

2026年3月期
決算説明会資料

2026年5月29日

 **ザン電子株式会社**

証券コード：6736



目次

業績ハイライト	3
2027年3月期の主な事業計画	4
決算概要	5
グローバルデータインテリジェンス事業	6
エンターテインメント関連事業	7
IT関連事業	8
ウェルネス事業	9
営業損益増減分析	10
貸借対照表	11
キャッシュ・フロー計算書	12
株主還元	13
2027年3月期連結業績予想	14
Appendix 四半期別の連結損益	15
Appendix 四半期別のセグメント業績	16

業績ハイライト

■ 2026年3月期 通期決算のポイント（2025年3月期比較）

（百万円未満切り捨て）

（単位：百万円）	2025年3月期（a）	2026年3月期（a）	増減
売上高	10,837	9,907	△930
営業利益	1	△15	△16
経常利益	709	5,133	4,423
親会社株主に帰属する当期純利益	17,228	9,663	△7,564

■ 2027年3月期 通期業績予想（2026年3月期比較）

（単位：百万円）	2026年3月期（a）	2027年3月期（f）	増減
売上高	9,907	19,222	9,315
営業利益	△15	2,131	2,146
経常利益	5,133	8,300	3,167
親会社株主に帰属する当期純利益	9,663	7,600	△2,063

- 売上高は中期経営計画に基づき、既存事業とM&Aや業務提携による売上増を計画
- 営業利益は売上の増加に加え、売上原価の改善と販管費のコントロールによる黒字回復を計画
- 経常利益はCellebrite社の持分法による投資利益の増加を計画
- 当期純利益はCellebrite社の持分変動利益の計上を計画しない

■ 株主還元

- 2025年8月から10月にかけて、**70億円**の自己株式を取得
- 2026年3月期の1株当たり配当金は期末**50円**を実施

2027年3月期の主な事業計画

グローバルデータインテリジェンス事業

- Cellebrite製品と新領域（OSINT、暗号資産、サイバーリスク）市場の本格展開により増収を目指す。
- 法執行機関： Cellebrite製品に加え、Shadow Dragon, TRM等の新領域ツールの提案を推進する。
- 民間企業： Shadow Dragon, TRMに加え、Bitsight、Bitsight CTIをサイバーリスク対策という民間市場への普及を目指す。
- 総務省インターネット上の偽・誤情報等への対策技術の開発・実証事業の継続受託を目指す。

主な取扱い製品・サービス

Inseyets, Pathfinder, Digital Collector/Inspector, F-note, トレーニング、ShadowDragon, TRM, Bitsight, Bitsight CTI, 脅威インテリジェンスレポートサービス

IT関連事業

- M2M事業
 - IoTルーターRooster製品の既存顧客深耕と拡販及び監視ソリューション、AI予知保全ソリューションの本格展開により増収を目指す。
- EKTech
 - EKTechグループによるマレーシア国内での製品・サービスの拡大により増収を目指す
 - 当社の監視ソリューション、AI予知保全ソリューションの本格導入を視野に入れ、EKTechを通じて事業展開を実施する。

主な取扱い製品・サービス

IoTルーターRoosterシリーズ、おくだけセンサー、IoTサービス（監視ソリューション、AI予知保全ソリューション）

エンターテインメント関連事業

- 遊技機関連事業
 - パチンコ・パチスロの企画から設計・映像制作・プログラムまでのトータルコンテンツ開発と制御基板の設計から製造までを一貫して受託していることが強み。
 - 高度な制御基板と優れた映像演出による製品の品質と信頼性で増収を目指す。
- ゲームコンテンツ事業
 - SUNSOFTブランドで、レトロゲーム、アニメIP、パチンコ・パチスロ実機アプリのカテゴリーで展開している。
 - 2027年3月期は、コンシューマー向け等に6タイトルの新規リリースを計画

M&A、業務提携

- グローバルデータインテリジェンス事業、エンターテインメント関連事業及びIT関連事業と親和性があり相乗効果が期待できる分野でM&A、業務提携を目指す。
- 既存セグメントに属さない新領域についても検討を行う。

M&A、業務提携の実績

- ✓ MyWaves Technologies社の製品の国内販売権を獲得。同社製品は、サンデジタルヘルス社を通じて販売
- ✓ 名古屋電機工業株式会社との戦略的共同検討
- ✓ サイバーコマンド株式会社への出資
- ✓ MetCom株式会社への出資

決算概要

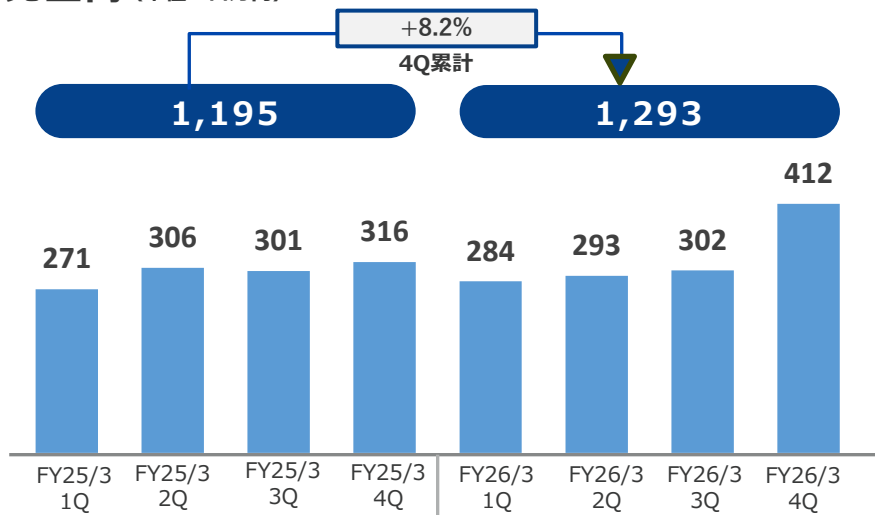
2026年3月期決算（前年同期比）

(単位：百万円)	2025年3月期(a)	2026年3月期(a)	増減	増減率
売上高	10,837	9,907	△930	△8.5%
営業損益	1	△15	△16	—
経常利益	709	5,133	4,423	623.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	17,228	9,663	△7,564	△43.9%

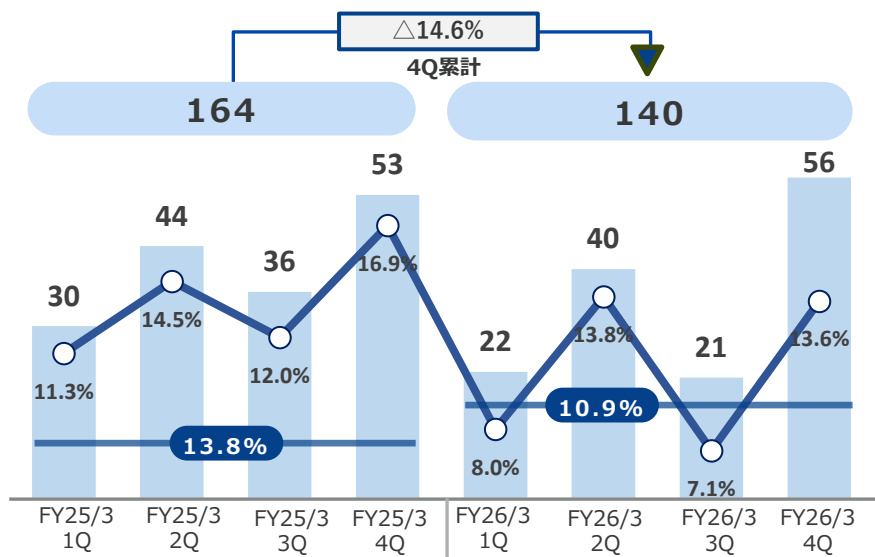
- 売上高はエンターテインメント関連事業における遊技機部品等の出荷数量の減少、IT関連事業における通信キャリア各社による3G停波に伴うLTE（4G）への移行需要の一巡及び次なる成長軸として注力している5GやエッジAI関連の新商品の開発・市場投入の遅れなどによる出荷数量の減少などにより、前年同期比930百万円の**減収**
- 営業損益は販管費が減少したものの、前期の1百万円から△15百万円となる。
- 経常利益はCellebrite社の持分法による投資利益4,969百万円の計上が寄与し、前年同期比4,423百万円の**増益**
- 当期純利益はCellebrite社の持分変動利益を前期比12,832百万円減少となる4,727百万円計上したことにより、前年同期比7,564百万円の**減益**

グローバルデータインテリジェンス事業

■ 売上高 (単位: 百万円)



■ 営業利益/営業利益率 (単位: 百万円)

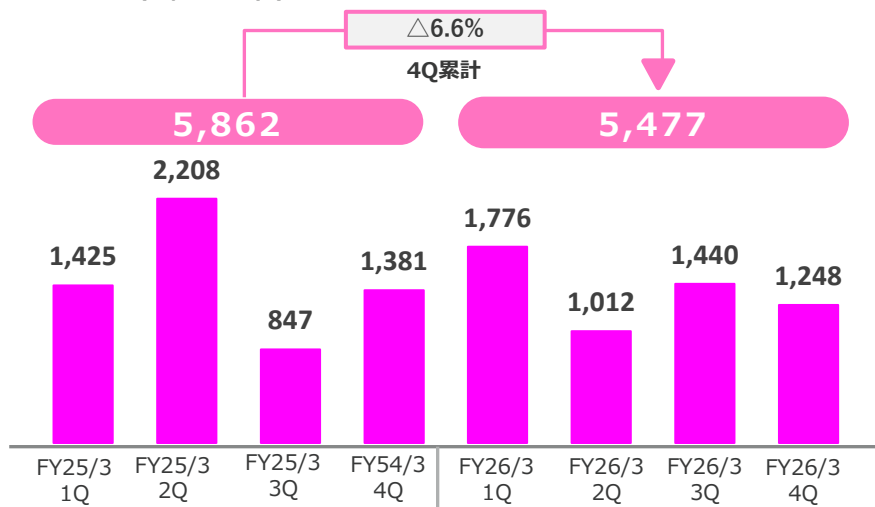


主な増減要因

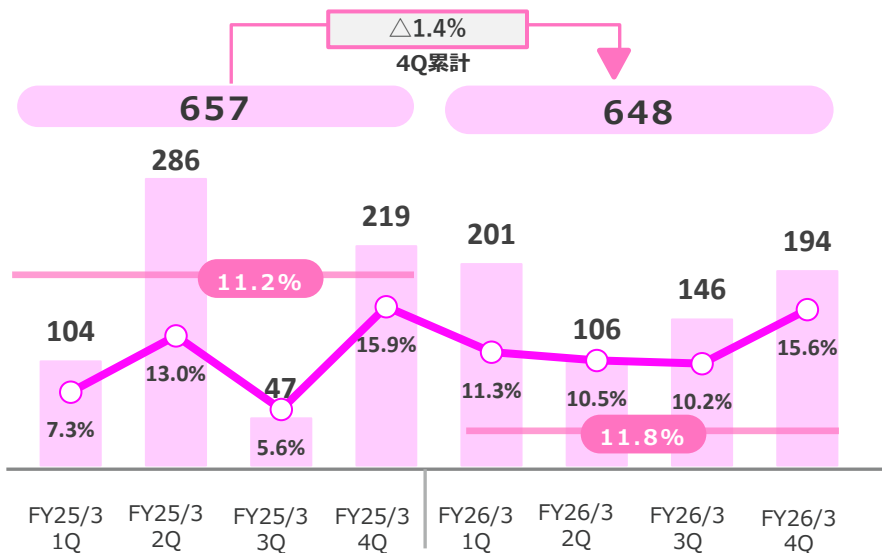
- 通期前年同期比で増収減益
 - ✓ 売上高はCellebrite製品を中心としたフォレンジックソリューションやインテリジェンスソリューション等に加え、総務省から受託した「多元統合型偽・誤情報検出技術の研究開発と実証事業」により増収
 - ✓ 営業利益は一部の受注条件の悪化に伴い減益
- 4Q前年同期比で増収増益
 - ✓ 売上高はCellebrite製品を中心としたフォレンジックソリューションやインテリジェンスソリューション等に加え、総務省から受託した「多元統合型偽・誤情報検出技術の研究開発と実証事業」により増収
 - ✓ 営業利益は売上の増加により増益

エンターテインメント関連事業

■ 売上高 (単位: 百万円)



■ 営業利益/営業利益率 (単位: 百万円)



主な増減要因

■ 通期前年同期比で減収減益

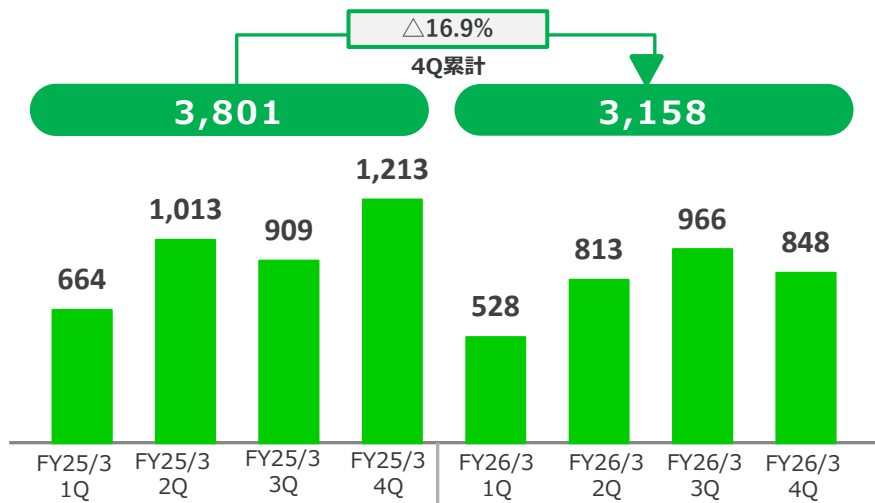
- 遊技機事業
 - ✓ 遊技機関連事業の売上高は遊技機部品等の出荷数量が減少したこと等により減収
 - ✓ 営業利益は販売費及び一般管理費のコントロールにより増益
- ゲームコンテンツ事業
 - ✓ 売上高は新作の発売本数が減少したことなどにより減収
 - ✓ 営業利益も売上の減少により減益

■ 4Q前年同期比で減収減益

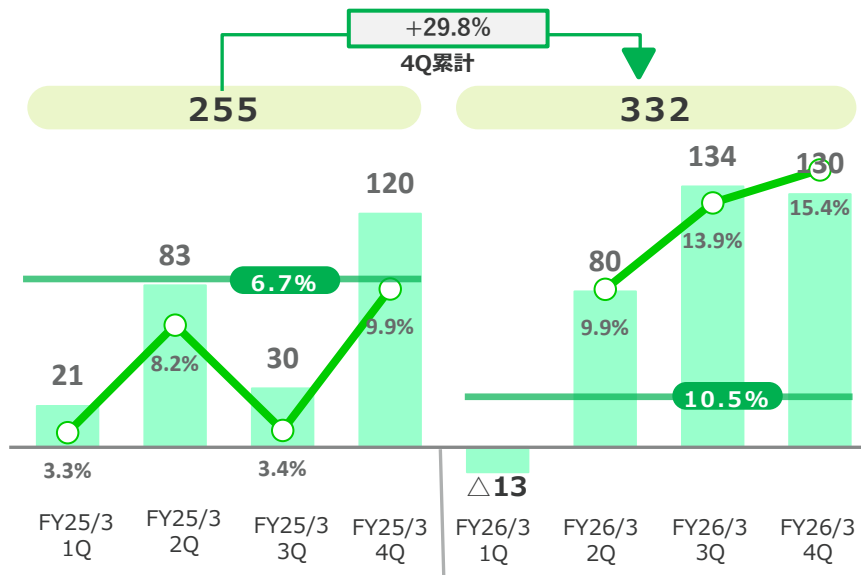
- 遊技機事業
 - ✓ 遊技機関連事業の売上高は遊技機部品等の出荷数量が減少したこと等により減収
 - ✓ 営業利益は販売費及び一般管理費のコントロールにより増益
- ゲームコンテンツ事業
 - ✓ 売上高は新作の発売本数が減少したことなどにより減収
 - ✓ 営業利益も売上の減少により減益

IT関連事業

■ 売上高 (単位: 百万円)



■ 営業利益/営業利益率 (単位: 百万円)



主な増減要因

■ 通期前年同期比で減収増益

- ✓ 各通信キャリアが2026年3月までに3G回線を順次停波することから発生していた3GからLTE(4G)への移行需要が一巡した一方で、代替となる5GやエッジAIをキーワードとする新商品の開発・展開の遅れ等による出荷数量の減少
- ✓ EKTechグループがマレーシア国内で堅調に売上を伸長
- ✓ 売上高は上記の要因により減収
- ✓ 営業利益は販売費及び一般管理費のコントロールにより増益

■ 4Q前年同期比で減収増益

- ✓ 各通信キャリアが2026年3月までに3G回線を順次停波することから発生していた3GからLTE(4G)への移行需要が一巡した一方で、代替となる5GやエッジAIをキーワードとする新商品の開発・展開の遅れ等による出荷数量の減少
- ✓ EKTechグループがマレーシア国内で堅調に売上を伸長
- ✓ 売上高は上記の要因により減収
- ✓ 営業利益は付加価値の高い商品の出荷数量の増加やEKTechグループの売上伸長により増益

ウェルネス事業

- 新設セグメントとなるウェルネス事業では、スリープテックを使い睡眠の質改善分野でリードするMyWaves Technologies社の製品の国内販売権を獲得
- サンデジタルヘルス社を通じて販売
- 商品は予約を受付中、各種の準備を進めている段階のため、営業損失△30百万円



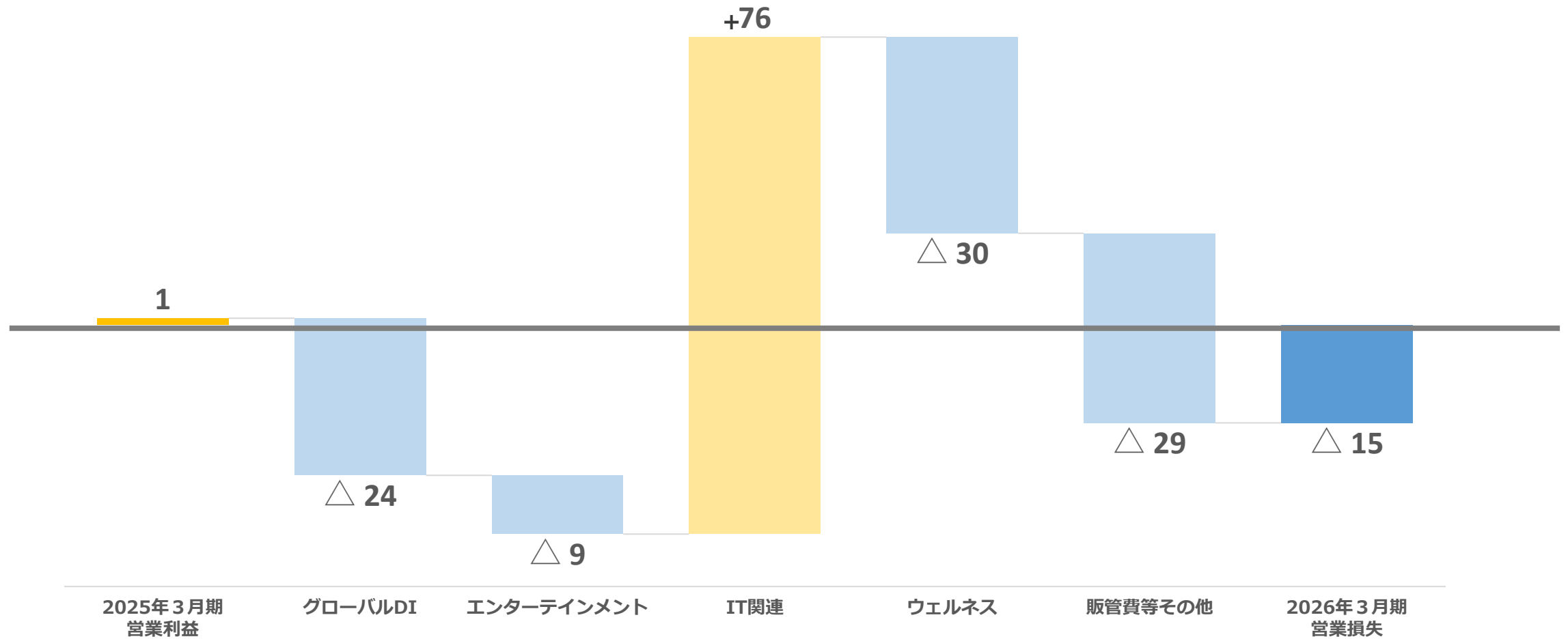
myWaves 睡眠ソリューションキット

【サンデジタルヘルス概要】

会社名	サンデジタルヘルス株式会社
所在地	東京都港区浜松町2-2-12 JEI浜松町ビル4階
代表取締役社長	ヤコブ・ズリッカ（当社取締役）
資本金	50百万円
株主	当社（100%子会社）
事業内容	デジタルヘルス分野におけるソリューション事業
URL	https://www.sdh.co.jp/

営業損益増減分析

単位：百万円



貸借対照表

単位：百万円	2025年3月期末	2026年3月期末	増減
流動資産	16,733	8,610	△ 8,122
固定資産	36,394	45,041	8,647
有形固定資産	1,405	1,373	△ 31
無形固定資産	683	627	△ 56
投資その他の資産	34,305	43,040	8,735
資産合計	53,127	53,652	525
流動負債	5,240	5,276	35
固定負債	278	195	△ 83
純資産	47,608	48,181	572
負債純資産合計	53,127	53,652	525

キャッシュ・フロー計算書

	2025年3月期	2026年3月期	増減
単位：百万円			
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,668	1,521	3,189
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,952	6,676	3,724
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 829	△ 8,087	△ 7,258
現金及び現金同等物の期末残高	1,986	2,093	107
フリー・キャッシュ・フロー	1,284	8,198	6,914

株主還元

基本方針

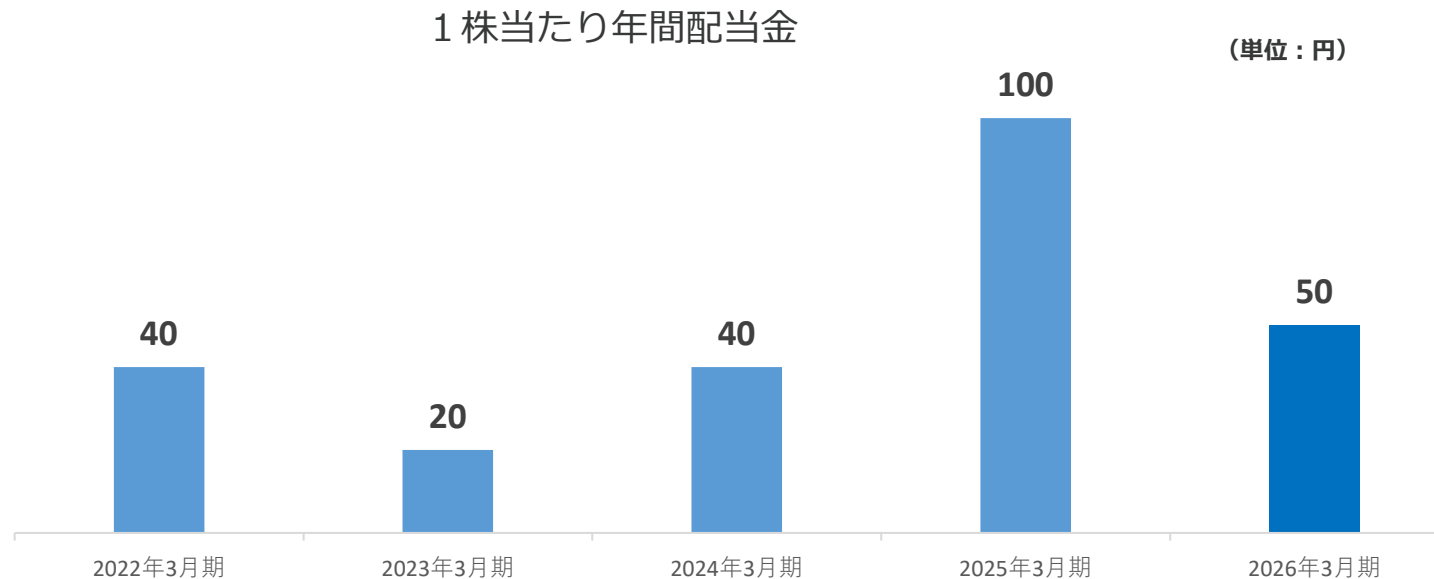
- 中長期的な企業価値向上のため、将来に向けての事業展開と経営基盤を強化するため、中長期のフリー・キャッシュ・フローの推移を考慮
- 配当水準については、収益動向等の経営成績や将来の見通しの観点によるほか、安全性や内部留保とのバランスにも留意

自己株式の取得

- 2025年8月から10月にかけて、70億円、767,300株を取得

2026年3月期配当金

- 2026年3月期の期末配当は1株当たり**50円**を実施



2027年3月期連結業績予想

2027年3月期 通期

(単位：百万円)	2026年3月期(a)	2027年3月期(f)	増減	増減率
売上高	9,907	19,222	9,315	94.0%
営業利益	△15	2,131	2,146	—
経常利益	5,133	8,300	3,167	61.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	9,663	7,600	△ 2,063	△ 21.3%

- 売上高は中期経営計画に基づき、既存事業とM&Aや業務提携による売上増を計画
- 営業利益は売上の増加に加え、売上原価の改善と販管費のコントロールによる黒字回復を計画
- 経常利益はCellebrite社の持分法による投資利益の増加を計画
- 当期純利益はCellebrite社の持分変動利益の計上を計画しない

四半期別の連結損益

(単位：百万円)	2025年3月期					2026年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高	2,356	3,437	2,136	2,906	10,837	2,585	2,116	2,700	2,505	9,907
売上総利益	658	837	587	752	2,835	629	583	760	789	2,763
売上総利益率	27.9%	24.4%	27.5%	25.9%	26.2%	24.3%	27.6%	28.2%	31.5%	27.9%
販売費及び一般管理費	789	731	731	581	2,833	719	636	753	668	2,778
販売費及び一般管理費率	33.5%	21.3%	34.3%	20.0%	26.1%	27.8%	30.1%	27.9%	26.7%	28.0%
営業利益	△ 130	105	△ 144	170	1	△ 90	△ 53	7	121	△ 15
営業利益率	—	3.1%	—	5.9%	0.0%	—	—	0.3%	4.8%	—
経常利益	△ 75	166	△ 78	697	709	1,800	385	1,312	1,633	5,133
経常利益率	—	4.8%	—	24.0%	6.6%	69.6%	18.2%	48.6%	65.2%	51.8%
純利益	207	194	16,668	158	17,228	1,775	2,666	2,454	2,767	9,663
純利益率	8.8%	5.6%	780.1%	5.4%	159.0%	68.7%	126.0%	90.9%	110.5%	97.5%

四半期別のセグメント業績

(単位：百万円)		2025年3月期					2026年3月期				
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
グローバルデータインテリジェンス事業	売上高	271	306	301	316	1,195	284	293	302	412	1,293
	セグメント利益	30	44	36	53	164	22	40	21	56	140
	セグメント利益率	11.3%	14.5%	12.0%	16.9%	13.8%	8.0%	13.8%	7.1%	13.6%	10.9%
エンターテインメント関連事業	売上高	1,425	2,208	847	1,381	5,862	1,776	1,012	1,440	1,248	5,477
	セグメント利益	104	286	47	219	657	201	106	146	194	648
	セグメント利益率	7.3%	13.0%	5.6%	15.9%	11.2%	11.3%	10.5%	10.2%	15.6%	11.8%
IT関連事業	売上高	664	1,013	909	1,213	3,801	528	813	966	848	3,158
	セグメント利益	21	83	30	120	255	△ 13	80	134	130	332
	セグメント利益率	3.3%	8.2%	3.4%	9.9%	6.7%	—	9.9%	13.9%	15.4%	10.5%
ウェルネス事業	売上高	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	セグメント利益	—	—	—	—	—	△ 1	△ 9	△ 10	△ 8	△ 30
	セグメント利益率	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
調整額	売上高	△ 4	△ 90	77	△ 5	△ 21	△ 5	△ 3	△ 8	△ 4	△ 22
	セグメント利益	△ 287	△ 308	△ 258	△ 221	△ 1,076	△ 299	△ 270	△ 283	△ 252	△ 1,105
合計	売上高	2,356	3,437	2,136	2,906	10,837	2,585	2,116	2,700	2,505	9,907
	セグメント利益	△ 130	105	△ 144	170	1	△ 90	△ 53	7	121	△ 15
	セグメント利益率	—	3.1%	—	5.9%	0.0%	—	—	0.3%	4.8%	—

ディスクレームー



本資料は、当社の事業内容、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の投資を勧誘することを目的としたものではありません。

また、本資料の決算データ・会社データについては2026年5月15日現在のデータに基づいて作成されております。

本資料に記載された意見や予測等は、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、予告なしに変更されることがあります。

IR問い合わせ先：サン電子株式会社 IR室

E-mail : ir@sun-denshi.co.jp

