

レスターホールディングス (3156)

| 連結通期 (百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 親会社株主に帰属 する当期純利益 | EPS (円) | DPS (円) | BPS (円) |
|--------------------|-----|---------|--------|--------|----------------------|------------|------------|------------|
| FY03/2021 | | 323,815 | 6,238 | 5,689 | 4,054 | 134.85 | 85.00 | 2,441.16 |
| FY03/2022 | | 399,590 | 7,588 | 6,711 | 5,957 | 198.12 | 100.00 | 2,580.33 |
| FY03/2023会予 | | 465,000 | 13,000 | 12,000 | 7,000 | 232.80 | 100.00 | - |
| FY03/2022 | 前年比 | 23.4% | 21.6% | 18.0% | 46.9% | - | - | - |
| FY03/2023会予 | 前年比 | 16.4% | 71.3% | 78.8% | 17.5% | - | - | - |
| 連結第3四半期累計 (百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | EPS (円) | DPS (円) | BPS (円) |
| 1Q-3Q FY03/2022 | | 296,260 | 6,062 | 5,520 | 5,416 | - | - | - |
| 1Q-3Q FY03/2023 | | 367,930 | 12,976 | 10,652 | 5,893 | - | - | - |
| 1Q-3Q FY03/2023 | 前年比 | 24.2% | 114.0% | 93.0% | 8.8% | - | - | - |

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2023年2月21日)

円安効果

2023年2月9日、エレクトロニクス総合商社のレスターホールディングスは、2023年3月期第3四半期累計期間の実績を発表している。2023年3月期に対する直近の会社予想に織り込まれている通期の営業利益が概ね達成されていることが明らかになっている。産業機器や車載機器向けの商材を中心とする売上高が堅調に推移していることに加えて、為替が円安に振れていることが大きく寄与しているとのことである。期初の段階における2023年3月期に対する前提為替換算レートは1米ドル=115円である一方、第3四半期累計期間における実績は1米ドル=136円である。第3四半期累計期間においては、同社としての営業利益が前年同期に対して6,913百万円に及んで増加しているのだが、この内の4,000百万円を超える部分が上述にある為替レートの格差によってもたらされているとのことである。一方、半導体の需給状況においては分野ごとに強弱が認められ、同社においてはこれに際して在庫が積み上がっている側面が認められるとのことである。弊社が試算するところの在庫回転日数としては、期初の段階において52日であるのに対して、第3四半期末の段階において63日である。このような経緯も踏まえ、第4四半期(1-3月)に向けて同社は慎重な姿勢を示している。弊社では、同社の経営陣との取材において更なる詳細を把握することを予定している一方、その内容に鑑みて、[レスターホールディングス \(3156\) あらゆるニーズに対応 \(2023年1月11日\)](#) を更新し改めてリリースすることを計画している。

IR担当: 広報・IR部長 田島 芳樹 (03-3458-4618/irpr@restargp.com)

2.0 会社概要

「エレクトロニクスの情報プラットフォーマー」

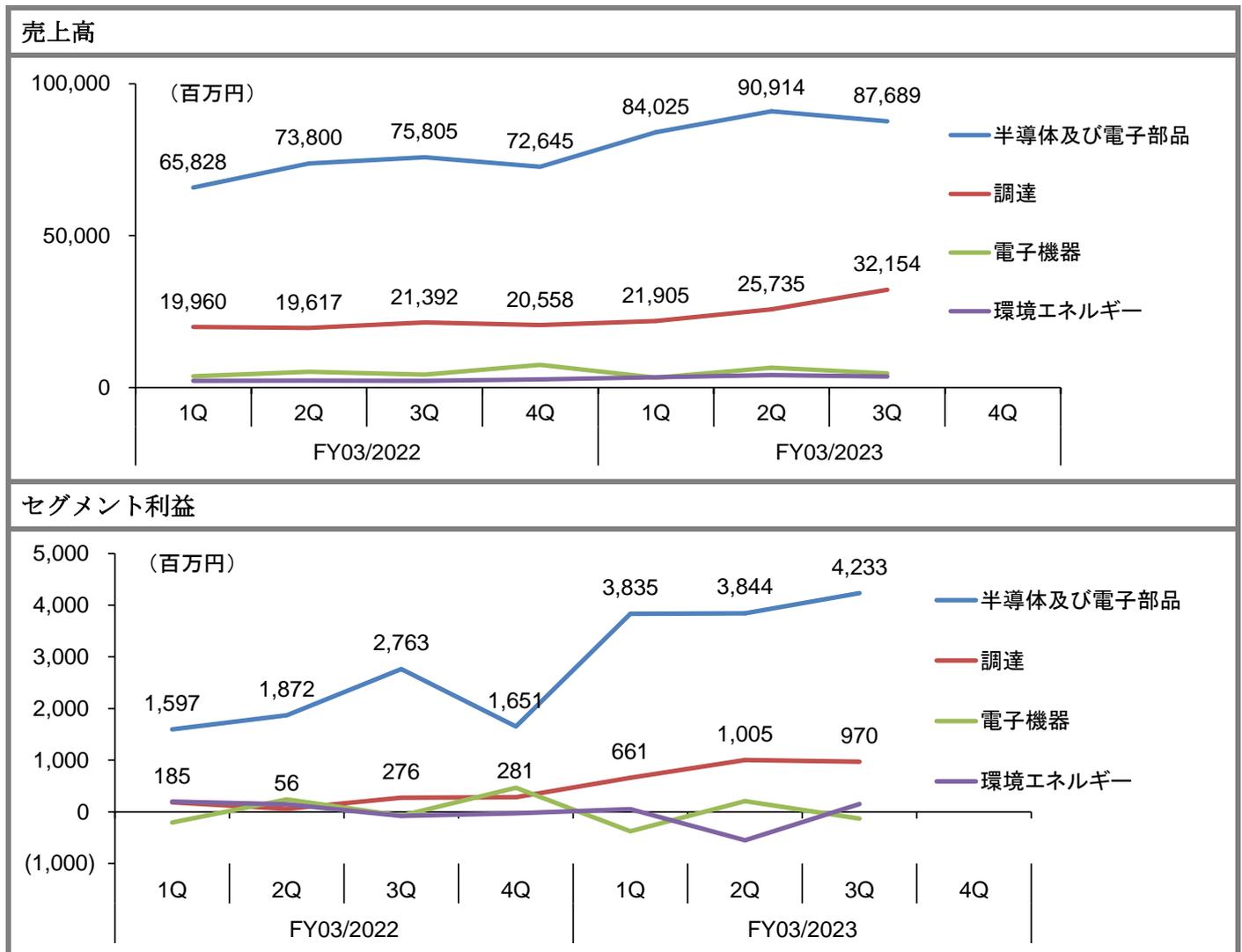
| | |
|---------|---|
| 商号 | 株式会社レスターホールディングス Web サイト IR 情報 最新株価  Restar Holdings Corporation |
| 設立年月日 | 2009年10月1日 |
| 上場年月日 | 2022年4月4日：東京証券取引所プライム市場（証券コード：3156） 2009年10月1日：東京証券取引所第1部 |
| 資本金 | 4,383百万円（2022年12月末） |
| 発行済株式数 | 30,072,643株、自己株式内数4,443株（2022年12月末） |
| 特色 | <ul style="list-style-type: none">● UKCホールディングスとバイテックホールディングスが経営統合（2019年4月）● 2022年3月期第2四半期より株式会社PALTEKが連結対象● 大規模太陽光発電所（メガソーラー）の総発電量が持続的に拡大中 |
| 事業セグメント | I. 半導体及び電子部品事業（デバイスの販売／EMSの展開） II. 調達事業（サプライチェーンマネジメントをサービスとして提供） III. 電子機器事業（電子機器及びシステム機器の販売・設置） IV. 環境エネルギー事業（エネルギー／新電力／植物工場） |
| 代表者 | 代表取締役 CEO：今野 邦廣 / 代表取締役：高橋 忠仁、朝香 友治 |
| 主要株主 | 株式会社ケイエムエフ 17.79%、株式会社エスグラントコーポレーション 9.63%、日本マスター信託口 8.68%（2022年9月末、自己株式を除く） |
| 本社 | 東京都品川区 |
| 従業員数 | 連結 2,788名、単体 106名（2022年9月末） |

出所：会社データ

3.0 業績動向

2023年3月期第3四半期累計期間

2023年3月期第3四半期累計期間は、売上高 367,930 百万円（前年同期比 24.2%増）、営業利益 12,976 百万円（114.0%増）、経常利益 10,652 百万円（93.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益 5,893 百万円（8.8%増）での着地である。また、営業利益率 3.5%（1.5%ポイント上昇）である。



出所：会社データ、弊社計算

親会社株主に帰属する四半期純利益の増加率が限定的に留まっている背景として挙げられているのは、特別損益が 2,700 百万円に及んで悪化（1,973 百万円 → ▲727 百万円）していることである。前年同期において計上されている株式会社 PALTEK 及びその関連会社を連結子会社化したことに伴う負ののれん発生益 1,934 百万円が一巡していることに加えて、特別損失 831 百万円が計上されている。なお、株式会社 PALTEK は、2022 年 3 月期第 2 四半期より連結対象となっている。即ち、2023 年 3 月期においては、第 1 四半期の半導体及び電子部品事業の売上高及び損益に対してこれに呼応する分だけ純増をもたらしている。

半導体及び電子部品事業（売上高構成比 71.4%、セグメント利益構成比 85.7%）

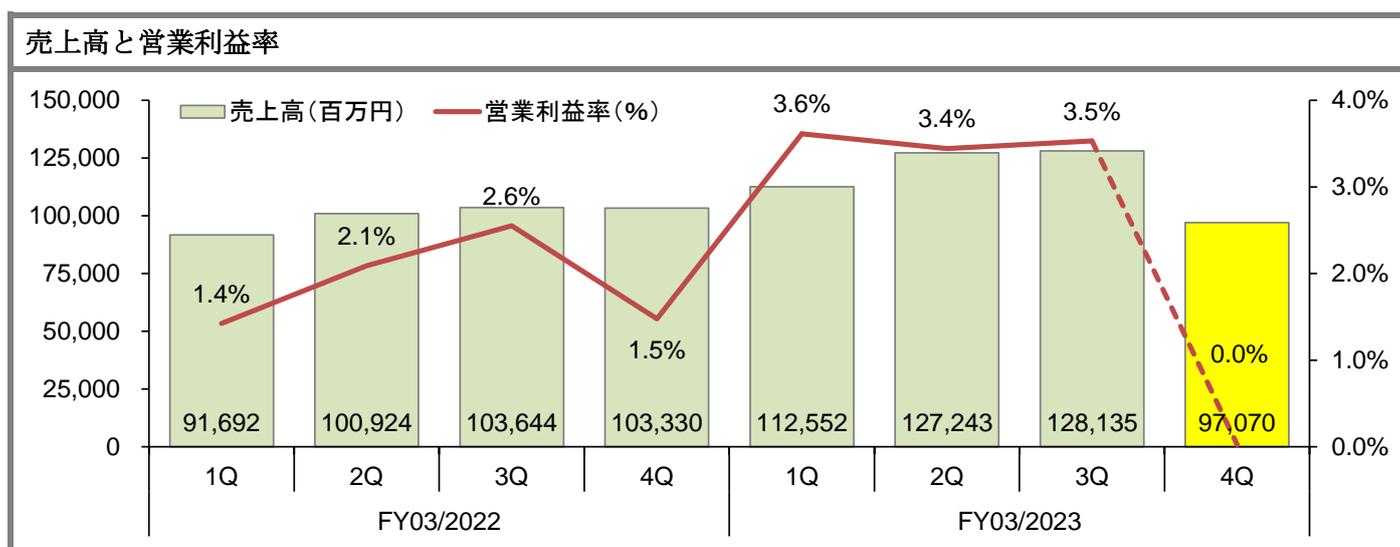
半導体及び電子部品事業（デバイスの販売／EMSの展開）においては、売上高 262,628 百万円（21.9%増）、セグメント利益 11,912 百万円（91.1%増）、セグメント利益率 4.5%（1.6%ポイント上昇）での着地である。また、デバイス（半導体や電子部品、バッテリー、化学素材など）の販売で売上高 245,310 百万円（25.3%増）、EMSの展開で売上高 17,318 百万円（11.7%減）である。主力のデバイスの販売においては、産業機器や車載機器向けの商材を中心とする売上高が堅調に推移していることによる増益に加えて、為替が円安に振れている効果はかなり大きくなっている模様である。一方、EMSの展開に関しては、減収に伴う減益を余儀なくされているとのことだが、半導体及び電子部品事業としての損益に対する影響は限定的に留まっている。なお、減収の背景として挙げられているのは、主力のスマートフォン関連で需要が低迷していることである。車載用ディスプレイ関連においては量産が始まっているとのことだが、これを補うまでには至っていない。

調達事業（売上高構成比 21.7%、セグメント利益構成比 19.0%）

調達事業（サプライチェーンマネジメントをサービスとして提供）においては、売上高 79,794 百万円（30.9%増）、セグメント利益 2,636 百万円（409.0%増）、セグメント利益率 3.3%（2.5%ポイント上昇）での着地である。主力のパナソニックグループ向けの売上高が堅調に推移していることに加えて、パナソニックグループ向け以外の新規取引先の開拓が順調に拡大しているとのことである。一方、かなり顕著なセグメント利益率の向上に関しては、販売管理費の抑制及び円安効果が背景として挙げられている。

2023年3月期会社予想

2023年3月期に対する会社予想（公表：2022年11月10日）は据え置かれている。売上高 465,000 百万円（前年比 16.4%増）、営業利益 13,000 百万円（71.3%増）、経常利益 12,000 百万円（78.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 7,000 百万円（17.5%増）が見込まれている。また、営業利益率 2.8%（0.9%ポイント上昇）が見込まれている。一方、年間配当金予定も据え置かれており、2023年3月期に対して 100.00 円（普通配当のみ：第2四半期末で 40.00 円、第4四半期末で 60.00 円／配当性向 43.0%）である。2022年3月期の実績である 100.00 円（普通配当 85.00 円／記念配当 5.00 円／特別配当 10.00 円）との比較においても据え置かれていることになる。ただし、普通配当としては増配（15.00 円）が行われることになる。



出所：会社データ、弊社計算

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

| 損益計算書 (百万円) | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | 1Q 03/2022 | 2Q累計 03/2022 | 3Q累計 03/2022 | 4Q累計 03/2022 | 1Q 03/2023 | 2Q累計 03/2023 | 3Q累計 03/2023 | 4Q累計 03/2023 | |
| 売上高 | 91,692 | 192,616 | 296,260 | 399,590 | 112,552 | 239,795 | 367,930 | - | +71,670 |
| 売上原価 | 85,452 | 178,703 | 274,107 | 369,407 | 102,379 | 218,972 | 336,088 | - | +61,981 |
| 売上総利益 | 6,240 | 13,913 | 22,153 | 30,183 | 10,173 | 20,822 | 31,841 | - | +9,688 |
| 販売費及び一般管理費 | 4,932 | 10,495 | 16,090 | 22,595 | 6,105 | 12,371 | 18,865 | - | +2,775 |
| 営業利益 | 1,307 | 3,417 | 6,062 | 7,588 | 4,067 | 8,450 | 12,976 | - | +6,914 |
| 営業外損益 | (29) | (177) | (542) | (877) | (394) | 29 | (2,324) | - | (1,782) |
| 経常利益 | 1,278 | 3,240 | 5,520 | 6,711 | 3,673 | 8,479 | 10,652 | - | +5,132 |
| 特別損益 | 1,709 | 1,748 | 1,973 | 1,825 | (107) | (643) | (727) | - | (2,700) |
| 税金等調整前純利益 | 2,987 | 4,988 | 7,493 | 8,536 | 3,566 | 7,836 | 9,925 | - | +2,432 |
| 法人税等合計 | 545 | 1,091 | 2,080 | 2,634 | 1,301 | 3,033 | 3,641 | - | +1,561 |
| 非支配株主に帰属する純利益 | (79) | (59) | (4) | (54) | 28 | 170 | 391 | - | +395 |
| 親会社株主に属する当期純利益 | 2,520 | 3,956 | 5,416 | 5,957 | 2,236 | 4,632 | 5,893 | - | +477 |
| 売上高伸び率 | +33.5% | +30.7% | +26.2% | +23.4% | +22.8% | +24.5% | +24.2% | - | - |
| 営業利益伸び率 | +28.7% | +13.5% | +24.1% | +21.6% | +211.0% | +147.3% | +114.0% | - | - |
| 経常利益伸び率 | +18.1% | +17.5% | +27.0% | +18.0% | +187.4% | +161.7% | +93.0% | - | - |
| 親会社株主に属する当期純利益伸び率 | +238.0% | +99.4% | (25.5%) | +46.9% | (11.3%) | +17.1% | +8.8% | - | - |
| 売上総利益率 | 6.8% | 7.2% | 7.5% | 7.6% | 9.0% | 8.7% | 8.7% | - | +1.2% |
| 売上高販売管理費率 | 5.4% | 5.4% | 5.4% | 5.7% | 5.4% | 5.2% | 5.1% | - | (0.3%) |
| 営業利益率 | 1.4% | 1.8% | 2.0% | 1.9% | 3.6% | 3.5% | 3.5% | - | +1.5% |
| 経常利益率 | 1.4% | 1.7% | 1.9% | 1.7% | 3.3% | 3.5% | 2.9% | - | +1.0% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 2.7% | 2.1% | 1.8% | 1.5% | 2.0% | 1.9% | 1.6% | - | (0.2%) |
| 法人税等合計／税金等調整前純利益 | 18.2% | 21.9% | 27.8% | 30.9% | 36.5% | 38.7% | 36.7% | - | +8.9% |
| 損益計算書 (百万円) | 連結実績 1Q 03/2022 | 連結実績 2Q 03/2022 | 連結実績 3Q 03/2022 | 連結実績 4Q 03/2022 | 連結実績 1Q 03/2023 | 連結実績 2Q 03/2023 | 連結実績 3Q 03/2023 | 連結実績 4Q 03/2023 | 前年比 純増減 |
| 売上高 | 91,692 | 100,924 | 103,644 | 103,330 | 112,552 | 127,243 | 128,135 | - | +24,491 |
| 売上原価 | 85,452 | 93,251 | 95,404 | 95,300 | 102,379 | 116,593 | 117,116 | - | +21,712 |
| 売上総利益 | 6,240 | 7,673 | 8,240 | 8,030 | 10,173 | 10,649 | 11,019 | - | +2,779 |
| 販売費及び一般管理費 | 4,932 | 5,563 | 5,595 | 6,505 | 6,105 | 6,266 | 6,494 | - | +899 |
| 営業利益 | 1,307 | 2,110 | 2,645 | 1,526 | 4,067 | 4,383 | 4,526 | - | +1,881 |
| 営業外損益 | (29) | (148) | (365) | (335) | (394) | 423 | (2,353) | - | (1,988) |
| 経常利益 | 1,278 | 1,962 | 2,280 | 1,191 | 3,673 | 4,806 | 2,173 | - | (107) |
| 特別損益 | 1,709 | 39 | 225 | (148) | (107) | (536) | (84) | - | (309) |
| 税金等調整前純利益 | 2,987 | 2,001 | 2,505 | 1,043 | 3,566 | 4,270 | 2,089 | - | (416) |
| 法人税等合計 | 545 | 546 | 989 | 554 | 1,301 | 1,732 | 608 | - | (381) |
| 非支配株主に帰属する純利益 | (79) | 20 | 55 | (50) | 28 | 142 | 221 | - | +166 |
| 親会社株主に属する当期純利益 | 2,520 | 1,436 | 1,460 | 541 | 2,236 | 2,396 | 1,261 | - | (199) |
| 売上高伸び率 | +33.5% | +28.3% | +18.4% | +16.1% | +22.8% | +26.1% | +23.6% | - | - |
| 営業利益伸び率 | +28.7% | +5.7% | +41.3% | +12.7% | +211.0% | +107.7% | +71.1% | - | - |
| 経常利益伸び率 | +18.1% | +17.1% | +43.5% | (11.3%) | +187.4% | +145.0% | (4.7%) | - | - |
| 親会社株主に属する当期純利益伸び率 | +238.0% | +16.0% | (72.4%) | - | (11.3%) | +66.9% | (13.6%) | - | - |
| 売上総利益率 | 6.8% | 7.6% | 8.0% | 7.8% | 9.0% | 8.4% | 8.6% | - | +0.6% |
| 売上高販売管理費率 | 5.4% | 5.5% | 5.4% | 6.3% | 5.4% | 4.9% | 5.1% | - | (0.3%) |
| 営業利益率 | 1.4% | 2.1% | 2.6% | 1.5% | 3.6% | 3.4% | 3.5% | - | +1.0% |
| 経常利益率 | 1.4% | 1.9% | 2.2% | 1.2% | 3.3% | 3.8% | 1.7% | - | (0.5%) |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 2.7% | 1.4% | 1.4% | 0.5% | 2.0% | 1.9% | 1.0% | - | (0.4%) |
| 法人税等合計／税金等調整前純利益 | 18.2% | 27.3% | 39.5% | 53.1% | 36.5% | 40.6% | 29.1% | - | (10.4%) |

出所：会社データ、弊社計算

セグメント情報（四半期累計／四半期）

| セグメント情報 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| | 1Q 03/2022 | 2Q累計 03/2022 | 3Q累計 03/2022 | 4Q累計 03/2022 | 1Q 03/2023 | 2Q累計 03/2023 | 3Q累計 03/2023 | 4Q累計 03/2023 | | |
| 半導体及び電子部品 | 65,828 | 139,628 | 215,433 | 288,078 | 84,025 | 174,939 | 262,628 | - | +47,195 | |
| 調達 | 19,960 | 39,577 | 60,969 | 81,527 | 21,905 | 47,640 | 79,794 | - | +18,825 | |
| 電子機器 | 3,678 | 8,870 | 13,089 | 20,546 | 3,214 | 9,707 | 14,361 | - | +1,272 | |
| 環境エネルギー | 2,224 | 4,539 | 6,768 | 9,437 | 3,407 | 7,506 | 11,146 | - | +4,378 | |
| 売上高 | 91,692 | 192,616 | 296,260 | 399,590 | 112,552 | 239,795 | 367,930 | - | +71,670 | |
| 半導体及び電子部品 | 1,597 | 3,469 | 6,232 | 7,883 | 3,835 | 7,679 | 11,912 | - | +5,680 | |
| 調達 | 185 | 241 | 517 | 798 | 661 | 1,666 | 2,636 | - | +2,119 | |
| 電子機器 | (206) | 33 | (42) | 426 | (376) | (166) | (297) | - | (255) | |
| 環境エネルギー | 198 | 346 | 265 | 236 | 51 | (498) | (345) | - | (610) | |
| セグメント利益 | 1,775 | 4,091 | 6,973 | 9,344 | 4,172 | 8,682 | 13,905 | - | +6,932 | |
| 調整額 | (467) | (673) | (910) | (1,756) | (104) | (231) | (928) | - | (18) | |
| 営業利益 | 1,307 | 3,417 | 6,062 | 7,588 | 4,067 | 8,450 | 12,976 | - | +6,914 | |
| 半導体及び電子部品 | 2.4% | 2.5% | 2.9% | 2.7% | 4.6% | 4.4% | 4.5% | - | +1.6% | |
| 調達 | 0.9% | 0.6% | 0.8% | 1.0% | 3.0% | 3.5% | 3.3% | - | +2.5% | |
| 電子機器 | (5.6%) | 0.4% | (0.3%) | 2.1% | (11.7%) | (1.7%) | (2.1%) | - | (1.7%) | |
| 環境エネルギー | 8.9% | 7.6% | 3.9% | 2.5% | 1.5% | (6.6%) | (3.1%) | - | (7.0%) | |
| セグメント利益 | 1.9% | 2.1% | 2.4% | 2.3% | 3.7% | 3.6% | 3.8% | - | +1.4% | |
| 調整額 | (0.5%) | (0.3%) | (0.3%) | (0.4%) | (0.1%) | (0.1%) | (0.3%) | - | +0.1% | |
| 営業利益率 | 1.4% | 1.8% | 2.0% | 1.9% | 3.6% | 3.5% | 3.5% | - | +1.5% | |

| セグメント情報 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------|
| | 1Q 03/2022 | 2Q 03/2022 | 3Q 03/2022 | 4Q 03/2022 | 1Q 03/2023 | 2Q 03/2023 | 3Q 03/2023 | 4Q 03/2023 | | |
| 半導体及び電子部品 | 65,828 | 73,800 | 75,805 | 72,645 | 84,025 | 90,914 | 87,689 | - | +11,884 | |
| 調達 | 19,960 | 19,617 | 21,392 | 20,558 | 21,905 | 25,735 | 32,154 | - | +10,762 | |
| 電子機器 | 3,678 | 5,192 | 4,219 | 7,457 | 3,214 | 6,493 | 4,654 | - | +435 | |
| 環境エネルギー | 2,224 | 2,315 | 2,229 | 2,669 | 3,407 | 4,099 | 3,640 | - | +1,411 | |
| 売上高 | 91,692 | 100,924 | 103,644 | 103,330 | 112,552 | 127,243 | 128,135 | - | +24,491 | |
| 半導体及び電子部品 | 1,597 | 1,872 | 2,763 | 1,651 | 3,835 | 3,844 | 4,233 | - | +1,470 | |
| 調達 | 185 | 56 | 276 | 281 | 661 | 1,005 | 970 | - | +694 | |
| 電子機器 | (206) | 239 | (75) | 468 | (376) | 210 | (131) | - | (56) | |
| 環境エネルギー | 198 | 148 | (81) | (29) | 51 | (549) | 153 | - | +234 | |
| セグメント利益 | 1,775 | 2,316 | 2,882 | 2,371 | 4,172 | 4,510 | 5,223 | - | +2,341 | |
| 調整額 | (467) | (206) | (237) | (846) | (104) | (127) | (697) | - | (460) | |
| 営業利益 | 1,307 | 2,110 | 2,645 | 1,526 | 4,067 | 4,383 | 4,526 | - | +1,881 | |
| 半導体及び電子部品 | 2.4% | 2.5% | 3.6% | 2.3% | 4.6% | 4.2% | 4.8% | - | +1.2% | |
| 調達 | 0.9% | 0.3% | 1.3% | 1.4% | 3.0% | 3.9% | 3.0% | - | +1.7% | |
| 電子機器 | (5.6%) | 4.6% | (1.8%) | 6.3% | (11.7%) | 3.2% | (2.8%) | - | (1.0%) | |
| 環境エネルギー | 8.9% | 6.4% | (3.6%) | (1.1%) | 1.5% | (13.4%) | 4.2% | - | +7.8% | |
| セグメント利益 | 1.9% | 2.3% | 2.8% | 2.3% | 3.7% | 3.5% | 4.1% | - | +1.3% | |
| 調整額 | (0.5%) | (0.2%) | (0.2%) | (0.8%) | (0.1%) | (0.1%) | (0.5%) | - | (0.3%) | |
| 営業利益率 | 1.4% | 2.1% | 2.6% | 1.5% | 3.6% | 3.4% | 3.5% | - | +1.0% | |

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

| 貸借対照表 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------|
| | 1Q 03/2022 | 2Q 03/2022 | 3Q 03/2022 | 4Q 03/2022 | 1Q 03/2023 | 2Q 03/2023 | 3Q 03/2023 | 4Q 03/2023 | | |
| 現金及び預金 | 34,222 | 32,337 | 33,286 | 33,438 | 39,828 | 28,517 | 30,066 | - | (3,220) | |
| 受取手形及び売掛金 | 74,610 | 77,523 | 83,901 | 84,840 | 93,422 | 102,967 | 93,871 | - | +9,970 | |
| たな卸資産 | 37,173 | 43,286 | 51,372 | 54,402 | 68,785 | 73,476 | 80,471 | - | +29,099 | |
| その他 | 12,493 | 12,489 | 12,191 | 12,845 | 20,055 | 16,533 | 21,662 | - | +9,471 | |
| 流動資産 | 158,498 | 165,635 | 180,750 | 185,525 | 222,090 | 221,493 | 226,070 | - | +45,320 | |
| 有形固定資産 | 20,399 | 24,966 | 26,915 | 26,862 | 28,624 | 27,055 | 27,444 | - | +529 | |
| 無形固定資産 | 11,296 | 11,063 | 10,806 | 11,362 | 11,628 | 11,320 | 10,941 | - | +135 | |
| 投資その他の資産合計 | 14,521 | 15,068 | 14,908 | 18,207 | 18,924 | 19,172 | 20,086 | - | +5,178 | |
| 固定資産 | 46,217 | 51,098 | 52,630 | 56,432 | 59,177 | 57,548 | 58,473 | - | +5,843 | |
| 資産合計 | 204,715 | 216,734 | 233,380 | 241,958 | 281,268 | 279,042 | 284,543 | - | +51,163 | |
| 支払手形及び買掛金 | 52,068 | 57,543 | 57,159 | 51,581 | 58,881 | 59,333 | 56,612 | - | (547) | |
| 短期借入金 | 42,207 | 51,574 | 65,114 | 76,489 | 104,714 | 95,932 | 99,718 | - | +34,604 | |
| その他 | 12,948 | 10,504 | 11,686 | 11,276 | 14,488 | 16,202 | 19,451 | - | +7,765 | |
| 流動負債 | 107,223 | 119,621 | 133,959 | 139,346 | 178,083 | 171,467 | 175,781 | - | +41,822 | |
| 長期借入金 | 5,593 | 5,424 | 5,223 | 7,805 | 8,533 | 11,488 | 11,848 | - | +6,625 | |
| リース債務 | 8,445 | 8,203 | 7,982 | 7,757 | 7,644 | 7,439 | 7,249 | - | (733) | |
| その他 | 5,739 | 5,540 | 5,354 | 5,392 | 5,433 | 5,370 | 5,447 | - | +93 | |
| 固定負債 | 19,777 | 19,167 | 18,559 | 20,954 | 21,610 | 24,297 | 24,544 | - | +5,985 | |
| 負債合計 | 127,001 | 138,789 | 152,519 | 160,301 | 199,694 | 195,765 | 200,326 | - | +47,807 | |
| 株主資本 | 71,512 | 72,951 | 74,170 | 74,773 | 75,082 | 78,519 | 78,426 | - | +4,256 | |
| その他合計 | 6,202 | 4,993 | 6,691 | 6,884 | 6,492 | 4,758 | 5,791 | - | (900) | |
| 純資産 | 77,714 | 77,944 | 80,861 | 81,657 | 81,574 | 83,277 | 84,217 | - | +3,356 | |
| 負債純資産合計 | 204,715 | 216,734 | 233,380 | 241,958 | 281,268 | 279,042 | 284,543 | - | +51,163 | |
| 自己資本 | 74,097 | 75,381 | 76,878 | 77,586 | 77,499 | 79,076 | 79,758 | - | +2,880 | |
| 有利子負債 | 47,800 | 56,998 | 70,337 | 84,294 | 113,247 | 107,420 | 111,566 | - | +41,229 | |
| ネットデット | 13,578 | 24,661 | 37,051 | 50,856 | 73,419 | 78,903 | 81,500 | - | +44,449 | |
| 自己資本比率 | 36.2% | 34.8% | 32.9% | 32.1% | 27.6% | 28.3% | 28.0% | - | - | |
| ネットデットエクイティ比率 | 18.3% | 32.7% | 48.2% | 65.5% | 94.7% | 99.8% | 102.2% | - | - | |
| ROE(12カ月) | 8.1% | 8.2% | 2.9% | 7.9% | 7.5% | 8.6% | 8.2% | - | - | |
| ROA(12カ月) | 3.0% | 3.1% | 3.3% | 3.1% | 3.7% | 4.8% | 4.6% | - | - | |
| 在庫回転日数 | 40 | 42 | 49 | 52 | 61 | 58 | 63 | - | - | |
| 当座比率 | 102% | 92% | 87% | 85% | 75% | 77% | 71% | - | - | |
| 流動比率 | 148% | 138% | 135% | 133% | 125% | 129% | 129% | - | - | |

出所: 会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計）

| キャッシュフロー計算書 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| | 1Q 03/2022 | 2Q累計 03/2022 | 3Q累計 03/2022 | 4Q累計 03/2022 | 1Q 03/2023 | 2Q累計 03/2023 | 3Q累計 03/2023 | 4Q累計 03/2023 | |
| 営業活動によるキャッシュフロー | - | (7,711) | - | (26,625) | - | (16,251) | - | - | - |
| 投資活動によるキャッシュフロー | - | (8,853) | - | (16,167) | - | (875) | - | - | - |
| 営業活動CF+投資活動CF | - | (16,564) | - | (42,792) | - | (17,126) | - | - | - |
| 財務活動によるキャッシュフロー | - | 8,583 | - | 34,488 | - | 10,658 | - | - | - |

出所: 会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

E-mail：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769
