



2019年3月期 第2四半期決算説明

2018年11月5日

 山一電機株式会社

ご説明内容

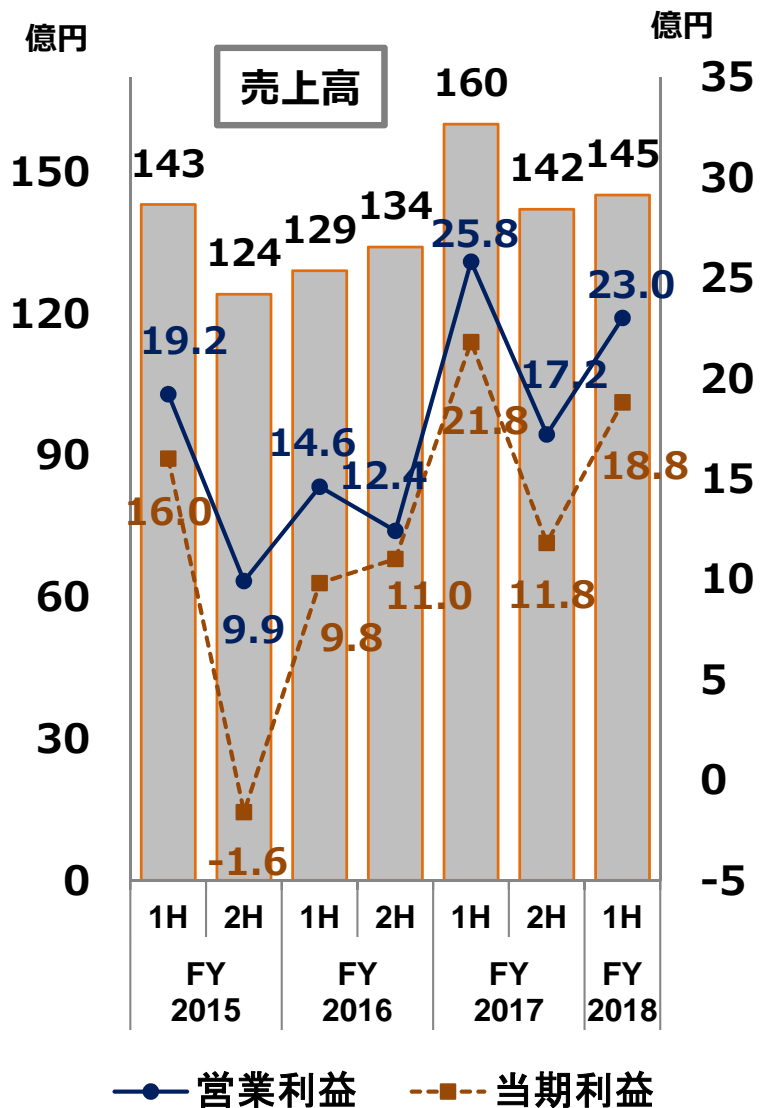
【1】 FY2018/1H業績結果

【2】 FY2018/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

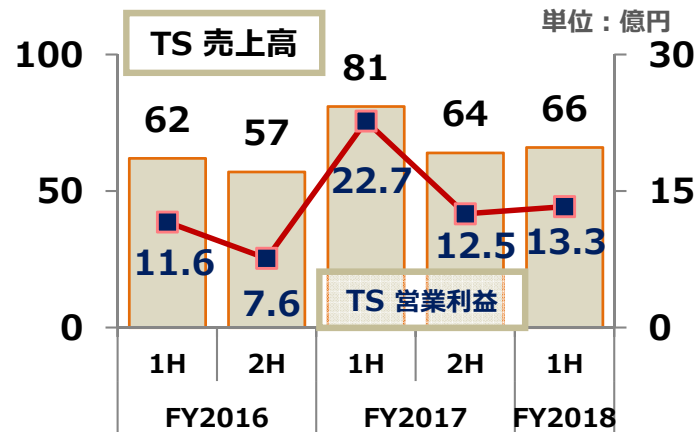
FY2018/1H業績結果



単位：億円	FY2017 /1H 実績	FY2018 /1H 実績	前年 同期比	FY2018 /1H 予想	期初予想 進捗率
売上高	160	145	▲ 15	157	92%
営業利益	25.8	23.0	▲ 2.8	21.7	106%
経常利益	26.4	24.1	▲ 2.3	21.2	114%
当期純利益	21.8	18.8	▲ 3.0	17.0	111%
EPS (円)	99.85	84.17	▲ 15.68	75.84	—
BPS (円)	948.95	1027.42	78.47	—	—
ROE (%)	11.0	8.4	▲ 2.6	—	—

為替レート	FY2017/1H	FY2018/1H	増減
USDレート (円)	111.08	110.27	▲ 0.81
EURレート (円)	126.25	129.85	3.60

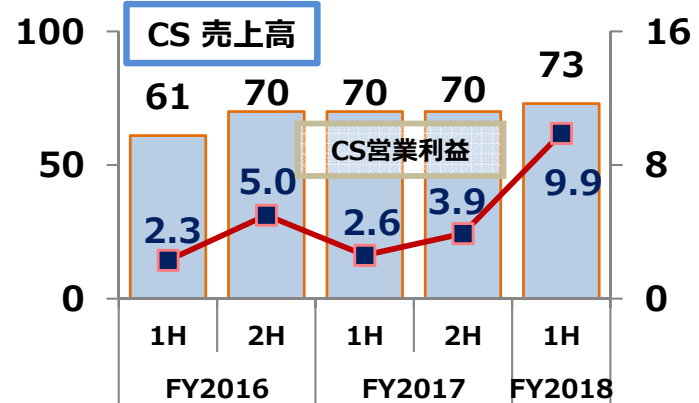
FY2018/1H事業別業績結果



TS事業：テストソケットは順調に推移。車載向け他で生産調整の影響。

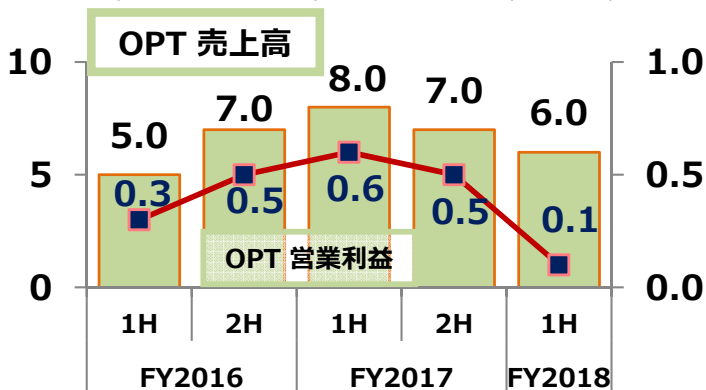
CS事業：通信向けが順調に推移。産機および車載向けで生産調整の影響。生産性の改善効果もあり、損益面では大きく伸長。

OPT事業：光通信機器・産業機器向け堅調。一部特定顧客向け製品が生産調整。



単位：億円

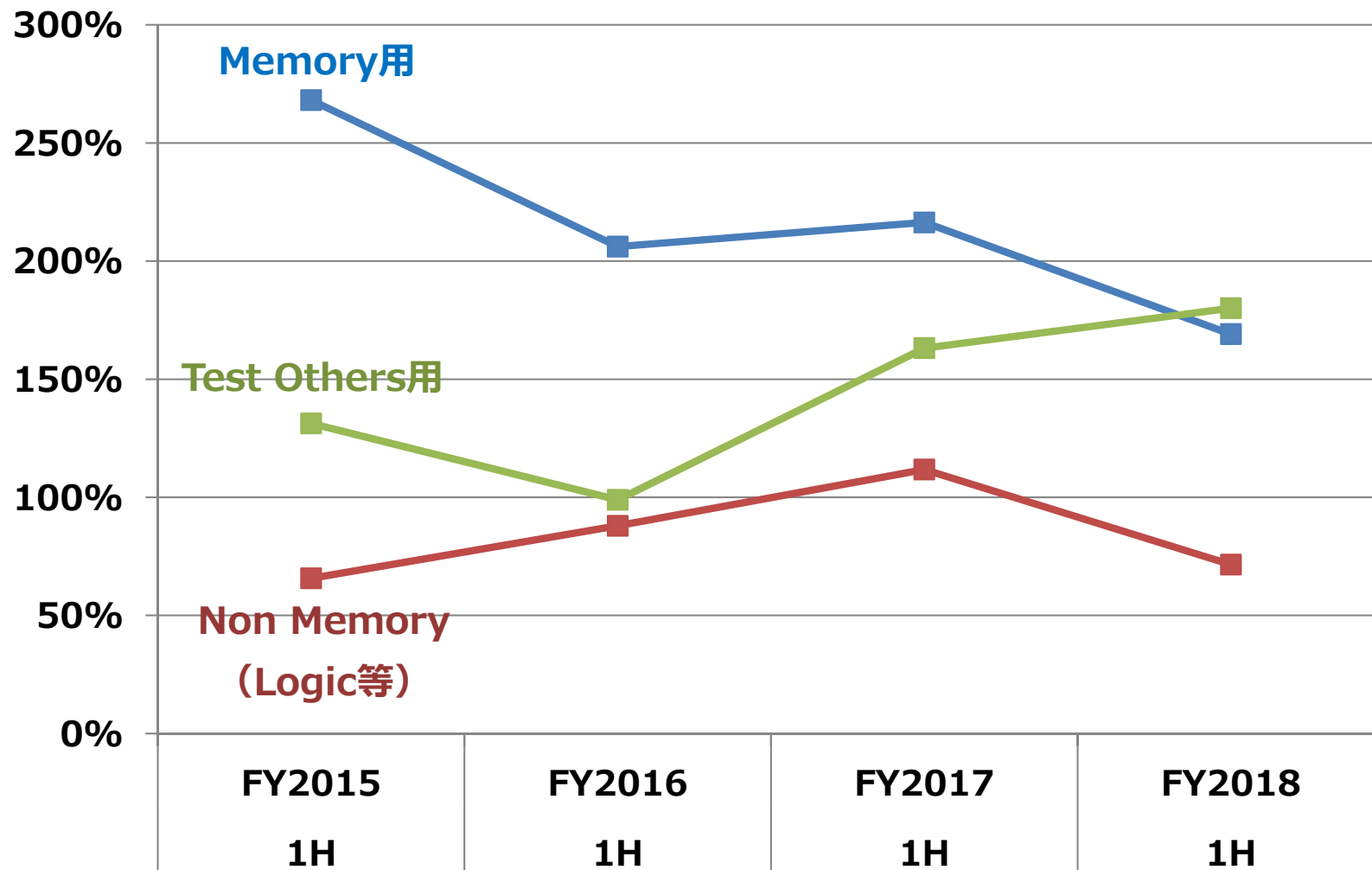
		FY2017 1H 実績	FY2018 1H 実績	前年 同期比	FY2018 1H 予想	FY2018 1H 実績/予想比
TS事業	売上高	81	66	▲ 15	73	91%
	営業利益	22.7	13.3	▲ 9.4	14.4	93%
CS事業	売上高	70	73	3	75	98%
	営業利益	2.6	9.9	7.3	6.4	156%
OPT事業	売上高	8	6	▲ 2	9	67%
	営業利益	0.6	0.1	▲ 0.5	0.7	17%
その他	営業利益	* ▲ 0.2	* ▲ 0.4	▲ 0.2	0.2	—



注記：*印は連結調整額

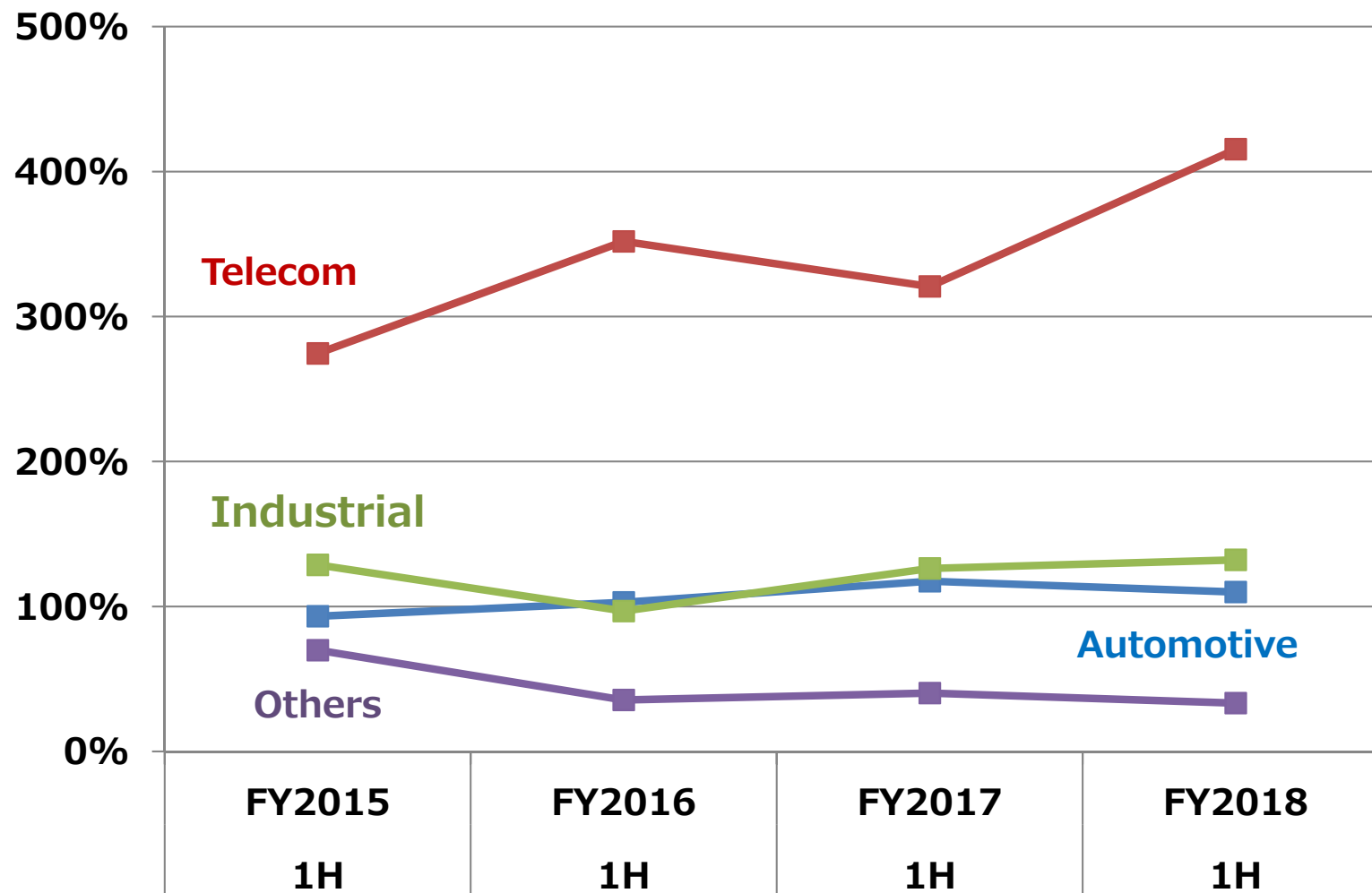
TS事業 製品別売上高推移

2014年度1Hの売上を100%としての推移

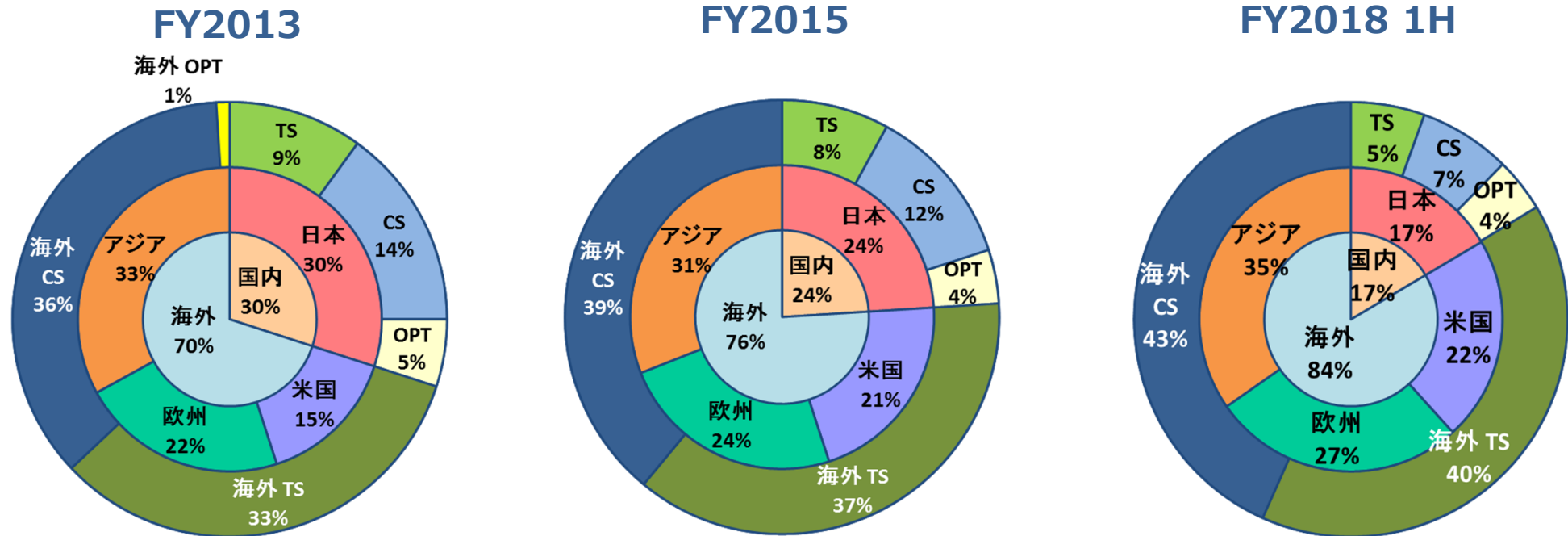


CS事業 市場別売上高推移

2014年度1Hの売上を100%としての推移



海外売上高比率



海外売上比率：83% 欧州・米国・アジアとも増加（FY2013対比）

	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018 1H
TS事業	79%	82%	82%	82%	83%	88%
CS事業	69%	72%	77%	80%	84%	86%

貸借対照表

単位：億円	2017.9末	2018.3末	2018.9末	前期末比 増減
流動資産	178.8	178.0	179.2	1.2
現金及び預金	78.3	71.8	74.7	2.9
受取手形・売掛金・電子記録債権	57.7	57.9	56.0	▲ 1.9
棚卸資産・その他資産	42.7	48.1	48.4	0.3
固定資産	132.6	126.2	123.8	▲ 2.4
有形固定資産	102.3	97.5	97.2	▲ 0.3
無形固定資産	0.9	1.2	1.2	0.0
投資・その他資産	29.3	27.5	25.3	▲ 2.2
資産合計	311.5	304.3	303.0	▲ 1.3
流動負債	82.1	68.6	60.9	▲ 7.7
支払手形・買掛金	18.7	16.7	15.8	▲ 0.9
短期借入金	36.8	24.3	20.8	▲ 3.5
その他負債	26.5	27.5	24.2	▲ 3.3
固定負債	14.5	13.8	10.9	▲ 2.9
負債合計	96.6	82.4	71.9	▲ 10.5
純資産合計	214.8	221.8	231.1	9.3
負債純資産合計	311.5	304.3	303.0	▲ 1.3

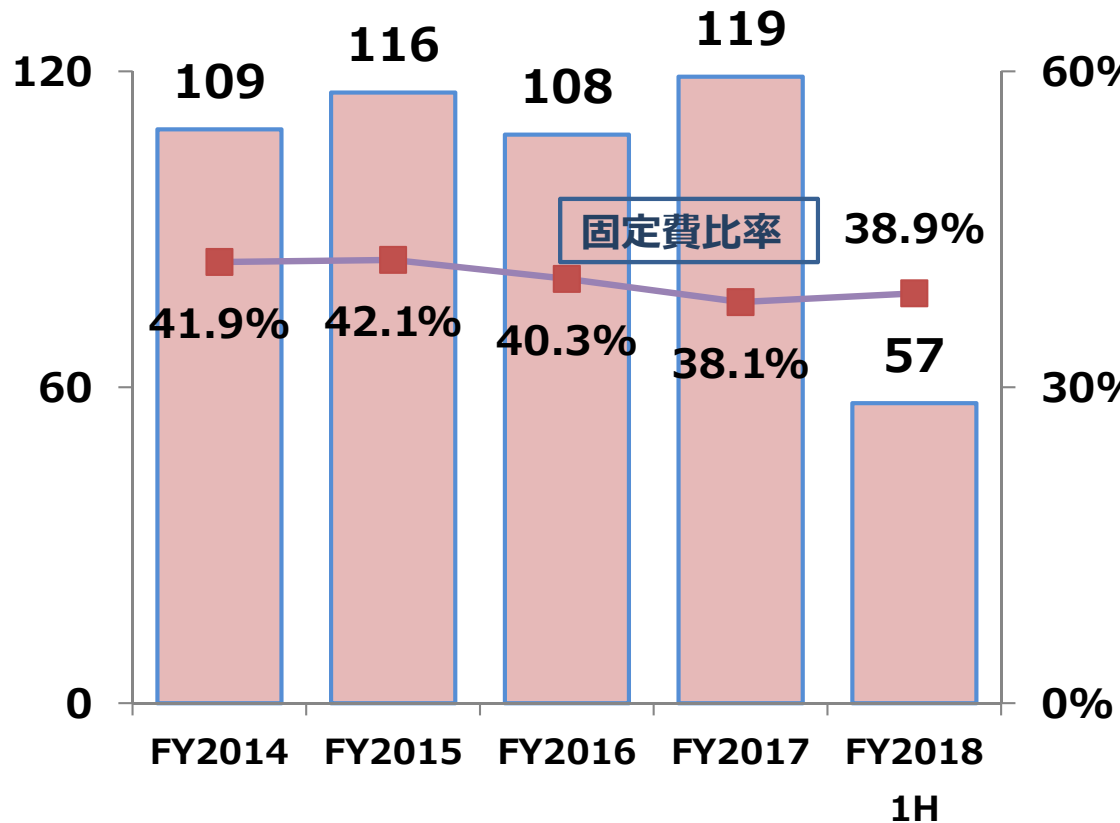
← 長期・短期借入金
返済等

構造改革/財務体質強化

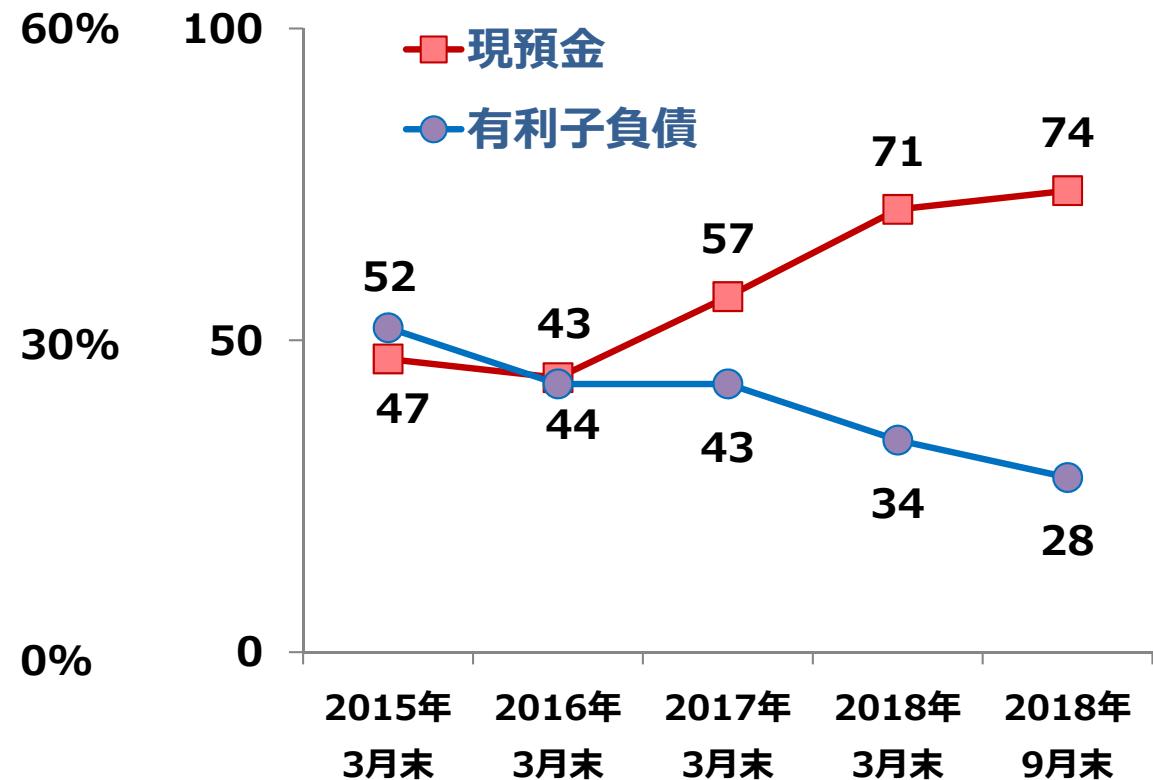
固定費比率 前期末比 0.8^ポ 1^ポ 悪化

現預金 74億円 > 有利子負債 28億円

固定費額 (単位：億円)



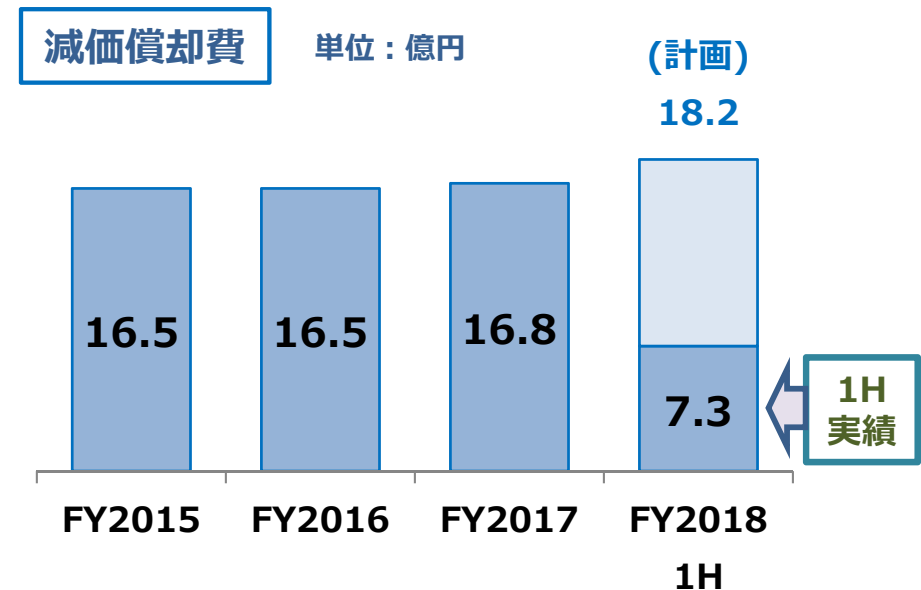
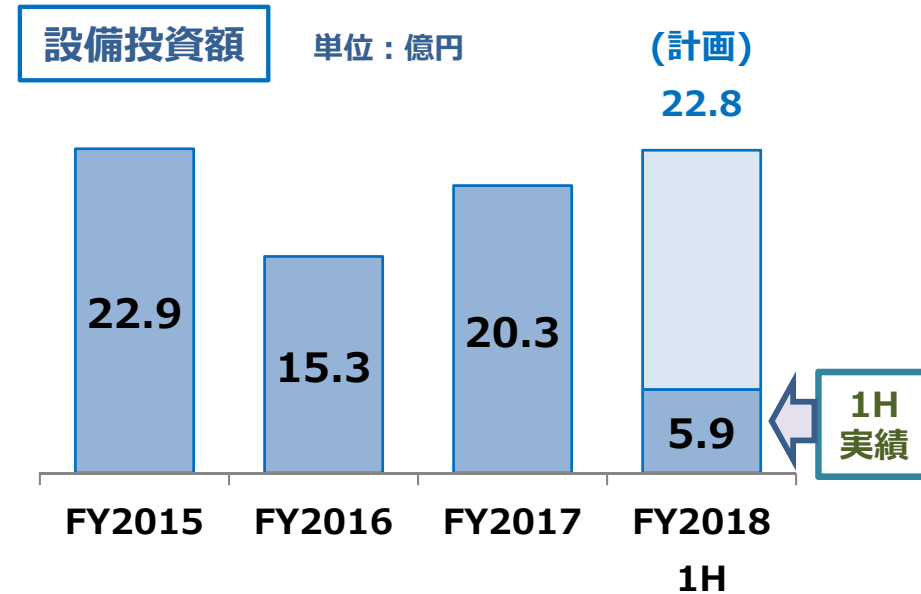
現預金・有利子負債 (単位：億円)



CF・設備投資・減価償却費・試験研究費

単位：億円	FY2017 1H	FY2018 1H	前年 同期比
営業活動による キャッシュ・フロー	26.0	26.0	0.0
投資活動による キャッシュ・フロー	▲ 8.1	▲ 5.8	2.3
フリー・キャッシュ・フロー	17.8	20.1	2.3
財務活動による キャッシュ・フロー	2.5	▲ 19.0	▲ 21.5
現金・預金	78.2	74.7	▲ 3.5

単位：億円	FY2017 1H	FY2018 1H	前年 同期比
設備投資額	8.2	5.9	▲ 2.3
減価償却費	7.7	7.3	▲ 0.4
研究開発費	5.0	4.4	▲ 0.6



ご説明内容

【1】 FY2018/1Q業績結果

【2】 FY2018業績見込

業績予想 1H実績&通期予想

通期予想を修正

単位：億円	FY2018				
	1H 期初予想	1H 実績	通期 期初予想 (A)	通期 修正予想 (B)	増減額 (B)-(A)
売上高	157	145	310	290	▲ 20.0
営業利益	21.7	23.0	40.0	40.0	—
経常利益	21.2	24.1	39.0	39.0	—
当期利益	17.0	18.8	31.0	31.0	—
EPS (円)	75.84	84.17	138.65	138.63	—

2018年度連結業績予想の前提となる為替レート

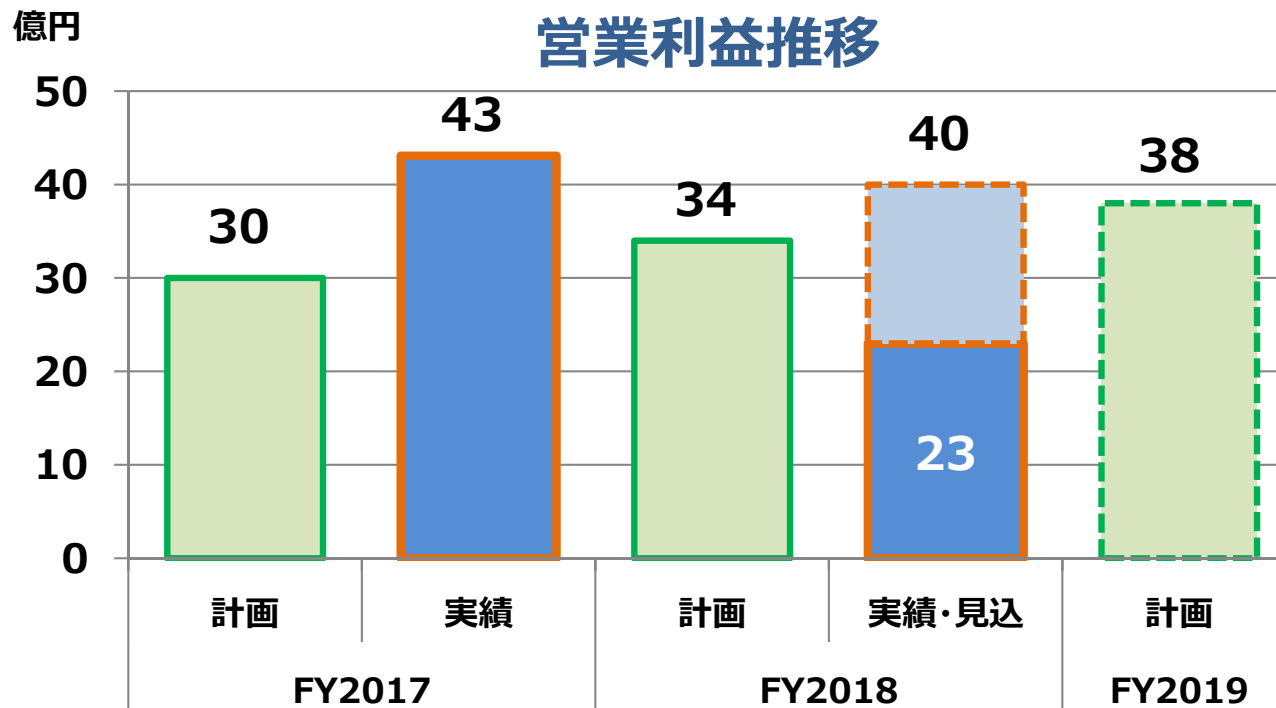
為替レート	FY2018
USDレート (円)	111.00
EURレート (円)	130.00

事業別業績予想 1H実績&通期予想

通期予想を修正

単位：億円		FY2018				
		1H 期初予想	1H 実績	通期 期初予想 (A)	通期 修正予想 (B)	増減額 (B)-(A)
TS事業	売上高	73	66	140	127	▲ 13
	営業利益	14.4	13.3	25.5	22.4	▲ 3.1
CS事業	売上高	75	73	151	151	—
	営業利益	6.4	9.9	12.7	17.0	4.3
OPT事業	売上高	9	6	18	11	▲ 7
	営業利益	0.7	0.1	1.3	0.2	▲ 1.1
その他	売上高	0	0	0	0	—
	営業利益	0.2	▲ 0.4	0.3	0.3	—
合計	売上高	157	145	310	290	▲ 20
	営業利益	21.7	23.0	40.0	40.0	—

中期経営計画進捗



	中期計画目標値	2017年度実績	2018年度計画	1H実績
ROE	10.0%以上	16.7%	10.0%以上	8.4%
配当性向	30.0%を目指す	23.1%	30.0%を目指す (2019年度末)	----
設備投資	70.0億円 (3カ年)	20.3億円	22.8億円	5.9億円

中間配当のご案内・自己株式取得のご報告

中間配当のご案内

	2018年8月6日 公表値	2018年11月5日 決定値
1株当たり配当金	中間配当 10円	中間配当 10円

新規自己株式取得のご報告

本日の取締役会にて以下の内容で決議されました。

決議日	取得上限株数 (単位：株)	取得上限金額
2018年11月5日	400,000	500,000,000円

【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

(第3四半期決算発表日 2019年2月4日(月) 15:00予定)

※注意事項

本資料は、2018年11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