

# 2026年3月期（第58期） 第3四半期 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2月12日



- 2026年3月期 Q3（9ヶ月累計）  
サマリー/業績ハイライト/セグメント・会社別概況 P- 2～
- 2026年3月期 Q3（直近3ヶ月）  
業績ハイライト/セグメント・会社別概況 P- 10～
- 貸借対照表  
サマリー/貸借対照表主要項目 P- 13～
- 2026年3月期 業績予想  
通期業績予想/セグメント別/株主還元 P- 18～
- 参考資料  
四半期推移（セグメント別売上高・営業利益、地域別売上高）/   
中計セグメント別業績（9ヶ月累計、直近3ヶ月）/   
直近5年の業績トレンド/為替レート・為替感応度 P- 22～

	売上高	営業利益	四半期純利益																
Q3 実績	<b>4,454億円</b>	<b>194億円</b>	<b>243億円</b>																
前年同期比	+492億円 (+12.4%)	+13億円 (+7.7%)	+115億円 (+91.2%)																
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 売上高から純利益までの<b>全ての段階利益で前年同期比「增收増益」</b></li> <li>● 売上高 : 電子部品事業（EMSビジネス）、情報機器事業（パソコン販売、ソフト販売）が好調、その他事業（アミューズメント機器販売）は堅調に推移。Q2（7-9月）から協栄産業を連結化</li> <li>● 営業利益 : <b>増収による粗利増および販売ミックス改善による粗利率良化</b>により、<b>前年同期比増益</b></li> <li>● 当期純利益 : 協栄産業連結化に伴う「負ののれん発生益（約76億円）」を計上</li> </ul>																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>売上高</th><th>営業利益</th><th>当期純利益</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>今回予想</td><td><b>6,200億円</b></td><td><b>270億円</b></td><td><b>285億円</b></td></tr> <tr> <td>前回予想比</td><td>+250億円 (+4.2%)</td><td>+15億円 (+5.9%)</td><td>+25億円 (+9.6%)</td></tr> <tr> <td>前年比</td><td>+722億円 (+13.2%)</td><td>+33億円 (+14.4%)</td><td>+114億円 (+66.8%)</td></tr> </tbody> </table>					売上高	営業利益	当期純利益	今回予想	<b>6,200億円</b>	<b>270億円</b>	<b>285億円</b>	前回予想比	+250億円 (+4.2%)	+15億円 (+5.9%)	+25億円 (+9.6%)	前年比	+722億円 (+13.2%)	+33億円 (+14.4%)	+114億円 (+66.8%)
	売上高	営業利益	当期純利益																
今回予想	<b>6,200億円</b>	<b>270億円</b>	<b>285億円</b>																
前回予想比	+250億円 (+4.2%)	+15億円 (+5.9%)	+25億円 (+9.6%)																
前年比	+722億円 (+13.2%)	+33億円 (+14.4%)	+114億円 (+66.8%)																
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 順調なQ3までの業績進捗および足元でのスポット需要を織り込み、<b>本期三度目となる上方修正</b></li> <li>● 需給が逼迫する一部半導体製品への対応を開始。今回修正には1月確定分のみ反映</li> </ul>																			
<p>● <b>業績修正を踏まえ、期末配当を10円増配し70円、年間配当は1株当たり130円（前期比+20円）</b></p> <p>※2024年10月に株式分割（1:2）を実施。前期比20円増配は、分割調整後の年間配当金として算出</p>																			

# 2026年3月期Q3 業績ハイライト



(単位：百万円)	Q3実績 (4-12月)				通期業績予想 (2025/11/6公表)			
	FY2025/3	構成比	FY2026/3	構成比	前年同期比	FY2026/3	構成比	進捗率
売上高	396,243	100.0%	<b>445,475</b>	100.0%	12.4%	595,000	100.0%	74.9%
売上総利益	52,190	13.2%	<b>59,961</b>	13.5%	14.9%	—	—	—
販売費及び一般管理費	34,134	8.6%	<b>40,511</b>	9.1%	18.7%	—	—	—
営業利益	18,056	4.6%	<b>19,449</b>	4.4%	7.7%	25,500	4.3%	76.3%
経常利益	18,379	4.6%	<b>20,766</b>	4.7%	13.0%	25,500	4.3%	81.4%
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,714	3.2%	<b>24,308</b>	5.5%	91.2%	26,000	4.4%	93.5%
EPS (円)	241.97	—	<b>485.11</b>	—	100.5%	524.78	—	—
為替レート	円／US\$	152.57	—	<b>148.74</b>	—	140.00	—	—

(注) : 1. 為替による影響額は、売上高が△4,046百万円、営業利益が△74百万円です。

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株当たり四半期純利益）」を算出しております。

# 2026年3月期Q3 セグメント別業績



		Q3実績 (4-12月)				通期業績予想 (2025/11/6公表)			
(単位：百万円)		FY2025/3	利益率	FY2026/3	利益率	前年同期比	FY2026/3	利益率	進捗率
電子部品	売上高	346,212		<b>383,892</b>		10.9%	516,500		74.3%
	セグメント利益	13,568	3.9%	<b>13,768</b>	3.6%	1.5%	18,500	3.6%	74.4%
情報機器	売上高	26,953		<b>33,652</b>		24.9%	45,000		74.8%
	セグメント利益	1,953	7.2%	<b>2,499</b>	7.4%	28.0%	3,500	7.8%	71.4%
ソフトウェア	売上高	2,070		<b>2,525</b>		22.0%	3,500		72.2%
	セグメント利益	308	14.9%	<b>233</b>	9.3%	△24.2%	500	14.3%	46.8%
その他	売上高	21,006		<b>25,404</b>		20.9%	30,000		84.7%
	セグメント利益	2,097	10.0%	<b>2,747</b>	10.8%	31.0%	3,000	10.0%	91.6%
合計	売上高	396,243		<b>445,475</b>		12.4%	595,000		74.9%
	セグメント利益	18,056	4.6%	<b>19,449</b>	4.4%	7.7%	25,500	4.3%	76.3%

(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。

# 2026年3月期Q3 会社別業績

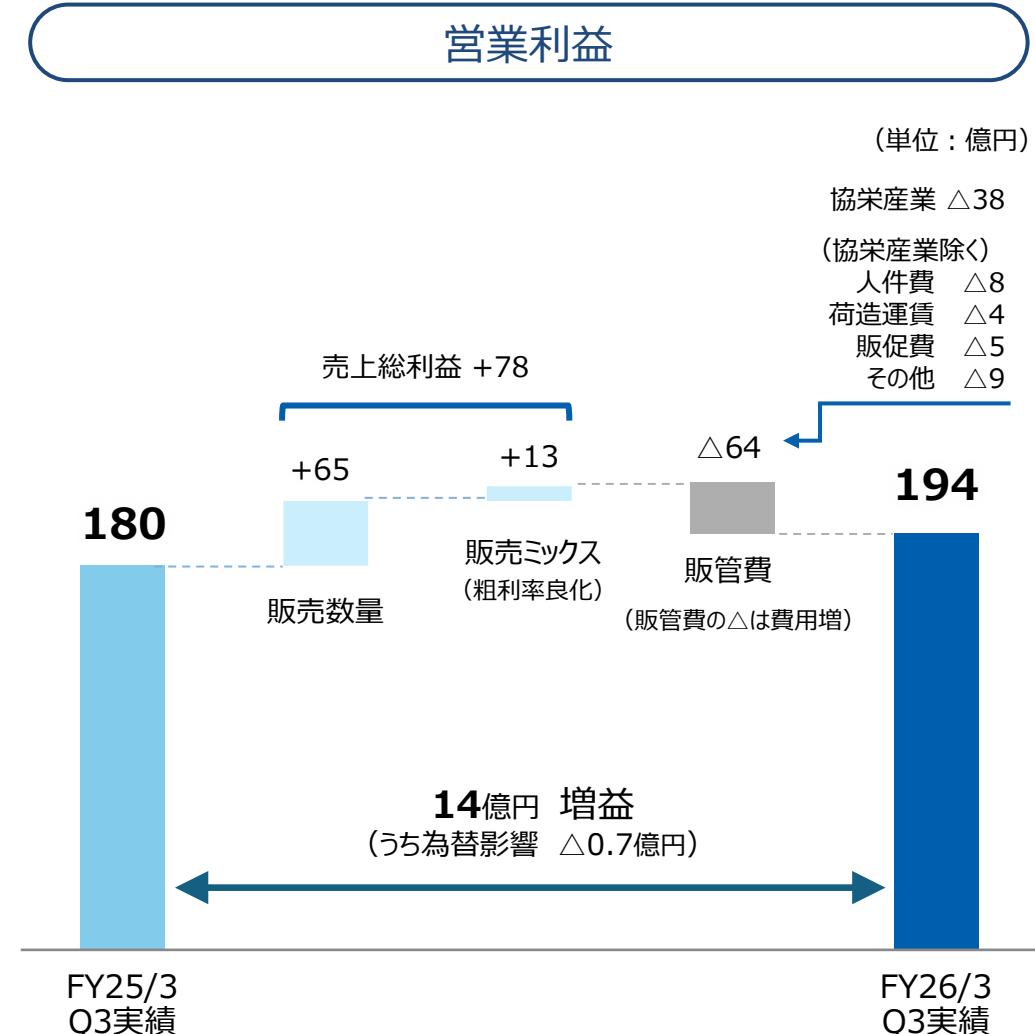
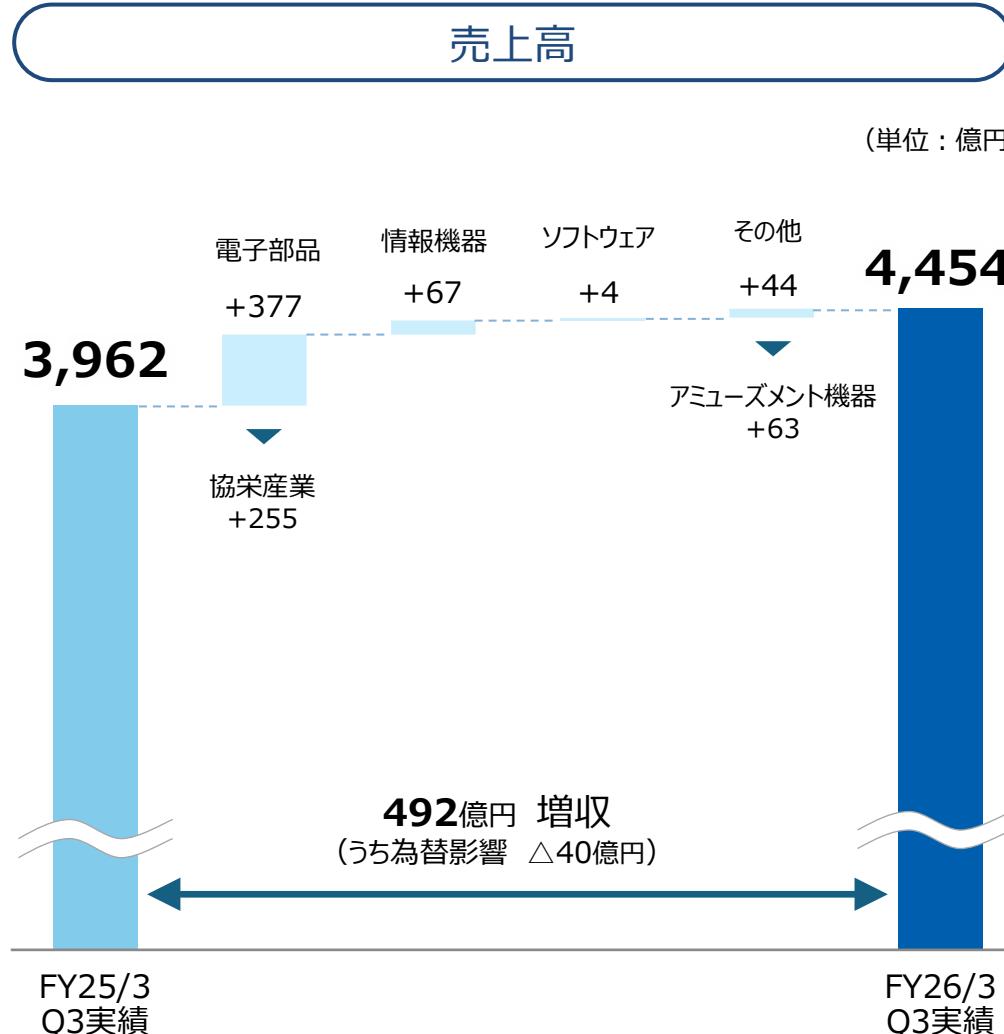


Q3実績 (4-12月)

(単位：百万円)	FY2025/3	構成比	FY2026/3	構成比	前年同期比
加賀電子	売上高	228,980	100.0%	254,117	100.0%
	売上総利益	36,362	15.9%	40,194	15.8%
	営業利益	15,295	6.7%	16,517	6.5%
加賀FEI	売上高	145,563	100.0%	146,722	100.0%
	売上総利益	13,118	9.0%	13,532	9.2%
	営業利益	1,473	1.0%	1,880	1.3%
エクセル	売上高	21,699	100.0%	19,108	100.0%
	売上総利益	2,677	12.3%	2,483	13.0%
	営業利益	1,120	5.2%	977	5.1%
協栄産業	売上高	—	—	25,526	100.0%
	売上総利益	—	—	3,811	14.9%
	営業利益	—	—	18	0.1%
合計	売上高	396,243	100.0%	445,475	100.0%
	売上総利益	52,190	13.2%	59,961	13.5%
	営業利益	18,056	4.6%	19,449	4.4%

(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。

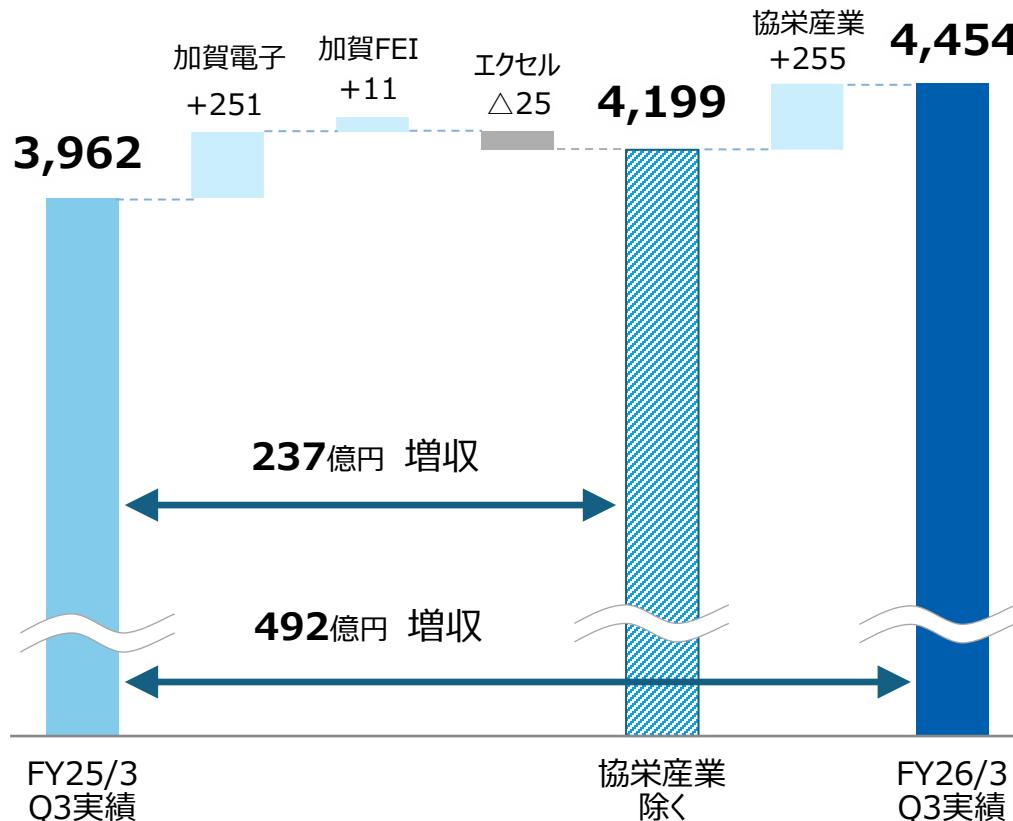
# 2026年3月期Q3 売上高/営業利益 変動要因 (項目別)



# 2026年3月期Q3 売上高/営業利益 変動要因 (会社別)

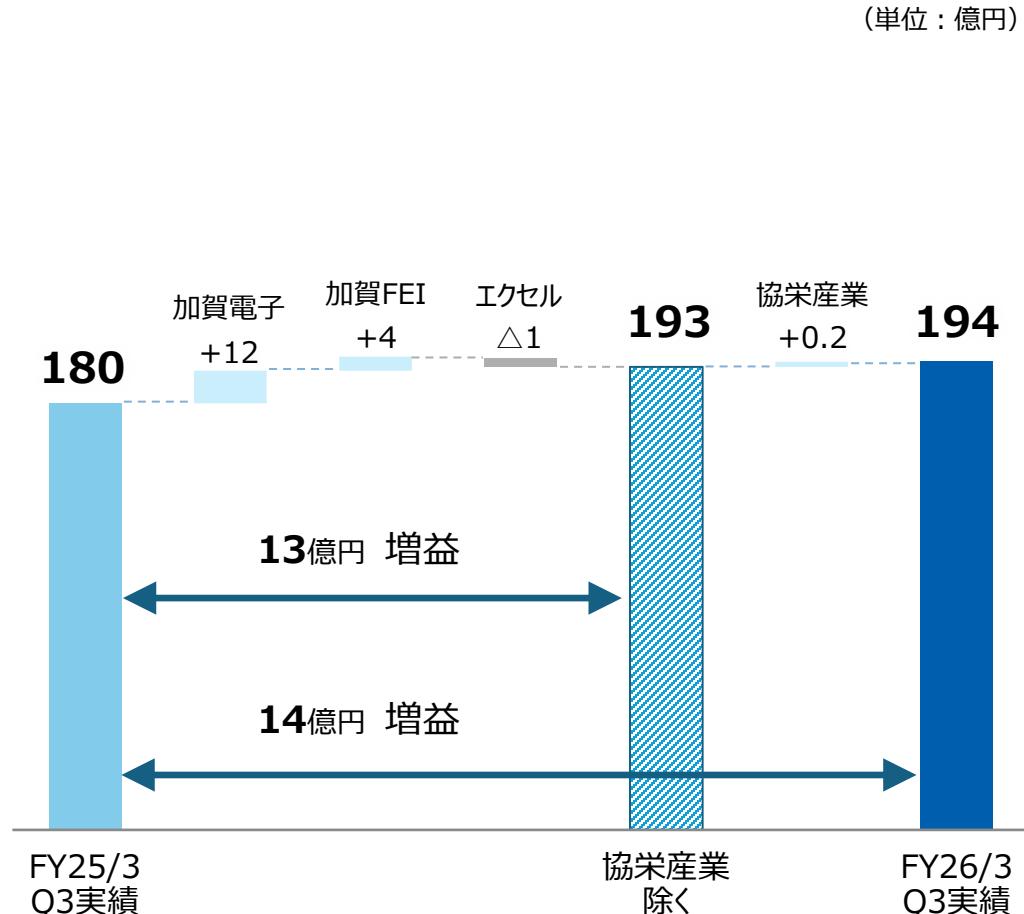
## 売上高

(単位：億円)



## 営業利益

(単位：億円)

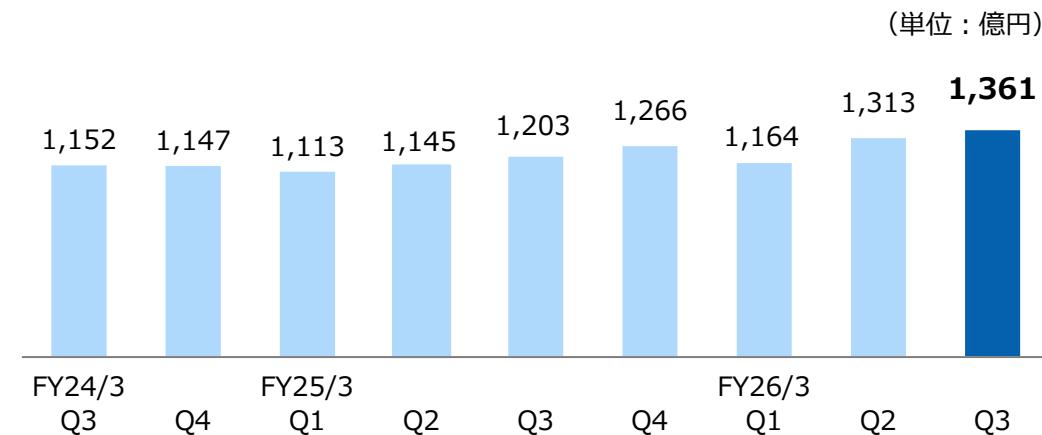


(注) : 営業利益については、4社間での連結調整前の数値を記載しております。

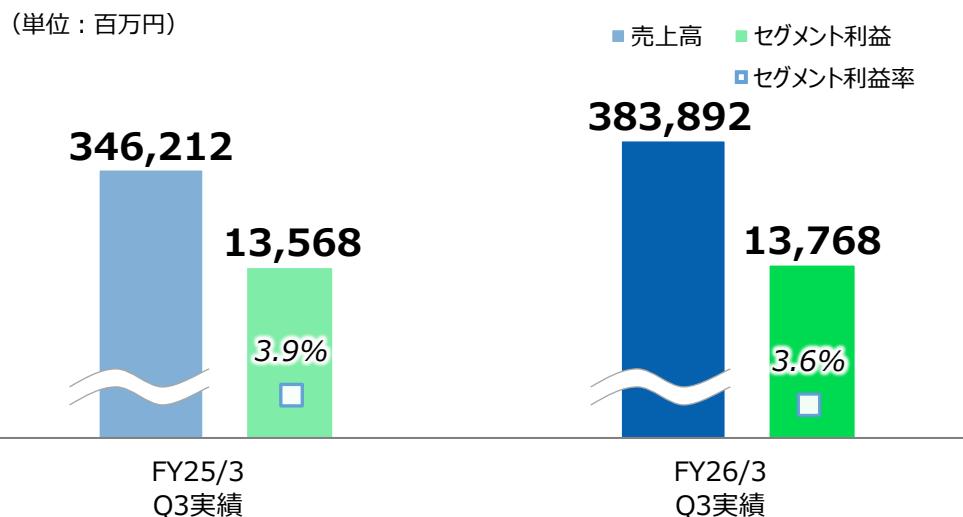
# 2026年3月期Q3：電子部品事業

Q3実績 (4-12月)				
(単位：百万円)	FY2025/3	FY2026/3	前年同期比	
売上高	346,212	<b>383,892</b>	+37,679	10.9%
セグメント利益	13,568	<b>13,768</b>	+199	1.5%
利益率	3.9%	<b>3.6%</b>	△0.3pt	

## セグメント売上高 (四半期推移)



## 売上高・セグメント利益



## 主な増減要因

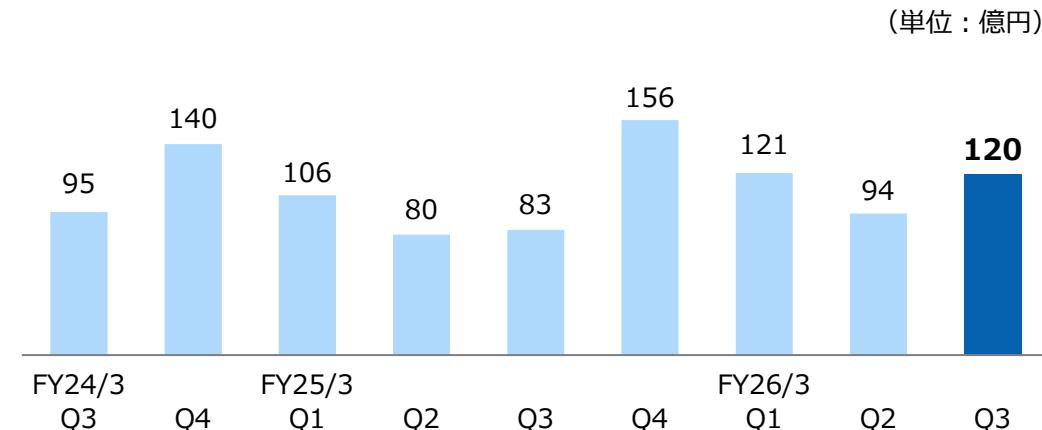
- 
- 部品販売ビジネス
- (+) Q2 (7-9月) より協栄産業を連結化
  - (+) 在庫調整は解消傾向
  - (-) 一部半導体製品において需給逼迫および価格高騰  
これらの結果、前年同期比で「增收増益」
- 
- EMS ビジネス
- (+) 医療機器向け、空調機器向けが好調
  - (+) 事務機向けは回復傾向
  - (-) 車載向け一部顧客で需要減  
これらの結果、前年同期比で「增收増益」

# 2026年3月期Q3：情報機器事業

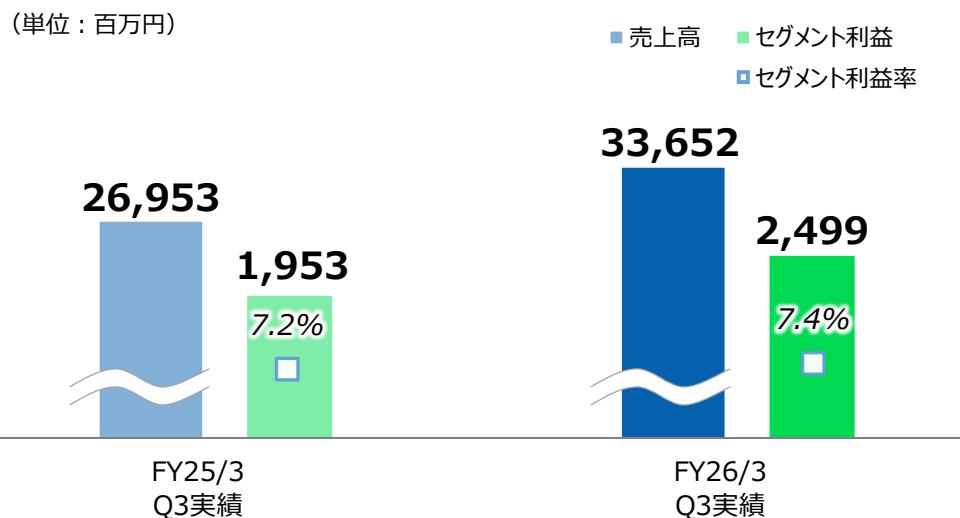
## Q3実績（4-12月）

(単位：百万円)	FY2025/3	FY2026/3	前年同期比	
売上高	26,953	<b>33,652</b>	+6,698	24.9%
セグメント利益	1,953	<b>2,499</b>	+546	28.0%
利益率	7.2%	<b>7.4%</b>	+0.2pt	

## セグメント売上高（四半期推移）



## 売上高・セグメント利益



## 主な増減要因

- パソコン販売ビジネス
  - (+) 教育機関向けはGIGAスクール向けが好調
  - (+) 量販店向けはAIパソコンなど新製品が好調
  - (+) 携帯端末向けセキュリティソフト新製品が好調

これらの結果、前年同期比で「增收増益」
- 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工事・販売が好調
  - (+) 電気設備(太陽光パネル・受変電)工事の受注拡大

これらの結果、前年同期比で「增收増益」

# 2026年3月期Q3 業績ハイライト（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)	Q3実績（10-12月）		Q2実績（7-9月）		Q3実績（10-12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	137,178	100.0%	150,872	100.0%	<b>156,516</b>	100.0%	14.1%	3.7%
売上総利益	18,056	13.2%	21,104	14.0%	<b>20,416</b>	13.0%	13.1%	△3.3%
販売費及び一般管理費	11,502	8.4%	14,539	9.6%	<b>14,016</b>	9.0%	21.9%	△3.6%
営業利益	6,554	4.8%	6,564	4.4%	<b>6,400</b>	4.1%	△2.4%	△2.5%
経常利益	7,101	5.2%	7,200	4.8%	<b>7,323</b>	4.7%	3.1%	1.7%
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,773	3.5%	10,419	6.9%	<b>9,275</b>	5.9%	94.3%	△11.0%
EPS（円）	90.82	—	207.91	—	<b>194.61</b>	—	—	—
為替レート 円／US\$	152.57	—	146.04	—	<b>148.74</b>	—	—	—

(注) : 1. 為替による影響額は、売上高が△1,636百万円、営業利益が△37百万円です。

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株当たり四半期純利益）」を算出しております。

# 2026年3月期Q3 セグメント別業績（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)	Q3実績（10-12月）		Q2実績（7-9月）		Q3実績（10-12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	120,345		131,332		<b>136,103</b>		13.1% 3.6%
	セグメント利益	4,888	4.1%	4,740	3.6%	<b>4,800</b>	3.5%	△1.8% 1.3%
情報機器	売上高	8,320		9,454		<b>12,080</b>		45.2% 27.8%
	セグメント利益	561	6.7%	795	8.4%	<b>883</b>	7.3%	57.3% 11.0%
ソフトウェア	売上高	599		1,087		<b>846</b>		41.4% △22.1%
	セグメント利益	52	8.7%	207	19.1%	<b>68</b>	8.1%	31.8% △67.0%
その他	売上高	7,913		8,997		<b>7,485</b>		△5.4% △16.8%
	セグメント利益	1,002	12.7%	760	8.5%	<b>624</b>	8.3%	△37.7% △17.9%
合計	売上高	137,178		150,872		<b>156,516</b>		14.1% 3.7%
	セグメント利益	6,554	4.8%	6,564	4.4%	<b>6,400</b>	4.1%	△2.4% △2.5%

(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。

# 2026年3月期Q3 会社別業績（直近3ヶ月）

参考



(単位：百万円)	Q3実績（10-12月）		Q2実績（7-9月）		Q3実績（10-12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		
加賀電子	売上高	80,826	100.0%	82,227	100.0%	<b>89,259</b>	100.0%	10.4% 8.6%
	売上総利益	12,676	15.7%	13,652	16.6%	<b>13,247</b>	14.8%	4.5% △3.0%
	営業利益	5,605	6.9%	5,322	6.5%	<b>5,396</b>	6.0%	△3.7% 1.4%
加賀FEI	売上高	48,779	100.0%	49,108	100.0%	<b>48,779</b>	100.0%	△0.0% △0.7%
	売上総利益	4,439	9.1%	4,546	9.3%	<b>4,658</b>	9.5%	4.9% 2.5%
	営業利益	481	1.0%	655	1.3%	<b>857</b>	1.8%	78.1% 30.9%
エクセル	売上高	7,572	100.0%	6,408	100.0%	<b>6,079</b>	100.0%	△19.7% △5.1%
	売上総利益	941	12.4%	857	13.4%	<b>812</b>	13.4%	△13.8% △5.3%
	営業利益	427	5.6%	369	5.8%	<b>330</b>	5.4%	△22.6% △10.5%
協栄産業	売上高	—	—	13,128	100.0%	<b>12,398</b>	100.0%	— △5.6%
	売上総利益	—	—	2,058	15.7%	<b>1,753</b>	14.1%	— △14.8%
	営業利益	—	—	187	1.4%	△ 169	—	— —
合計	売上高	137,178	100.0%	150,872	100.0%	<b>156,516</b>	100.0%	14.1% 3.7%
	売上総利益	18,056	13.2%	21,104	14.0%	<b>20,416</b>	13.0%	13.1% △3.3%
	営業利益	6,554	4.8%	6,564	4.4%	<b>6,400</b>	4.1%	△2.4% △2.5%

(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。

# 貸借対照表サマリー



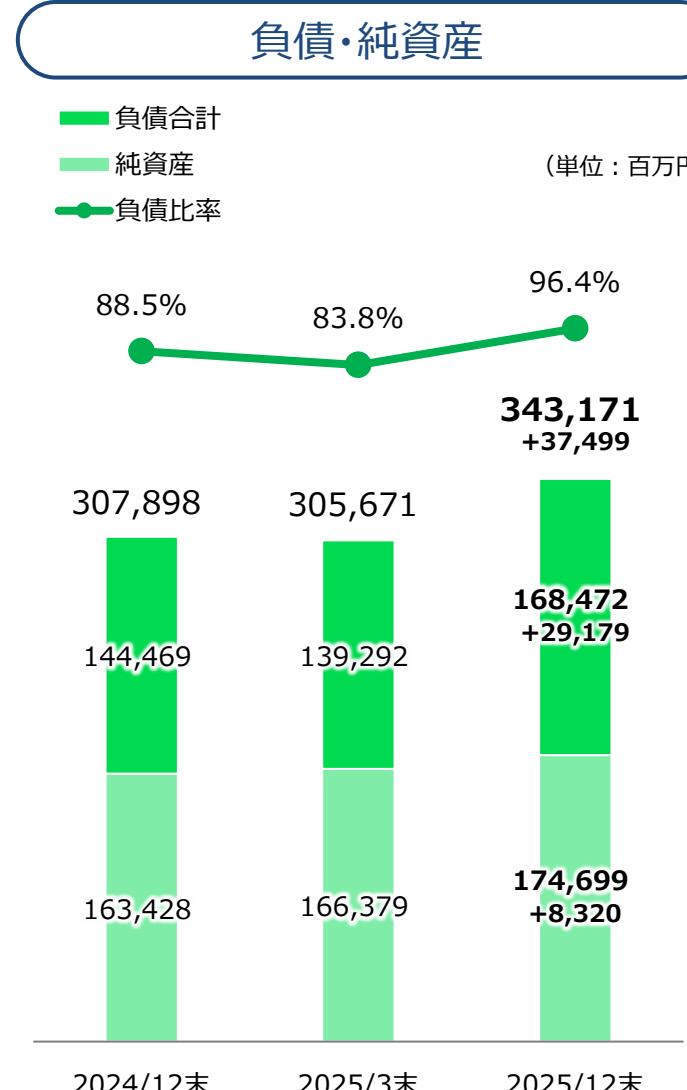
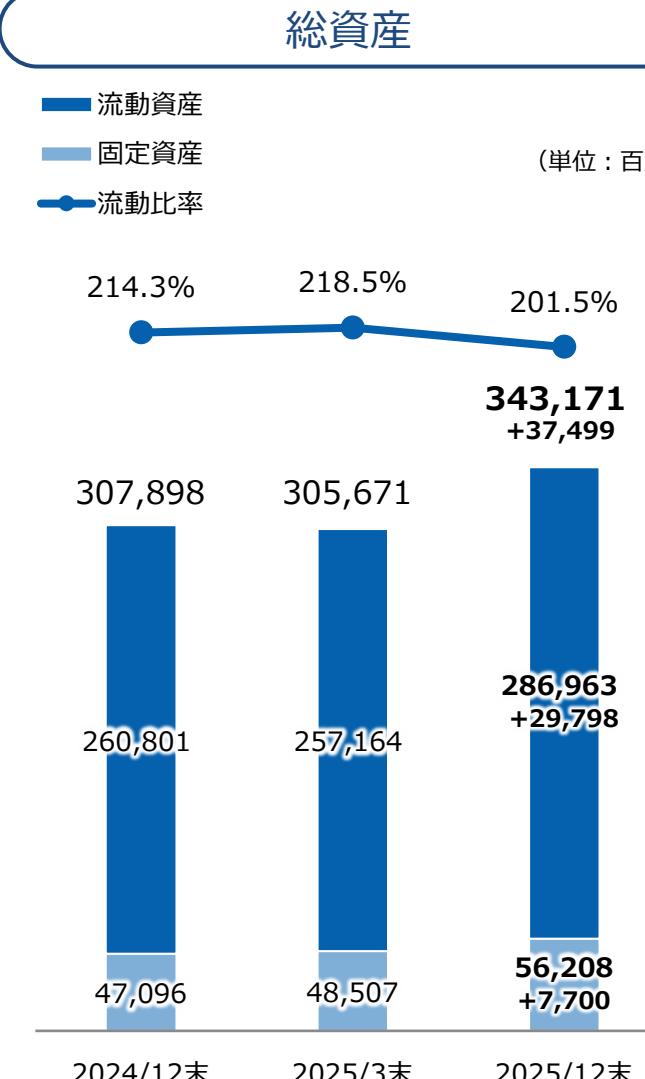
(単位：百万円)

	2025/3末	2025/12末	前期末比 増減
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>	<b>257,164</b>	<b>286,963</b>	<b>+29,798</b>
現金及び預金	80,188	82,068	+1,879
受取手形及び売掛金	114,139	118,417	+4,278
棚卸資産	51,774	74,852	+23,077
その他	11,061	11,624	+562
<b>固定資産</b>	<b>48,507</b>	<b>56,208</b>	<b>+7,700</b>
有形固定資産	28,445	31,082	+2,636
建物及び構築物	9,839	11,843	+2,003
機械装置及び運搬具	11,034	11,439	+404
工具、器具及び備品	1,217	1,273	+55
土地	5,940	6,167	+226
建設仮勘定	413	359	△53
無形固定資産	1,738	1,956	+217
ソフトウェア	1,694	1,915	+221
その他	44	40	△3
投資その他の資産合計	18,323	23,169	+4,845
投資有価証券	12,556	15,562	+3,006
破産更生債権	4,815	4,846	+31
貸倒引当金	△ 4,873	△ 4,969	△95
その他	5,825	7,730	+1,904
<b>資産合計</b>	<b>305,671</b>	<b>343,171</b>	<b>+37,499</b>

(単位：百万円)

	2025/3末	2025/12末	前期末比 増減
<b>負債の部</b>			
<b>流動負債</b>	<b>117,704</b>	<b>142,428</b>	<b>+24,723</b>
支払手形及び買掛金	73,340	84,313	+10,973
短期借入金	14,890	29,583	+14,692
一年内償還予定社債	5,000	200	△4,800
その他	24,473	28,331	+3,857
<b>固定負債</b>	<b>21,587</b>	<b>26,043</b>	<b>+4,455</b>
社債	5,000	5,300	+300
長期借入金	5,500	6,887	+1,387
その他	11,087	13,855	+2,768
<b>負債合計</b>	<b>139,292</b>	<b>168,472</b>	<b>+29,179</b>
<b>純資産の部</b>			
株主資本	142,993	147,158	+4,165
資本金	12,133	12,133	-
資本剰余金	14,885	14,767	△118
利益剰余金	121,553	130,165	+8,611
自己株式	△5,579	△9,908	△4,328
その他の包括利益累計額合計	23,225	27,545	+4,319
非支配株主持分	160	△ 3	△164
<b>純資産合計</b>	<b>166,379</b>	<b>174,699</b>	<b>+8,320</b>
<b>負債及び純資産合計</b>	<b>305,671</b>	<b>343,171</b>	<b>+37,499</b>

# 貸借対照表主要項目



## 主な増減内容

■ 流動資産		
(+) 商品及び製品	(195億75百万円)	
■ 固定資産		
(+) 有形固定資産	(26億36百万円)	
(+) 投資有価証券	(30億 6百万円)	
■ 負債		
(+) 支払手形及び買掛金	(109億73百万円)	
(+) 短期借入金	(146億92百万円)	
■ 純資産		
(+) 利益剰余金	(86億11百万円)	
(+) 為替換算調整	(30億53百万円)	
(-) 自己株式	(43億28百万円)	

(注): 流動比率 = 流動資産 ÷ 流動負債 × 100

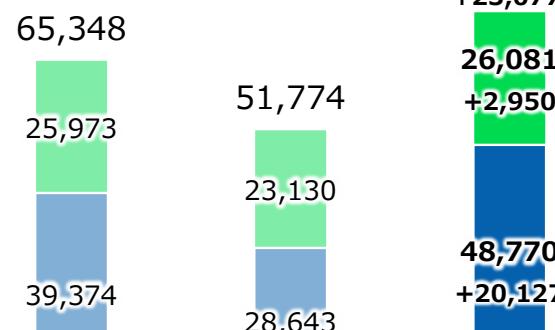
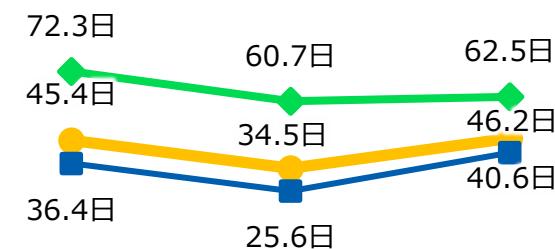
(注): 負債比率 = 負債合計 ÷ 自己資本 × 100

# 貸借対照表主要項目

## 棚卸資産

■ 棚卸資産高（モノづくりビジネス）  
■ 棚卸資産高（商社ビジネス）  
■ 在庫回転日数（全社）  
■ 在庫日数（モノづくりビジネス）  
■ 在庫回転日数（商社ビジネス）

(単位：百万円)

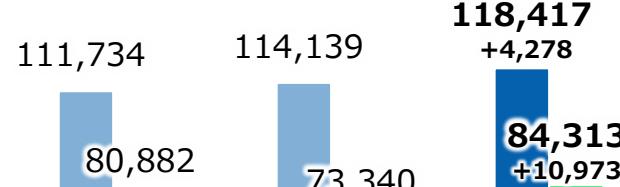


(注): 在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 365  
(12末は275日)

## 売上債権・仕入債務

■ 売上債権  
■ 仕入債務  
● 売上債権回転日数  
▲ 仕入債務回転日数

(単位：百万円)



(注): 1. 売上債権回転日数 = 受取手形及び売掛金 ÷ 売上高 × 365 (12末は275日)  
 2. 仕入債務回転日数 = 支払手形及び買掛金 ÷ 仕入高 × 365 (12末は275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。

## 棚卸資産の概況

### ■ 棚卸資産

・前期末比／+230億円、+11.7日

### ■ 商社ビジネス

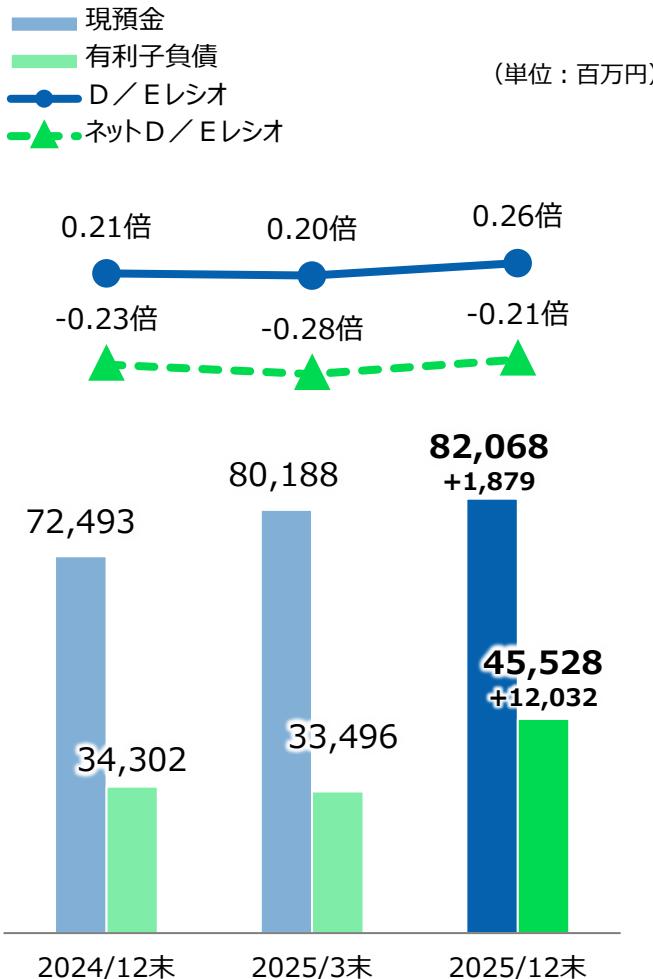
・前期末比／+201億円、+15.0日  
うち協栄産業 +73億円

### ■ モノづくりビジネス

・前期末比／+29億円、+1.8日  
EMSビジネス増収に伴い在庫金額は微増

# 貸借対照表主要項目

## 現預金・有利子負債



## 主な増減内容

- 有利子負債
  - (+) 短期借入金 (146億92百万円)
  - (+) 長期借入金 (13億87百万円)
  - (-) 1年以内返還予定社債 (48億円)

(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

# **2026年3月期 業績予想**

---

# 2026年3月期 業績予想



(単位：百万円)	FY2025/3		FY2026/3			前回予想比	前年比
	実績	構成比	前回予想 (25/11/6公表)	今回予想 (26/2/12公表)	構成比		
売上高	547,779	100.0%	595,000	<b>620,000</b>	100.0%	4.2%	13.2%
営業利益	23,601	4.3%	25,500	<b>27,000</b>	4.4%	5.9%	14.4%
経常利益	22,593	4.1%	25,500	<b>28,000</b>	4.5%	9.8%	23.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	17,083	3.1%	26,000	<b>28,500</b>	4.6%	9.6%	66.8%
EPS (円) <sup>(注)</sup>	325.08	—	524.78	<b>575.24</b>	—	50.46	250.16
ROE	10.8%	—	15.0%	<b>16.5%</b>	—	1.5pt	5.7pt
年間配当金 (円) <sup>(注)</sup>	合計	110	—	<b>120</b>	<b>130</b>	10	20
	中間	55	—	60	<b>60</b>	0	5
	期末	55	—	60	<b>70</b>	10	15
為替レート	円／US\$	152.58	—	<b>140.00</b>	<b>140.00</b>	—	—

(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。  
EPS、および年間配当金は、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。

# 2026年3月期 セグメント別業績予想



(単位：百万円)	FY2025/3			FY2026/3			前回予想比	前年比
	実績	利益率	前回予想 (25/11/6公表)	今回予想 (26/2/12公表)	利益率			
電子部品	売上高	472,910	516,500	<b>541,500</b>			4.8%	14.5%
	セグメント利益	16,927 3.6%	18,500	<b>20,000</b> 3.7%			8.1%	18.2%
情報機器	売上高	42,652	45,000	<b>45,000</b>			0.0%	5.5%
	セグメント利益	3,307 7.8%	3,500	<b>3,500</b> 7.8%			0.0%	5.8%
ソフトウェア	売上高	3,387	3,500	<b>3,500</b>			0.0%	3.3%
	セグメント利益	509 15.1%	500	<b>500</b> 14.3%			0.0%	△1.9%
その他	売上高	28,829	30,000	<b>30,000</b>			0.0%	4.1%
	セグメント利益	2,707 9.4%	3,000	<b>3,000</b> 10.0%			0.0%	10.8%
合計	売上高	547,779	595,000	<b>620,000</b>			4.2%	13.2%
	セグメント利益	23,601 4.3%	25,500	<b>27,000</b> 4.4%			5.9%	14.4%

(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。

新中計における  
株主還元方針  
(2024/11/6公表)

- 中長期的な配当成長の目安：「**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

配当予想修正  
(2026/2/12公表)

- 上記の配当方針および本日公表の業績予想（上方修正）を踏まえ、**本期二度目の増配修正**
- 期末配当は、前回予想に**特別配当10円を積み増し、1株当たり70円**
- 中間配当を加えた**年間配当金は前期実績から20円増配の1株当たり130円**

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た政策保有株式縮減の観点から売却意向があった**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**

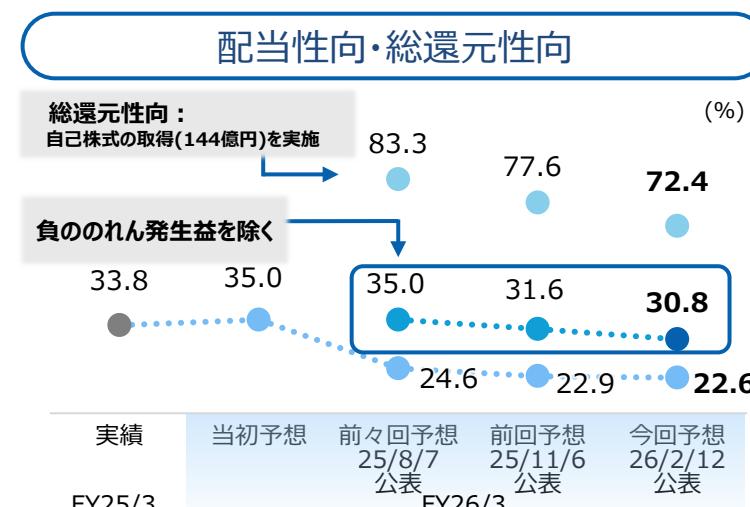
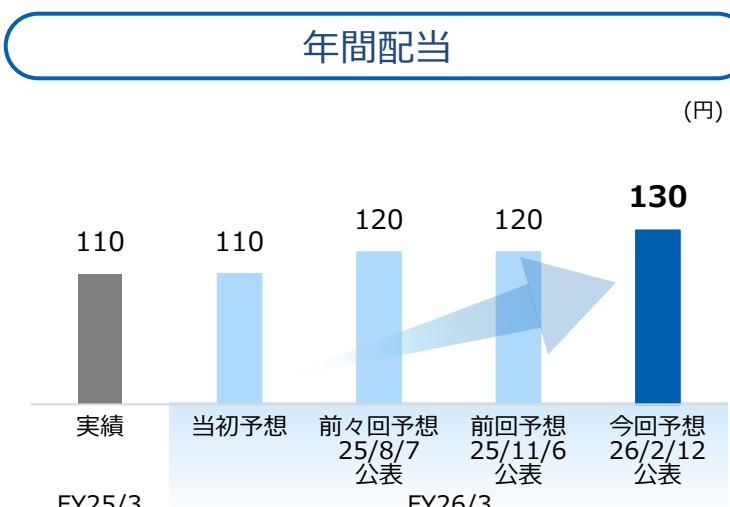
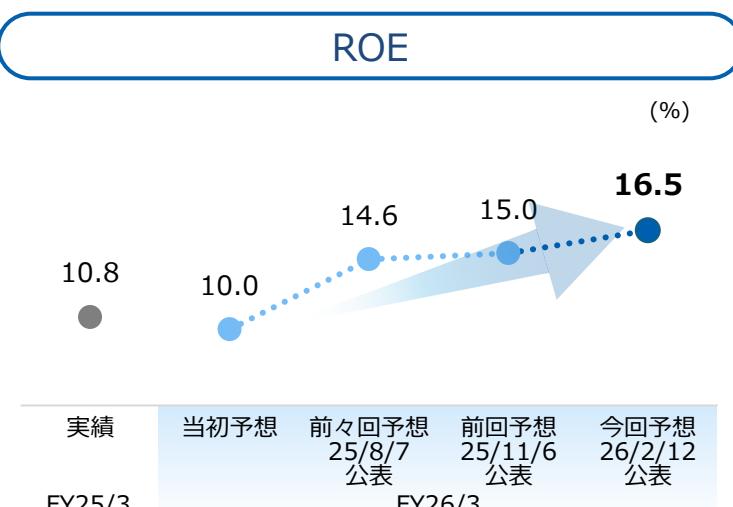
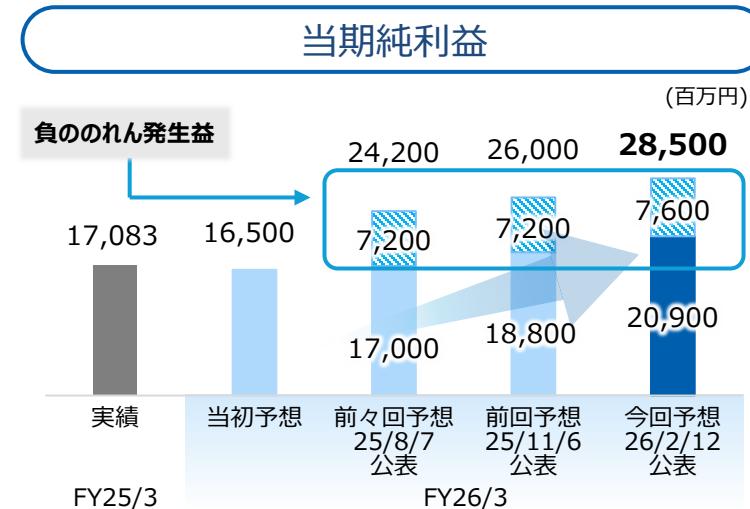
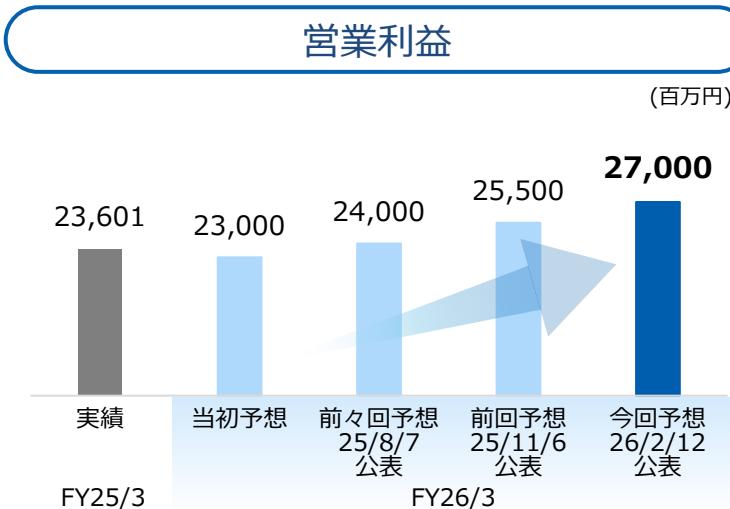
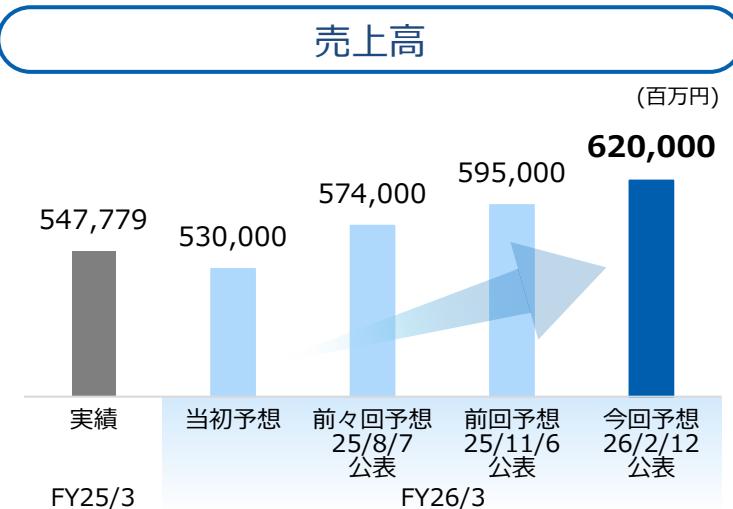
## 関連指標

	当初予想 2025/5/14公表	前々回予想 2025/8/7公表	前回予想 2025/11/6公表	今回予想 2026/2/12公表
親会社株主に帰属する当期純利益（百万円）	16,500	24,200	26,000	28,500
EPS（1株当たり純利益、円）	313.95	488.45	524.78	575.24
1株当たり年間配当予想（円）	110.00	120.00	120.00	130.00
うち特別配当	—	10.00	10.00	20.00
連結配当性向	35.0%	24.6%	22.9%	22.6%
※負ののれん発生益約76億円を除く <sup>(注)</sup>	—	35.0%	31.6%	30.8%
DOE（株主資本配当率）	3.9%	4.2%	3.9%	4.2%
※負ののれん発生益約76億円を除く <sup>(注)</sup>	—	4.3%	4.0%	4.3%

(注)2025年7月18日付 TOBにおける協栄産業連結子会社化による

# 2026年3月期 業績予想・財務指標の推移

Q3までの上振れ基調の業績進捗および足元での想定外なスポット需要等を勘案し、今期3度目となる上方修正



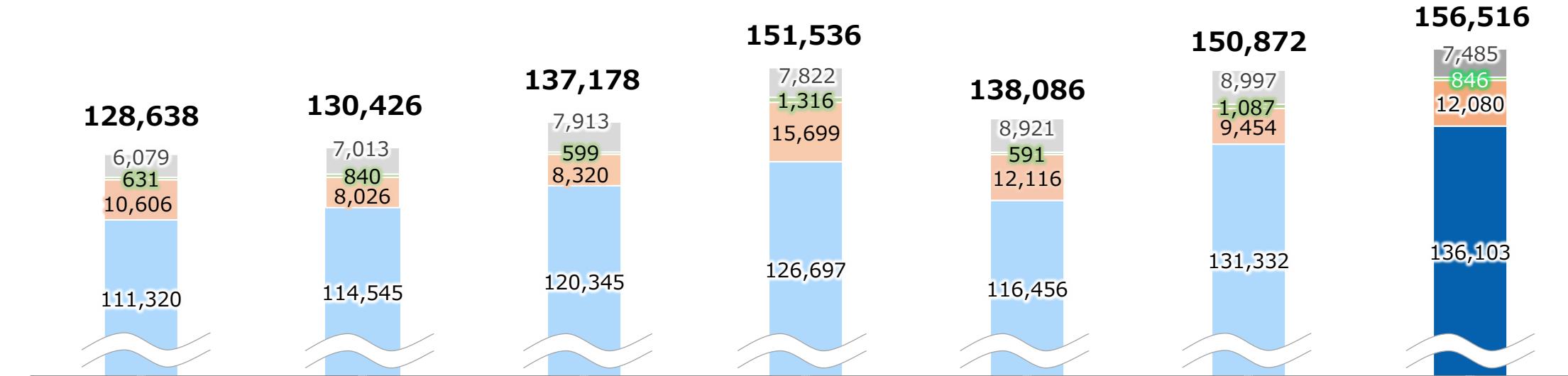
(注) 当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。  
年間配当金は、分割日以前についても当該株式分割の影響を考慮した金額を記載しております。

# セグメント別売上高（四半期推移）

参考

加賀電子

(単位：百万円)



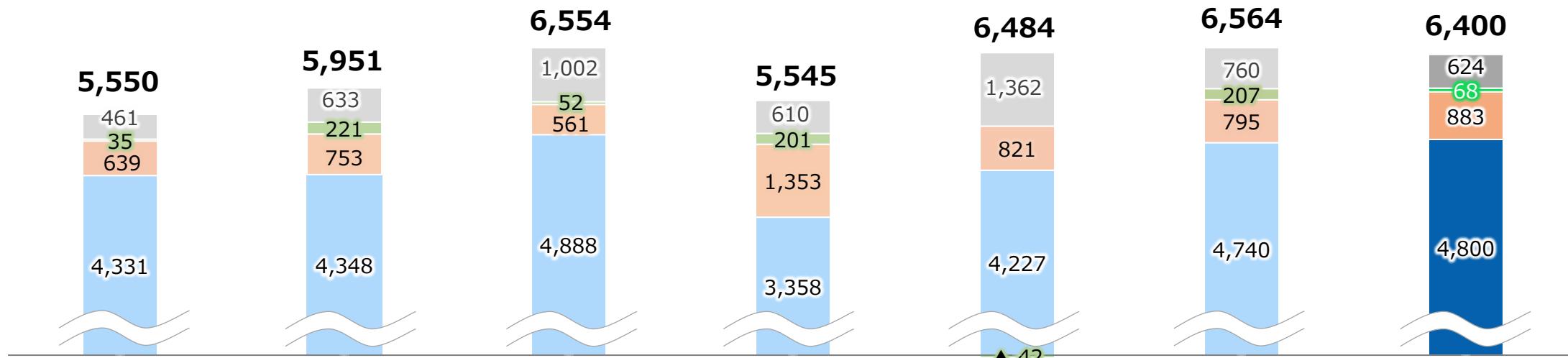
<構成比>	FY2025/3 Q1	FY2025/3 Q2	FY2025/3 Q3	FY2025/3 Q4	FY2026/3 Q1	FY2026/3 Q2	FY2026/3 Q3
その他	4.7%	5.4%	5.8%	5.2%	6.5%	6.0%	4.8%
ソフトウェア	0.5%	0.6%	0.4%	0.9%	0.4%	0.7%	0.5%
情報機器	8.2%	6.2%	6.1%	10.4%	8.8%	6.3%	7.7%
電子部品	86.5%	87.8%	87.7%	83.6%	84.3%	87.0%	87.0%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

# セグメント別営業利益（四半期推移）

参考



(単位：百万円)



<構成比>	FY2025/3 Q1	FY2025/3 Q2	FY2025/3 Q3	FY2025/3 Q4	FY2026/3 Q1	FY2026/3 Q2	FY2026/3 Q3
その他	8.4%	10.6%	15.4%	11.0%	21.4%	11.7%	9.8%
ソフトウェア	0.6%	3.7%	0.8%	3.6%	△0.7%	3.2%	1.1%
情報機器	11.7%	12.6%	8.6%	24.5%	12.9%	12.2%	13.9%
電子部品	79.2%	73.0%	75.2%	60.8%	66.4%	72.9%	75.3%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

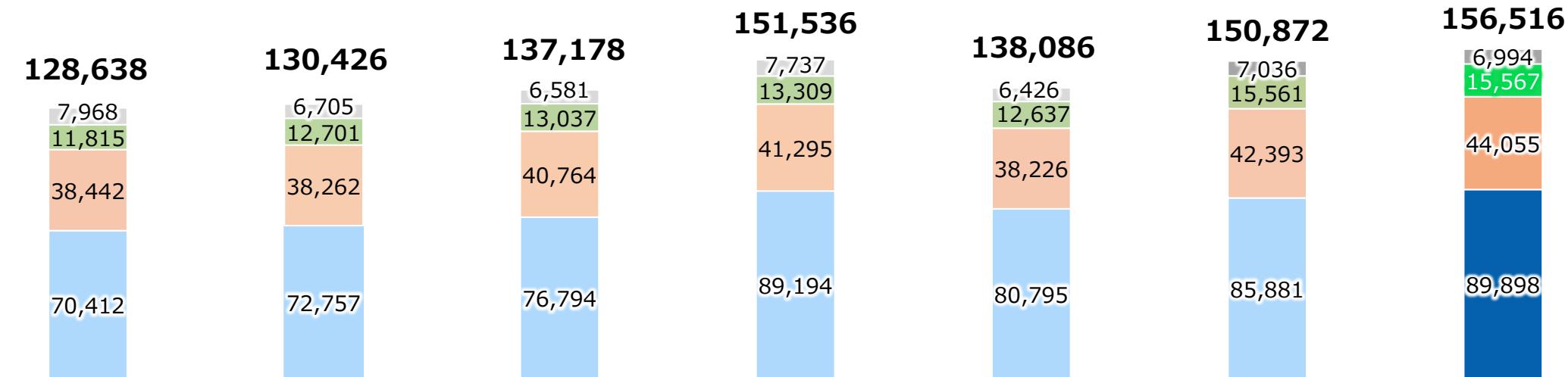
(注) セグメント利益は、各セグメントでは調整前の数値、合計は調整後の数値（営業利益）を記載しております。

# 地域別売上高（四半期推移）

参考

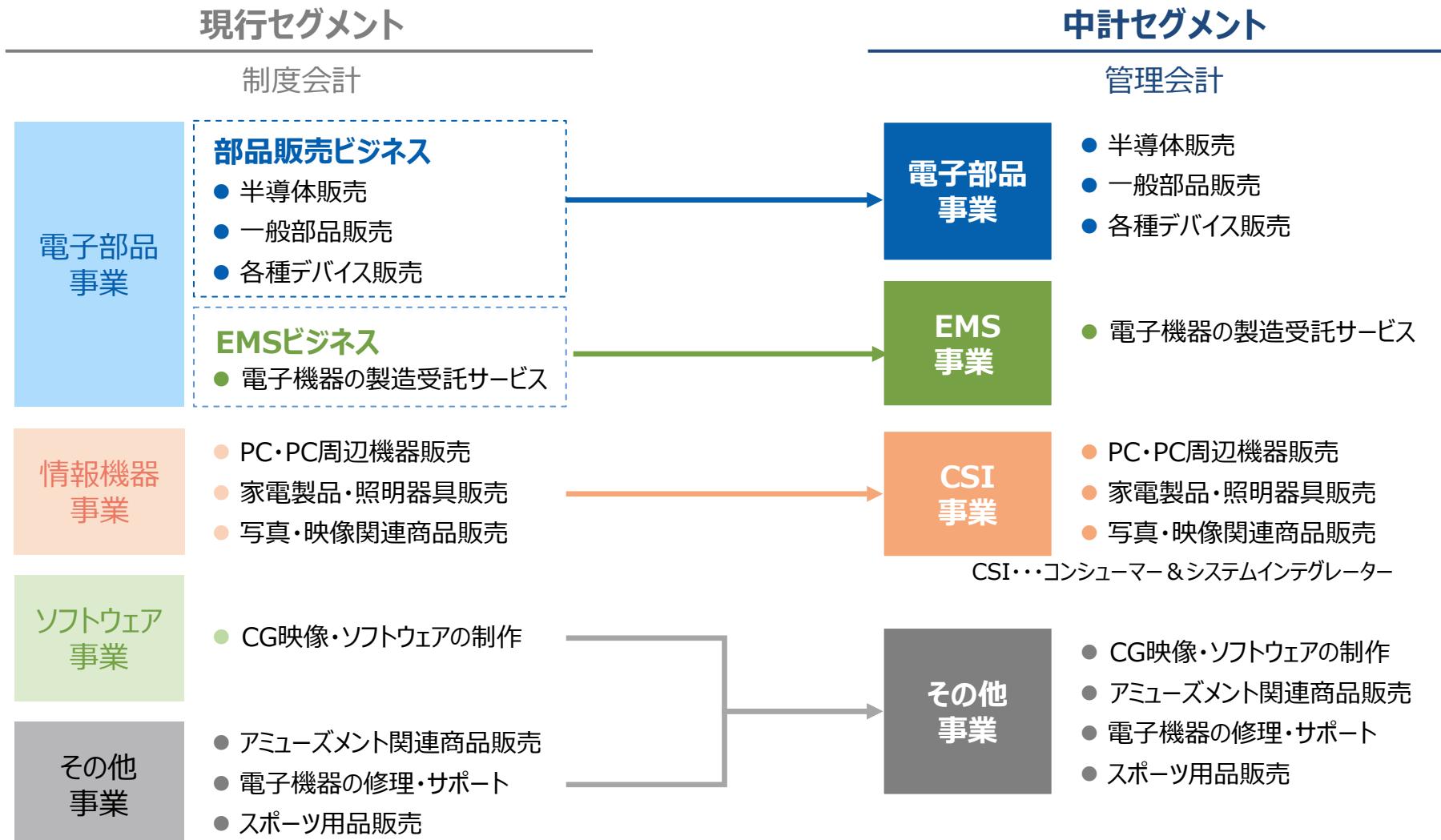


(単位：百万円)



<構成比>	FY2025/3 Q1	FY2025/3 Q2	FY2025/3 Q3	FY2025/3 Q4	FY2026/3 Q1	FY2026/3 Q2	FY2026/3 Q3
欧州	6.2%	5.1%	4.8%	5.1%	4.7%	4.7%	4.5%
北米	9.2%	9.7%	9.5%	8.8%	9.2%	10.3%	9.9%
アジア	29.9%	29.3%	29.7%	27.3%	27.7%	28.1%	28.1%
日本	54.7%	55.8%	56.0%	58.9%	58.5%	56.9%	57.4%
合計	100.0%	100.0%	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



## Q3実績（4-12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	253,988		<b>274,227</b>		8.0%
	セグメント利益	8,058	3.2%	<b>7,973</b>	2.9%	△1.1%
EMS	売上高	99,578		<b>118,155</b>		18.7%
	セグメント利益	6,096	6.1%	<b>6,602</b>	5.6%	8.3%
CSI	売上高	26,953		<b>33,652</b>		24.9%
	セグメント利益	1,953	7.2%	<b>2,499</b>	7.4%	28.0%
その他	売上高	15,722		<b>19,439</b>		23.6%
	セグメント利益	1,819	11.6%	<b>2,249</b>	11.6%	23.6%
合計	売上高	396,243		<b>445,475</b>		12.4%
	セグメント利益	18,056	4.6%	<b>19,449</b>	4.4%	7.7%

(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Q3 中計セグメント別業績（直近3か月）

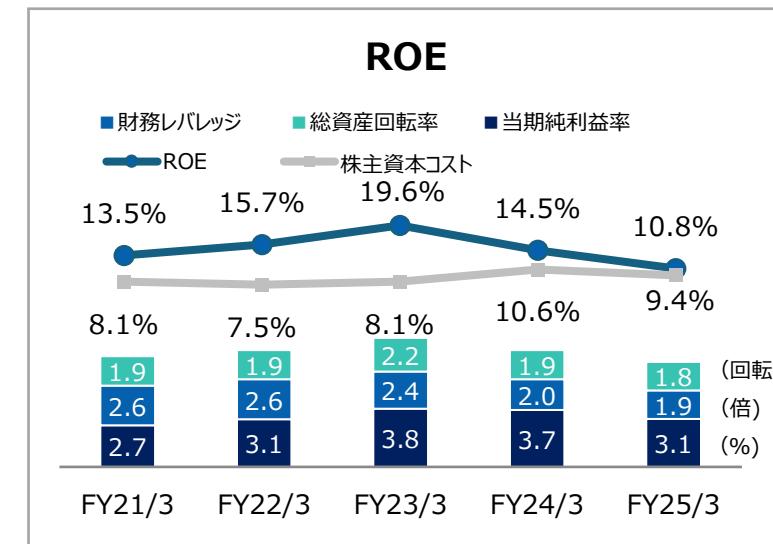
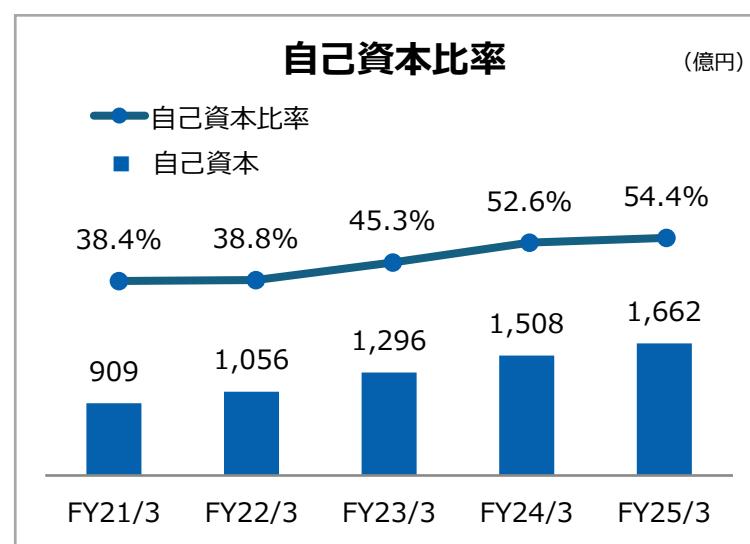
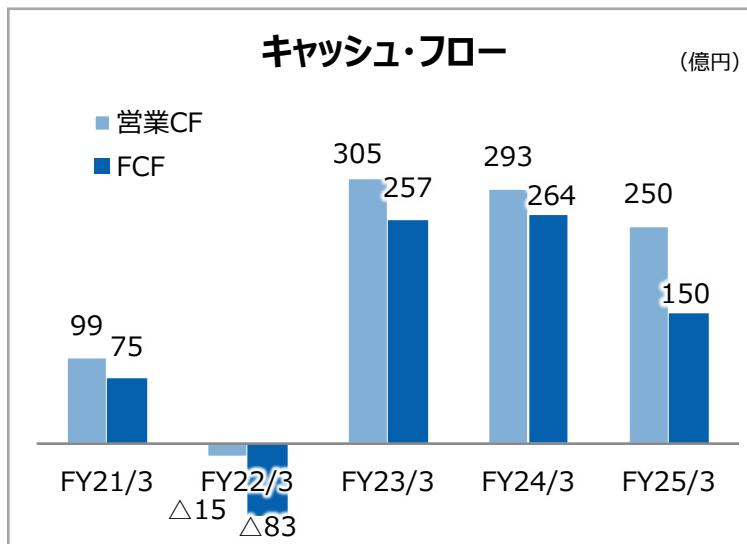
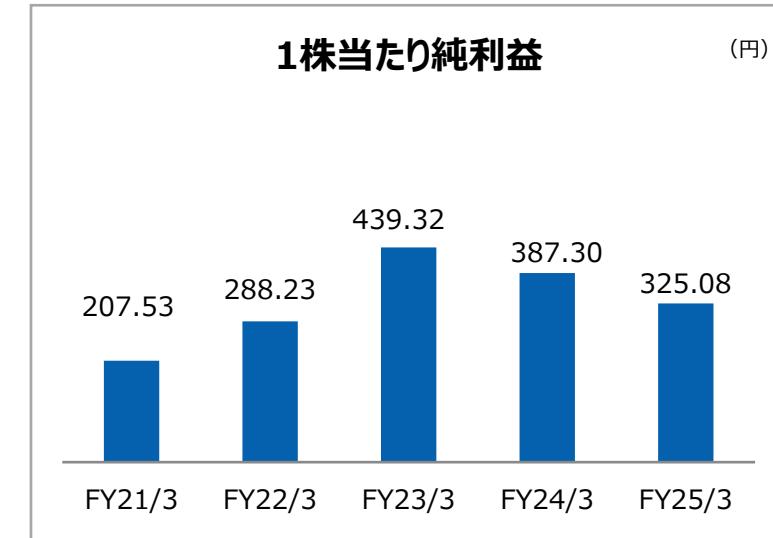
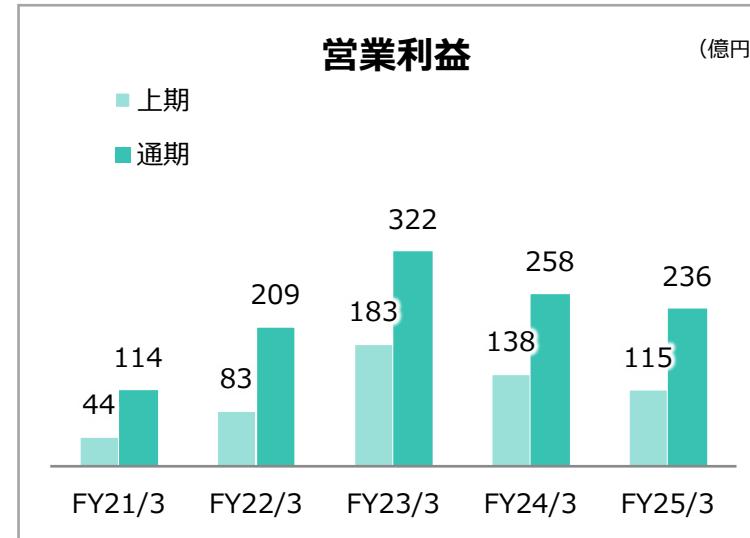
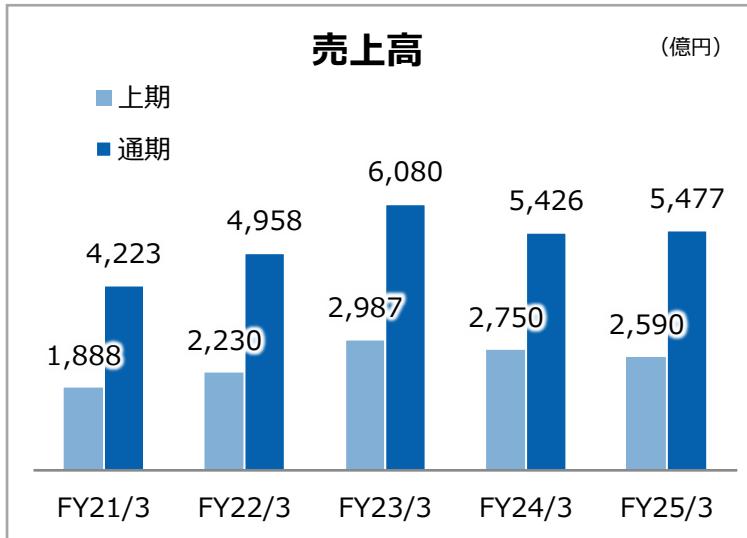
参考



(単位：百万円)	Q3実績（10-12月）		Q2実績（7-9月）		Q3実績（10-12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	87,802		94,753		<b>97,626</b>	11.2%	3.0%
	セグメント利益	3,039	3.5%	2,695	2.8%	<b>3,009</b>	3.1%	△1.0% 11.6%
EMS	売上高	34,597		39,593		<b>41,364</b>	19.6%	4.5%
	セグメント利益	1,931	5.6%	2,278	5.8%	<b>2,089</b>	5.1%	8.2% △8.3%
CSI	売上高	8,320		9,454		<b>12,080</b>	45.2%	27.8%
	セグメント利益	561	6.7%	795	8.4%	<b>883</b>	7.3%	57.3% 11.0%
その他	売上高	6,457		7,071		<b>5,445</b>	△15.7%	△23.0%
	セグメント利益	972	15.1%	712	10.1%	<b>403</b>	7.4%	△58.4% △43.3%
合計	売上高	137,178		150,872		<b>156,516</b>	14.1%	3.7%
	セグメント利益	6,554	4.8%	6,564	4.4%	<b>6,400</b>	4.1%	△2.4% △2.5%

(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。

# 直近5年の業績トレンド



(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。

	Q3実績 (4-12月)		(参考) 1%変動による影響額		FY2026/3前提 (円)
	FY2025/3	FY2026/3 (円)	売上高 (百万円)	営業利益	
米ドル	152.57	148.74	1,830	36	140.00
人民元	20.97	20.51	199	10	20.00
タイバーツ	4.34	4.57	245	15	4.50
香港ドル	19.57	19.07	163	4	19.00
ユーロ	164.83	171.83	108	1	160.00

# 『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](mailto: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