



2019年3月期 第3四半期決算説明

2019年2月4日

 山一電機株式会社

ご説明内容

【1】 FY2018/3Q業績結果

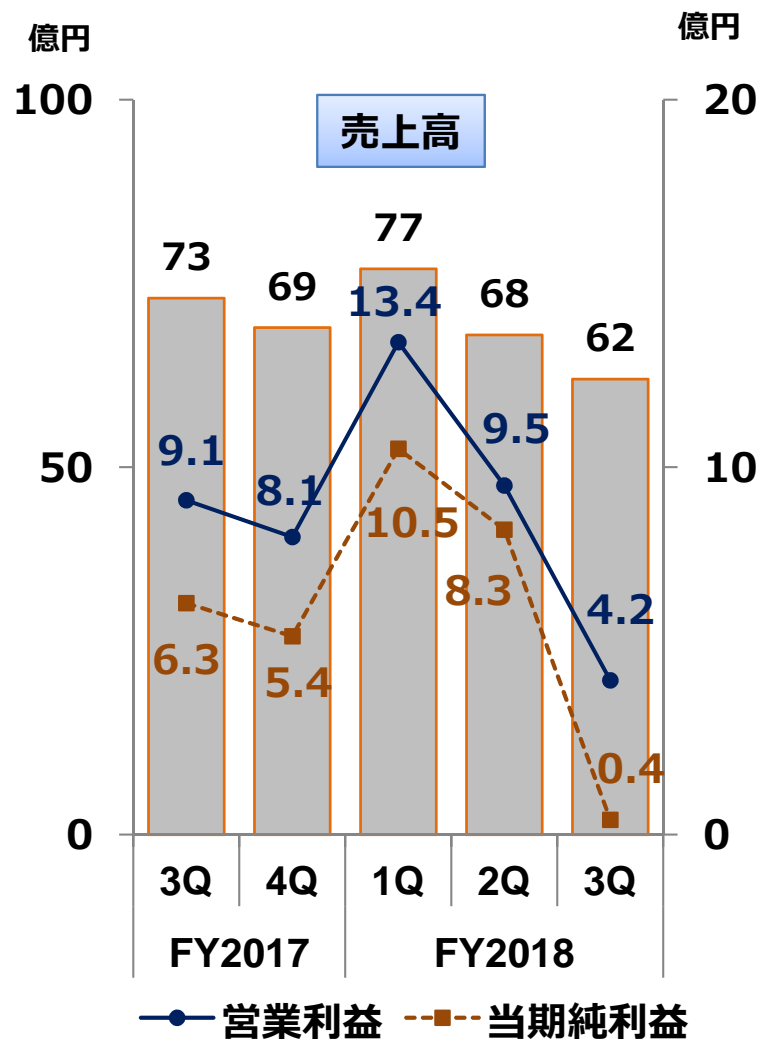
【2】 FY2018/通期業績見込

【3】 中期経営計画進捗

本説明資料内に記載の各事業名の略称について

事業名	事業名略称
テストソリューション事業	TS事業
コネクタソリューション事業	CS事業
光関連事業	OPT事業

FY2018/3Q 業績結果



単位：億円	FY2017/3Q 実績	FY2018/3Q 実績	前年 同期比
売上高	233	208	▲ 25
営業利益	34.9	27.2	▲ 7.7
経常利益	35.4	27.1	▲ 8.3
当期純利益	28.2	19.3	▲ 8.9
EPS (円)	127.56	86.53	▲ 41.03
BPS (円)	981.37	997.77	16.4
ROE (%)	13.9	8.8	▲ 5.1

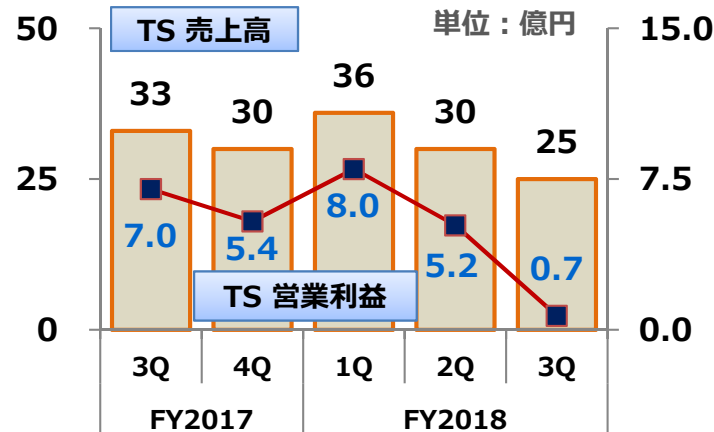
為替レート	FY2017/3Q	FY2018/3Q	増減
USDレート (円)	111.71	111.14	▲ 0.57
EURレート (円)	128.50	129.49	+ 0.99

FY2018/3Q 事業別業績結果

単位：億円		FY2017/3Q 実績	FY2018/3Q 実績	前年 同期比
TS事業	売上高	114	92	▲ 22
	営業利益	29.8	14.0	▲ 15.8
CS事業	売上高	105	107	2
	営業利益	4.1	12.7	8.6
OPT事業	売上高	13.0	8.7	▲ 4.3
	営業利益	1.0	0.3	▲ 0.7
その他	営業利益	* ▲ 0.0	* ▲ 0.0	▲ 0.0

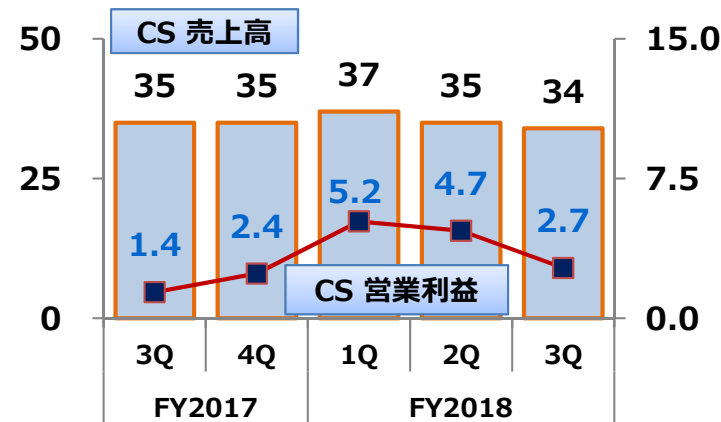
注記：* は連結調整額

FY2018/3Q 事業別状況



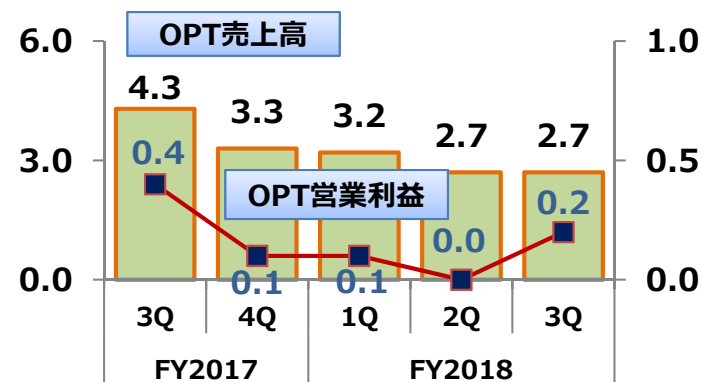
TS事業

- ◆ 車載用の一部デバイスの生産調整が継続
- ◆ 一部のスマホ用メモリーソケットで新規開発あるものの既存品流用となり売上減
- ◆ テストソケットは開発品あるも顧客にて評価中



CS事業

- ◆ 通信市場向けは引き続き順調に推移
- ◆ 車載市場向けは主要市場である欧州での在庫調整と生産調整の影響を受け売上減
- ◆ 産機市場向けは中国市場の減速により顧客在庫調整および生産調整の影響を受け減速



OPT事業

- ◆ 光通信機器・産業機器向けは堅調に推移
- ◆ 一部特定顧客向け製品で生産調整の影響を受け低迷

貸借対照表

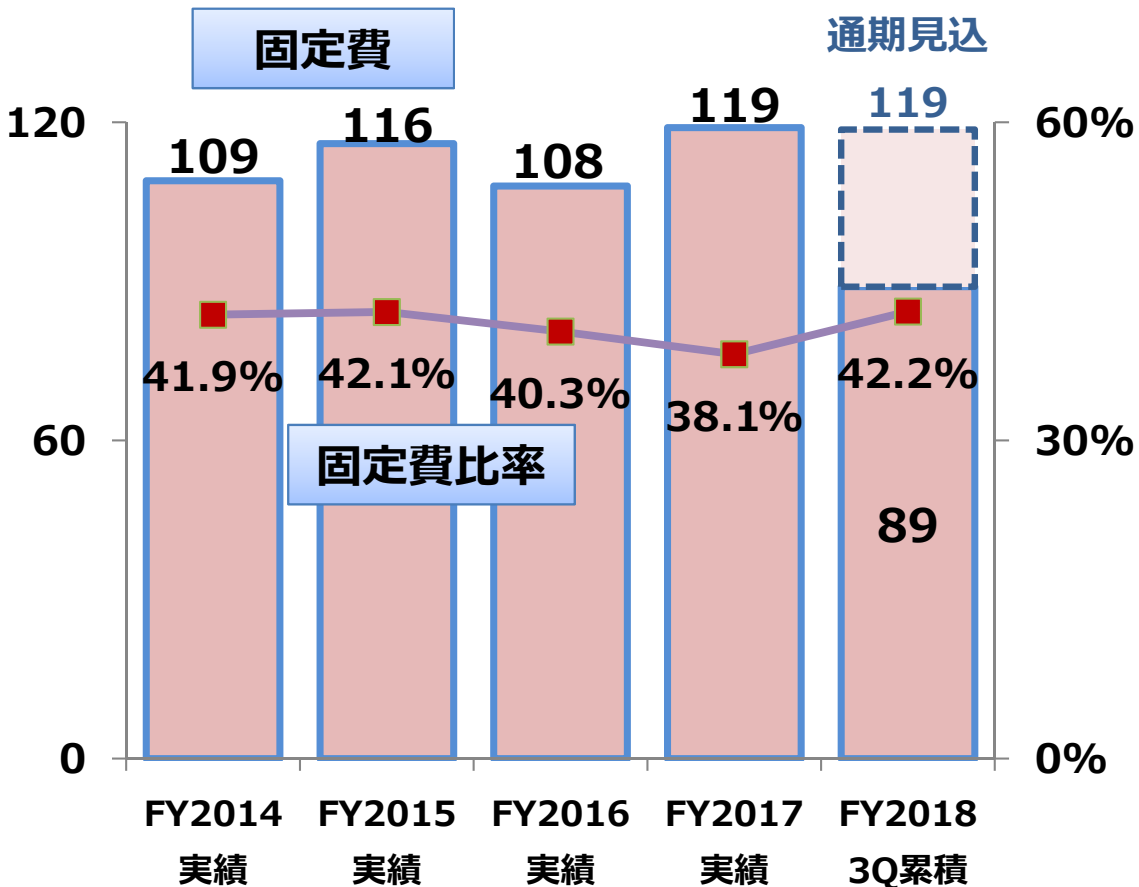
単位：億円	2017.12末	2018.3末	2018.12末	前期末比 増減
流動資産	185.4	178.0	171.6	▲ 6.4
現金及び預金	83.5	71.8	75.0	3.2
受取手形・売掛金・電子記録債権	57.2	57.9	48.4	▲ 9.5
棚卸資産・その他資産	44.6	48.1	48.0	▲ 0.1
固定資産	132.2	126.2	121.9	▲ 4.3
有形固定資産	102.4	97.5	98.5	1.0
無形固定資産	0.8	1.2	1.1	▲ 0.1
投資・その他資産	28.9	27.5	22.1	▲ 5.4
資産合計	317.6	304.3	293.6	▲ 10.7
流動負債	77.6	68.6	60.6	▲ 8.0
支払手形・買掛金	16.4	16.7	11.3	▲ 5.4
短期借入金	35.1	24.3	28.3	4.0
その他負債	26.1	27.5	21.0	▲ 6.5
固定負債	15.5	13.8	11.3	▲ 2.5
負債合計	93.2	82.4	72.0	▲ 10.4
純資産合計	224.4	221.8	221.5	▲ 0.3
負債純資産合計	317.6	304.3	293.6	▲ 10.7

構造改革/財務体質強化

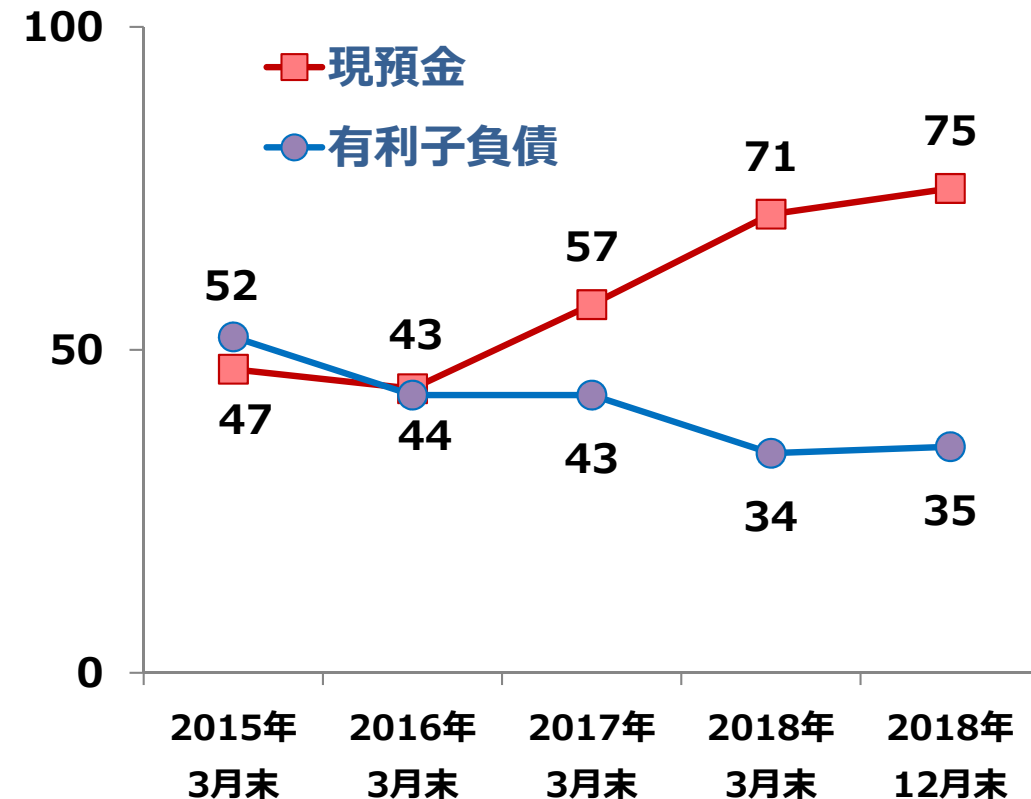
FY2017期末比 固定費比率は 4.2%悪化
 通期の固定費としてはFY2017実績同等の見込

現預金 75億円 > 有利子負債 35億円

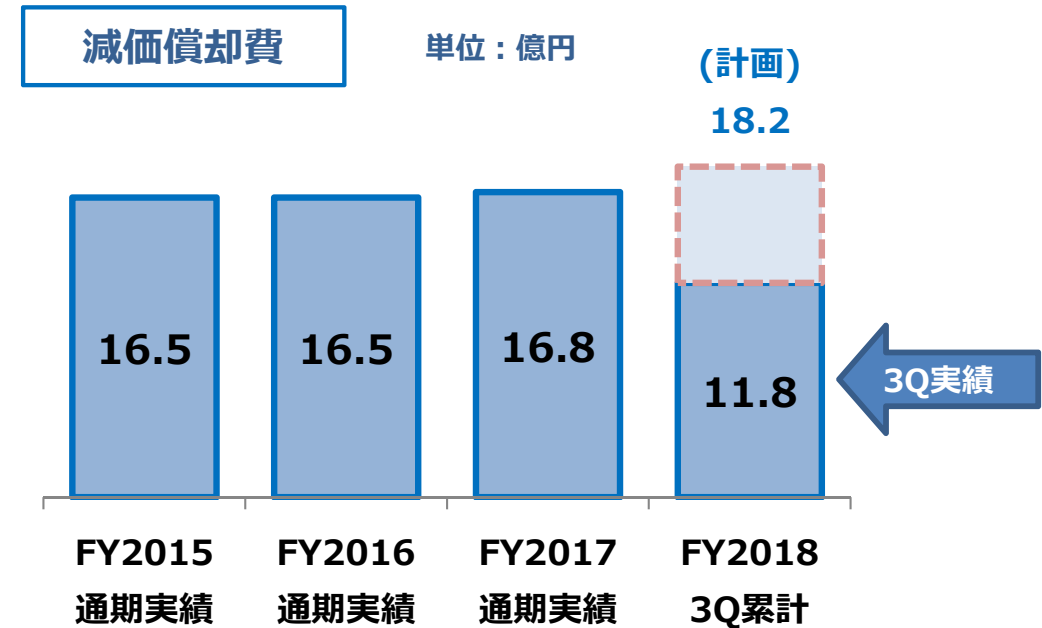
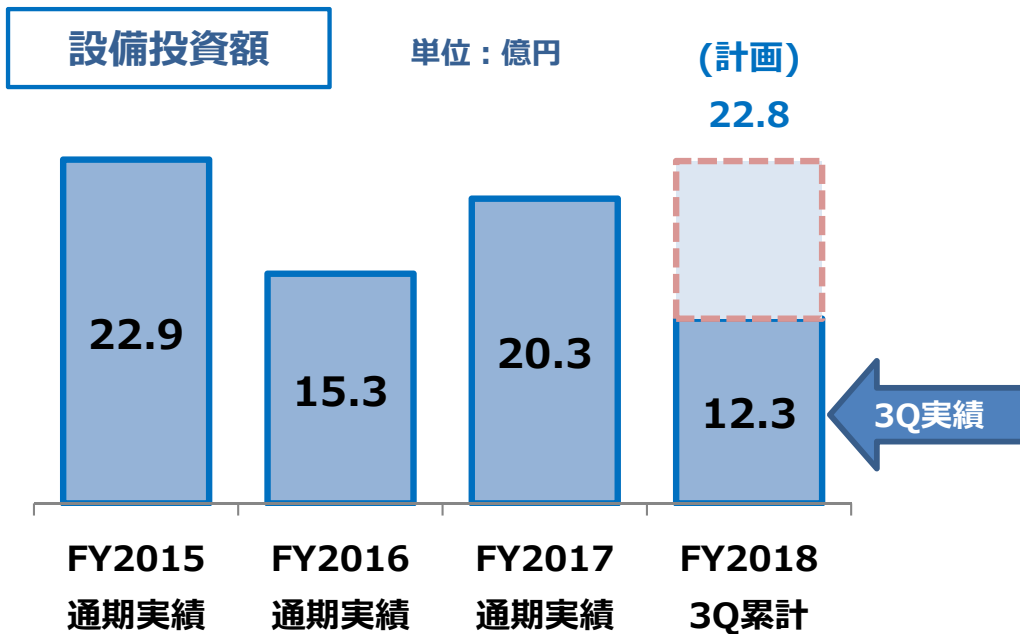
固定費額 (単位: 億円)



現預金・有利子負債 (単位: 億円)



設備投資・減価償却費・試験研究費



単位：億円	FY2017/3Q	FY2018/3Q	前年同期比
設備投資額	13.1	12.3	▲ 0.8
減価償却費	12.2	11.8	▲ 0.4
研究開発費	7.4	6.5	▲ 0.9

ご説明内容

- 【1】 FY2018/3Q業績結果
- 【2】 FY2018/通期業績見込
- 【3】 中期経営計画進捗

FY2018 通期業績予想

通期予想を修正

単位：億円	FY2016 通期実績	FY2017 通期実績	FY2018		
			通期 前回予想 (A)	通期 修正予想 (B)	増減額 (B)-(A)
売上高	264	303	290	267	▲ 23
営業利益	27.1	43.0	40.0	29.0	▲ 11.0
経常利益	25.6	42.9	39.0	29.0	▲ 10.0
当期利益	20.8	33.6	31.0	21.8	▲ 9.2
EPS (円)	95.54	151.23	138.63	97.99	▲ 40.64

*通期前回予想値は、2018年11月5日公表値

2018年度連結業績予想の前提となる為替レート

為替レート	FY2018
USDレート (円)	111.00
EURレート (円)	129.00

FY2018 事業別 通期業績予想

通期予想を修正

単位：億円		FY2016 通期実績	FY2017 通期実績	FY2018		
				通期 前回予想 (A)	通期 修正予想 (B)	増減額 (B)-(A)
TS事業	売上高	120	145	127	115	▲ 12
	営業利益	19.2	35.3	22.4	12.9	▲ 9.5
CS事業	売上高	131	141	151	141	▲ 10
	営業利益	7.3	6.6	17.0	15.2	▲ 1.8
OPT事業	売上高	12	16	11	11	—
	営業利益	0.8	1.1	0.2	0.3	0.1
その他	売上高	0	0	0	0	—
	営業利益	▲ 0.3	▲ 0.0	0.3	0.5	0.2
合計	売上高	264	303	290	267	▲ 23
	営業利益	27.1	43.0	40.0	29.0	▲ 11.0

* 通期前回予想値は、2018年11月5日公表値

FY2018 事業別 通期業績予想

全体として貿易摩擦の影響が徐々に出てきている

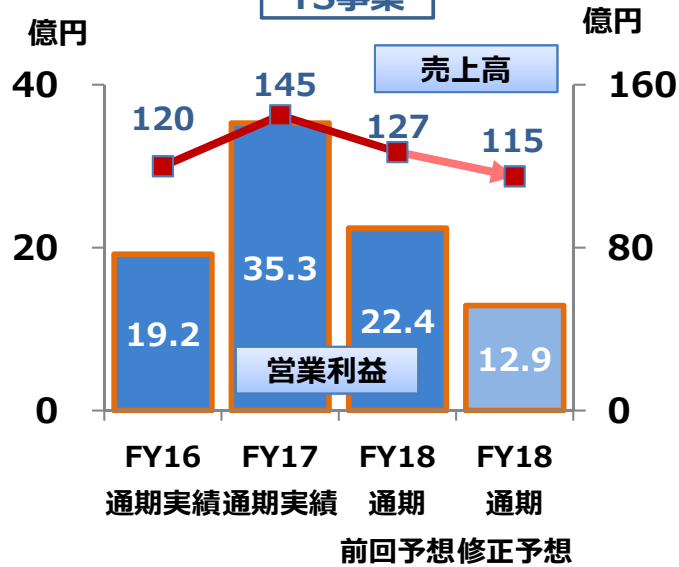
TS事業

- ◆ 新規開発品のメーカー側での立上げ延伸
- ◆ スマートフォン市場低迷により新製品の立上が遅れると予測
- ◆ PC/サーバー向けの一部で生産調整が継続すると予測
- ◆ 車載用の一部デバイスの生産調整が継続されると予測

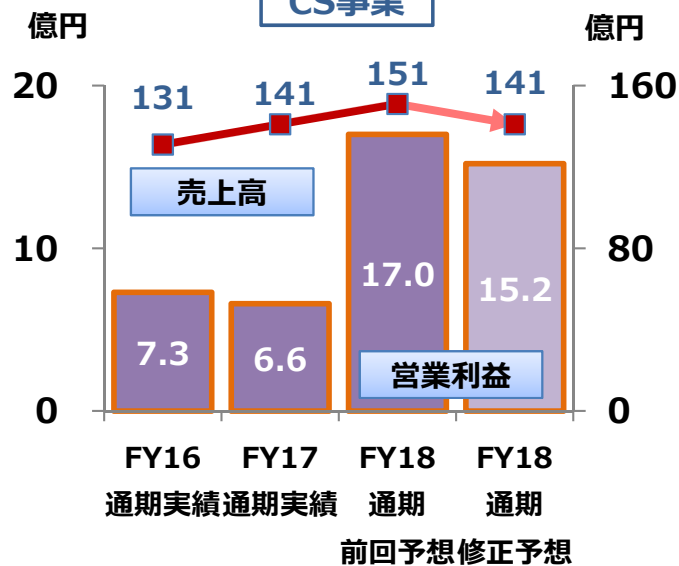
CS事業

- ◆ 通信市場向けは引続き順調に推移すると予測
- ◆ 車載市場向けは主要市場である欧州での在庫調整と生産調整が一部で続くと予測
- ◆ 産機市場向けは需要減による顧客在庫調整および生産調整が一部で続くと予測

TS事業



CS事業



ご説明内容

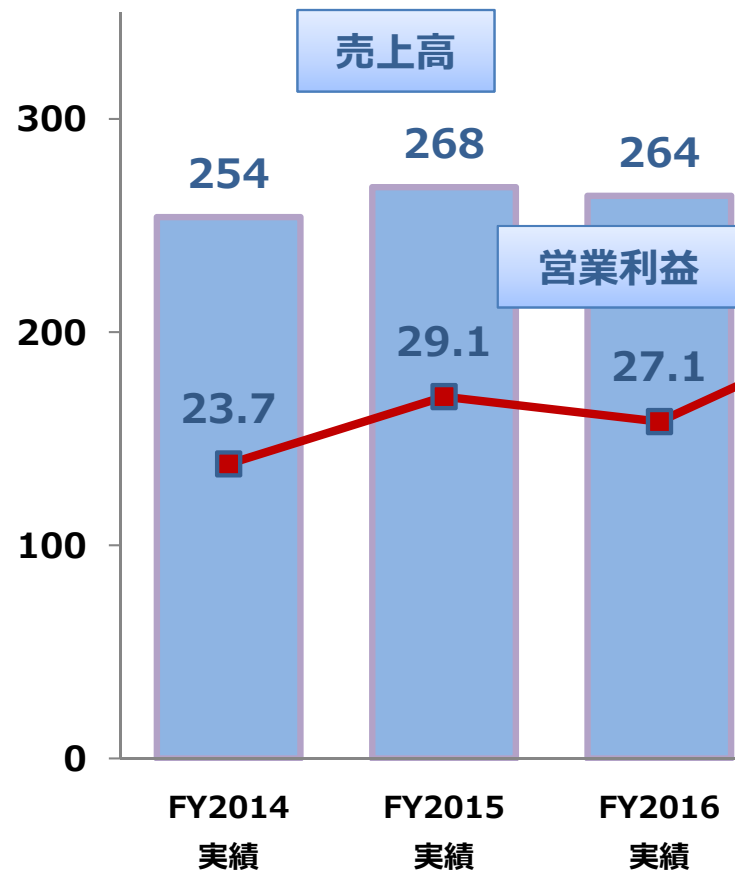
- 【1】 FY2018/3Q業績結果
- 【2】 FY2018/通期業績見込
- 【3】 **中期経営計画進捗**

中期経営計画の進捗状況

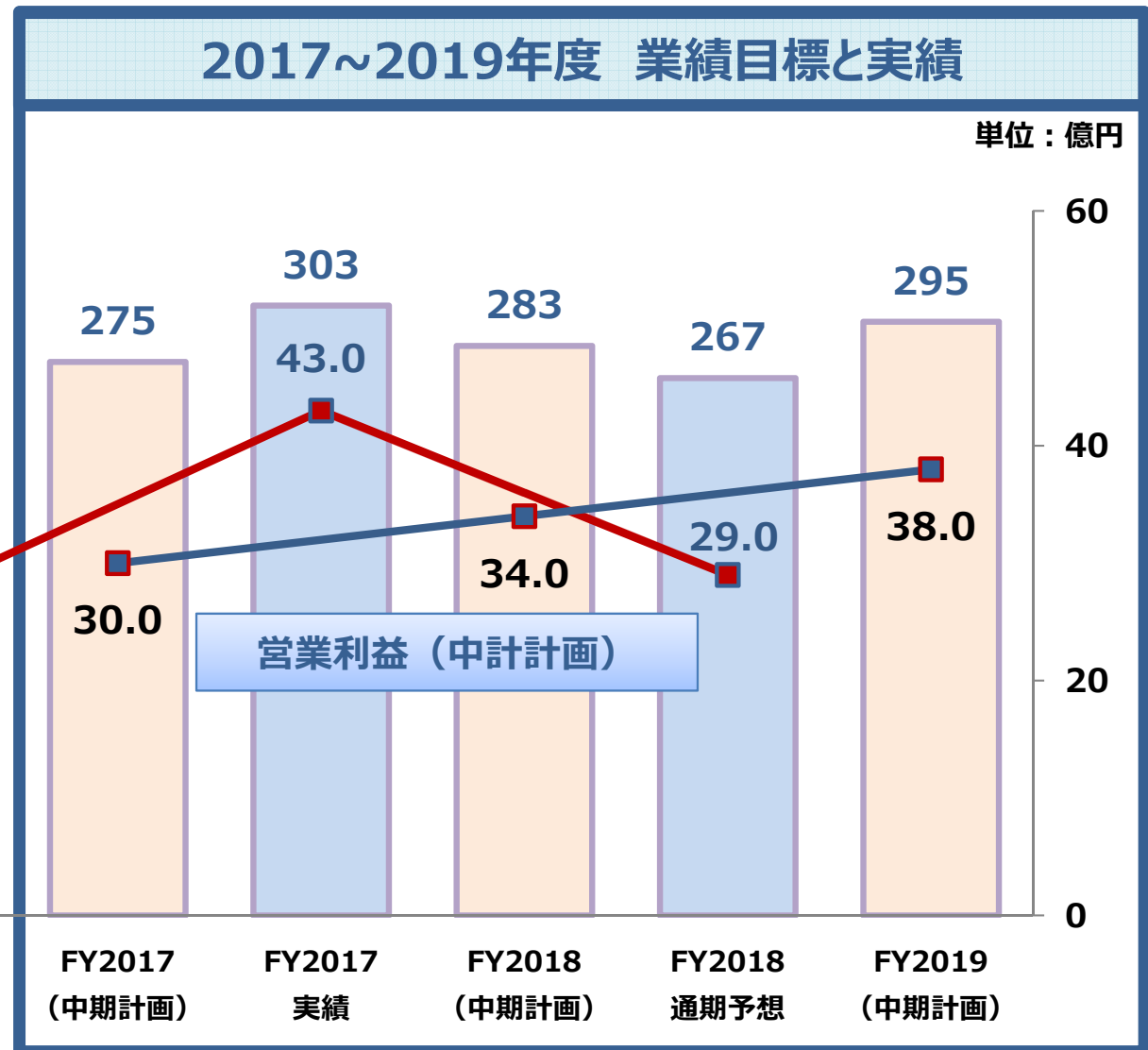
3年間の目標 売上高：853億円 営業利益：102億円

2017~2019年度 業績目標と実績

単位：億円



単位：億円



自己株式取得のご報告

最新自己株式取得結果のご報告

2018年11月5日取締役会決議に基づく自己株式取得の結果報告

取締役会決議内容			自己株式取得実績		
決議日	取得上限株数 (単位：株)	取得上限金額	取得株数 (単位：株)	取得金額	取得期間 (受渡日基準)
2018年11月5日	400,000	500,000,000円	384,000	499,953,800円	2018年11月9日～2019年1月17日

【ご参考】最近の自己株式取得実績のご報告

取締役会決議内容			自己株式取得実績		
決議日	取得上限株数 (単位：株)	取得上限金額	取得株数 (単位：株)	取得金額	取得期間 (受渡日基準)
2018年2月23日	200,000	300,000,000円	159,600	299,947,800円	2018年3月6日～2018年4月11日
2018年5月25日	300,000	500,000,000円	291,000	499,901,300円	2018年6月1日～2018年7月5日

ご清聴ありがとうございました

(期末決算発表日：2019年5月15日（水）15：00予定)

※注意事項

本資料は、2019年2月4日現在の当社グループの事業内容、経営戦略、業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券への投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料に記載した意見や予測等は資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更する場合があります。

問合せ先：経営管理部広報課 古畑 利之

TEL：03-3734-7661 FAX: 03-3734-0120

<http://www.yamaichi.co.jp>

E-mail: furuhata@yamaichi.co.jp