



2025年5月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年4月14日
上場取引所 東

上場会社名 佐島電機株式会社
 コード番号 7420 URL https://www.satori.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役 社長執行役員 (氏名) 佐島 浩之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 常務執行役員 (氏名) 諏訪原 浩二 (TEL) 03-3451-1040
 配当支払開始予定日 —
 決算補足説明資料作成の有無 : 無
 決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年5月期第3四半期の連結業績(2024年6月1日~2025年2月28日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年5月期第3四半期	114,906	7.0	2,835	△19.3	2,127	△16.8	1,421	△14.4
2024年5月期第3四半期	107,357	△0.1	3,512	10.0	2,556	1.2	1,659	△7.2

(注) 包括利益 2025年5月期第3四半期 323百万円(△89.8%) 2024年5月期第3四半期 3,187百万円(23.1%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2025年5月期第3四半期	99.10	—
2024年5月期第3四半期	114.15	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年5月期第3四半期	77,513	32,756	41.2
2024年5月期	83,494	34,856	40.1

(参考) 自己資本 2025年5月期第3四半期 31,933百万円 2024年5月期 33,440百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年5月期	—	30.00	—	50.00	80.00
2025年5月期	—	40.00	—		
2025年5月期(予想)				46.00	86.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2025年5月期の連結業績予想(2024年6月1日~2025年5月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	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		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	154,000	4.0	4,300	△9.6	3,500	△4.2	2,500	15.9	174.31

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料7ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 (会計方針の変更)」をご覧ください。

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)

2025年5月期3Q	17,946,826株	2024年5月期	17,946,826株
2025年5月期3Q	3,592,935株	2024年5月期	3,622,815株
2025年5月期3Q	14,338,977株	2024年5月期3Q	14,537,239株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

(注) 期末自己株式数には、株式報酬制度に関連して信託が保有する当社株式 (2025年5月期3Q 507,300株、2024年5月期 505,100株) が含まれております。また、本信託が保有する当社株式を、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております (2025年5月期3Q 512,570株、2024年5月期3Q 505,100株)。

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は : 無
監査法人によるレビュー

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件および業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概要	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(会計方針の変更)	7
(セグメント情報等の注記)	8
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9
(企業結合等関係)	9
(重要な後発事象)	9
3. その他	10
(1) 製品及びサービスごとの情報	10
(2) 地域別売上高	10

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概要

当第3四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、賃上げによる個人消費の回復やインバウンド需要の拡大により景気は緩やかな回復基調が見られるものの、中国経済の減速の影響を受け、依然として先行きが不透明な状況が続いています。

このような環境の中、当第3四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高は調達マネジメント事業の減少等があったものの、インド市場向け、および国内車載市場向け半導体やP C・サーバー向け電子部品の売上増加に加え、円安の影響等もあり、1,149億6百万円（前年同期比7.0%増）となりました。営業利益は為替と人的資本投資等の影響により、28億35百万円（前年同期比19.3%減）となりました。経常利益は21億27百万円（前年同期比16.8%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は14億21百万円（前年同期比14.4%減）となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

①産業インフラ事業

半導体製造装置向け制御機器の需要減等により、売上高は207億96百万円（前年同期比4.4%減）、セグメント利益は売上減に加え、人的資本投資等の影響もあり、7億91百万円（前年同期比27.8%減）となりました。

②エンタープライズ事業

調達マネジメント事業本部の売上減と為替の影響により、売上高は325億7百万円（前年同期比12.8%減）、セグメント利益は上記の影響に加え、人的資本投資等の影響もあり、7億97百万円（前年同期比53.9%減）となりました。

③モビリティ事業

SM Electronic Technologies Pvt. Ltd. の好調に加え、国内車載市場向け半導体が堅調に推移し、売上高は299億43百万円（前年同期比34.4%増）となりましたが、セグメント利益はのれん償却負担増等により、11億63百万円（前年同期比9.7%減）となりました。

④グローバル事業

事務機器向けユニット製品やP C・サーバー向け電子部品の売上増等により、売上高は372億8百万円（前年同期比18.4%増）、セグメント利益は7億66百万円（前年同期比125.9%増）となりました。

(2) 当四半期の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末における総資産は、775億13百万円（前連結会計年度末834億94百万円）となり、59億80百万円減少いたしました。これは主に、受取手形及び売掛金の減少（32億16百万円）、商品及び製品の減少（22億86百万円）によるものであります。

当第3四半期連結会計期間末における負債は、447億57百万円（前連結会計年度末486億37百万円）となり、38億80百万円減少いたしました。これは主に、流動負債のその他の減少（51億22百万円）によるものであります。

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、327億56百万円（前連結会計年度末348億56百万円）となり、21億円減少いたしました。これは主に、為替換算調整勘定の減少（7億55百万円）、非支配株主持分の減少（5億92百万円）によるものであります。なお、自己資本比率は、前連結会計年度末の40.1%から41.2%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、2024年5月期決算短信（2024年7月12日発表）に記載の予想に変更ございません。今後、適時開示が必要になった場合には、速やかに公表いたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年5月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,246	10,228
受取手形及び売掛金	41,442	38,226
商品及び製品	16,034	13,748
仕掛品	300	473
原材料及び貯蔵品	489	17
その他	5,270	5,657
貸倒引当金	△91	△91
流動資産合計	72,692	68,261
固定資産		
有形固定資産	3,071	2,711
無形固定資産		
のれん	2,398	1,989
その他	230	241
無形固定資産合計	2,629	2,230
投資その他の資産		
その他	5,739	4,920
貸倒引当金	△639	△611
投資その他の資産合計	5,100	4,309
固定資産合計	10,801	9,252
資産合計	83,494	77,513
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	18,458	17,712
短期借入金	15,103	16,438
1年内返済予定の長期借入金	1,008	1,000
未払法人税等	793	216
賞与引当金	—	260
引当金	—	146
その他	8,106	2,983
流動負債合計	43,470	38,758
固定負債		
社債	1,400	1,400
長期借入金	1,815	2,816
役員株式給付引当金	—	99
退職給付に係る負債	1,467	1,435
その他	484	247
固定負債合計	5,166	5,998
負債合計	48,637	44,757

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年5月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年2月28日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,611	2,611
資本剰余金	3,447	2,988
利益剰余金	27,288	27,371
自己株式	△4,940	△4,927
株主資本合計	28,407	28,044
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,795	1,347
繰延ヘッジ損益	△23	35
土地再評価差額金	22	22
為替換算調整勘定	3,239	2,483
その他の包括利益累計額合計	5,033	3,888
非支配株主持分	1,415	823
純資産合計	34,856	32,756
負債純資産合計	83,494	77,513

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2023年6月1日 至2024年2月29日)	当第3四半期連結累計期間 (自2024年6月1日 至2025年2月28日)
売上高	107,357	114,906
売上原価	95,955	103,546
売上総利益	11,402	11,360
販売費及び一般管理費	7,889	8,524
営業利益	3,512	2,835
営業外収益		
受取利息	65	49
受取配当金	82	84
受取補償金	90	10
その他	53	85
営業外収益合計	291	230
営業外費用		
支払利息	387	347
債権売却損	458	288
為替差損	303	278
その他	98	23
営業外費用合計	1,247	938
経常利益	2,556	2,127
特別利益		
固定資産売却益	1	—
投資有価証券売却益	—	36
会員権償還益	—	5
特別利益合計	1	41
特別損失		
減損損失	—	19
事業譲渡損	—	1
特別損失合計	—	21
税金等調整前四半期純利益	2,557	2,147
法人税、住民税及び事業税	672	450
法人税等調整額	119	177
法人税等合計	792	628
四半期純利益	1,765	1,519
非支配株主に帰属する四半期純利益	106	98
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,659	1,421

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年6月1日 至 2024年2月29日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2025年2月28日)
四半期純利益	1,765	1,519
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	462	△448
繰延ヘッジ損益	△11	68
為替換算調整勘定	970	△815
その他の包括利益合計	1,421	△1,196
四半期包括利益	3,187	323
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,029	275
非支配株主に係る四半期包括利益	157	48

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前年四半期及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前年四半期の四半期連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(セグメント情報等の注記)

I 前第3四半期連結累計期間(自 2023年6月1日 至 2024年2月29日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	四半期 連結損益 計算書計上 額 (注) 2
	産業 インフラ 事業	エンター プライズ 事業	モビリティ 事業	グローバル 事業	計		
売上高							
顧客との契約から生じる 収益	21,445	32,774	21,734	31,403	107,357	—	107,357
外部顧客への売上高	21,445	32,774	21,734	31,403	107,357	—	107,357
セグメント間の内部売上高 又は振替高	297	4,508	546	35	5,388	△5,388	—
計	21,743	37,283	22,280	31,439	112,745	△5,388	107,357
セグメント利益	1,096	1,727	1,287	339	4,450	△938	3,512

(注) 1. セグメント利益の調整額△938百万円には、セグメント間取引消去が含まれております。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

II 当第3四半期連結累計期間(自 2024年6月1日 至 2025年2月28日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	四半期 連結損益 計算書計上 額 (注) 2
	産業 インフラ 事業	エンター プライズ 事業	モビリティ 事業	グローバル 事業	計		
売上高							
顧客との契約から生じる 収益	20,592	27,625	29,532	37,156	114,906	—	114,906
外部顧客への売上高	20,592	27,625	29,532	37,156	114,906	—	114,906
セグメント間の内部売上高 又は振替高	204	4,881	411	51	5,549	△5,549	—
計	20,796	32,507	29,943	37,208	120,455	△5,549	114,906
セグメント利益	791	797	1,163	766	3,517	△681	2,835

(注) 1. セグメント利益の調整額△681百万円には、セグメント間取引消去が含まれております。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

各報告セグメントに配分していない全社資産について、土地の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。なお、当該減損損失の計上額は19百万円であります。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年6月1日 至 2024年2月29日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年6月1日 至 2025年2月28日)
減価償却費	433百万円	365百万円
のれんの償却額	80	225

(企業結合等関係)

(共通支配下の取引等)

当社は、連結子会社であるSM Electronic Technologies Pvt. Ltd. (以下「SMエレクトロニクス社」という。)について、株式を追加取得しました。

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称 SMエレクトロニクス社 (当社の連結子会社)
事業の内容 電子部品卸販売

(2) 企業結合日

2024年10月1日 (みなし取得日)

(3) 企業結合の法的形式

非支配株主からの株式取得

(4) 結合後企業の名称

変更ありません。

(5) その他の取引の概要に関する事項

追加取得した株式の議決権比率は25.0%であり、当該取引によりSMエレクトロニクス社の議決権比率は75.1%となりました。当該追加取得は、インドの成長市場を攻略し、事業を拡大することで、当社グループの企業価値向上を図るとともに、グループ全体のガバナンスを一層強化することを目的としています。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2019年1月16日)および「企業結合会計基準および事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理しております。

3. 子会社株式を追加取得した場合に掲げる事項

被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価 現金	1,085百万円
取得原価	1,085百万円

4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

(1) 資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得

(2) 非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額

632百万円

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

3. その他

(1) 製品及びサービスごとの情報

前第3四半期連結累計期間(自 2023年6月1日 至 2024年2月29日)

(単位:百万円)

	半導体	一般電子部品	電子機器	製品	合計
外部顧客への売上高	40,565	43,782	20,049	2,960	107,357

当第3四半期連結累計期間(自 2024年6月1日 至 2025年2月28日)

(単位:百万円)

	半導体	一般電子部品	電子機器	製品	合計
外部顧客への売上高	40,946	49,023	22,034	2,902	114,906

(2) 地域別売上高

前第3四半期連結累計期間(自 2023年6月1日 至 2024年2月29日)

(単位:百万円)

日本	海外						合計
	中国	インド	タイ	その他 アジア	その他	計	
47,367	25,051	11,187	8,974	10,536	4,239	59,990	107,357

(注) 1. 売上高は製品の実際の仕向け地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2. 「中国」の区分は、香港を含んでおります。

当第3四半期連結累計期間(自 2024年6月1日 至 2025年2月28日)

(単位:百万円)

日本	海外						合計
	中国	インド	タイ	その他 アジア	その他	計	
43,661	25,295	18,276	11,554	12,375	3,743	71,244	114,906

(注) 1. 売上高は製品の実際の仕向け地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2. 「中国」の区分は、香港を含んでおります。