

2021年3月期 第3四半期決算説明

2021年2月5日

 山一電機株式会社

ご説明内容

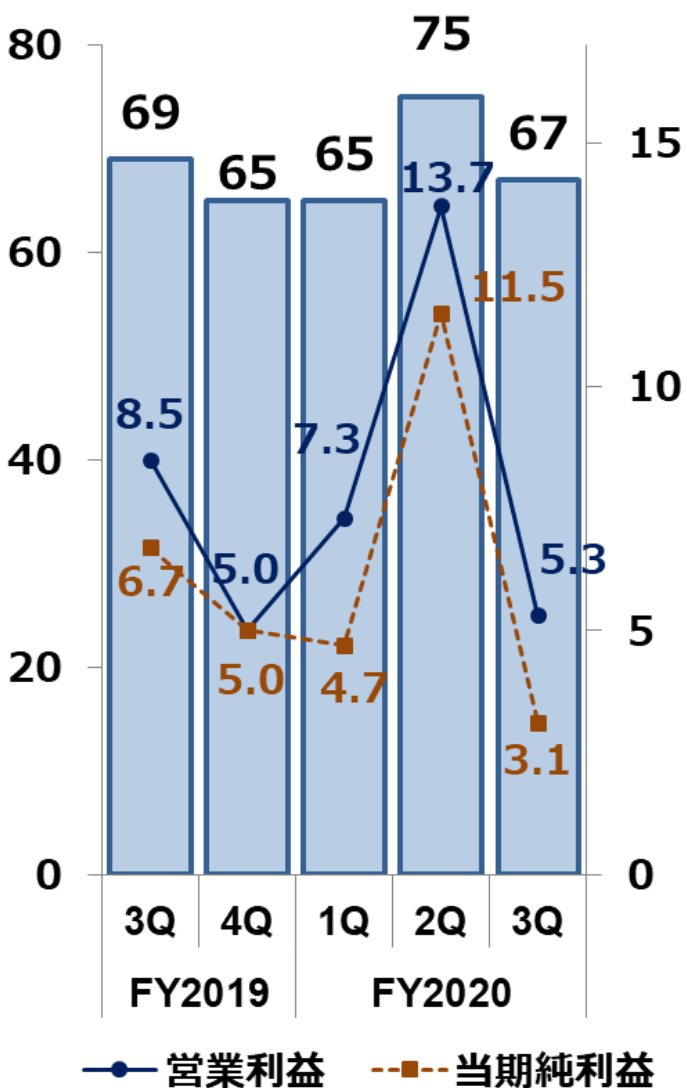
- 【1】 FY2020 第3四半期業績結果
- 【2】 FY2020 通期業績見込

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 |

FY2020 第3四半期業績結果

単位：億円



| 単位：億円 | FY2019 3Q 実績 | FY2020 3Q 実績 | 前年 同期比 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------|
| 売上高 | 204 | 207 | 3 |
| 営業利益 | 25.5 | 26.5 | 1.0 |
| 経常利益 | 25.3 | 25.9 | 0.6 |
| 当期純利益 | 21.4 | 19.4 | ▲ 2.0 |
| EPS (円) | 99.29 | 90.83 | ▲ 8.46 |
| BPS (円) | 1061.36 | 1130.03 | 68.67 |

| 為替レート | FY2019/3Q | FY2020/3Q | 増減 |
|---------|-----------|-----------|--------|
| USD (円) | 108.67 | 106.12 | ▲ 2.55 |
| EUR (円) | 121.04 | 122.37 | 1.33 |

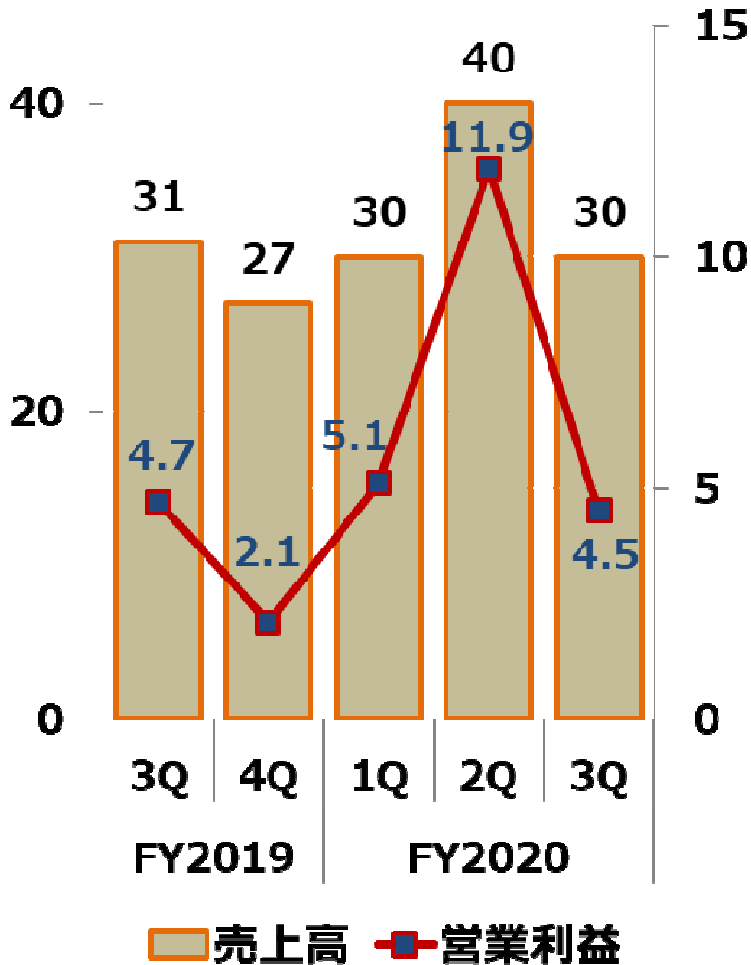
FY2020 第3四半期 事業別業績結果

| 単位：億円 | | FY2019 3Q 実績 | FY2020 3Q 実績 | 前年 同期比 |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
| TS事業 | 売上高 | 90 | 101 | 11 |
| | 営業利益 | 13.0 | 21.6 | 8.6 |
| CS事業 | 売上高 | 104 | 94 | ▲ 10 |
| | 営業利益 | 12.9 | 4.1 | ▲ 8.8 |
| OPT事業 | 売上高 | 8 | 12 | 4 |
| | 営業利益 | ▲ 0.0 | 0.9 | 0.9 |
| その他 | 営業利益 (連結調整額) | ▲ 0.4 | ▲ 0.2 | 0.2 |
| 合計 | 売上高 | 204 | 207 | 3 |
| | 営業利益 | 25.5 | 26.5 | 1.0 |

FY2020 第3四半期 TS事業業績結果

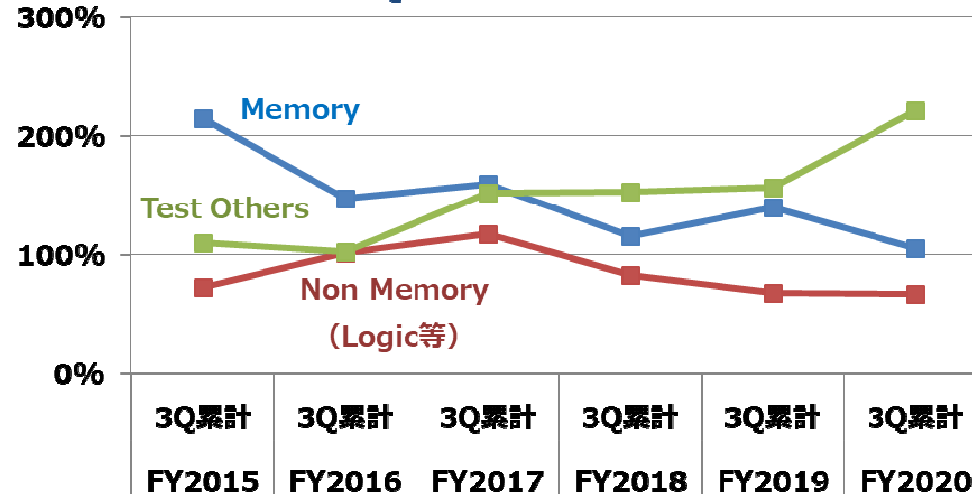
| TS事業 | 前年同期比 |
|------|-------|
| 売上高 | 111% |
| 営業利益 | 166% |

単位：億円 TS事業



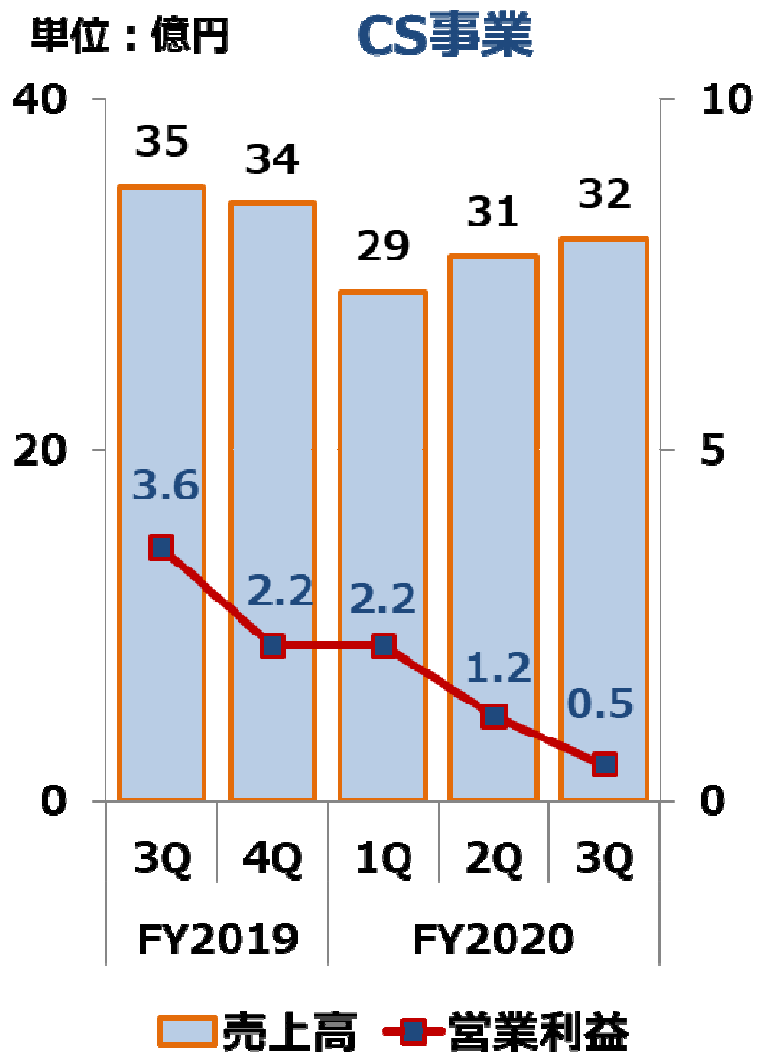
- ◆ テスト用ソケットはスマホ用CPU向け製品が好調に推移
- ◆ メモリ半導体用ソケットはDRAM向けは堅調に推移
- ◆ ロジック半導体用ソケットはPC・サーバー向けは堅調に推移
- ◆ 第3四半期からは自動車向けロジック半導体用ソケットの需要が徐々に回復

2014年度3Q累計売上を100%としての推移

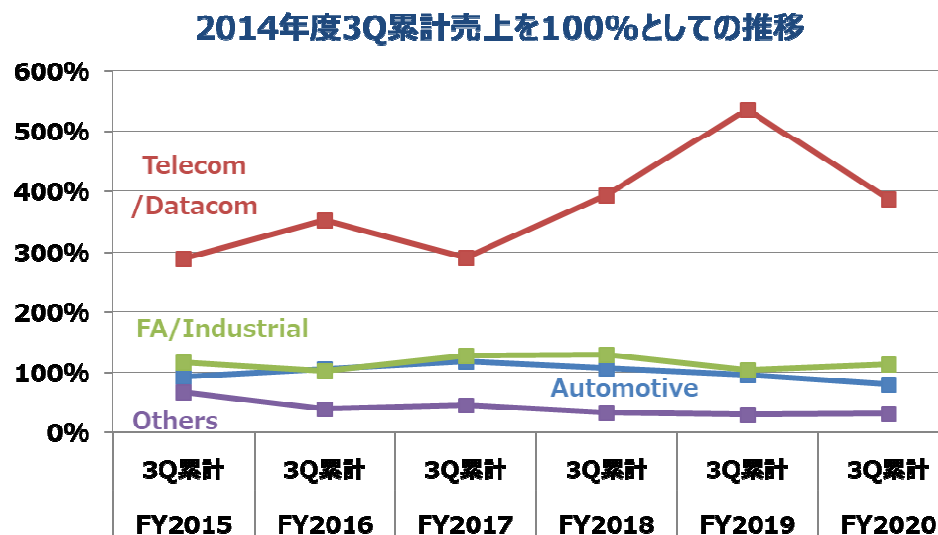


FY2020 第3四半期 CS事業業績結果

| CS事業 | 前年同期比 |
|------|-------|
| 売上高 | 90% |
| 営業利益 | 32% |



- ◆ 通信市場向けは米中貿易摩擦影響による主要顧客の在庫調整および生産調整の影響が継続している
- ◆ 車載市場向けは主力の欧州市場顧客での在庫調整および生産調整が続く中、COVID-19影響が加わり売上減
- ◆ 産機市場向けは主力の欧州市場を中心に横這いで推移
- ◆ 第3四半期からは車載/産機市場向け製品は回復基調に



貸借対照表

| 単位：億円 | 2020年 3月末 | 2020年 12月末 | 増減額 | 注記 |
|---------|--------------|---------------|-------|--|
| 流動資産 | 189.5 | 193.1 | 3.6 | 現金及び預金 : 2.2億円減少 棚卸資産 : 4.7億円増加 |
| 固定資産 | 129.3 | 144.3 | 15.0 | ドイツ新工場取得 : 9.8億円増加 太陽光発電・蓄電設備 : 2.7億円増加 |
| 資産合計 | 318.9 | 337.4 | 18.5 | |
| 流動負債 | 66.9 | 66.8 | ▲ 0.1 | |
| 固定負債 | 18.4 | 25.6 | 7.2 | ドイツ新工場リース : 9.4億円増加 |
| 負債合計 | 85.3 | 92.5 | 7.2 | |
| 純資産合計 | 233.5 | 244.9 | 11.4 | |
| 負債純資産合計 | 318.9 | 337.4 | 18.5 | |

FY2020 第3四半期 為替影響

| 通貨 | 2019年度 3Q | 2020年度 3Q | 増減 |
|------------|-----------|-----------|-------|
| USDレート (円) | 108.67 | 106.12 | ▲2.55 |
| EURレート (円) | 121.04 | 122.37 | 1.33 |



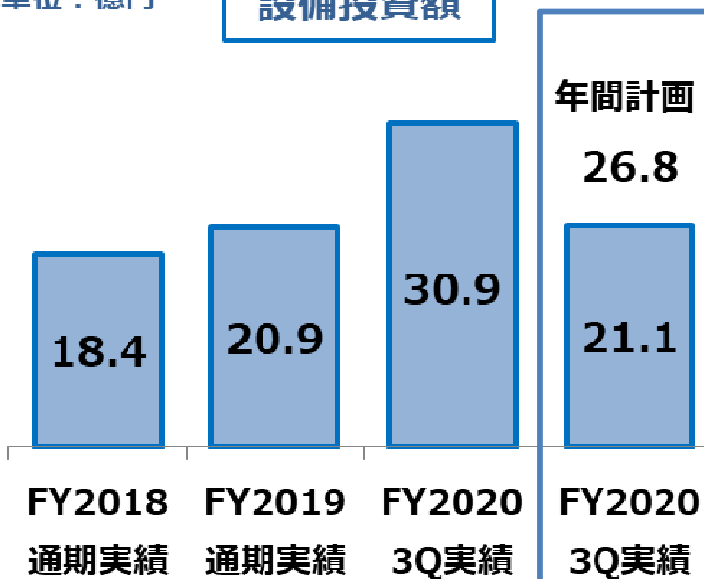
| 対前年同期為替影響額 (単位：億円) | |
|--------------------|------|
| 売上高 | ▲2.3 |
| 営業利益 | ▲1.5 |

| 通期の為替感応度 (1円影響額/年間) | 売上高影響額 | 営業利益影響額 |
|------------------------|--------|---------|
| USD | 1.4億円 | 0.7億円 |
| EUR | 0.5億円 | 0.09億円 |

設備投資・減価償却費

単位：億円

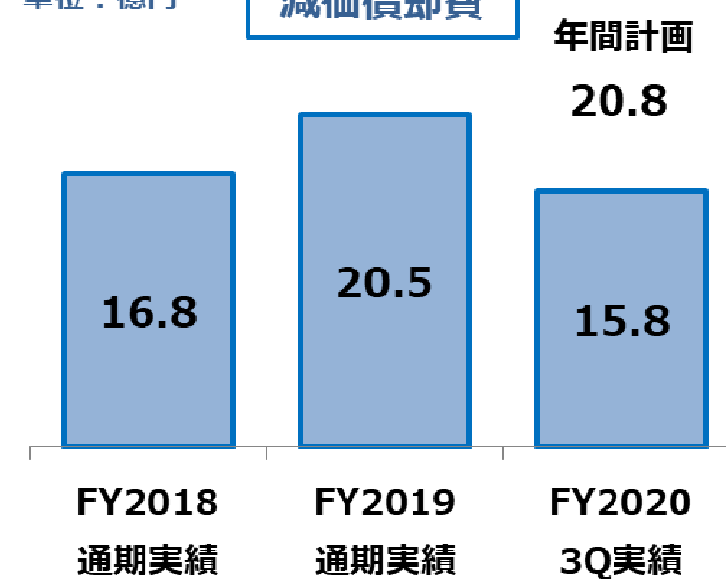
設備投資額



本年度の設備投資計画にドイツ新工場リース資産取得費用9.8億円が未計上であった事から当第3四半期累計で年度計画額を上回っています。
参考にごドイツ新工場費用を除いた実績を追記しております。

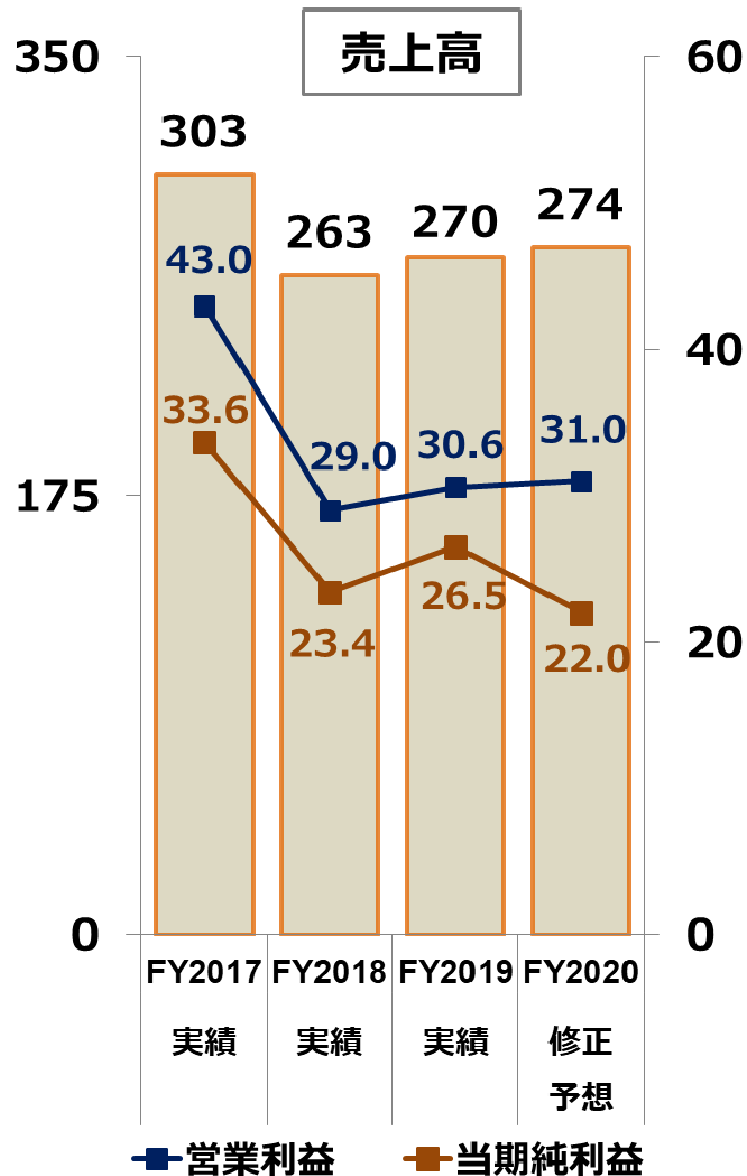
単位：億円

減価償却費



業績予想 FY2020 通期

単位：億円



| 単位：億円 | FY2018 通期実績 | FY2019 通期実績 | FY2020 | | 前年度比 |
|---------|----------------|----------------|------------------|-------------|-------|
| | | | '20年11月6日 公表値 | 通期 今回予想値 | |
| 売上高 | 263 | 270 | 270 | 274 | 4 |
| 営業利益 | 29.0 | 30.6 | 30.0 | 31.0 | 0.4 |
| 経常利益 | 28.3 | 30.8 | 28.5 | 30.0 | ▲ 0.8 |
| 当期純利益 | 23.4 | 26.5 | 21.5 | 22.0 | ▲ 4.5 |
| EPS (円) | 105.38 | 123.06 | 100.42 | 102.75 | - |

2020年度連結業績予想の前提となる為替レート

| 為替レート | FY2020 |
|---------|--------|
| USD (円) | 105.00 |
| EUR (円) | 123.00 |

事業別業績予想 FY2020 通期

| 単位：億円 | | FY2018 通期実績 | FY2019 通期実績 | FY2020 | | 前年度比 |
|-------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-------------|--------|
| | | | | '20年11月6日 公表値 | 通期 今回予想値 | |
| TS事業 | 売上高 | 111 | 118 | 129 | 131 | 13 |
| | 営業利益 | 11.2 | 15.1 | 22.7 | 25.8 | 10.7 |
| CS事業 | 売上高 | 141 | 139 | 125 | 127 | ▲ 12 |
| | 営業利益 | 17.4 | 15.2 | 6.5 | 4.2 | ▲ 11.0 |
| OPT事業 | 売上高 | 11 | 12 | 15 | 16 | 4 |
| | 営業利益 | 0.2 | 0.2 | 0.9 | 1.0 | 0.8 |
| その他 | 営業利益 (連結調整額) | 0.1 | ▲ 0.0 | ▲ 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| 合計 | 売上高 | 263 | 270 | 270 | 274 | 4 |
| | 営業利益 | 29.0 | 30.6 | 30.0 | 31.0 | 0.4 |

事業別業績予想 FY2020 通期

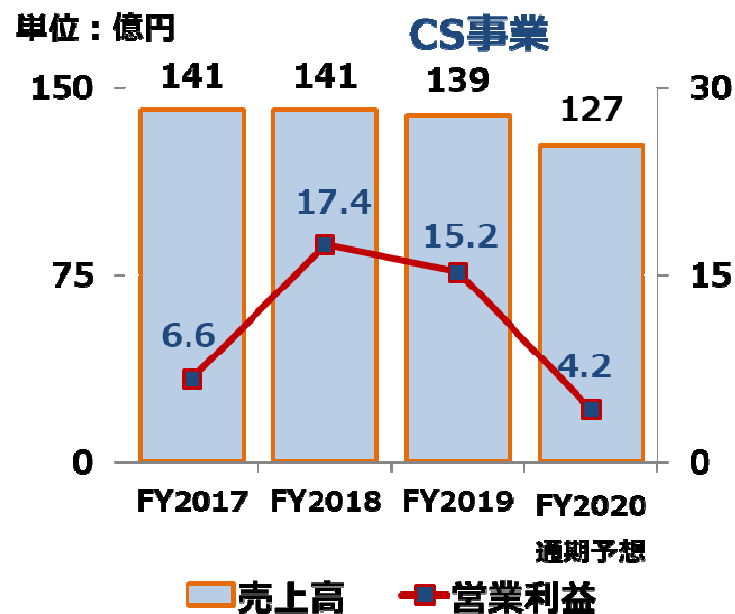
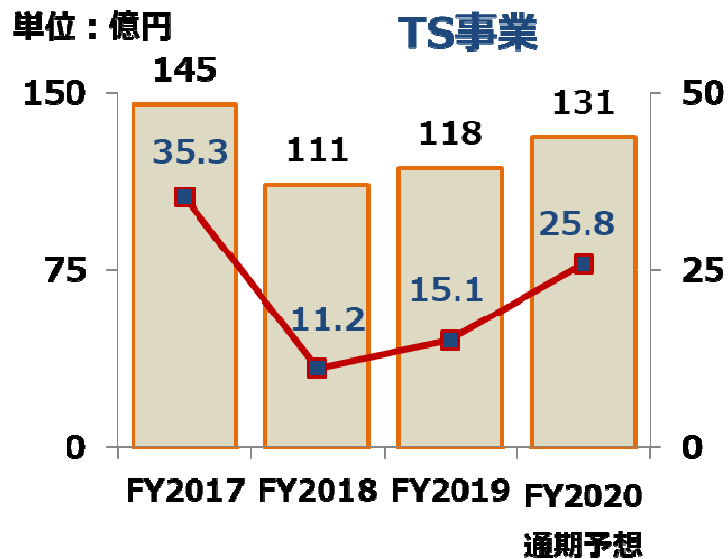
2021年3月期の見通しは、COVID-19の終息が見通せない状況に加え、強まる米中貿易摩擦の影響により、先行は見通しにくい状況が続くものと予想されます。

TS事業

- ◆ スマホ向けテストソケットは次年度製品を3月頃から受注見込み
- ◆ メモリ半導体用ソケットは昨年度実績を下回る見込ながら足元は回復基調へ
- ◆ ロジック半導体用ソケットは車載向けにて緩やかな回復が続くと共にPC・サーバー用が堅調に推移見込み

CS事業：

- ◆ 車載市場向けは緩やかな回復が続く見込み
- ◆ 産機市場向けは欧州市場を中心に回復基調へ
- ◆ 通信市場向けは米中貿易摩擦の影響を受け厳しい状況が継続



ご清聴ありがとうございました

(期末決算発表日 2021年5月14日(金) 15:00予定)

※注意事項

本資料は、2021年2月5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