

2024年3月期（第56期） 第1四半期決算概要

加賀電子株式会社

< プライム市場 8154 >

2023年8月3日

KAGA ELECTRONICS CO., LTD.

2024年3月期第1四半期 サマリー

2024年3月期 第1四半期実績

- 売上高は、前期比116億円 (7.8%) 減収の1,377億円。
電子部品事業において、**スポット需要が解消**。顧客における在庫調整の影響も一部顕在化。**他の事業セグメントはいずれも売上伸長**。
- 営業利益は、前期比28億円 (28.8%) 減益の70億円。
スポット需要解消に伴う売上総利益減、特定取引先の民事再生申請に伴う損失引当を除けば、実質前年並みの利益水準。
- 四半期純利益は、前期比12億円 (17.4%) 減益の58億円。
純投資目的で保有していた株式売却にともなう**有価証券売却益を特別利益として計上**。
- 1Qは前年比減収減益ながら、**社内計画比上振れの順調なスタート**。

2024年3月期 業績予想

- 今後の需要動向ならびにインフレ拡大懸念や地政学リスク長期化など不透明な経営環境を慎重にみて、見通しは変えず。
業績修正は、2Q進捗を踏まえて適切に判断したい。

	売上高	営業利益	当期純利益
前回予想	5,500億円	250億円	180億円
1Q進捗率	25.0%	28.0%	32.0%

2024年3月期第1四半期 業績ハイライト

(単位：百万円)

	2023/3期 1Q実績		2024/3期 1Q実績		前年比	2024/3期 業績予想 (2023年5月11日公表)		進捗率
売上高	149,302		137,694		▲7.8%	550,000		25.0%
売上総利益	19,838	13.3%	17,553	12.7%	▲11.5%	—	—	—
販管費及び一般管理費	10,018	6.7%	10,559	7.7%	5.4%	—	—	—
営業利益	9,820	6.6%	6,994	5.1%	▲28.8%	25,000	4.5%	28.0%
経常利益	9,858	6.6%	6,909		▲29.9%	25,000	4.5%	27.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	6,984	4.7%	5,767		▲17.4%	18,000	3.3%	32.0%
EPS (1株当たり四半期純利益、円)	266.10	—	219.63	—	—	685.42	—	—
為替レート 円/US\$	129.57	—	137.37	—	—	135.00	—	—

(注)：1. 為替による影響額は、売上高が3,789百万円、営業利益が136百万円です。
2. 「x.x%」は利益率を表します。

2024年3月期第1四半期 セグメント別業績

(単位：百万円)

		2023/3期 1Q実績	2024/3期 1Q実績	前年比	2024/3期 業績予想 (2023年5月11日公表)	進捗率
電子部品	売上高	133,477	120,015	▲10.1%	471,500	25.5%
	セグメント利益	9,018 6.8%	5,922 4.9%	▲34.3%	20,700 4.4%	28.6%
情報機器	売上高	11,147	12,050	8.1%	45,000	26.8%
	セグメント利益	564 5.1%	746 6.2%	32.2%	2,500 5.6%	29.9%
ソフトウェア	売上高	498	577	15.8%	4,500	12.8%
	セグメント利益	▲33 ▲6.7%	▲4 ▲0.8%	—	300 6.7%	—
その他	売上高	4,178	5,050	20.9%	29,000	17.4%
	セグメント利益	249 6.0%	291 5.8%	17.0%	1,500 5.2%	19.4%
合計	売上高	149,302	137,694	▲7.8%	550,000	25.0%
	セグメント利益	9,820 6.6%	6,994 5.1%	▲28.8%	25,000 4.5%	28.0%

(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。

2024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	2024/3期 1Q実績	前年比
加賀電子	売上高	60,115	84,339	78,615	▲6.8%
	売上総利益	9,588 16.0%	13,040 15.5%	12,146 15.5%	▲6.9%
	営業利益	3,719 6.2%	6,251 7.4%	5,663 7.2%	▲9.4%
加賀FEI	売上高	32,145	47,752	48,135	0.8%
	売上総利益	3,009 9.4%	5,784 12.1%	4,379 9.1%	▲24.3%
	営業利益	346 1.1%	3,040 6.4%	797 1.7%	▲73.8%
エクセル	売上高	13,688	17,209	10,943	▲36.4%
	売上総利益	1,079 7.9%	986 5.7%	1,014 9.3%	2.8%
	営業利益	507 3.7%	462 2.7%	485 4.4%	5.0%
合計	売上高	105,949	149,302	137,694	▲7.8%
	売上総利益	13,550 12.8%	19,838 13.3%	17,553 12.7%	▲11.5%
	営業利益	4,452 4.2%	9,820 6.6%	6,994 5.1%	▲28.8%

(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。

2024年3月期第1四半期 M&Aの影響

(単位：百万円)

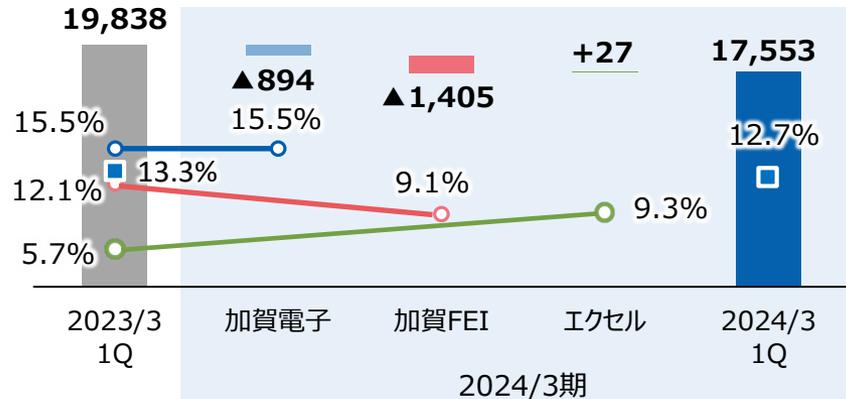
売上高

加賀電子は、スポット需要の消失等により売上減。加賀FEIはソシオネクスト製品の売上堅調。エクセルは大口顧客向け売上減。



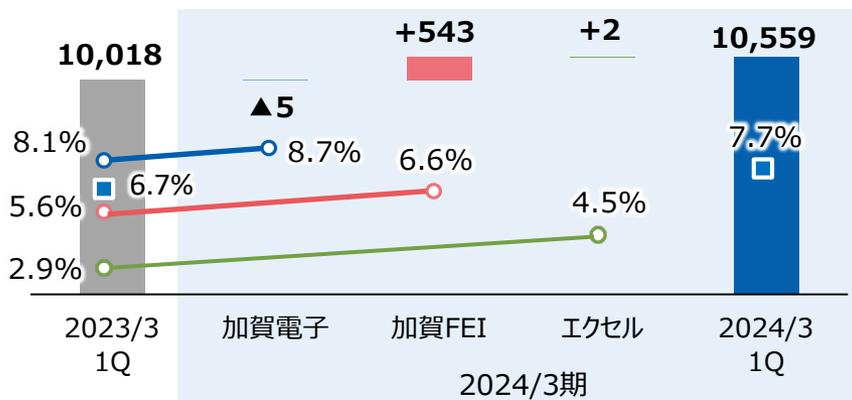
売上総利益 / 売上総利益率

加賀電子、加賀FEIは売上減にともない減益。エクセルは販売ミックス良化により前年並みの水準確保。



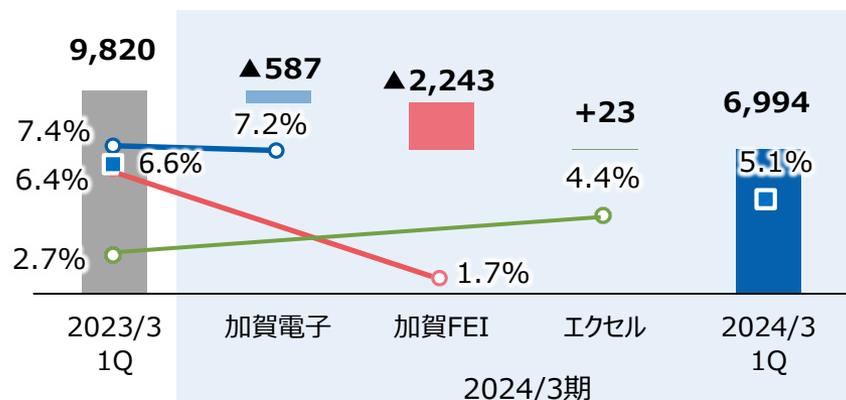
販管費 / 販管費率

加賀FEIは、貸倒引当計上、本社費用賦課等により費用増。



営業利益 / 営業利益率

スポット需要の消失、貸倒引当の計上等により減益。



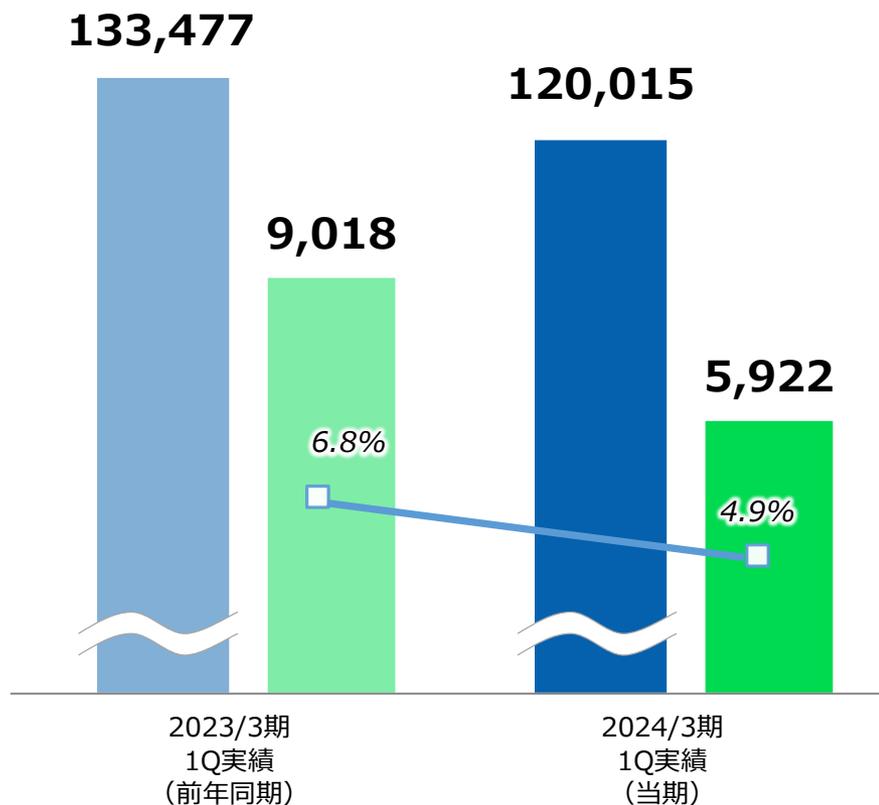
(注) 売上総利益および営業利益については、3社間での連結調整前の数値を記載しております。なお、連結調整額は売上総利益は12百万円、営業利益は47百万円です。

2024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 ▶ ▲13,461百万円 10.1%減
- セグメント利益 ▶ ▲3,095百万円 34.3%減

・ 部品販売ビジネスは、半導体・電子部品の供給不足緩和により、前年度まで収益寄与したスポット需要が解消したことに加え、顧客における在庫調整の影響が一部顕在化し、売上は減少。

・ EMSビジネスは、車載向けは半導体・電子部品の需給改善により伸長するも、医療機器、産業機器向けは一部顧客での在庫調整の影響もあり減少。

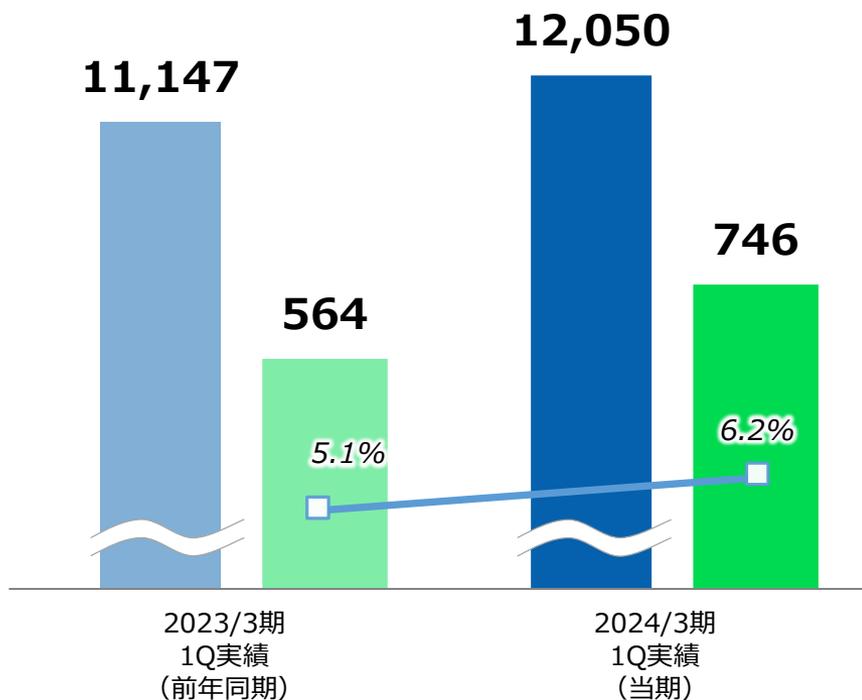


2024年3月期第1四半期業績：情報機器事業

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 ▶ **+902百万円 8.1%増**
- セグメント利益 ▶ **+181百万円 32.2%増**

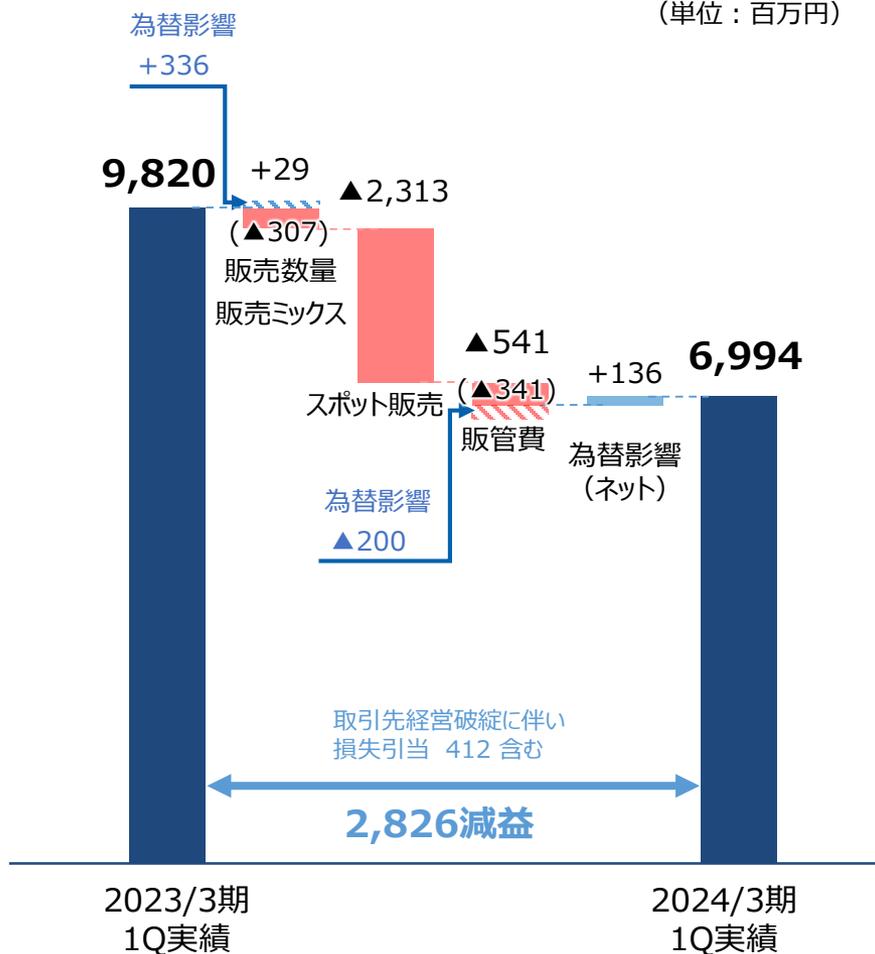
- ・教育機関向けパソコン販売は、アカウント数も拡大し、新入学・進級の需要期のなかで好調に推移。
- ・セキュリティソフト、PC周辺製品の販売も堅調に推移。
- ・LED設置ビジネスは、前年度から本格展開している大口案件が順調に進捗。



2024年3月期第1四半期 営業利益変動要因

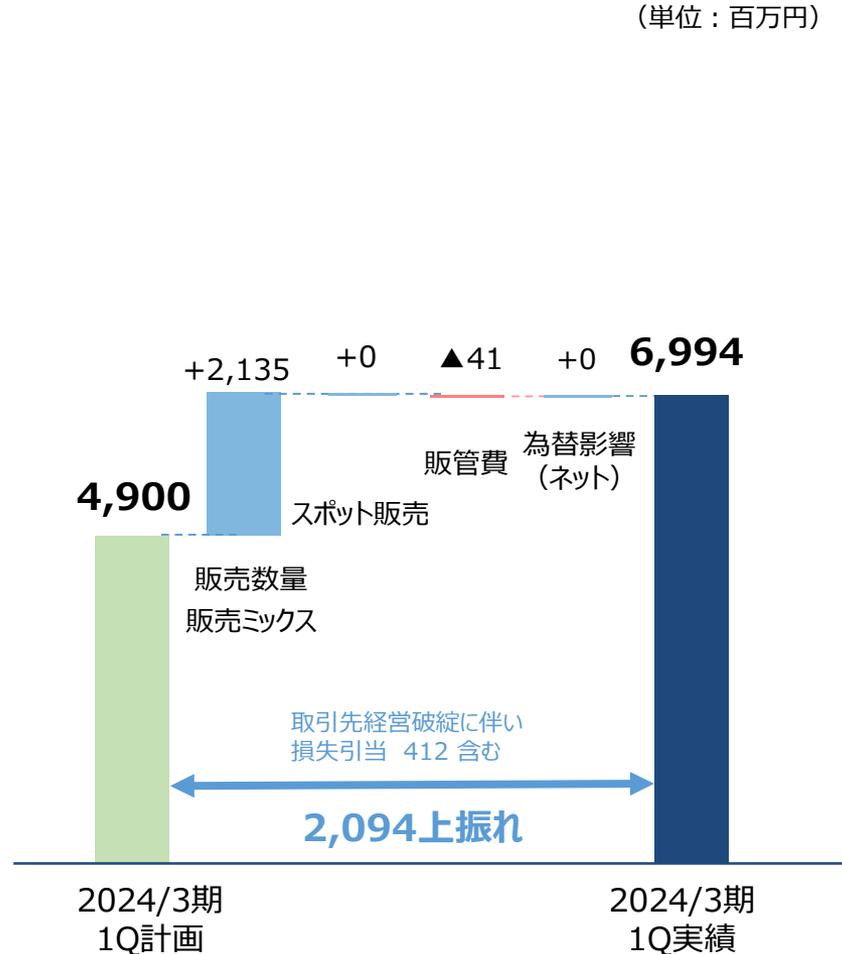
前年同期比

(単位：百万円)



社内計画比

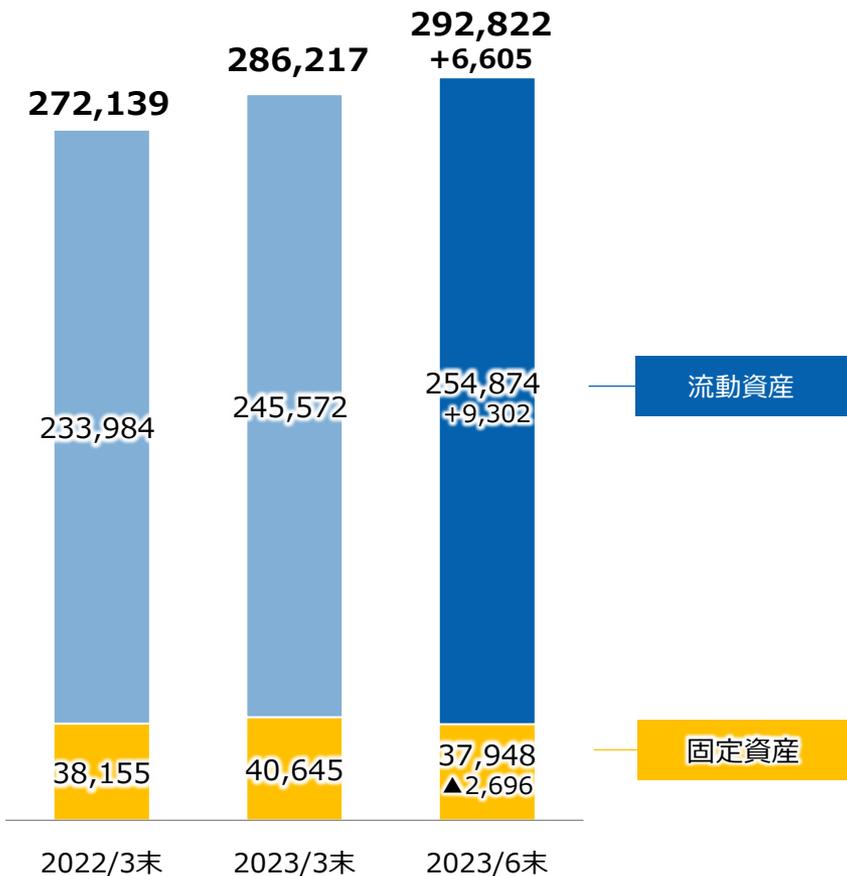
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

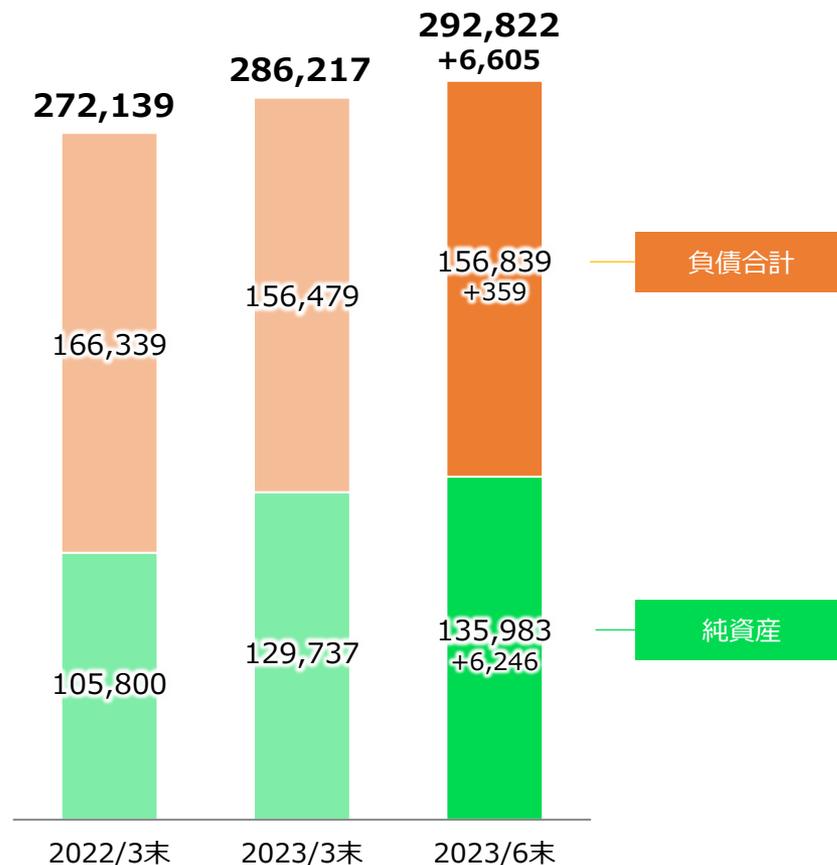
総資産

(単位：百万円)



負債・純資産

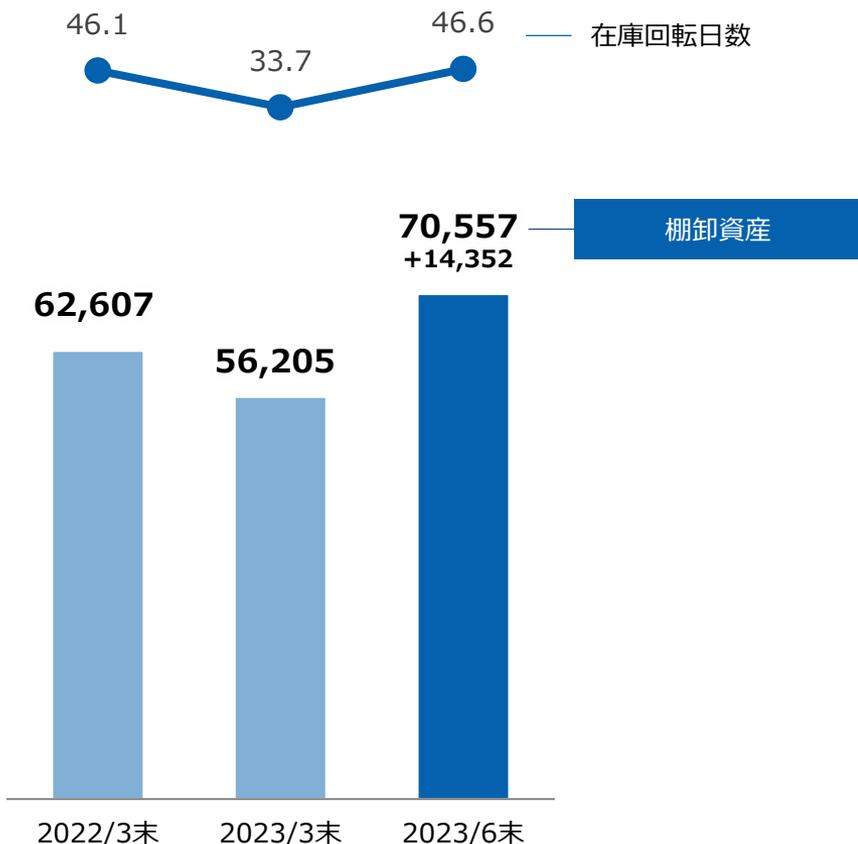
(単位：百万円)



貸借対照表主要項目

棚卸資産

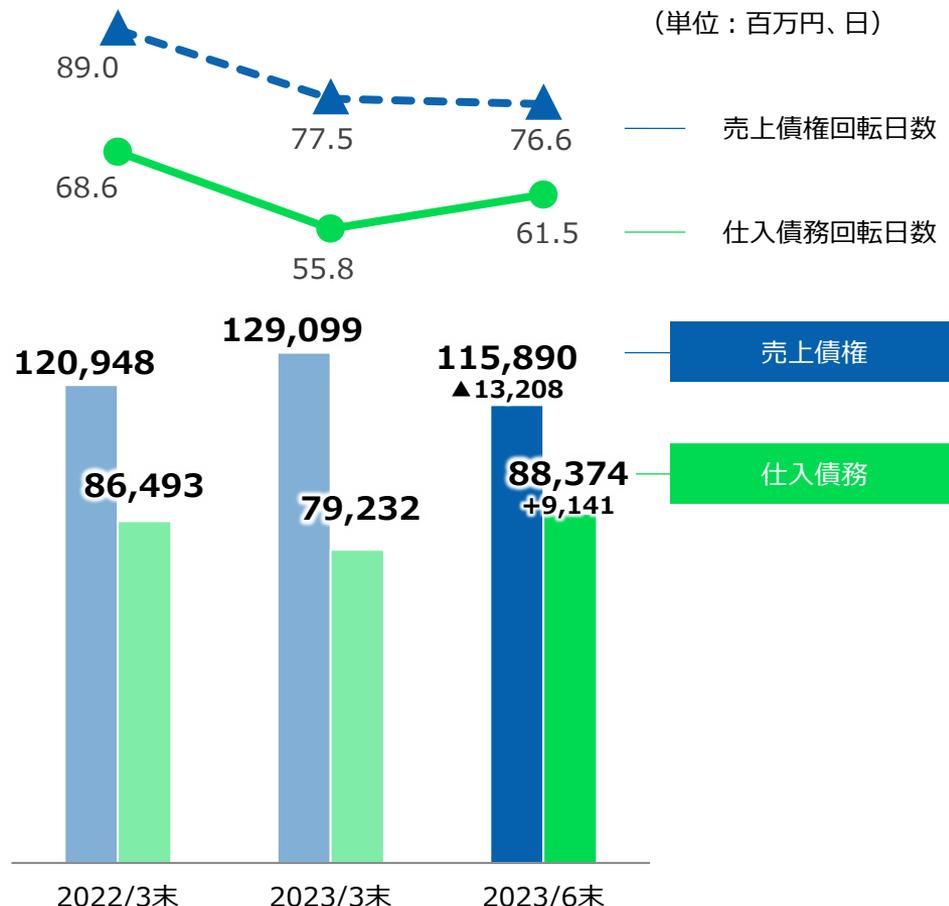
(単位：百万円、日)



(注)：在庫回転日数 = 棚卸資産 ÷ 売上高 × 91 (日)

売上債権・仕入債務

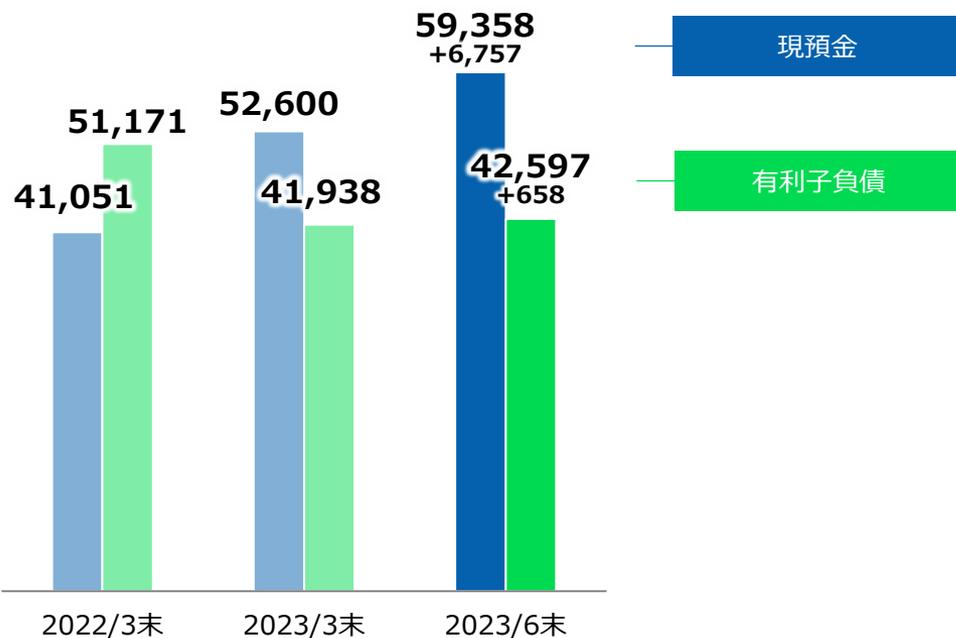
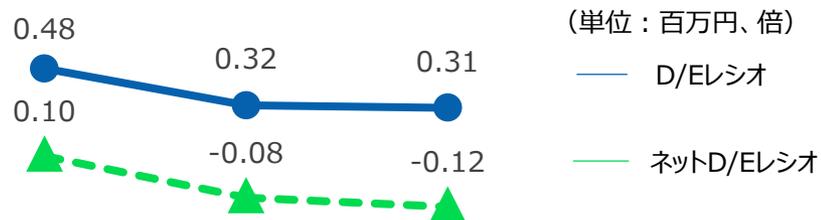
(単位：百万円、日)



(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

2024年3月期業績予想

2024年3月期 通期業績予想

(単位：百万円)

	2023/3期 実績		2024/3期 予想 (2023年5月11日公表)		前年比
売上高	608,064		550,000		▲9.5%
営業利益	32,249	5.3%	25,000	4.5%	▲22.5%
経常利益	32,739	5.4%	25,000	4.5%	▲23.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	23,070	3.8%	18,000	3.3%	▲22.0%
EPS (1株当たり当期純利益、円)	878.65		–	685.42	–
ROE	19.6%		–	13.3%	▲6.3pt
年間配当金 (円)	220.00 〔普通配当140.00 記念配当 10.00 特別配当 70.00〕		220.00 〔普通配当220.00〕		–

(注)：「x.x%」は利益率を表します。

2024年3月 セグメント別業績予想

(単位：百万円)

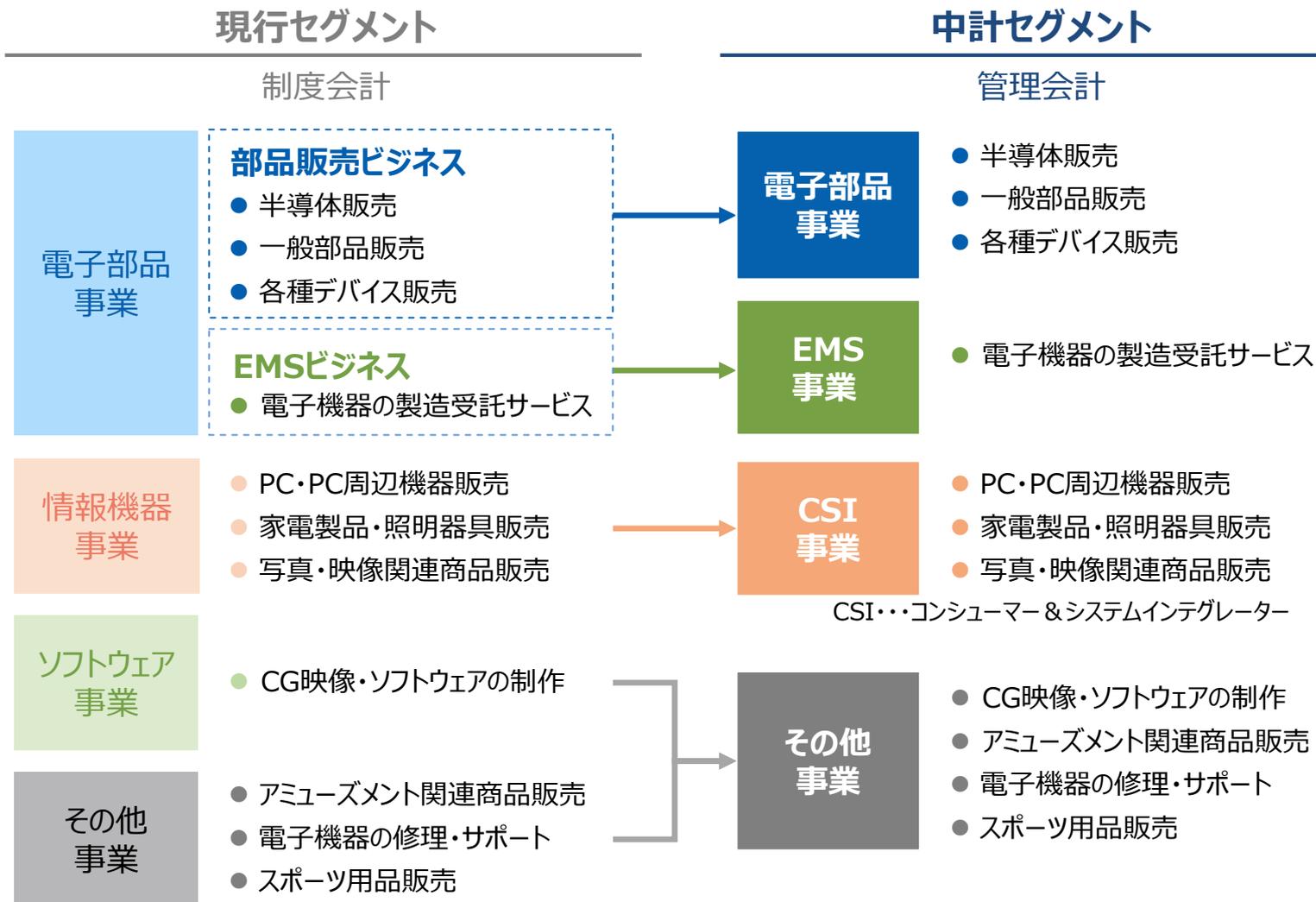
		2023/3期 実績	2024/3期 予想 (2023年5月11日公表)		前年比
電子部品	売上高	539,342	471,500		▲12.6%
	セグメント利益	28,314	5.2%	20,700	4.4%
情報機器	売上高	43,680	45,000		3.0%
	セグメント利益	2,449	5.6%	2,500	5.6%
ソフトウェア	売上高	2,998	4,500		50.1%
	セグメント利益	286	9.6%	300	6.7%
その他	売上高	22,044	29,000		31.6%
	セグメント利益	1,101	5.0%	1,500	5.2%
合計	売上高	608,064	550,000		▲9.5%
	セグメント利益	32,249	5.3%	25,000	4.5%

(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。

參考資料

中期経営計画に伴うセグメント開示に関して

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



(単位：百万円)

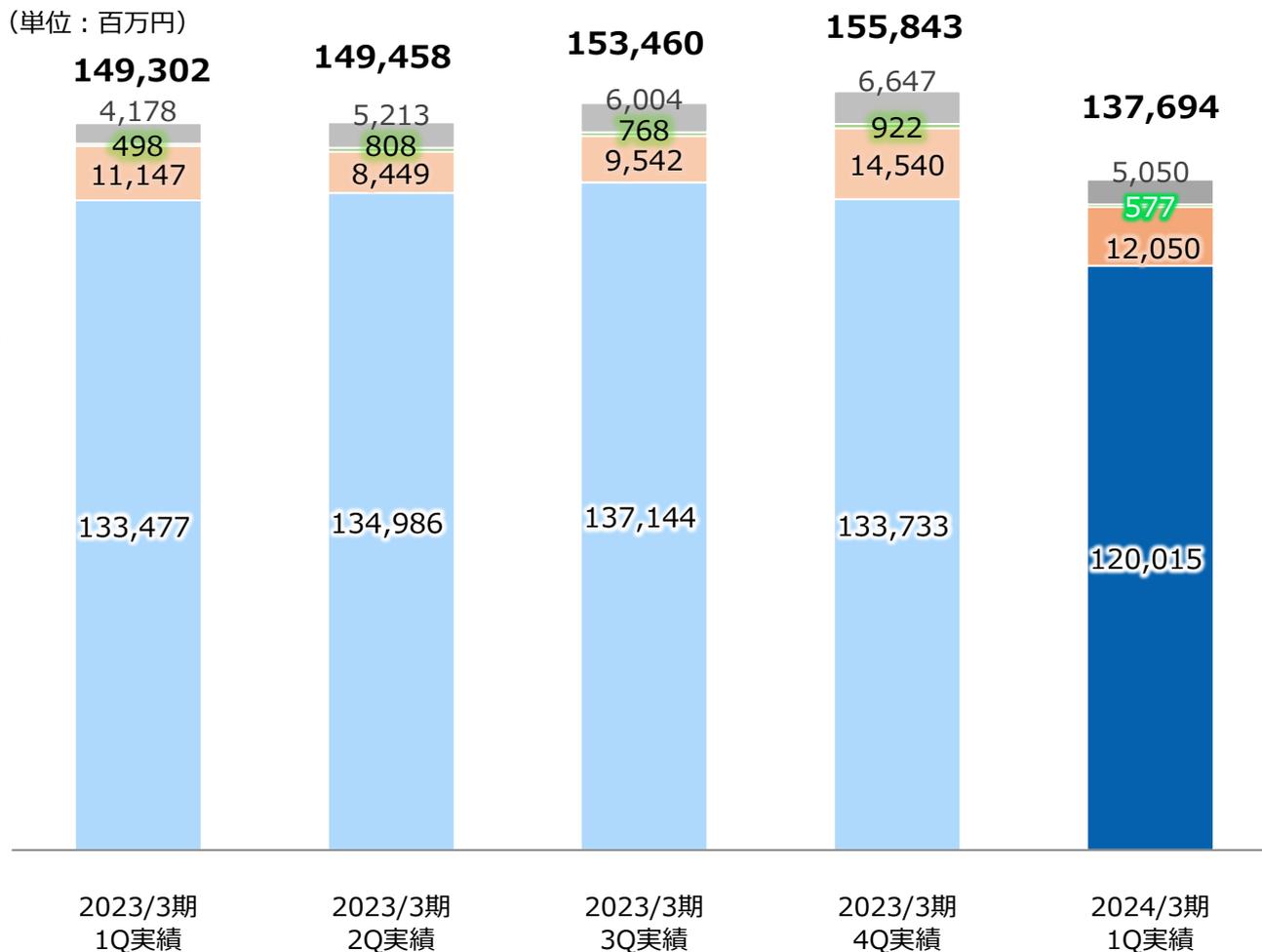
		2022/3期 1Q実績	2023/3期 1Q実績	2024/3期 1Q実績	前年比
電子部品	売上高	66,124	101,444	90,115	▲11.2%
	セグメント利益	1,775 2.7%	6,541 6.4%	3,695 4.1%	▲43.5%
EMS	売上高	26,334	33,867	31,773	▲6.2%
	セグメント利益	2,060 7.8%	2,612 7.7%	2,433 7.7%	▲6.8%
CSI	売上高	10,636	11,147	12,050	8.1%
	セグメント利益	568 5.3%	564 5.1%	746 6.2%	32.2%
その他	売上高	2,854	2,842	3,754	32.1%
	セグメント利益	14 0.5%	79 2.8%	81 2.2%	1.5%
合計	売上高	105,949	149,302	137,694	▲7.8%
	セグメント利益	4,452 4.2%	9,820 6.6%	6,994 5.1%	▲28.8%

(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。

2024年3月期第1四半期 セグメント別業績

売上高

(単位：百万円)



連結合計

前年同期比：▲11,608
直前期比：▲18,148

その他

前年同期比：+872
直前期比：▲1,596

ソフトウェア

前年同期比：+78
直前期比：▲345

情報機器

前年同期比：+902
直前期比：▲2,489

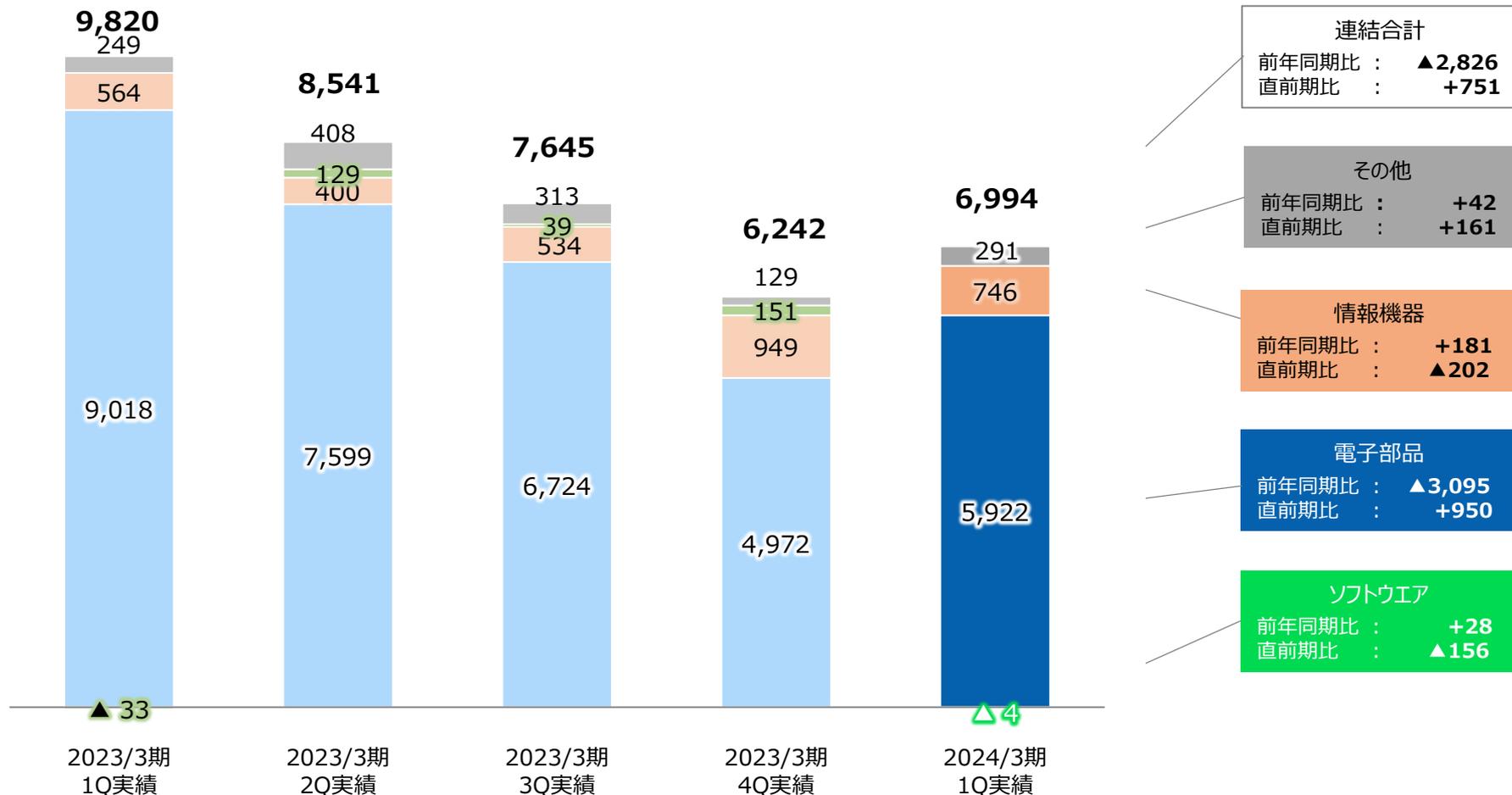
電子部品

前年同期比：▲13,461
直前期比：▲13,717

2024年3月期第1四半期 セグメント別業績

セグメント利益・営業利益

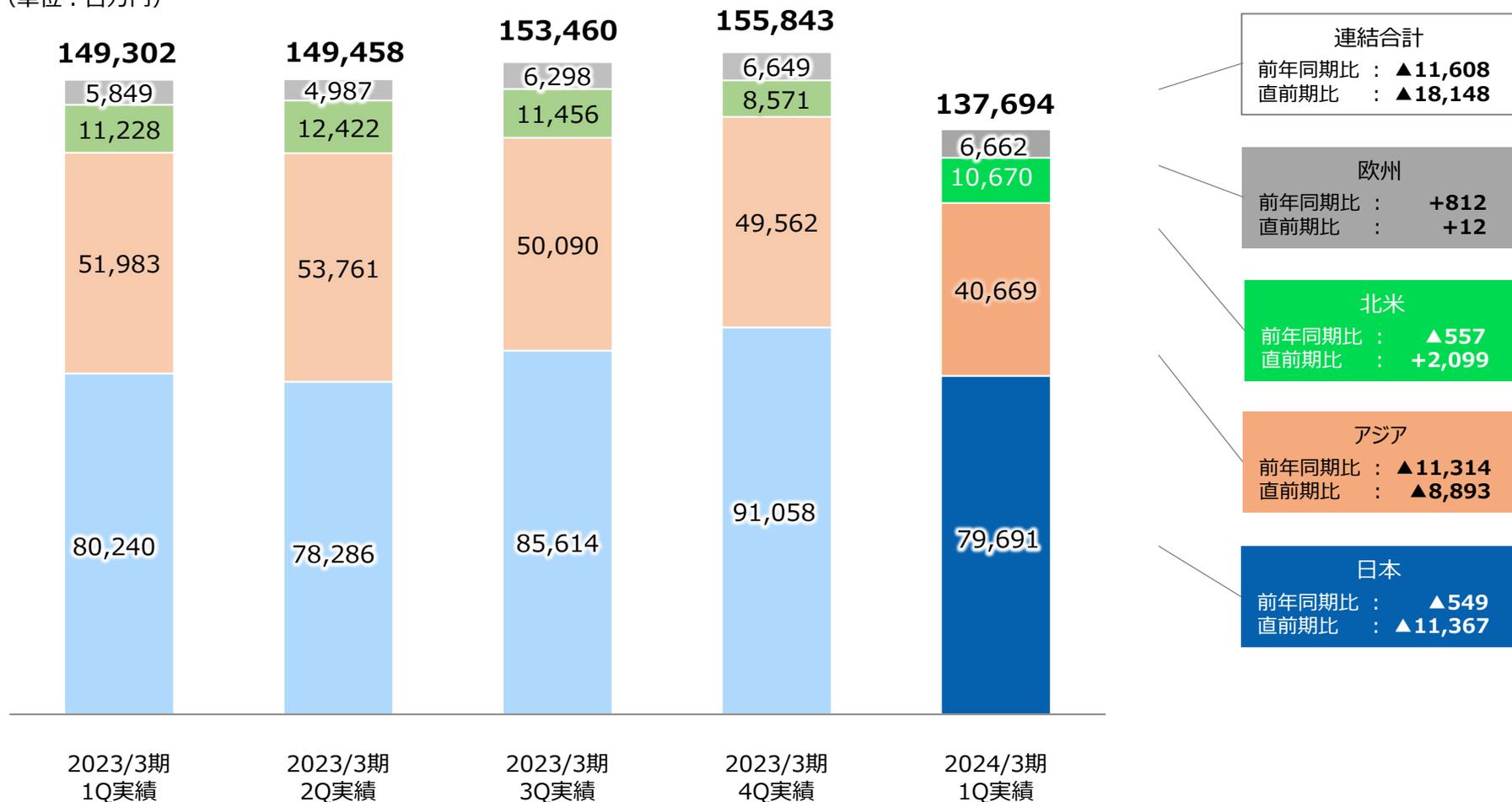
(単位：百万円)



2024年3月期第1四半期：地域別売上高

売上高

(単位：百万円)



為替レート／為替感応度

	2023/3期 1Q実績 (円)	2024/3期 1Q実績 (円)	1%変動による影響額 (百万円)		2024/3期 前提 (円)
			売上高	営業利益	
米国ドル	129.57	137.37	579	11	135.00
人民元	18.29	19.34	78	7	19.50
タイバーツ	3.77	3.99	79	5	3.80
香港ドル	16.51	17.52	46	1	17.00
ユーロ	138.12	149.47	2	0	140.00

『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:03-3254-7133

E-mail : webmaster@taxan.co.jp

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

■ 将来見通しに係わる記述についての注意事項

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

■ 本説明資料における表示方法

数値：表示単位未満を四捨五入

比率：円単位で計算後、表示単位の一桁下位を四捨五入