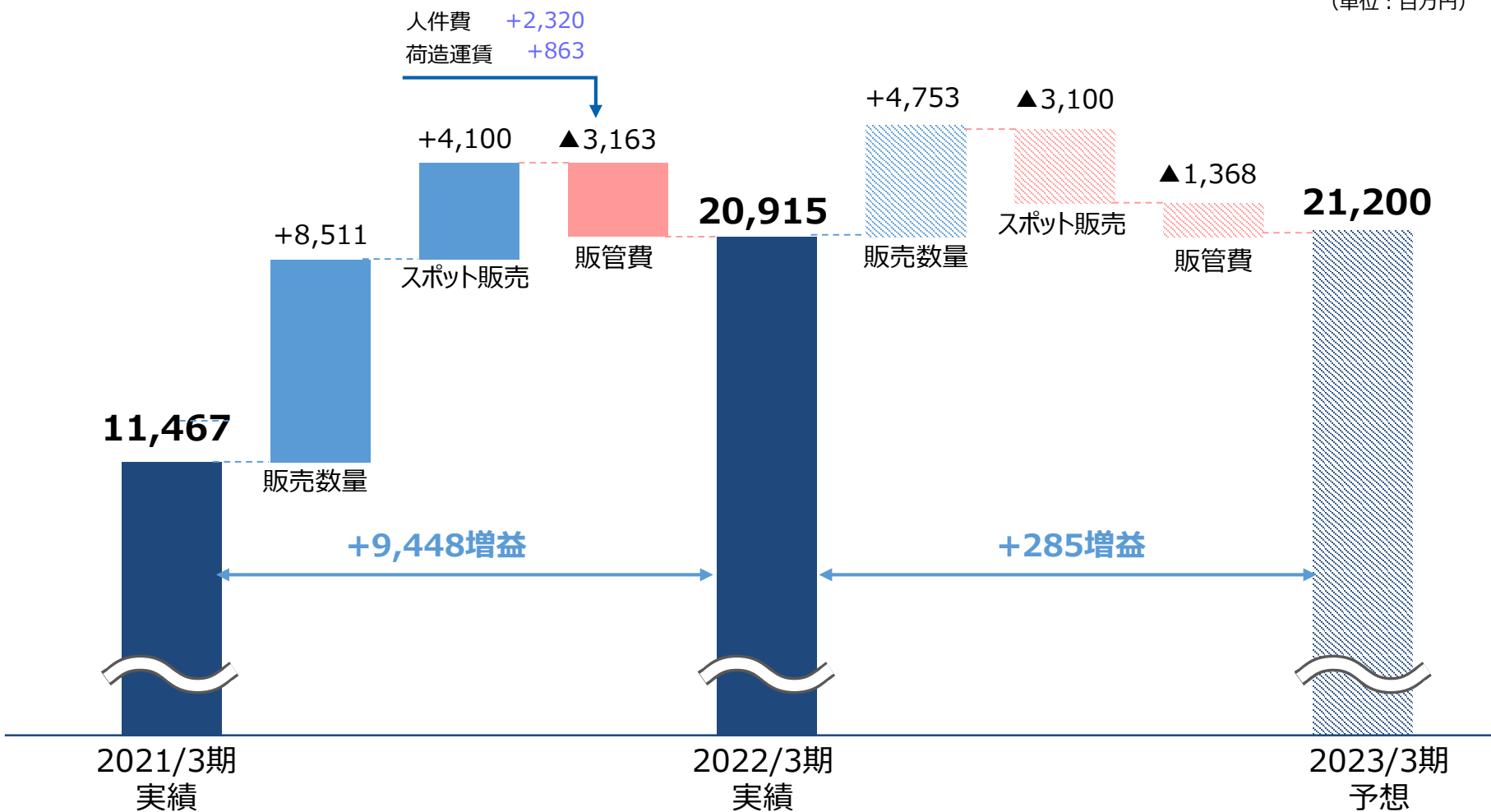


<会社別>



2022年3月期/2023年3月期 営業利益増減要因

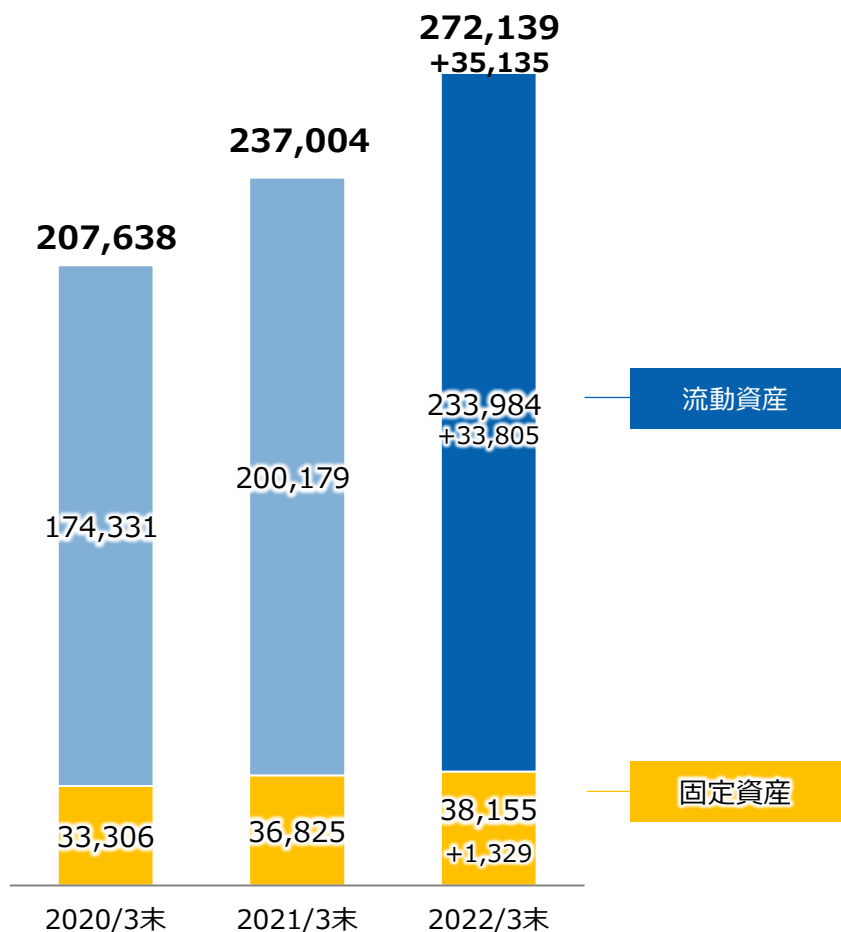
(単位：百万円)



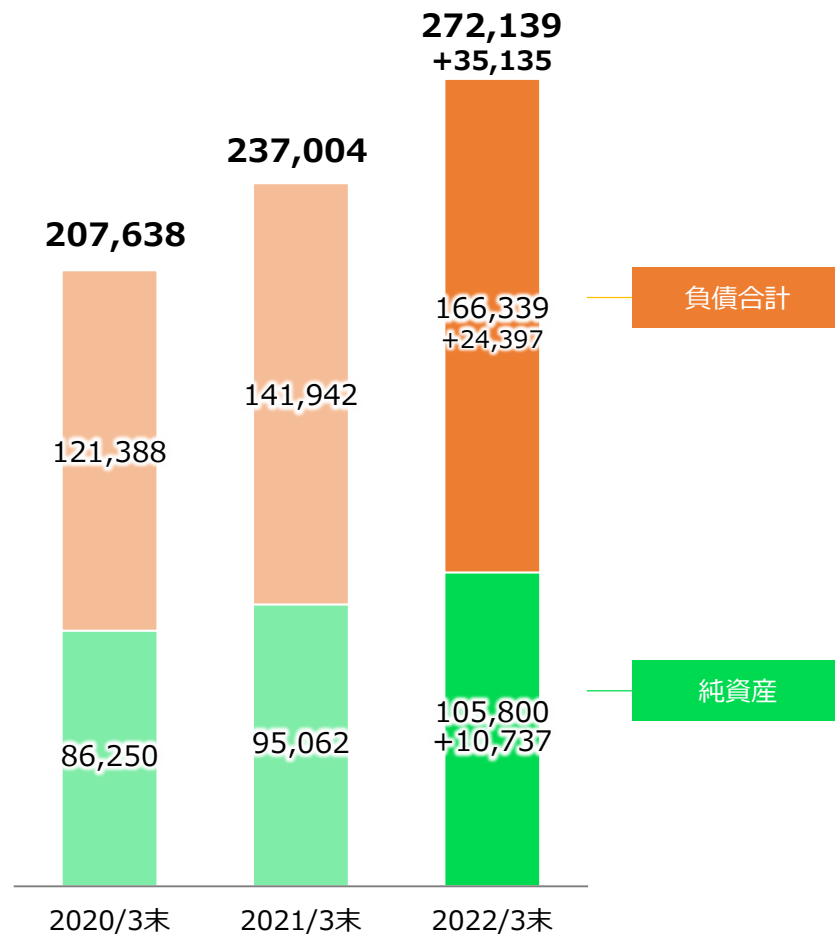
貸借対照表主要項目

(単位：百万円)

総資産



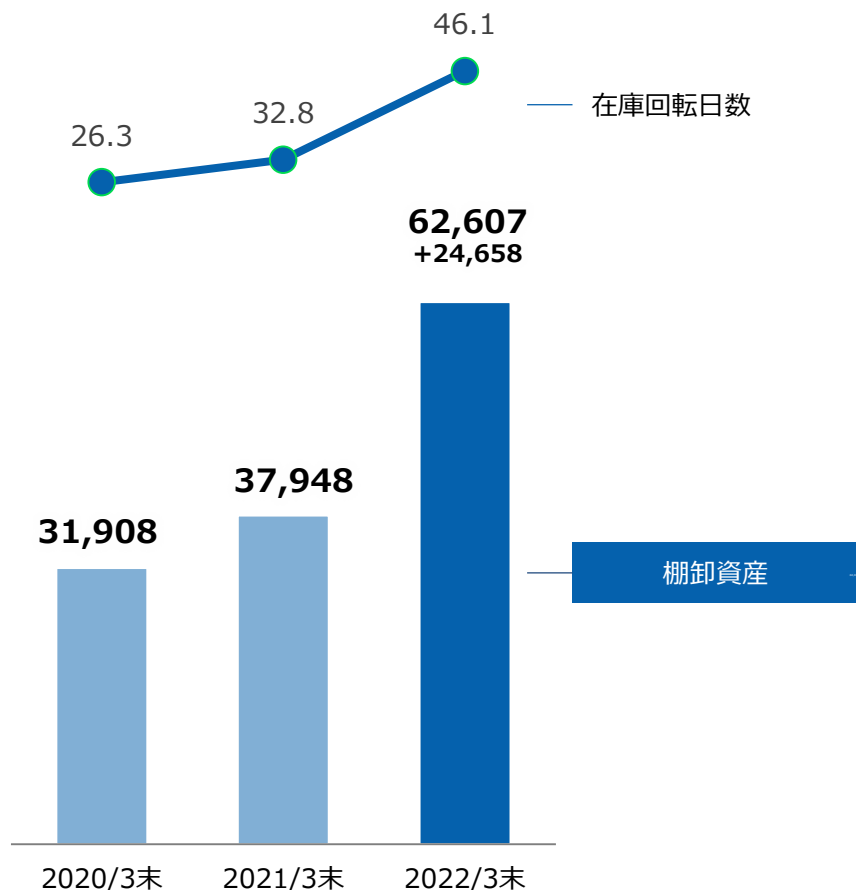
負債・純資産



貸借対照表主要項目

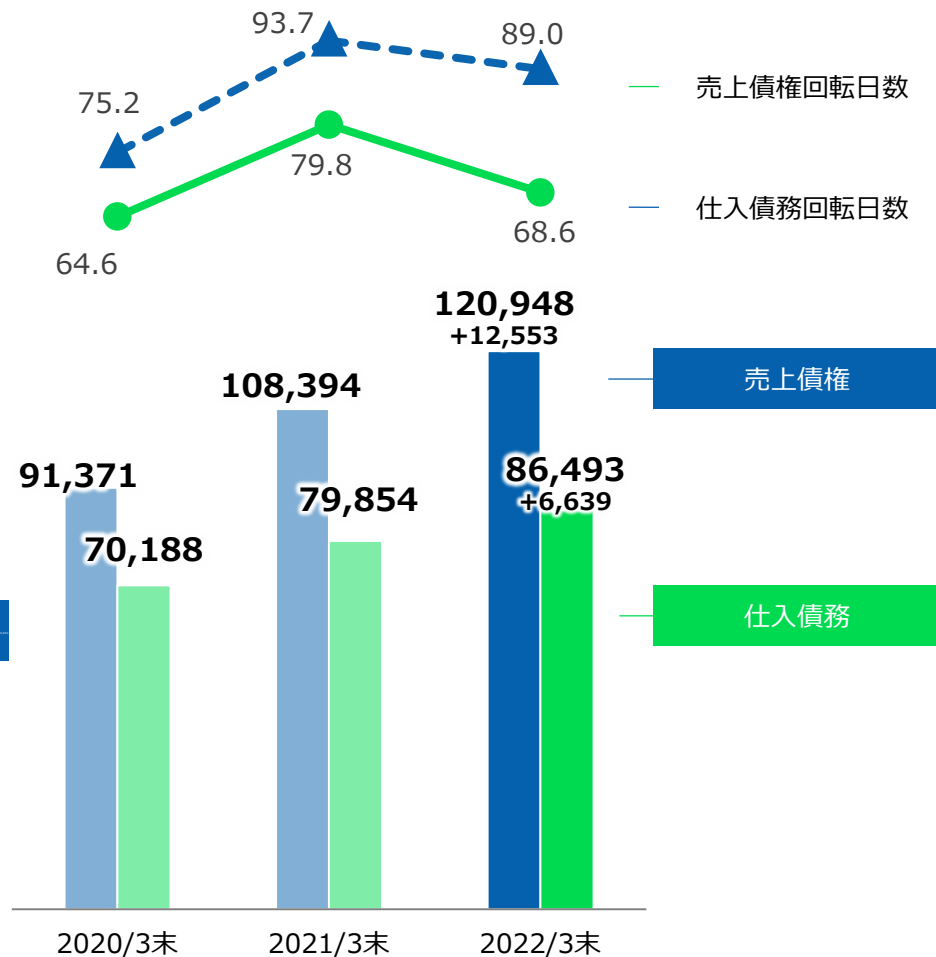
(単位：百万円、日)

棚卸資産



注：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (日)

売上債権・仕入債務

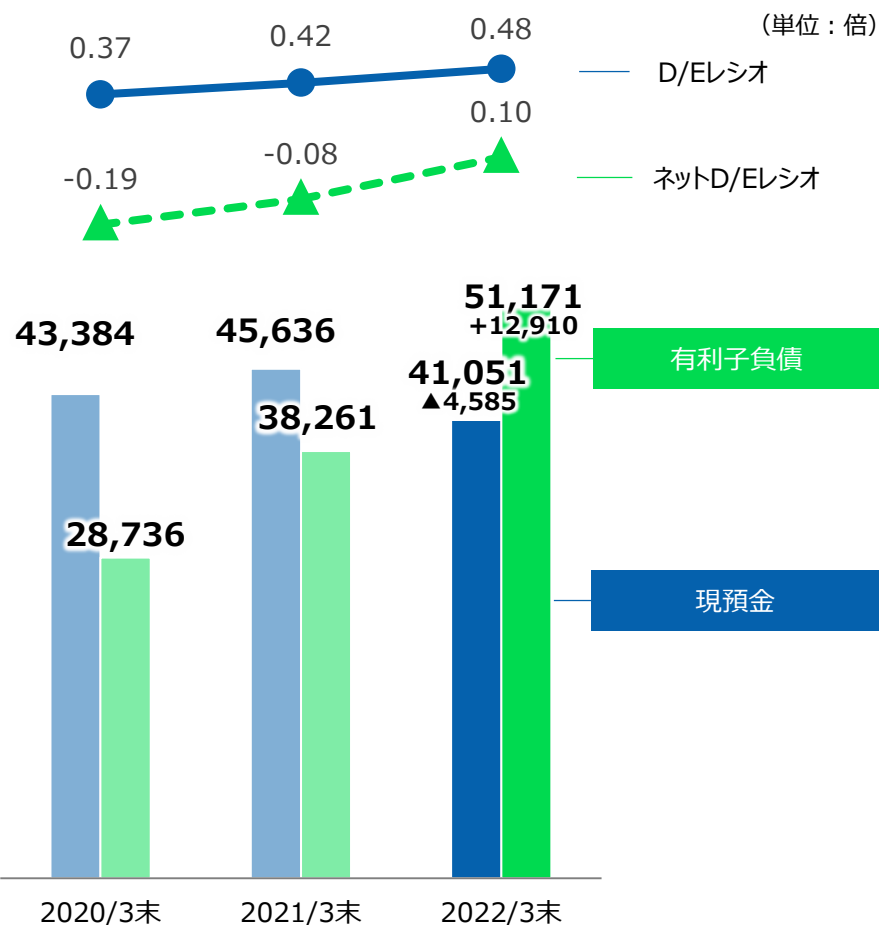


注：受取手形及び売掛金については、電子記録債権を含めた金額となっております。
 支払手形及び買掛金については、電子記録債務を含めた金額となっております。
 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (日)
 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (日)

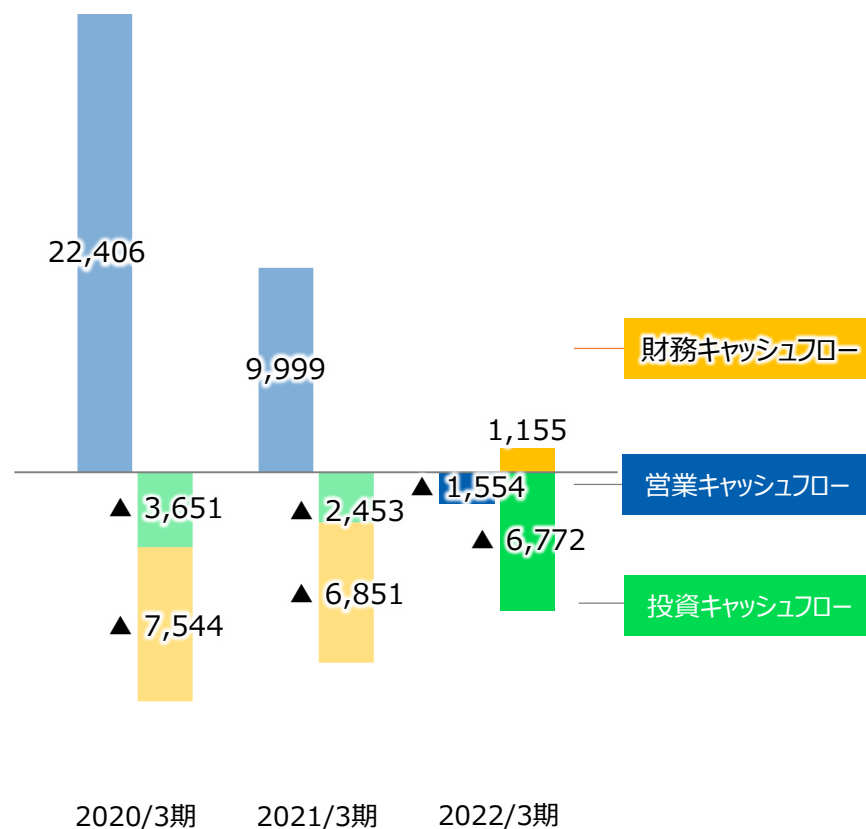
現預金・有利子負債 / キャッシュフロー

(単位：百万円)

現預金・有利子負債



キャッシュフロー

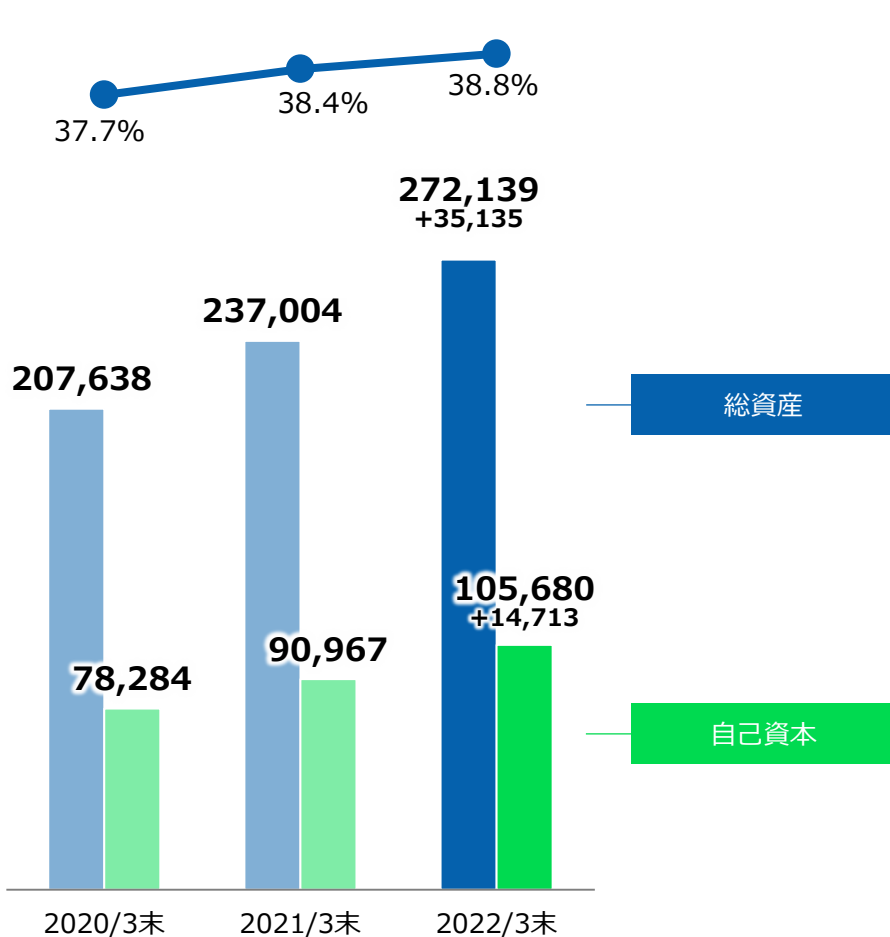


注：D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本
 ネットD/Eレシオ = (有利子負債 - 現預金) ÷ 自己資本

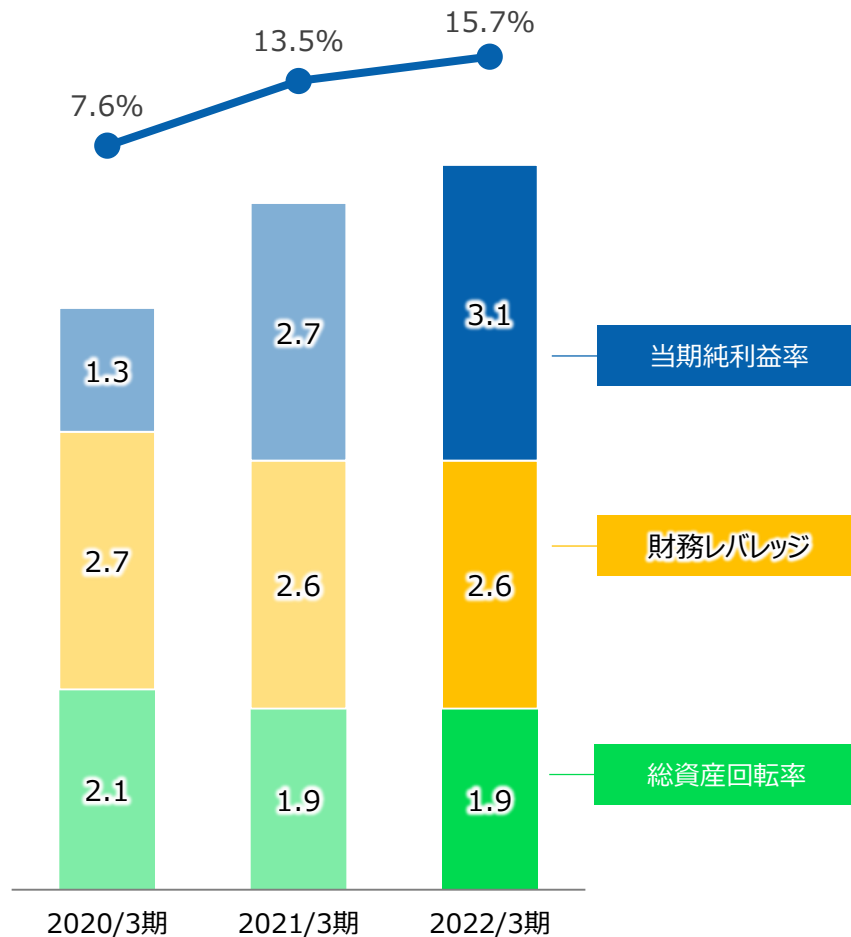
経営指標：安定性・効率性

(単位：百万円)

自己資本比率



ROE (自己資本利益率)



2023年3月期 通期業績予想

(単位：百万円)

	2022/3期 実績		2023/3期 予想		前年比
売上高	495,827		510,000		2.9%
営業利益	20,915	4.2%	21,200	4.2%	1.4%
経常利益	21,456	4.3%	21,200	4.2%	▲1.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	15,401	3.1%	14,500	2.8%	▲5.9%
EPS	576.45		552.42		—
ROE(1株当たり当期純利益、円)	15.7%		13.0%		

2023年3月期 セグメント別業績予想

(単位：百万円)

		2022/3期 実績		2023/3期 予想		前年比
電子部品	売上高	433,852		447,000		3.0%
	セグメント利益	18,107	4.2%	18,500	4.1%	2.2%
情報機器	売上高	39,616		39,000		▲1.6%
	セグメント利益	2,085	5.3%	2,000	5.1%	▲4.1%
ソフトウェア	売上高	2,767		4,000		44.5%
	セグメント利益	▲26	0.1%	100	2.5%	—
その他	売上高	19,590		20,000		2.1%
	セグメント利益	626	3.2%	600	3.0%	▲4.2%
合計	売上高	495,827		510,000		2.9%
	セグメント利益	20,915	4.2%	21,200	4.2%	1.4%

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（営業利益）を記載しております。

(単位：百万円)

		2021/3期 実績	2022/3期 前回予想(*) (2022年2月3日公表)		2022/3期 実績		前年比	予想比
電子部品	売上高	262,318	313,000		325,830		+24.2%	+4.1%
	セグメント利益	2,961 1.1%	8,700 2.8%	11,094 3.4%		+274.6%	+27.5%	
EMS	売上高	99,599	110,000		117,828		+18.3%	+7.1%
	セグメント利益	5,539 5.6%	6,400 5.8%	7,356 6.2%		+32.8%	+14.9%	
CSI	売上高	48,389	40,000		39,616		▲18.1%	▲1.0%
	セグメント利益	2,482 5.1%	2,000 5.0%	2,085 5.3%		▲16.0%	+4.3%	
その他	売上高	12,057	12,000		12,552		+4.1%	+4.6%
	セグメント利益	387 3.2%	400 3.3%	255 2.0%		▲34.0%	▲36.0%	
合計	売上高	422,365	475,000		495,827		+17.4%	+4.4%
	セグメント利益	11,467 2.7%	17,500 3.7%	20,915 4.2%		+82.4%	+19.5%	

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（営業利益）を記載しております。

2022年3月期 中計セグメント別業績（直近3ヵ月）

参考

（単位：百万円）

		2021/3期 4Q実績	2022/3期 3Q実績		2022/3期 4Q実績	前年同期比	直前期比
電子部品	売上高	80,405	88,079		92,960	+15.6%	+5.5%
	セグメント利益	1,304 1.6%	3,824 4.3%	3,321 3.6%	+154.6%	▲13.1%	
EMS	売上高	29,383	31,142		33,232	+13.1%	+6.7%
	セグメント利益	1,649 5.6%	2,140 6.9%	1,893 5.7%	+14.8%	▲11.6%	
CSI	売上高	14,451	7,587		13,315	▲7.9%	+75.5%
	セグメント利益	728 5.0%	305 4.0%	869 6.5%	+19.2%	+184.2%	
その他	売上高	3,858	2,865		3,634	▲5.8%	+26.8%
	セグメント利益	261 6.8%	64 2.3%	126 3.5%	▲51.5%	+95.1%	
合計	売上高	128,099	129,675		143,143	+11.7%	+10.4%
	セグメント利益	3,950 3.1%	6,357 4.9%	6,257 4.4%	+58.4%	▲1.6%	

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（営業利益）を記載しております。

	2021/3期 実績 (円)	2022/3期 実績 (円)	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	106.06	112.38	1,573	46	116.00
人民元	15.48	17.03	242	9	18.00
タイバーツ	3.42	3.44	251	14	3.50
香港ドル	13.68	14.44	208	6	14.50
ユーロ	123.70	130.50	10	0	130.00

その他IR情報のご案内

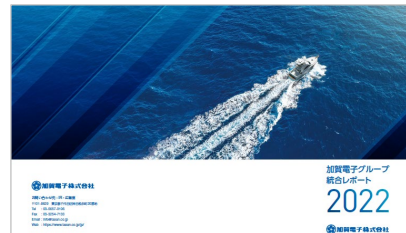
- IRサイト

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



- 統合レポート2022

https://www.taxan.co.jp/jp/ir/ir_library/library_09.html



- 「IRメール配信サービス」へのご登録

<https://www.taxan.co.jp/jp/ir/irmail/index.html>



『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：表示単位未満を切り捨て

比率：円単位で計算後、表示単位の一桁下位を四捨五入