

決算説明資料

加賀電子株式会社

<東証プライム市場： 8154>

2026年9月

- 2026年3月期 決算概要 P- 3～

2026年3月期決算
サマリー/業績ハイライト/セグメント・会社別概況

- 2027年3月期 Q1 決算概要 P- 16～

2027年3月期 Q1決算
サマリー/業績ハイライト/セグメント・会社別概況
貸借対照表
2027年3月期 業績予想

- 参考資料 P- 32～

四半期推移/中計セグメント別業績/
直近5年の業績トレンド/為替レート・為替感応度

2026年3月期 決算概要

2026年5月28日

2026年3月期
実績

	売上高	営業利益	当期純利益
実績	6,589 億円	278 億円	310 億円
前期比	+1,111億円 (+20.3%)	+42億円 (+17.9%)	+140億円 (+82.0%)

売上高および全段階利益で前期比二桁増収増益を達成。

「売上高」および「当期純利益」は、3期ぶりの過去最高更新。中計初年度として力強いスタートを切る。

- 売上高 : 電子部品事業、情報機器事業、その他事業が好調維持。Q2から協栄産業を連結化。Q4には一部半導体の供給不足に対応したスポット販売（約411億円）が増収に大きく寄与。
- 営業利益 : 増収による売上総利益の伸長が販管費の増加を上回り、前期比増益。
- 当期純利益 : 本業の利益増に加え、企業買収にともなう負ののれん発生益（約77億円）および政策保有株式縮減にともなう投資有価証券売却益（約16億円）などの特別利益を計上。

2027年3月期
業績予想

	売上高	営業利益	当期純利益
予想	6,450 億円	285 億円	200 億円
前年比	△139億円 (△2.1%)	+7億円 (+2.4%)	△110億円 (△35.7%)

- 売上高 : FY26/3期に計上した一過性要因が剥落し減収予想も、実態ベースでは増収基調を維持。
- 営業利益 : 売上総利益率の改善、経費管理の徹底に努め、増益基調を維持。
- 当期純利益 : FY26/3期に計上した特別損益（約100億円の益）が剥落し、減益を見込む。

株主還元

- FY26/3期 : 期末配当は前回予想から10円増配し80円。年間配当は前期比30円増配の1株当たり140円。
- FY27/3期 : 最終利益は減益予想も、前期実績（1株当たり140円）を据え置く。

2026年3月期 業績ハイライト



通期実績（4-3月）

通期業績予想（2026/2/12公表）

(単位：百万円)		FY2025/3	構成比	FY2026/3	構成比	前年同期比	FY2026/3	構成比	計画達成度
売上高		547,779	100.0%	658,941	100.0%	20.3%	620,000	100.0%	106.3%
売上総利益		71,665	13.1%	85,350	13.0%	19.1%	—	—	—
販売費及び一般管理費		48,064	8.8%	57,525	8.7%	19.7%	—	—	—
営業利益		23,601	4.3%	27,824	4.2%	17.9%	27,000	4.4%	103.1%
経常利益		22,593	4.1%	29,930	4.5%	32.5%	28,000	4.5%	106.9%
親会社株主に帰属する当期純利益		17,083	3.1%	31,099	4.7%	82.0%	28,500	4.6%	109.1%
EPS（円）		325.08	—	627.71	—	93.1%	575.24	—	—
ROE		10.8%	—	17.8%	—	7.0pt	16.5%	—	—
年間配当金（円）	合計	110	—	140	—	30	—	—	—
	中間	55	—	60	—	5	—	—	—
	期末	55	—	80	—	25	—	—	—
為替レート	円／US\$	152.58	—	150.77	—	—	140.00	—	—

(注)：1. 為替による影響額は、売上高が△1,200百万円、営業利益が+32百万円です。
2. 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。
前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「EPS（1株当たり当期純利益）」を算出しております。

2026年3月期 セグメント別業績



(単位：百万円)		通期実績（4-3月）				通期業績予想（2026/2/12公表）		
		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	前年同期比	FY2026/3	利益率 計画達成度
電子部品	売上高	472,910		568,834		20.3%	541,500	105.0%
	セグメント利益	16,927	3.6%	19,304	3.4%	14.0%	20,000	3.7% 96.5%
情報機器	売上高	42,652		54,182		27.0%	45,000	120.4%
	セグメント利益	3,307	7.8%	4,444	8.2%	34.4%	3,500	7.8% 127.0%
ソフトウェア	売上高	3,387		3,307		△2.4%	3,500	94.5%
	セグメント利益	509	15.1%	365	11.1%	△28.2%	500	14.3% 73.2%
その他	売上高	28,829		32,617		13.1%	30,000	108.7%
	セグメント利益	2,707	9.4%	3,487	10.7%	28.8%	3,000	10.0% 116.3%
合計	売上高	547,779		658,941		20.3%	620,000	106.3%
	セグメント利益	23,601	4.3%	27,824	4.2%	17.9%	27,000	4.4% 103.1%

(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。

2026年3月期 会社別業績

通期実績（4-3月）

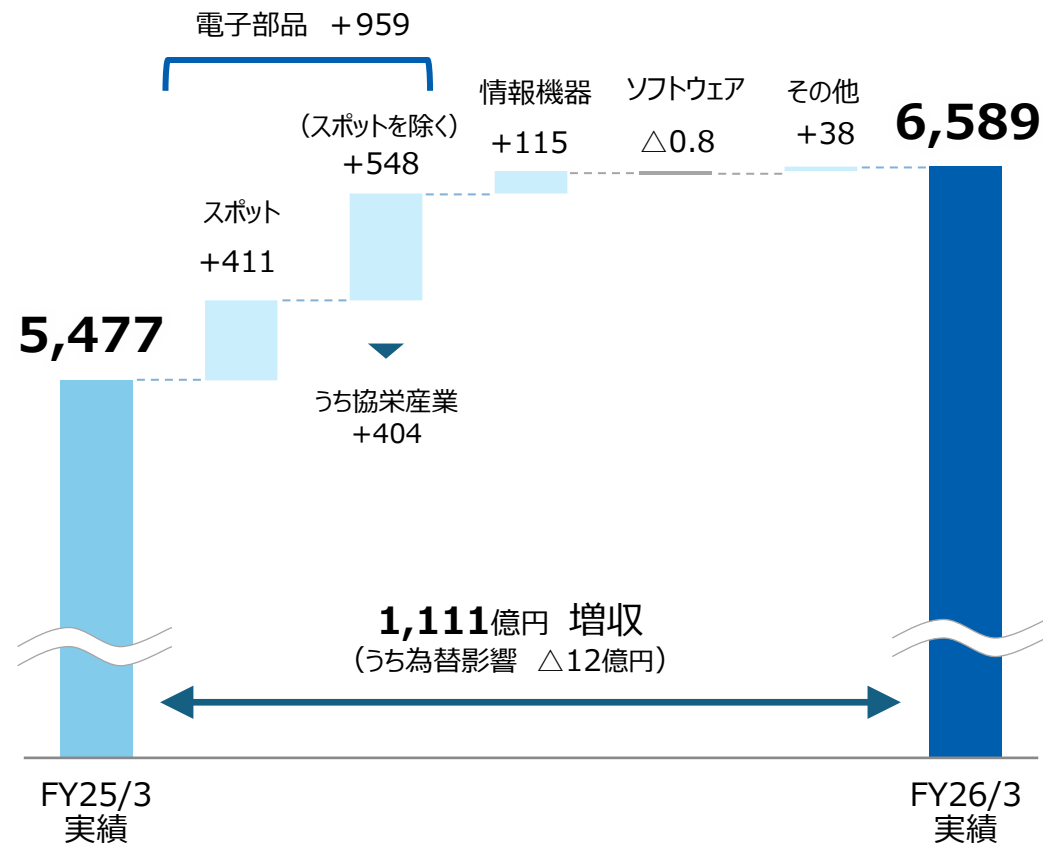
(単位：百万円)		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	前年同期比
加賀電子	売上高	319,527		348,693		9.1%
	売上総利益	49,919	15.6%	55,070	15.8%	10.3%
	営業利益	19,855	6.2%	21,740	6.2%	9.5%
加賀FEI	売上高	197,868		242,241		22.4%
	売上総利益	17,901	9.0%	19,955	8.2%	11.5%
	営業利益	1,860	0.9%	3,346	1.4%	79.9%
エクセル	売上高	30,383		27,646		△9.0%
	売上総利益	3,782	12.4%	3,659	13.2%	△3.2%
	営業利益	1,645	5.4%	1,517	5.5%	△7.8%
協栄産業	売上高	—		40,360		—
	売上総利益	—	—	6,722	16.7%	—
	営業利益	—	—	1,128	2.8%	—
合計	売上高	547,779		658,941		20.3%
	売上総利益	71,665	13.1%	85,350	13.0%	19.1%
	営業利益	23,601	4.3%	27,824	4.2%	17.9%

(注)：1. 売上総利益および営業利益については、4社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 協栄産業は、2025年7月18日付で連結子会社となりました。

2026年3月期 売上高/営業利益 変動要因 (項目別)

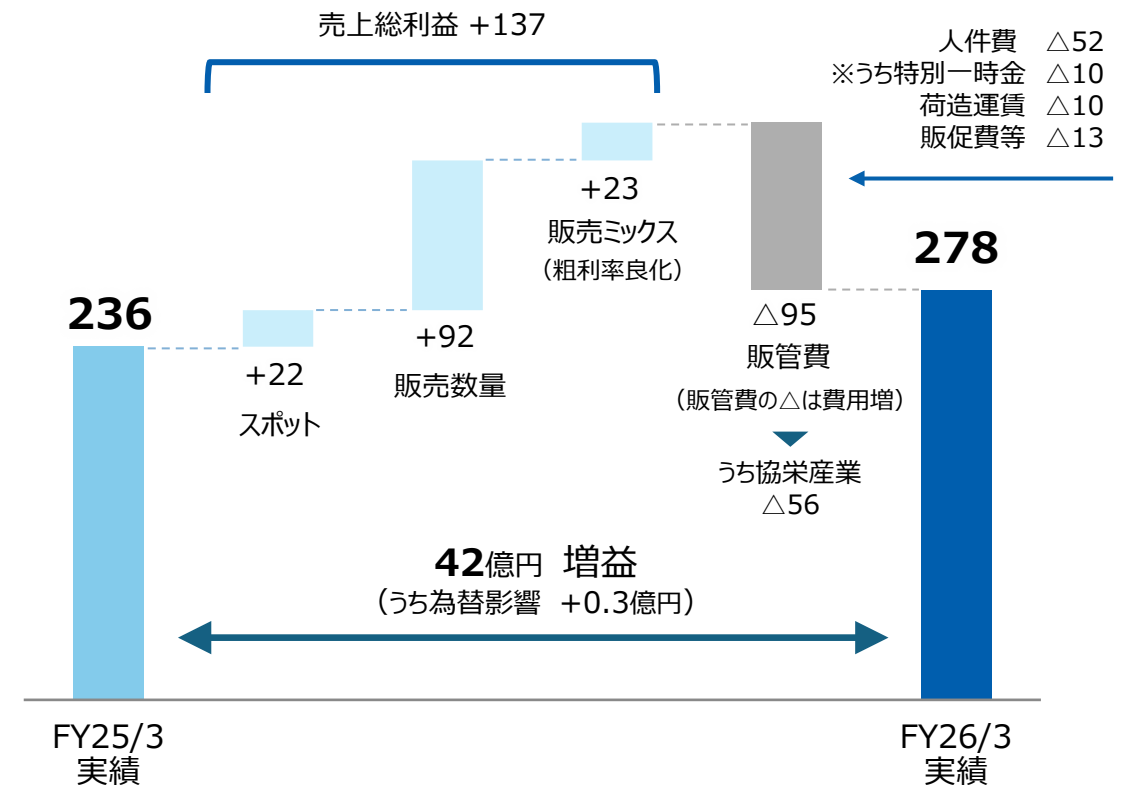
売上高

(単位：億円)



営業利益

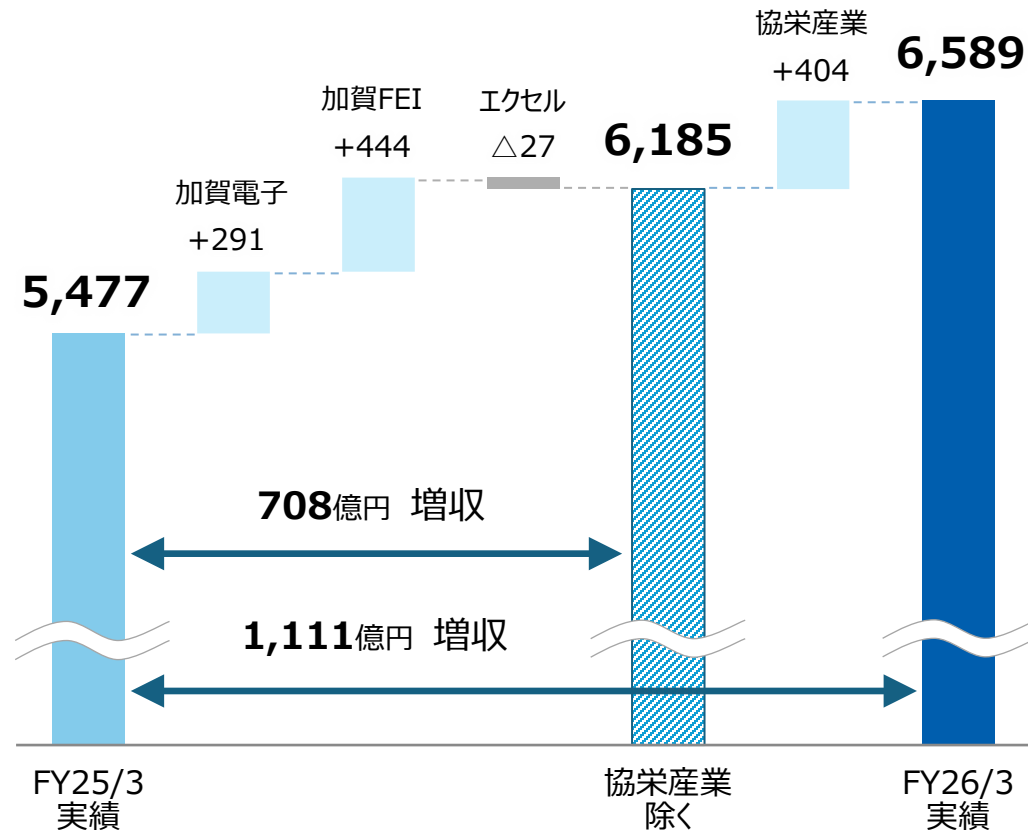
(単位：億円)



2026年3月期 売上高/営業利益 変動要因 (会社別)

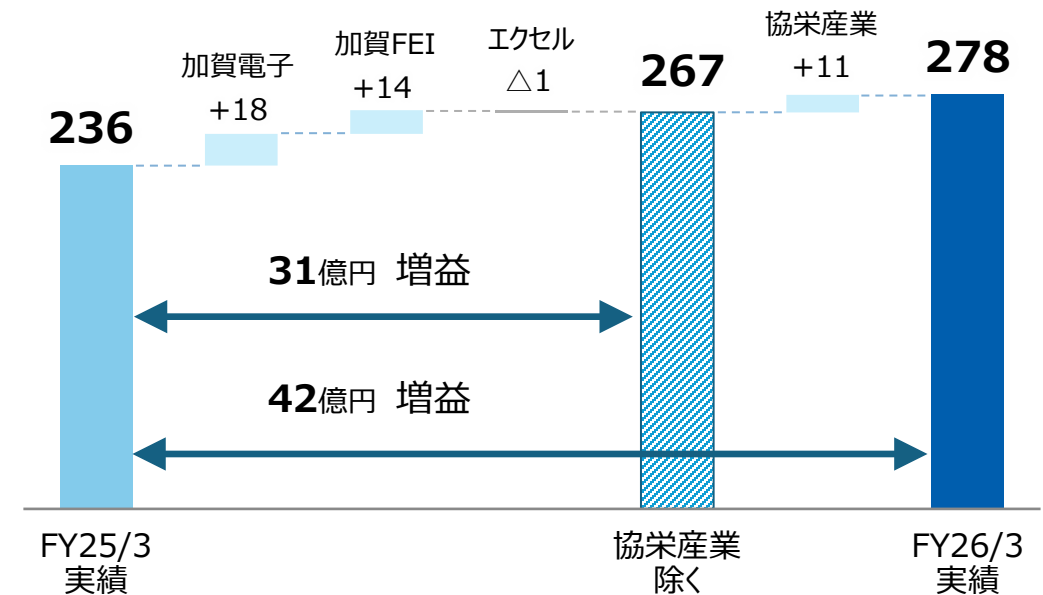
売上高

(単位：億円)



営業利益

(単位：億円)



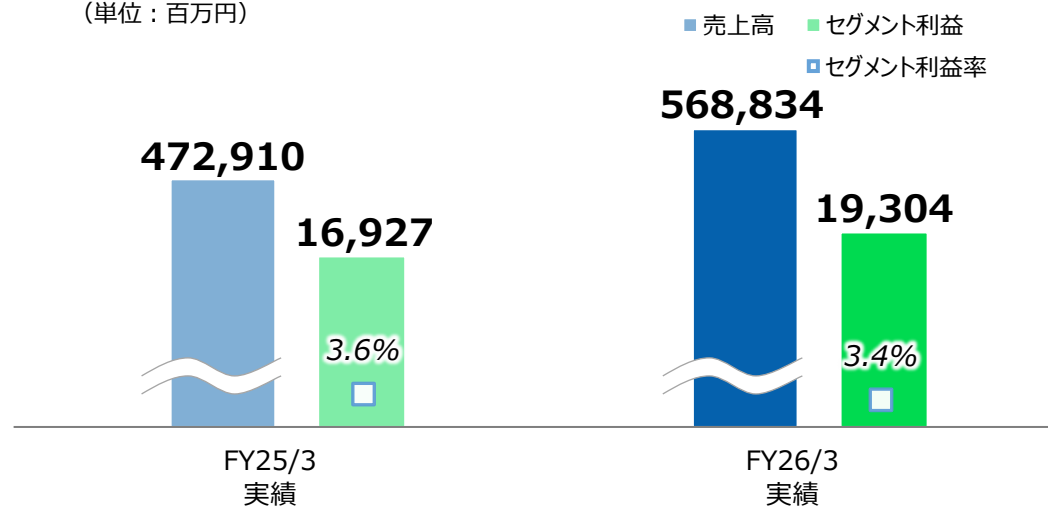
(注)：営業利益については、4社間での連結調整前の数値を記載しております。

通期実績（4-3月）

（単位：百万円）	FY2025/3	FY2026/3	前年同期比	
売上高	472,910	568,834	+95,924	20.3%
セグメント利益	16,927	19,304	+2,377	14.0%
利益率	3.6%	3.4%	△0.2pt	

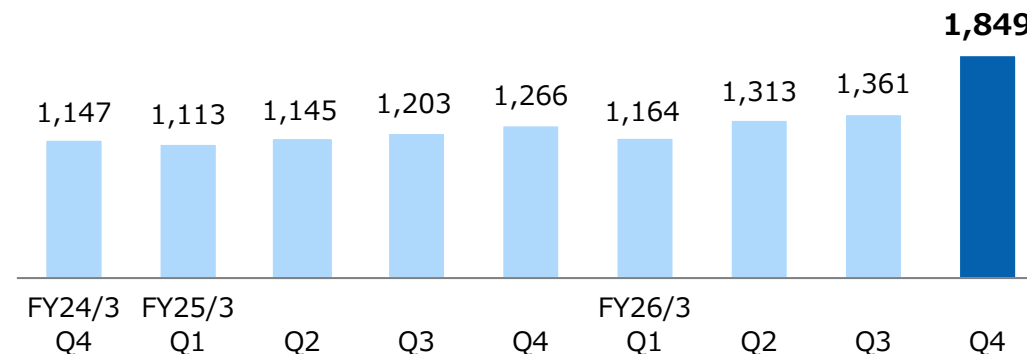
売上高・セグメント利益

（単位：百万円）



セグメント売上高（四半期推移）

（単位：億円）



主な増減要因

部品販売 ビジネス

- (+) サプライチェーンにおける在庫調整は解消傾向
 - (+) Q2より協栄産業を連結化
 - (+) 汎用メモリ需給逼迫に対応したスポット販売が寄与
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

EMS ビジネス

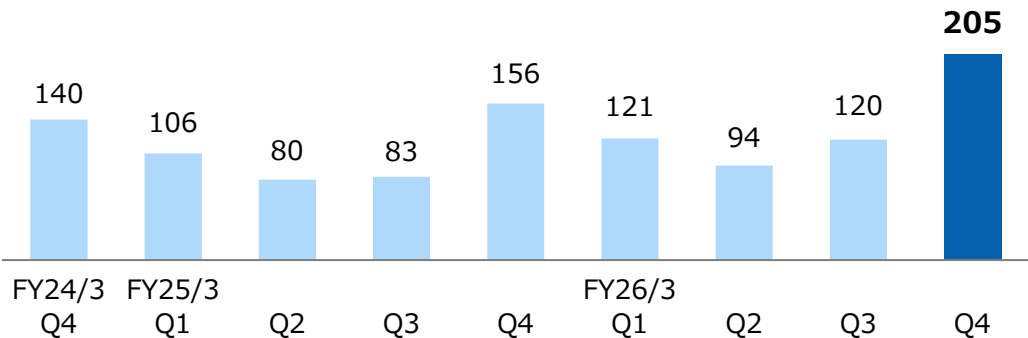
- (+) 海外拠点の設備増強が奏功
 - (+) 空調機器向け、医療機器向けが好調
 - (-) 車載向け一部顧客での需要減
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

通期実績（4-3月）

（単位：百万円）	FY2025/3	FY2026/3	前年同期比	
売上高	42,652	54,182	+11,529	27.0%
セグメント利益	3,307	4,444	+1,137	34.4%
利益率	7.8%	8.2%	+0.4pt	

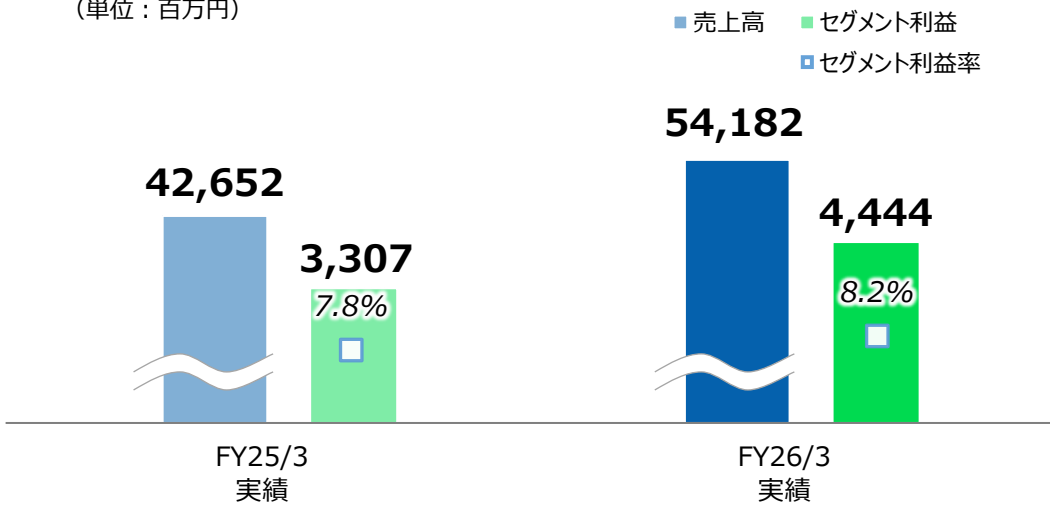
セグメント売上高（四半期推移）

（単位：億円）



売上高・セグメント利益

（単位：百万円）



主な増減要因

パソコン販売
ビジネス

- (+) 教育機関向けは受託校数拡大に取り組み好調
 - (+) 量販店向けはAIパソコンなどの新製品効果あり好調
 - (+) 携帯端末向けセキュリティソフト販売が増収に寄与
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

電気・通信機器
設置ビジネス

- (+) 大手コンビニ・金融機関向けLED設置工事が好調
 - (+) 太陽光パネル・受変電工事が堅調に推移
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

2026年3月期 業績ハイライト（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)	Q4実績（1-3月）		Q3実績（10-12月）		Q4実績（1-3月）		前年同期比	直前期比
	FY2025/3	構成比	FY2026/3	構成比	FY2026/3	構成比		
売上高	151,536	100.0%	156,516	100.0%	213,466	100.0%	40.9%	36.4%
売上総利益	19,475	12.9%	20,416	13.0%	25,388	11.9%	30.4%	24.4%
販売費及び一般管理費	13,930	9.2%	14,016	9.0%	17,013	8.0%	22.1%	21.4%
営業利益	5,545	3.7%	6,400	4.1%	8,374	3.9%	51.0%	30.8%
経常利益	4,214	2.8%	7,323	4.7%	9,164	4.3%	117.5%	25.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	4,368	2.9%	9,275	5.9%	6,790	3.2%	55.5%	△26.8%
EPS（円）	83.11	—	194.61	—	142.48	—	—	—
為替レート 円／US\$	152.58	—	148.74	—	150.77	—	—	—

(注)：1. 為替による影響額は、売上高が△218百万円、営業利益が+5百万円です。
 2. 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。
 前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「EPS（1株当たり当期純利益）」を算出しております。

2026年3月期 セグメント別業績（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)		Q4実績（1-3月）		Q3実績（10-12月）		Q4実績（1-3月）		前年同期比	直前期比
		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	FY2026/3	利益率		
電子部品	売上高	126,697		136,103		184,942		46.0%	35.9%
	セグメント利益	3,358	2.7%	4,800	3.5%	5,536	3.0%	64.8%	15.3%
情報機器	売上高	15,699		12,080		20,530		30.8%	69.9%
	セグメント利益	1,353	8.6%	883	7.3%	1,944	9.5%	43.6%	120.2%
ソフトウェア	売上高	1,316		846		781		△40.7%	△7.8%
	セグメント利益	201	15.3%	68	8.1%	131	16.9%	△34.5%	92.2%
その他	売上高	7,822		7,485		7,212		△7.8%	△3.6%
	セグメント利益	610	7.8%	624	8.3%	740	10.3%	21.3%	18.7%
合計	売上高	151,536		156,516		213,466		40.9%	36.4%
	セグメント利益	5,545	3.7%	6,400	4.1%	8,374	3.9%	51.0%	30.8%

(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。

2026年3月期 会社別業績（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)		Q4実績（1-3月）		Q3実績（10-12月）		Q4実績（1-3月）		前年同期比	直前期比
		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	FY2026/3	利益率		
加賀電子	売上高	90,546		89,259		94,576		4.4%	6.0%
	売上総利益	13,557	15.0%	13,247	14.8%	14,875	15.7%	9.7%	12.3%
	営業利益	4,560	5.0%	5,396	6.0%	5,223	5.5%	14.5%	△3.2%
加賀FEI	売上高	52,305		48,779		95,518		82.6%	95.8%
	売上総利益	4,783	9.1%	4,658	9.5%	6,423	6.7%	34.3%	37.9%
	営業利益	386	0.7%	857	1.8%	1,465	1.5%	279.1%	70.9%
エクセル	売上高	8,683		6,079		8,538		△1.7%	40.4%
	売上総利益	1,105	12.7%	812	13.4%	1,176	13.8%	6.5%	44.9%
	営業利益	525	6.0%	330	5.4%	539	6.3%	2.7%	63.1%
協栄産業	売上高	—	—	12,398		14,833		—	19.6%
	売上総利益	—	—	1,753	14.1%	2,910	19.6%	—	66.0%
	営業利益	—	—	△169	—	1,109	7.5%	—	—
合計	売上高	151,536		156,516		213,466		40.9%	36.4%
	売上総利益	19,475	12.9%	20,416	13.0%	25,388	11.9%	30.4%	24.4%
	営業利益	5,545	3.7%	6,400	4.1%	8,374	3.9%	51.0%	30.8%

(注)：1. 売上総利益および営業利益については、4社間での連結調整前の数値を記載しております。
2. 協栄産業は、2025年7月18日付で連結子会社となりました。

株主還元方針 (2024/11/6公表)	配当成長の目安	■ 「連結配当性向30~40%」に引き上げ（従来方針は25~35%）
	安定配当の目安	■ 「DOE（連結株主資本配当率） 4 %」を新たに導入
	機動的な還元施策	■ 利益水準や資本効率性に応じて、特別配当や自己株式取得を機動的に実施

自己株式取得・消却 取得：2025/8/8 消却：2025/8/18	■ CGコードの要請に沿って政策保有株式縮減・売却意向があった 主要取引銀行 4 行の保有株式 を東京証券取引所の自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）にて 総額144億円で全株取得
	■ 取得した 492万株（発行済株式総数の9.4%）は全株消却

	(百万円)	2025年3月期 実績 2025/5/14公表	FY26/3期		実績 2026/5/14公表	FY27/3期 予想 2026/9/25公表
			当初予想 2025/5/14公表	前回予想 2026/2/12公表		
1株当たり配当金	親会社株主純利益	17,083	16,500	28,500	31,099	29,000
	うち負ののれん発生益 (注)	—	—	7,600	8,183	6,000
	年間配当金 (円)	110.00	110.00	130.00	140.00	160.00
	うち特別配当 (円)	—	—	20.00	30.00	20.00
	連結配当性向	33.8%	35.0%	22.6%	22.3%	26.3%
	※負ののれん等除く	—	—	30.8%	30.3%	33.2%
	DOE（株主資本配当率）	4.2%	3.9%	4.2%	4.5%	4.6%
	※負ののれん等除く	—	—	4.3%	4.6%	4.7%

(注) 段階取得に係る差損益を含む

2027年3月期（第59期） 第1四半期 決算説明資料

2026年8月13日

2027年3月期
Q1（4-6月）実績

	売上高	営業利益	四半期純利益
Q1 実績	1,704 億円	84 億円	68 億円
前年同期比	+323億円 （+23.4%）	+19億円 （+30.5%）	+22億円 （+49.0%）

売上高およびすべての段階利益で前年同期比「二桁増収増益」。売上高はQ1としては「過去最高」。

- 売上高 : 電子部品事業はメモリ製品の販売増や価格上昇に加え、スポット販売も寄与し好調に推移。前期Q2より連結化した協栄産業がQ1期首より寄与。情報機器事業はPC販売が好調。
- 営業利益 : 売上総利益の増加、販管費の効率的な管理・運用に努め、前期比増益。
- 四半期純利益 : 本業の利益増に加え、政策保有株式縮減にともなう投資有価証券売却益（約7.6億円）などの特別利益を計上し、前期比増益。

2027年3月期
業績予想

	売上高	営業利益	当期純利益
通期予想	6,600 億円	300 億円	220 億円
前年比	+10億円 （+0.2%）	+21億円 （+7.8%）	△90億円 （△29.3%）
前回予想比	+150億円 （+2.3%）	+15億円 （+5.3%）	+20億円 （+10.0%）

- 想定を上回るペースで進捗した**Q1実績を踏まえ、売上高およびすべての段階利益を増額修正。**
- **TOBによる新光商事連結子会社化にともなう業績影響は現在精査中のため、今回修正には織り込まず。目途が立ち次第、再修正を速やかに公表予定。**

株主還元

- 現時点では前回配当予想を据え置くが、上記のとおり、今後の**業績予想の再修正に合わせて、中間・期末の配当予想も修正する予定。**

2027年3月期 Q1 業績ハイライト

(単位：百万円)	Q1実績（4-6月）					通期業績予想（2026/5/14公表）		
	FY2026/3	構成比	FY2027/3	構成比	前年同期比	FY2027/3	構成比	進捗率
売上高	138,086	100.0%	170,450	100.0%	23.4%	645,000	100.0%	26.4%
売上総利益	18,440	13.4%	22,807	13.4%	23.7%	—	—	—
販売費及び一般管理費	11,956	8.7%	14,347	8.4%	20.0%	—	—	—
営業利益	6,484	4.7%	8,460	5.0%	30.5%	28,500	4.4%	29.7%
経常利益	6,242	4.5%	8,864	5.2%	42.0%	28,000	4.3%	31.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	4,614	3.3%	6,874	4.0%	49.0%	20,000	3.1%	34.4%
EPS（円）	87.80	—	144.24	—	64.3%	419.65	—	—
為替レート 円／US\$	144.59	—	159.49	—	—	150.00	—	—

(注)：為替による影響額は、売上高が6,127百万円、営業利益が249百万円です。

2027年3月期 Q1 セグメント別業績

		Q1実績（4-6月）				通期業績予想（2026/5/14公表）			
（単位：百万円）		FY2026/3	利益率	FY2027/3	利益率	前年同期比	FY2027/3	構成比	進捗率
電子部品	売上高	116,456		150,975		29.6%	550,000		27.5%
	セグメント利益	4,227	3.6%	7,254	4.8%	71.6%	20,000	3.6%	36.3%
情報機器	売上高	12,116		13,406		10.6%	57,500		23.3%
	セグメント利益	821	6.8%	766	5.7%	△6.6%	5,000	8.7%	15.3%
ソフトウェア	売上高	591		656		11.1%	3,500		18.8%
	セグメント利益	△42	△7.2%	62	9.5%	－	500	14.3%	12.4%
その他	売上高	8,921		5,411		△39.3%	34,000		15.9%
	セグメント利益	1,362	15.3%	338	6.3%	△75.1%	3,000	8.8%	11.3%
合計	売上高	138,086		170,450		23.4%	645,000		26.4%
	セグメント利益	6,484	4.7%	8,460	5.0%	30.5%	28,500	4.4%	29.7%

(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。

2027年3月期 Q1 会社別業績

Q1実績（4-6月）

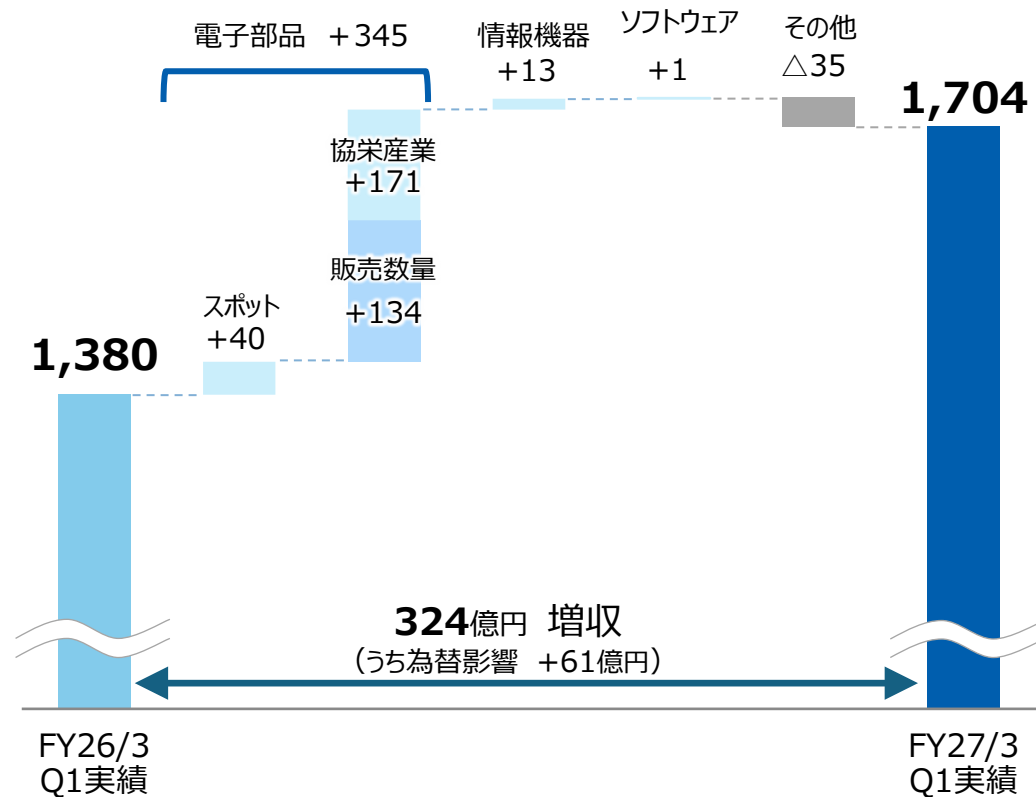
(単位：百万円)		FY2026/3	利益率	FY2027/3	利益率	前年同期比
加賀電子	売上高	82,631		93,976		13.7%
	売上総利益	13,294	16.1%	14,524	15.5%	9.3%
	営業利益	5,799	7.0%	6,126	6.5%	5.6%
加賀FEI	売上高	48,835		59,333		21.5%
	売上総利益	4,327	8.9%	5,630	9.5%	30.1%
	営業利益	366	0.8%	1,683	2.8%	358.8%
エクセル	売上高	6,620		—		—
	売上総利益	813	12.3%	—	—	—
	営業利益	278	4.2%	—	—	—
協栄産業	売上高	—		17,140		—
	売上総利益	—	—	2,646	15.4%	—
	営業利益	—	—	617	3.6%	—
合計	売上高	138,086		170,450		23.4%
	売上総利益	18,440	13.4%	22,807	13.4%	23.7%
	営業利益	6,484	4.7%	8,460	5.0%	30.5%

(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. 協栄産業は、2025年7月18日付で連結子会社となりました。
3. エクセルは、2026年4月1日付で加賀デバイスに吸収合併されたため、2027年3月期より同社業績を加賀電子に含めて表示しております。

2027年3月期 Q1 売上高/営業利益 変動要因（項目別）

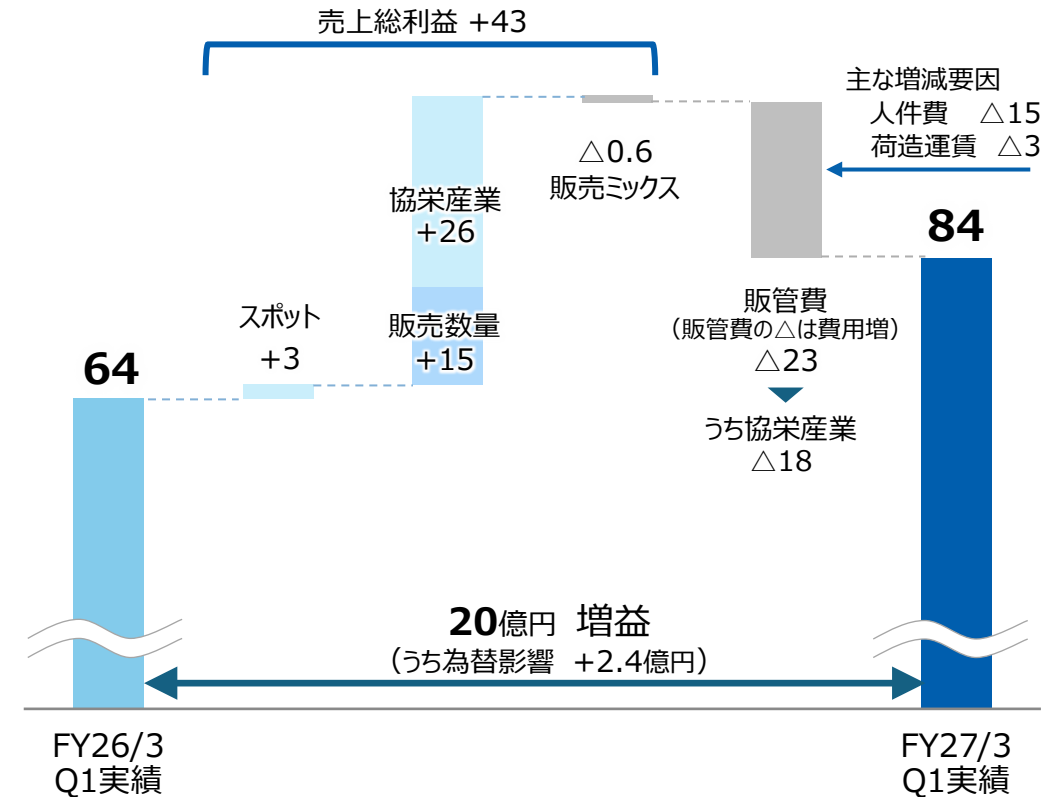
売上高

（単位：億円）



営業利益

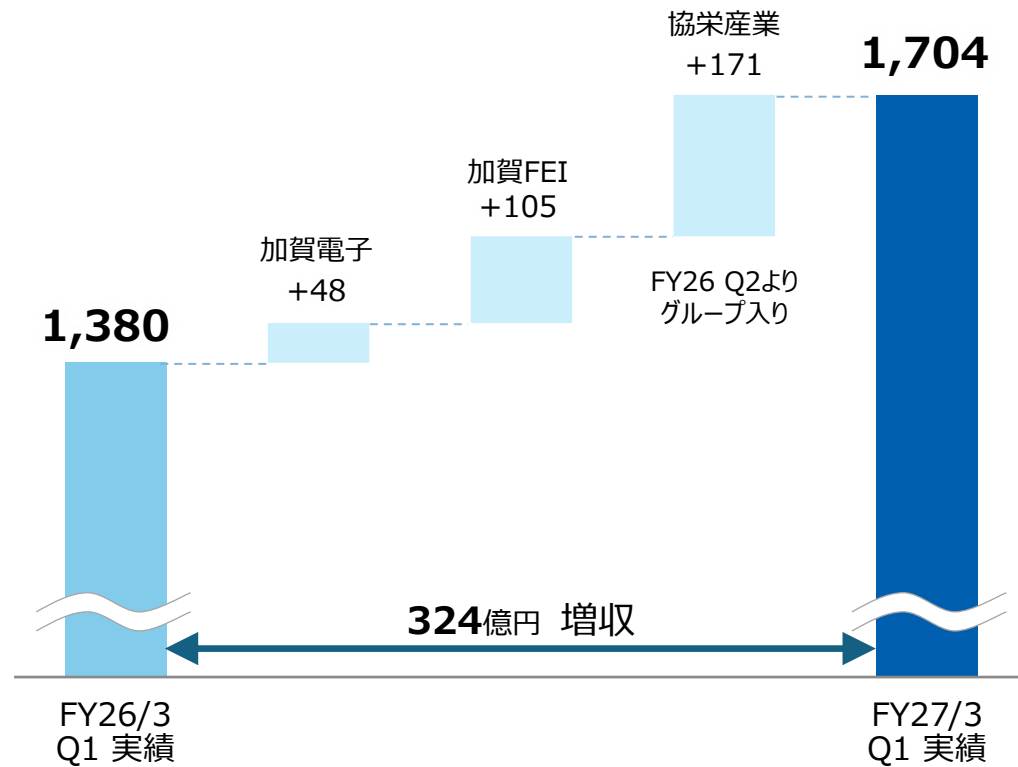
（単位：億円）



2027年3月期 Q1 売上高/営業利益 変動要因（会社別）

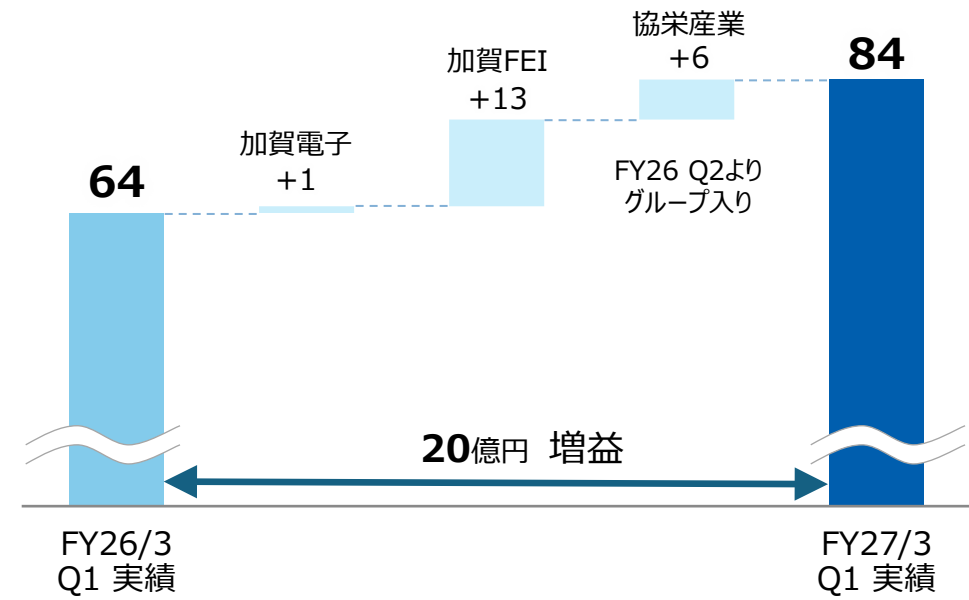
売上高

（単位：億円）



営業利益

（単位：億円）

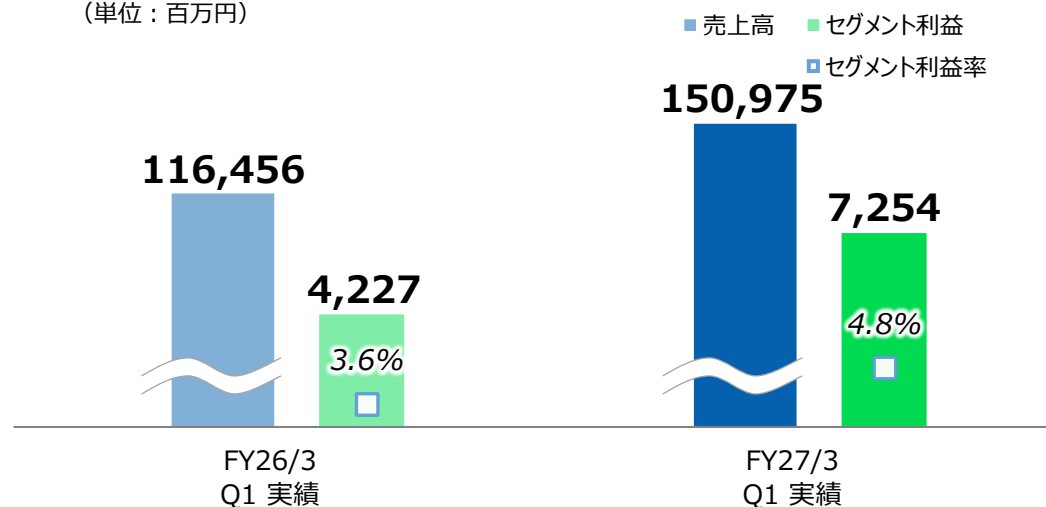


Q1実績（4-6月）

（単位：百万円）	FY2026/3	FY2027/3	前年同期比	
売上高	116,456	150,975	+34,519	29.6%
セグメント利益	4,227	7,254	+3,026	71.6%
利益率	3.6%	4.8%	+1.2pt	

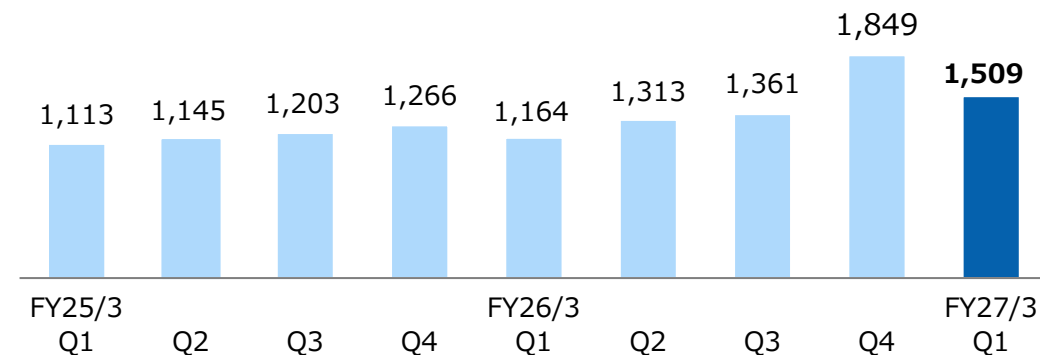
売上高・セグメント利益

（単位：百万円）



セグメント売上高（四半期推移）

（単位：億円）



主な増減要因

部品販売
ビジネス

- (+) 半導体の需要拡大にともない、メモリ製品を中心に販売増および価格上昇が寄与
 - (+) 需給が逼迫する一部製品向けスポット販売が貢献
 - (+) 協栄産業は前期Q2からの連結子会社化に伴い、今期Q1は新規連結効果により純増
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

EMS
ビジネス

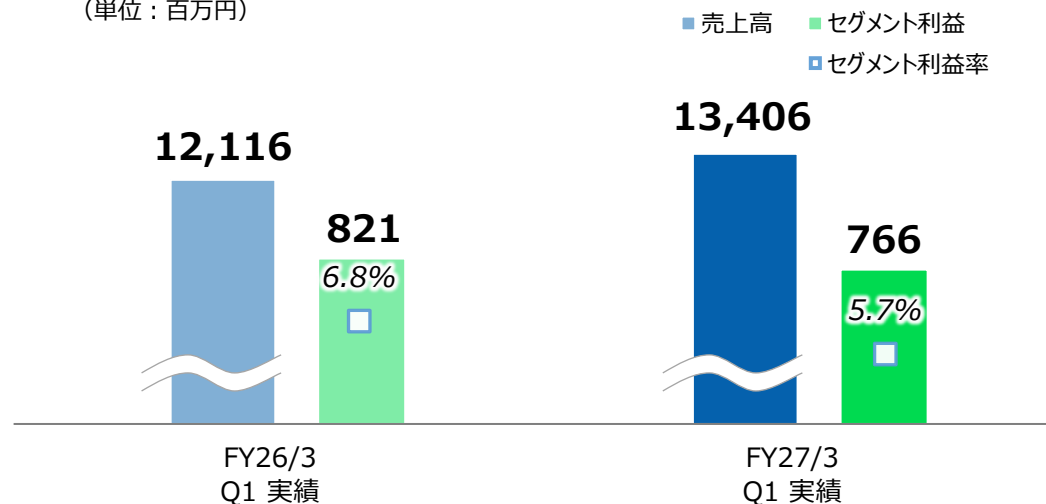
- (+) 空調機器向け、医療機器向け、産業機器向けは堅調
 - (-) 車載向け一部顧客での需要減
- これらの結果、前年同期比で「増収増益」

Q1実績（4-6月）

（単位：百万円）	FY2026/3	FY2027/3	前年同期比	
売上高	12,116	13,406	+1,289	10.6%
セグメント利益	821	766	△ 54	△6.6%
利益率	6.8%	5.7%	△1.1pt	

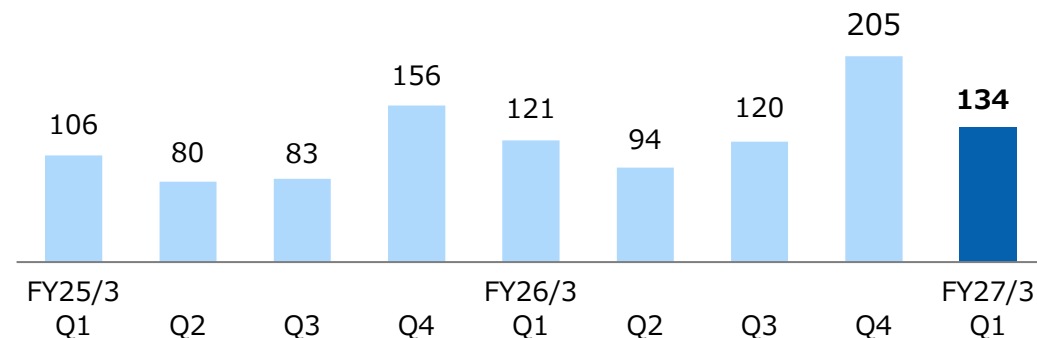
売上高・セグメント利益

（単位：百万円）



セグメント売上高（四半期推移）

（単位：億円）



主な増減要因

- （+）教育機関向けは受託校数増加、新入学生の需要期となり好調
- （+）量販店向けはPC製品値上前の駆け込み需要で堅調
- （-）携帯向けセキュリティソフト販売は端末販売数の伸び悩みにより低調
- これらの結果、前年同期比で「増収減益」
- （-）太陽光パネル工事が低調に推移
- （+）大手コンビニ・金融機関向けLED設置工事が好調
- （+）受変電工事が好調
- これらの結果、前年同期比で「減収減益」

貸借対照表サマリー

(単位：百万円)

2026/3末

2026/6末

前期末比
増減

資産の部			
流動資産	342,368	310,058	△32,309
現金及び預金	89,706	83,597	△6,108
受取手形及び売掛金	173,355	128,440	△44,914
棚卸資産	68,004	83,117	+15,112
その他	11,302	14,903	+3,601
固定資産	61,325	63,875	+2,550
有形固定資産	31,624	31,685	+60
建物及び構築物	11,839	11,839	+0
機械装置及び運搬具	11,898	11,885	△13
工具、器具及び備品	1,282	1,333	+51
土地	6,237	6,250	+13
建設仮勘定	366	375	+9
無形固定資産	1,911	1,831	△80
ソフトウェア	1,873	1,794	△79
その他	38	36	△1
投資その他の資産合計	27,789	30,358	+2,569
投資有価証券	19,403	22,022	+2,618
破産更生債権	4,662	4,663	+0
貸倒引当金	△4,785	△4,785	△0
その他	8,508	8,459	△49
資産合計	403,694	373,934	△29,759

(単位：百万円)

2026/3末

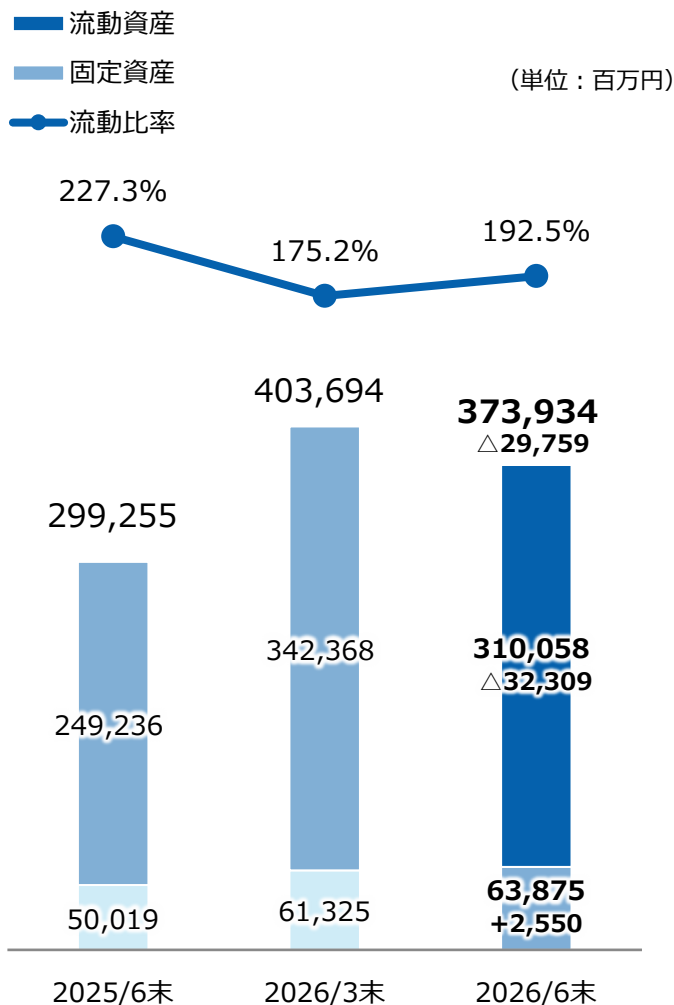
2026/6末

前期末比
増減

負債の部			
流動負債	195,444	161,055	△34,388
支払手形及び買掛金	94,373	87,793	△6,580
短期借入金	68,398	44,482	△23,916
一年内償還予定社債	200	5,200	+5,000
その他	32,472	23,580	△8,891
固定負債	24,733	21,835	△2,897
社債	5,200	200	△5,000
長期借入金	6,571	6,263	△307
その他	12,962	15,371	+2,409
負債合計	220,177	182,891	△37,286
純資産の部			
株主資本	153,948	157,009	+3,061
資本金	12,133	12,133	-
資本剰余金	14,767	14,767	-
利益剰余金	136,955	140,017	+3,061
自己株式	△9,908	△9,908	△0
その他の包括利益累計額合計	29,555	34,066	+4,511
非支配株主持分	12	△33	△45
純資産合計	183,516	191,043	+7,527
負債及び純資産合計	403,694	373,934	△29,759

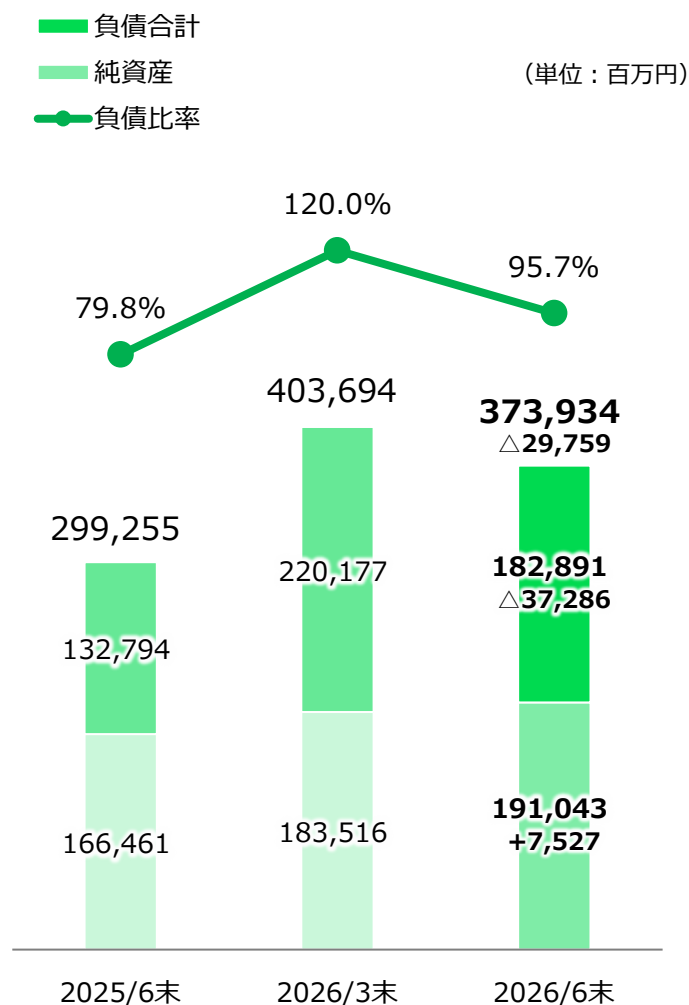
貸借対照表主要項目

総資産



(注): 流動比率 = 流動資産 ÷ 流動負債 × 100

負債・純資産



(注): 負債比率 = 負債合計 ÷ 自己資本 × 100

主な増減内容

■ 流動資産

- (-) 売掛金 (456億52百万円)
- (-) 現金及び預金 (61億8百万円)
- (+) 商品及び製品 (107億62百万円)
- (+) 原材料及び貯蔵品 (38億47百万円)

■ 固定資産

- (+) 投資有価証券 (26億18百万円)

■ 負債

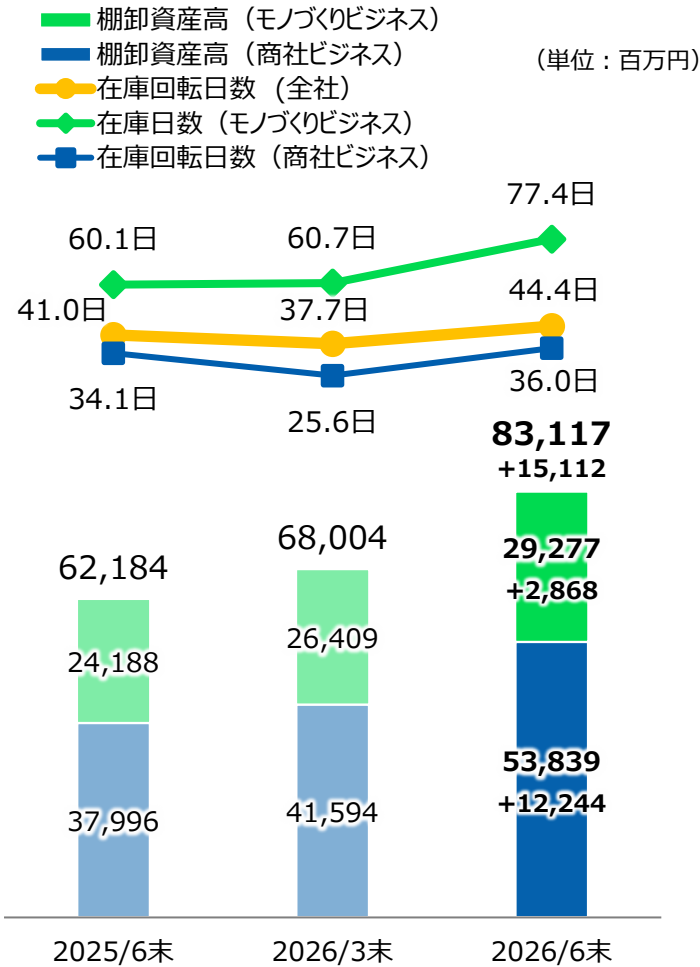
- (-) 短期借入金 (239億16百万円)
- (-) 支払手形及び買掛金 (65億80百万円)

■ 純資産

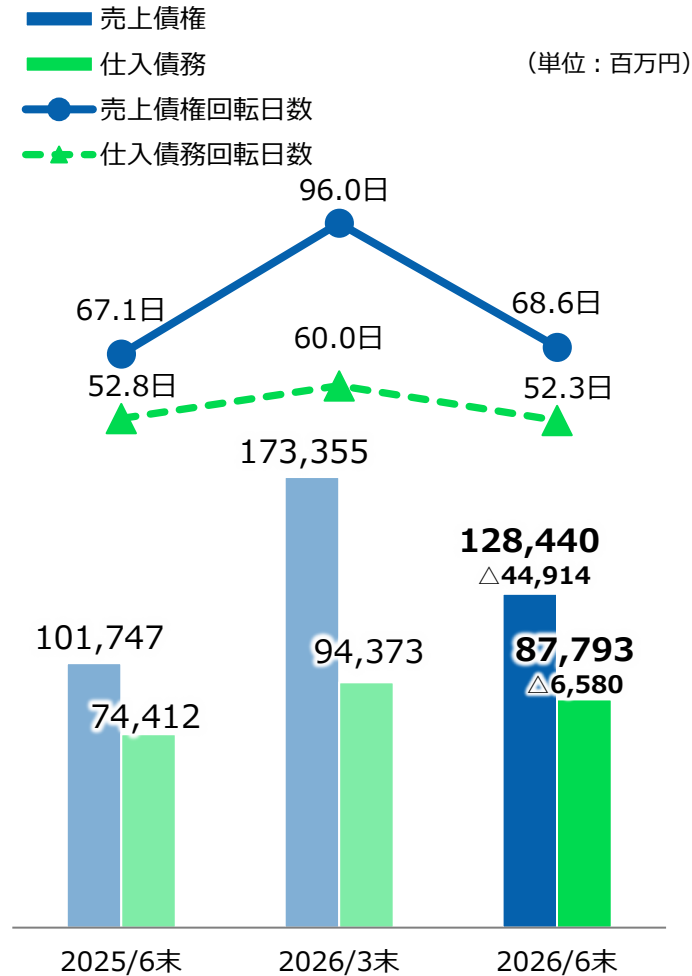
- (+) 利益剰余金 (30億61百万円)
- (+) 為替換算調整勘定 (26億19百万円)

貸借対照表主要項目

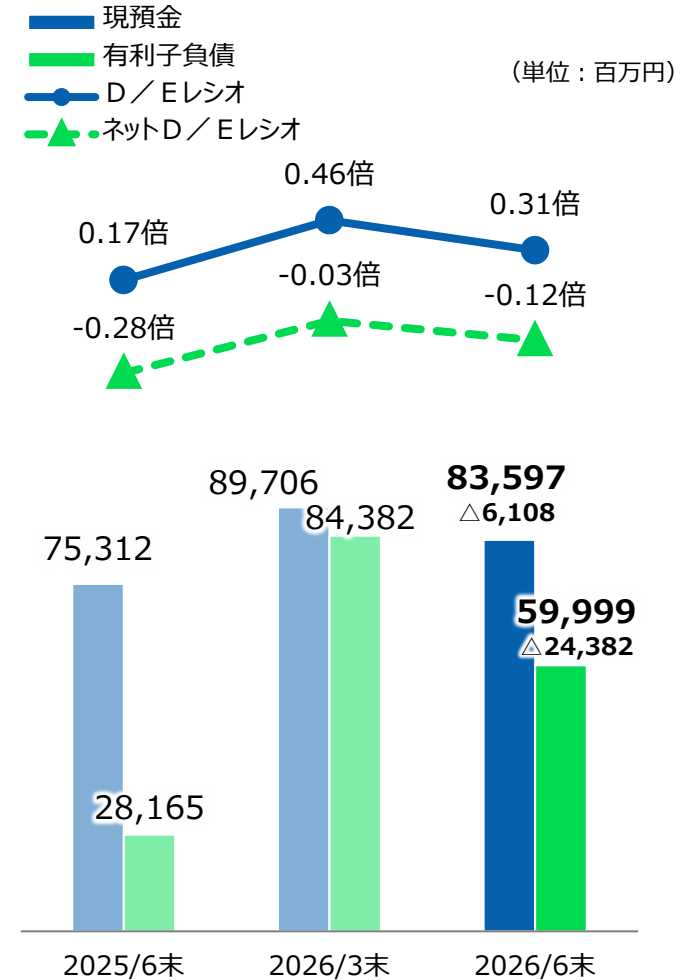
棚卸資産



売上債権・仕入債務



現預金・有利子負債



(注): 在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365 (6末は91日)

(注): 1. 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (6末は91日)
 2. 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (6末は91日)
 3. 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。
 4. 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。

(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

2027年3月期 業績予想

2027年3月期 業績予想



FY2026/3				FY2027/3					
				期初予想	前回予想	今回予想	構成比	前回予想比	前年比
(単位：百万円)				(26/5/14公表)	(26/8/13公表)	(26/9/25公表)			
実績	構成比								
売上高	658,941	100.0%		645,000	660,000	760,000	100.0%	15.2%	15.3%
営業利益	27,824	4.2%		28,500	30,000	32,000	4.2%	6.7%	15.0%
経常利益	29,930	4.5%		28,000	30,000	32,000	4.2%	6.7%	6.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	31,099	4.7%		20,000	22,000	29,000	3.8%	31.8%	△6.8%
EPS (円)	627.71	—		419.65	461.61	608.35	—	146.73	△19.36
ROE	17.8%	—		10.5%	11.4%	14.7%	—	3.3pt	△3.1pt
年間配当金 (円)	合計	140	—	140	140	160	—	20	20
	中間	60	—	70	70	80	—	10	20
	期末	80	—	70	70	80	—	10	—
為替レート	円／US\$	150.77	—	150.00	150.00	150.00	—	—	—

2027年3月期 セグメント別業績予想

		FY2026/3		FY2027/3					
		実績	利益率	期初予想 (26/5/14公表)	前回予想 (26/8/13公表)	今回予想 (26/9/25公表)	利益率	前回予想比	前年比
(単位：百万円)									
電子部品	売上高	568,834		550,000	565,000	665,000		17.7%	16.9%
	セグメント利益	19,304	3.4%	20,000	21,500	23,500	3.5%	9.3%	21.7%
情報機器	売上高	54,182		57,500	57,500	57,500		—	6.1%
	セグメント利益	4,444	8.2%	5,000	5,000	5,000	8.7%	—	12.5%
ソフトウェア	売上高	3,307		3,500	3,500	3,500		—	5.8%
	セグメント利益	365	11.1%	500	500	500	14.3%	—	36.7%
その他	売上高	32,617		34,000	34,000	34,000		—	4.2%
	セグメント利益	3,487	10.7%	3,000	3,000	3,000	8.8%	—	△14.0%
合計	売上高	658,941		645,000	660,000	760,000		15.2%	15.3%
	セグメント利益	27,824	4.2%	28,500	30,000	32,000	4.2%	6.7%	15.0%

(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

新光商事連結化の影響

- 業績予想 : ● 前回予想（8月13日公表）に新光商事のQ2以降の見通しおよび負ののれん発生益を織り込む。
 ● Q1に続きQ2も会社計画を上回る堅調な業績推移が継続しているため、FY27/3期Q2決算（11月10日公表予定）において、実績を踏えた最新の業績見通しを公表する予定。
- 配当予想 : ● 上記の業績修正のうち、キャッシュ創出を伴わない「負ののれん発生益60億円」を除いた実質ベースの利益修正を反映。
 ● 中間・期末配当は期初予想の1株当たり70円に特別配当10円を加え、1株当たり80円に増配修正。
 年間配当金は1株当たり160円となり、前年実績および前回予想から20円増配。

	FY26/3期	FY27/3期				前回予想比	前年比
	実績 2025/5/14公表 (百万円)	期初予想 2026/5/14公表	前回予想 2026/8/13公表	新光商事	通期予想 2026/9/25公表		
売上高	658,941	645,000	660,000	100,000	760,000	15.2%	15.3%
営業利益	27,824	28,500	30,000	2,000	32,000	6.7%	15.0%
経常利益	29,930	28,000	30,000	2,000	32,000	6.7%	6.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	31,099	20,000	22,000	1,000	29,000	31.8%	△6.8%
うち負ののれん発生益	8,183	—	—	6,000	6,000	—	—
年間配当金（円）	140.00	140.00	140.00	—	160.00	20.00	20.00
うち特別配当（円）	30.00	—	—	—	20.00	20.00	△10.00
連結配当性向	22.3%	33.4%	30.3%	—	26.3%	△4.0pt	4.0pt
※負ののれん除く	30.3%	—	—	—	33.2%	—	2.9pt
DOE（株主資本配当率）	4.5%	4.2%	4.1%	—	4.6%	0.5pt	0.1pt
※負ののれん除く	4.6%	—	—	—	4.7%	—	0.1pt

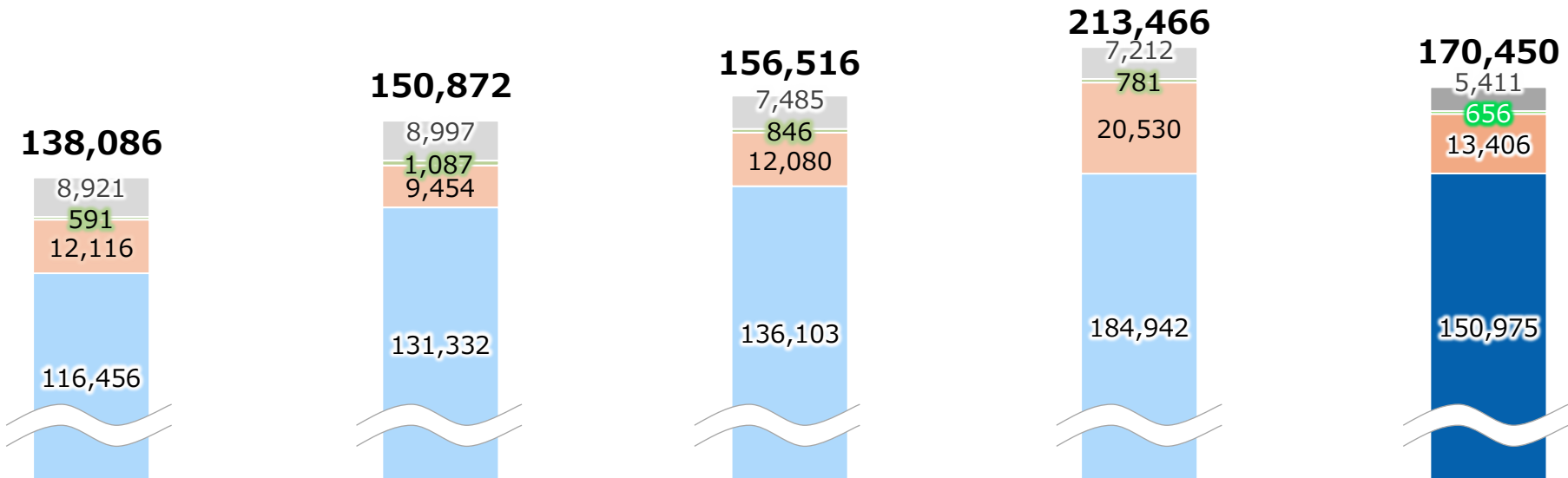
参考資料

セグメント別売上高（四半期推移）

参考



(単位：百万円)



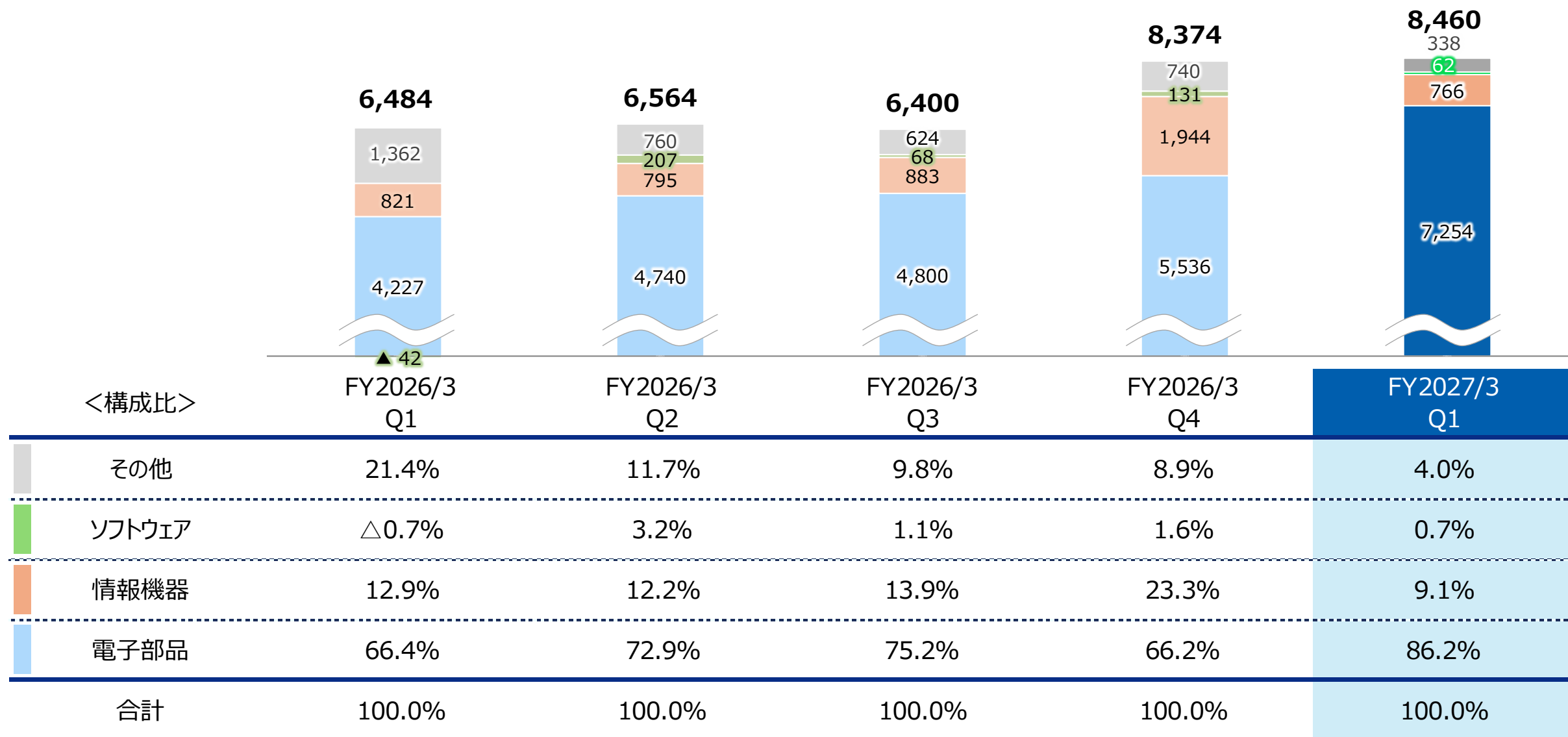
<構成比>		FY2026/3 Q1	FY2026/3 Q2	FY2026/3 Q3	FY2026/3 Q4	FY2027/3 Q1
	その他	6.5%	6.0%	4.8%	3.4%	3.2%
	ソフトウェア	0.4%	0.7%	0.5%	0.4%	0.4%
	情報機器	8.8%	6.3%	7.7%	9.6%	7.9%
	電子部品	84.3%	87.0%	87.0%	86.6%	88.5%
	合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

セグメント別営業利益（四半期推移）

参考



（単位：百万円）



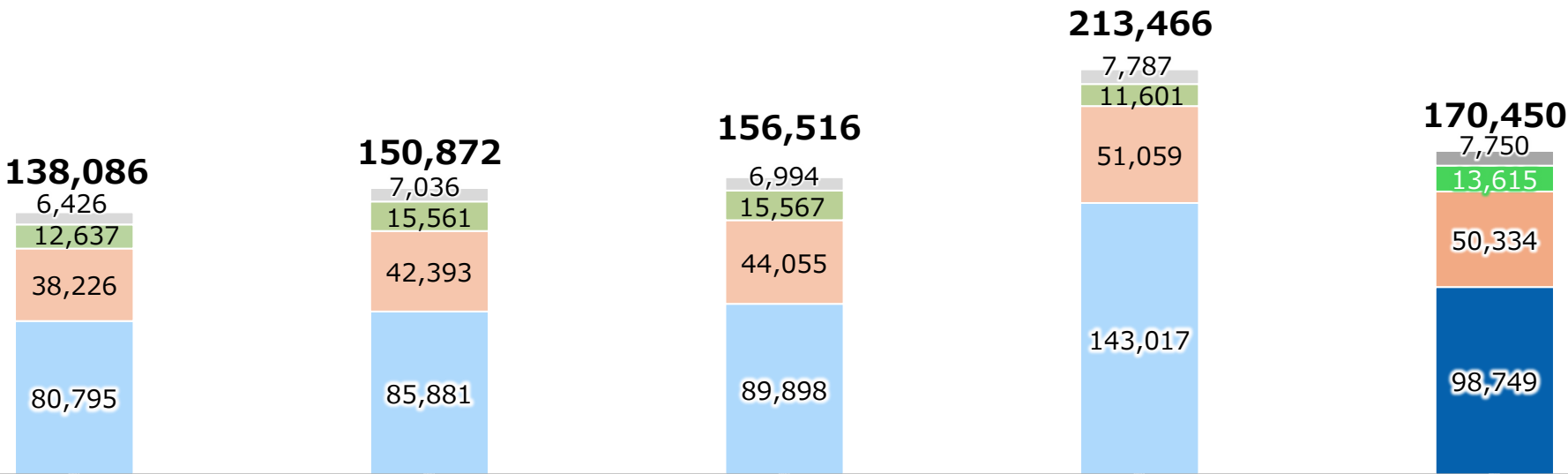
（注）セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

地域別売上高（四半期推移）

参考

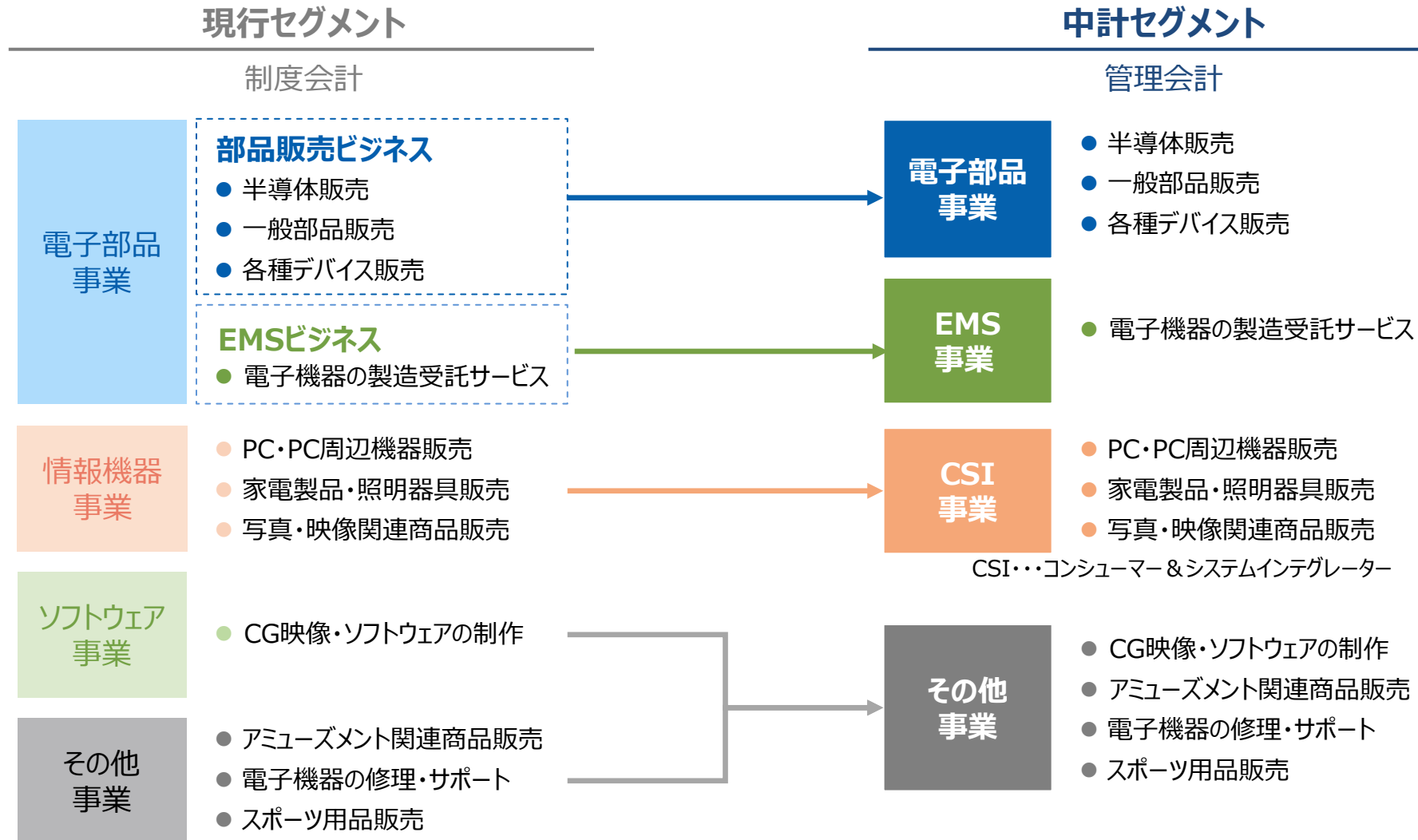


(単位：百万円)



<構成比>		FY2026/3 Q1	FY2026/3 Q2	FY2026/3 Q3	FY2026/3 Q4	FY2027/3 Q1
	欧州	4.7%	4.7%	4.5%	3.6%	4.5%
	北米	9.2%	10.3%	9.9%	5.4%	8.0%
	アジア	27.7%	28.1%	28.1%	23.9%	29.5%
	日本	58.4%	56.9%	57.5%	67.1%	58.0%
合計		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

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



2026年3月期 中計セグメント別業績

参考



通期実績（4-3月）

(単位：百万円)		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	前年同期比
電子部品	売上高	347,740		425,532		22.4%
	セグメント利益	10,234	2.9%	12,542	2.9%	22.6%
EMS	売上高	134,544		154,876		15.1%
	セグメント利益	7,372	5.5%	7,941	5.1%	7.7%
CSI	売上高	42,652		54,182		27.0%
	セグメント利益	3,307	7.8%	4,444	8.2%	34.4%
その他	売上高	22,841		24,349		6.6%
	セグメント利益	2,537	11.1%	2,771	11.4%	9.2%
合計	売上高	547,779		658,941		20.3%
	セグメント利益	23,601	4.3%	27,824	4.2%	17.9%

(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

2026年3月期 中計セグメント別業績（直近3か月）

参考



		Q4実績（1-3月）		Q3実績（10-12月）		Q4実績（1-3月）		前年同期比	直前期比
(単位：百万円)		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	FY2026/3	利益率		
電子部品	売上高	93,751		97,626		151,305		61.4%	55.0%
	セグメント利益	2,175	2.3%	3,009	3.1%	4,569	3.0%	110.0%	51.8%
EMS	売上高	34,965		41,364		36,720		5.0%	△11.2%
	セグメント利益	1,276	3.6%	2,089	5.1%	1,338	3.6%	4.9%	△35.9%
CSI	売上高	15,699		12,080		20,530		30.8%	69.9%
	セグメント利益	1,353	8.6%	883	7.3%	1,944	9.5%	43.6%	120.2%
その他	売上高	7,119		5,445		4,909		△31.0%	△9.8%
	セグメント利益	718	10.1%	403	7.4%	522	10.6%	△27.3%	29.4%
合計	売上高	151,536		156,516		213,466		40.9%	36.4%
	セグメント利益	5,545	3.7%	6,400	4.1%	8,374	3.9%	51.0%	30.8%

(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

2027年3月期 Q1 中計セグメント別業績

参考



Q1実績（4-6月）

(単位：百万円)		FY2026/3	利益率	FY2027/3	利益率	前年同期比
電子部品	売上高	81,847		115,370		41.0%
	セグメント利益	2,267	2.8%	5,358	4.6%	136.3%
EMS	売上高	37,198		38,528		3.6%
	セグメント利益	2,235	6.0%	2,311	6.0%	3.4%
CSI	売上高	12,116		13,406		10.6%
	セグメント利益	821	6.8%	766	5.7%	△6.6%
その他	売上高	6,923		3,145		△54.6%
	セグメント利益	1,132	16.4%	54	1.7%	△95.2%
合計	売上高	138,086		170,450		23.4%
	セグメント利益	6,484	4.7%	8,460	5.0%	30.5%

(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

2027年3月期 中計セグメント別業績予想

参考

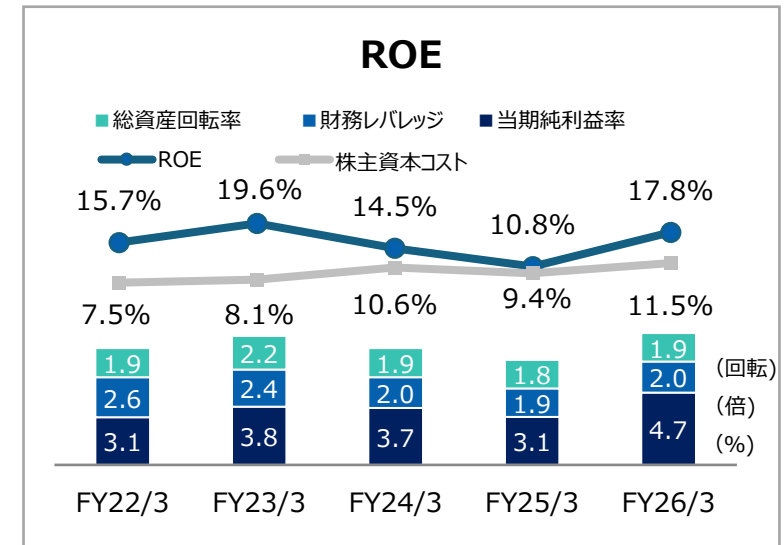
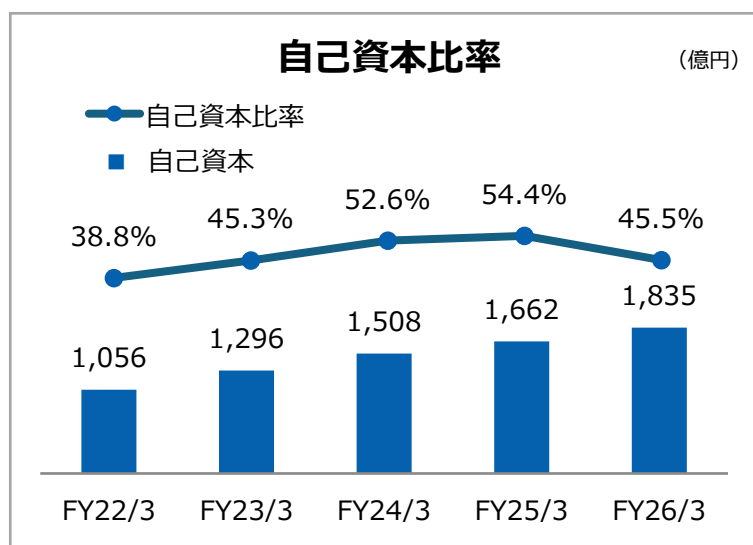
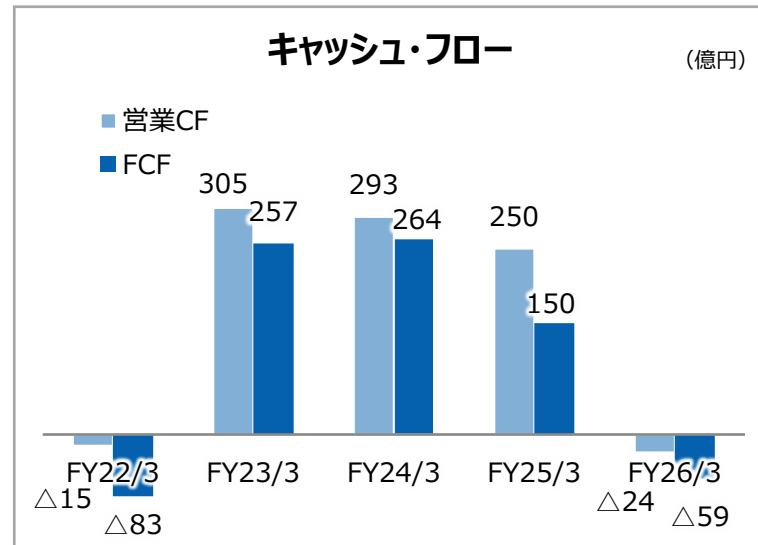
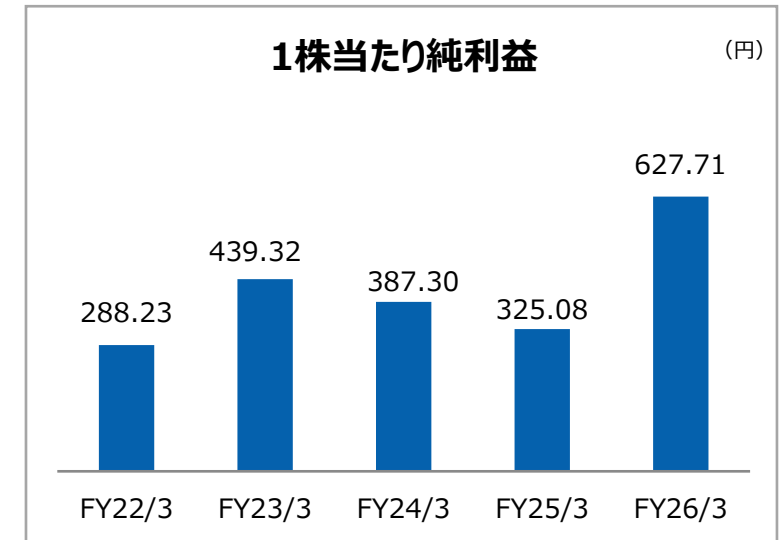
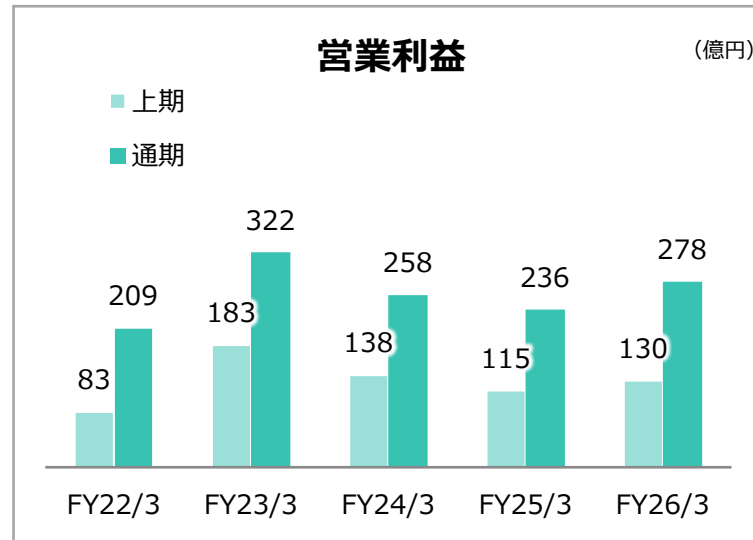
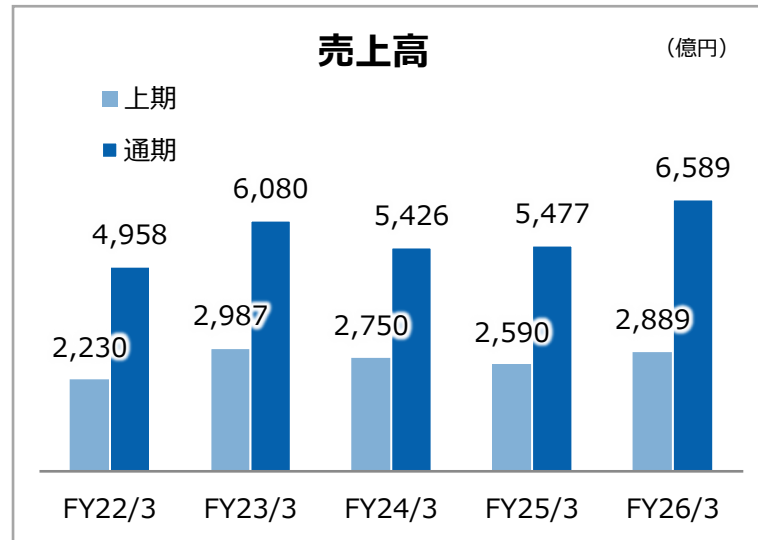


		FY2026/3		FY2027/3			
		実績	利益率	期初予想 (26/5/14公表)	前回予想 (26/8/13公表)	今回予想 (26/9/25公表)	利益率
(単位：百万円)							
電子部品	売上高	425,532		407,500	417,500	517,500	
	セグメント利益	12,542	2.9%	12,000	13,000	15,000	2.9%
EMS	売上高	154,876		160,000	165,000	165,000	
	セグメント利益	7,941	5.1%	8,500	9,000	9,000	5.5%
CSI	売上高	54,182		57,500	57,500	57,500	
	セグメント利益	4,444	8.2%	5,000	5,000	5,000	8.7%
その他	売上高	24,349		20,000	20,000	20,000	
	セグメント利益	2,771	11.4%	3,000	3,000	3,000	15.0%
合計	売上高	658,941		645,000	660,000	760,000	
	セグメント利益	27,824	4.2%	28,500	30,000	32,000	4.2%

(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

直近5年の業績トレンド

参考



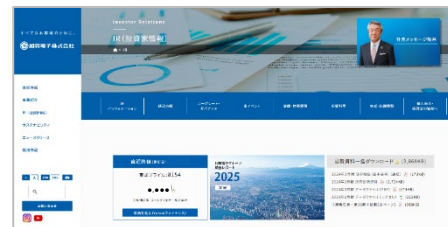
(注) 当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。
1株当たり純利益は、分割日以前についても当該株式分割の影響を考慮した金額を記載しております。

	Q1実績（4-6月）		（参考）1%変動による影響額		FY2027/3前提 （円）
	FY2026/3	FY2027/3 （円）	売上高	営業利益 （百万円）	
米ドル	144.59	159.49	602	11	150.00
人民元	20.95	22.66	72	2	21.00
タイバーツ	4.36	4.90	71	2	4.80
香港ドル	18.52	20.36	63	2	20.00
ユーロ	163.80	185.39	40	1	175.00

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2025

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・広報部

〒101-8629 東京都千代田区神田松永町20番地

TEL:03-5657-0106

FAX:03-3254-7131

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