

2015年3月期第2四半期決算説明

2014年11月25日

山一電機株式会社

(証券コード 6941)

【1】 F Y 2014 / 1 H 業績結果について

【2】 F Y 2014 通期業績見通しについて

【3】 中期経営計画について

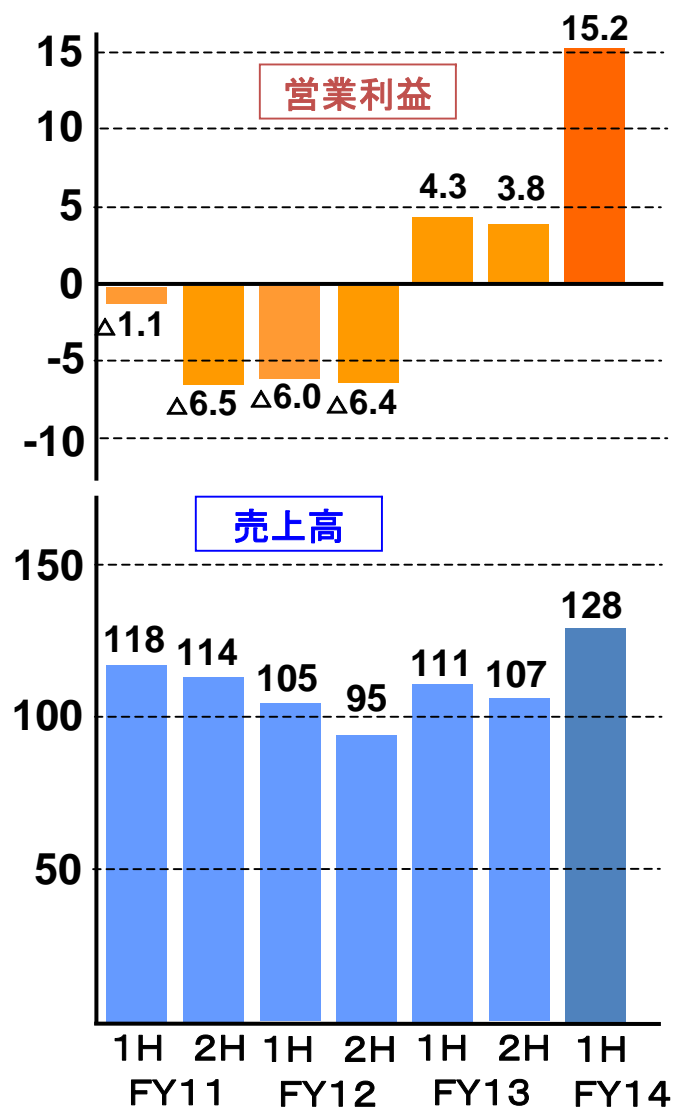
※注意事項

本資料は、2014年11月7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。

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、予告なしに変更されることがあります。

FY2014/1H業績結果について

構造改革（収益構造改善・不採算事業撤退）と増収効果により大幅増益



海外売上比率 FY2013=70% ⇒ FY2014/1H=73%

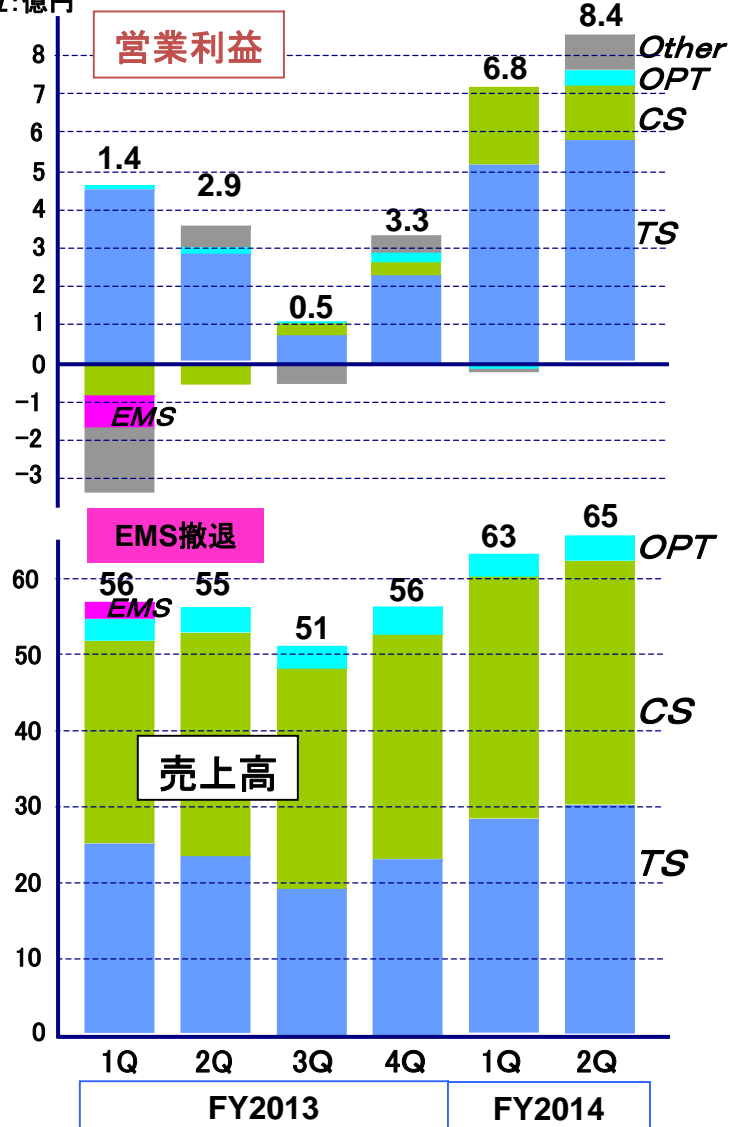
単位: 億円	FY14 1H	FY13 1H	前年比 (%)	期初予想 1H	予想比 (%)
売上高	127.7	111.1	14.9	120.0	6.4
売上総利益	43.7	31.9	36.9	—	—
(販売管理費)	28.5	27.7	3.1	—	—
営業利益	15.2	4.3	256.2	11.0	38.1
(営業外損益)	注) 0.5	2.1	—	—	—
経常利益	15.7	6.4	144.2	9.3	68.4
(特別損益)	0.0	0.3	—	—	—
(法人税等)	2.3	1.6	—	—	—
当期純利益	13.4	5.2	160.6	7.4	81.5

注) 営業外収益で為替差益 0.7億円を計上

FY2014/1H事業別業績結果について

TS : テストケット拡販 CS : プログラムミックス改善 YF・OPT : プラス化

単位:億円



単位:億円

		FY14 1H	FY13 1H	前年比	8月8日 修正予想 1H	予想比
TS	売上高	57.7	48.3	19.5%	52.4	10.1%
	営業利益	11.0	7.3	49.6%	8.7	24.0%
CS 注1	売上高	64.1	55.2	16.1%	61.1	4.9%
	営業利益	3.3	△1.3	黒転	2.5	33.2%
OPT	売上高	5.9	5.7	4.0%	6.4	△8.0%
	営業利益	0.1	0.2	△34.4%	△0.2	黒字
EMS	売上高	—	2.0	撤退	—	—
	営業利益	—	△0.8	撤退	—	—
Other	営業利益	注2 0.8	△1.1	—	0.0	0.8計上
Total	売上高	127.7	111.1	14.9%	120.0	6.4%
	営業利益	15.2	4.3	256.2%	11.0	38.1%

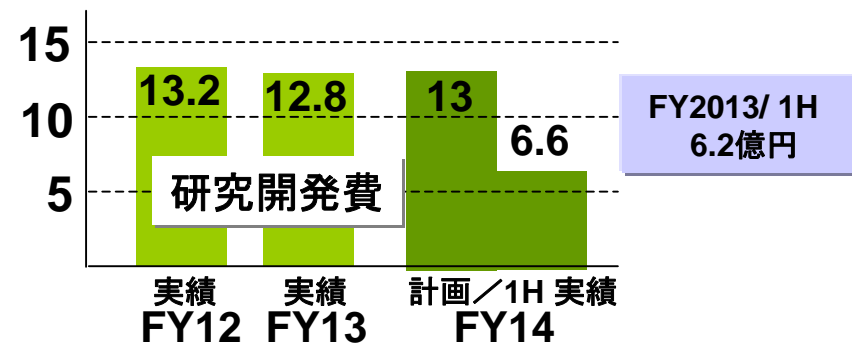
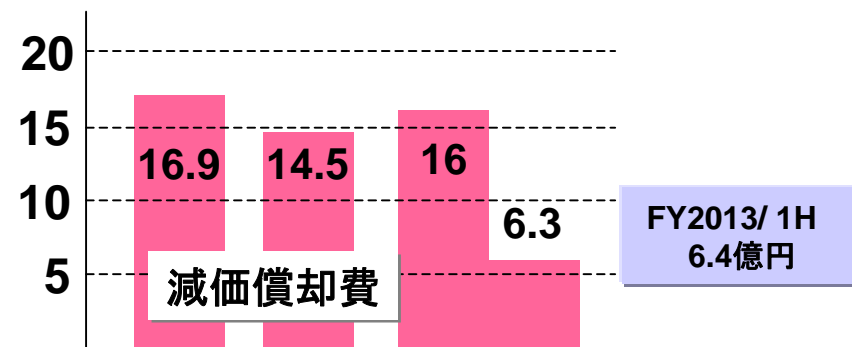
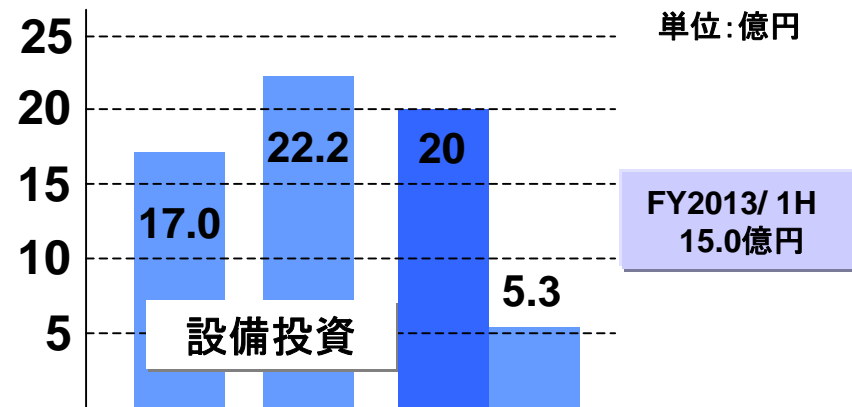
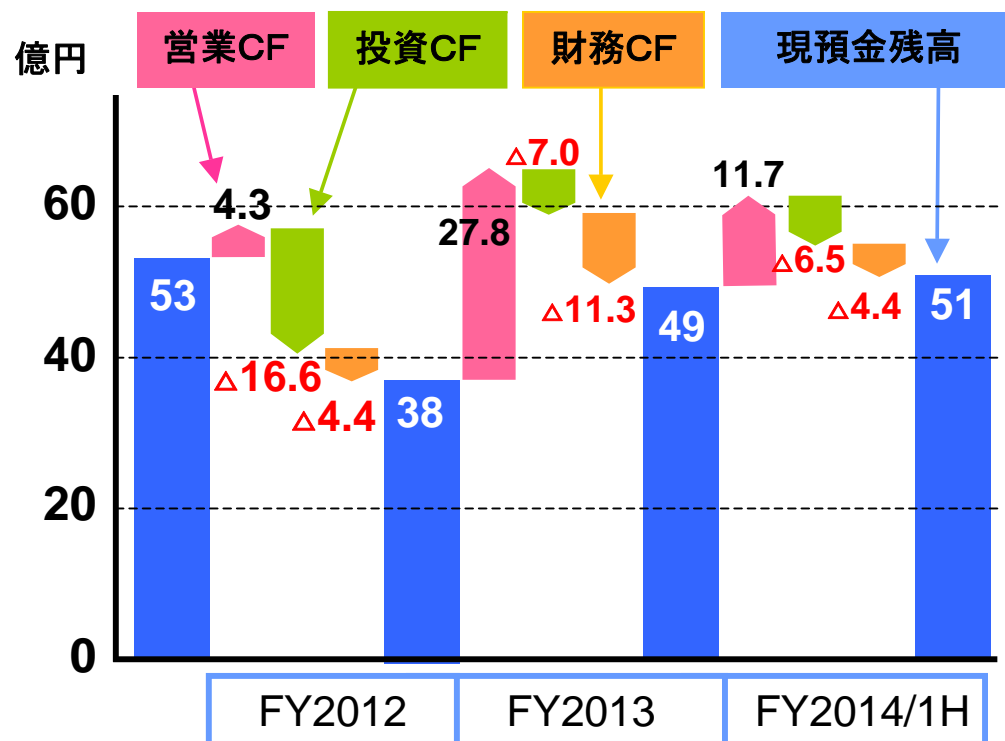
F Y 2014/1Hの貸借対照表

現預金 51億円、自己資本比率 59.0% (FY2013 : 57.1%)

	2014.3末	2014.9末	前期比増減	単位:億円
流動資産	123	137	14	
現金及び預金	49	51	2	
受取手形・売掛金	39	48	9	← 売上増による売掛金等の増加
棚卸資産・その他資産	35	38	3	
固定資産	113	123	10	
有形固定資産	91	91		
無形固定資産	1	1		
投資・その他資産	21	31	10	← 投資有価証券の増加(2.8億円) 退職給付債務計算方法見直し による退職給付資産の増加(6.1億円)
資産合計	236	260	24	
流動負債	86	89	3	
支払手形・買掛金	15	17	2	← 売上増による買掛金の増加
短期借入金	49	49		
その他負債	22	23	1	
固定負債	15	18	3	← 長期借入金の増加(1.6億円) 退職給付債務等の計算方法見直しに よる繰延税金負債の増加(3.2億円)
負債合計	101	107	6	
株主資本	141	157	16	← 四半期純利益による利益剰余金の 増加
純資産合計	135	154	19	

キャッシュフロー

FY2013/1H
 営業CF: 14.3億円
 投資CF: Δ0.0億円
 財務CF: Δ7.4億円
 現預金残: 45.4億円



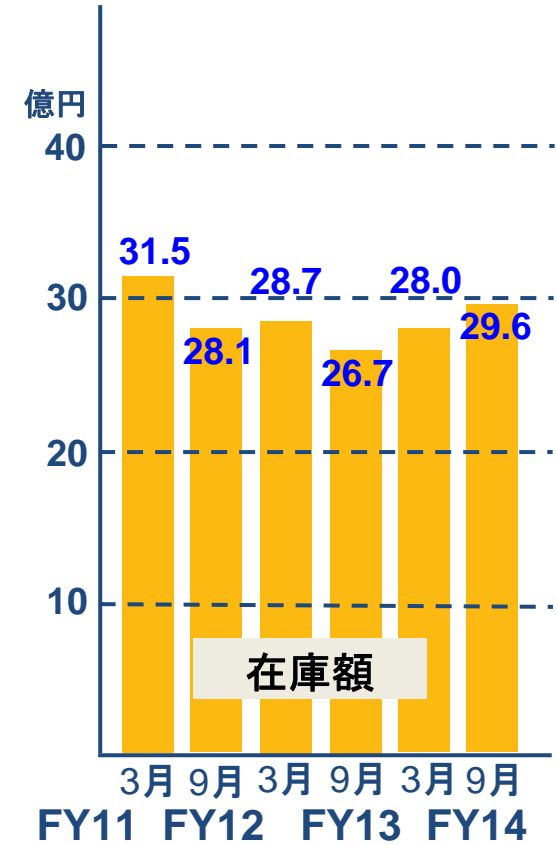
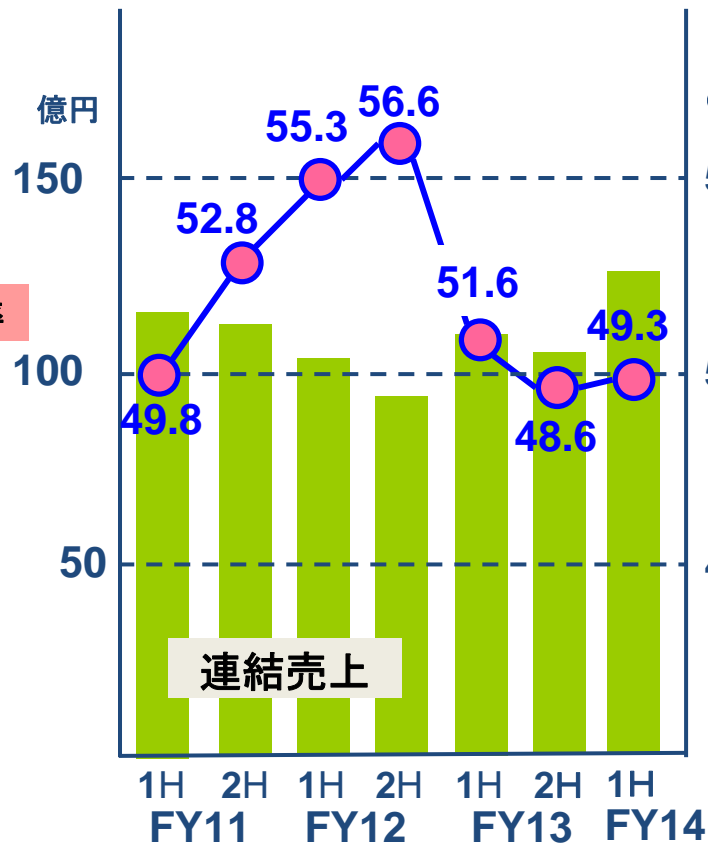
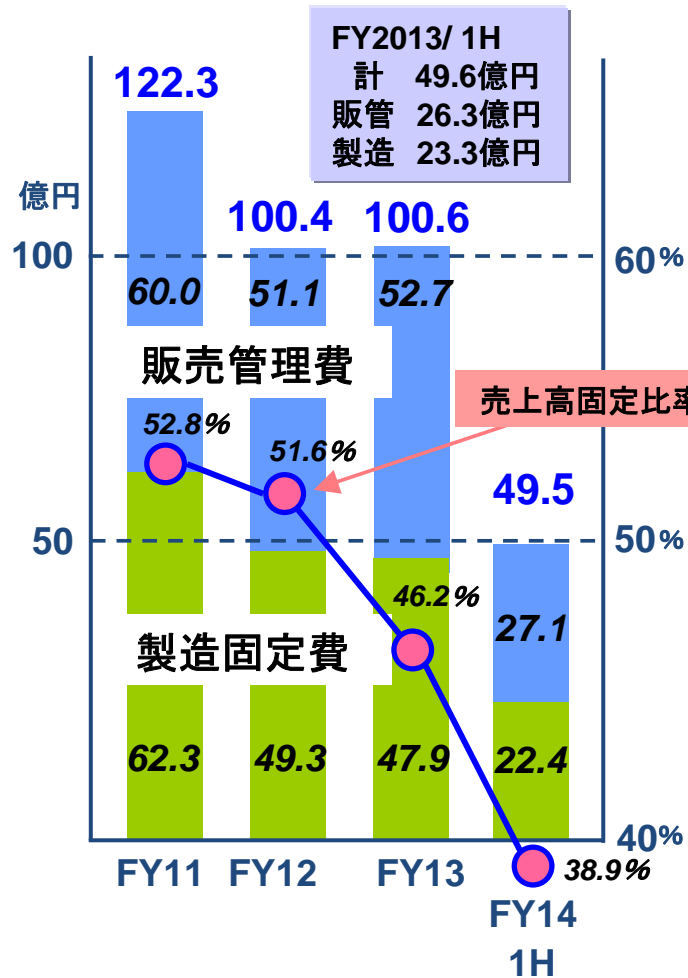
FY2014/1Hのコスト構造

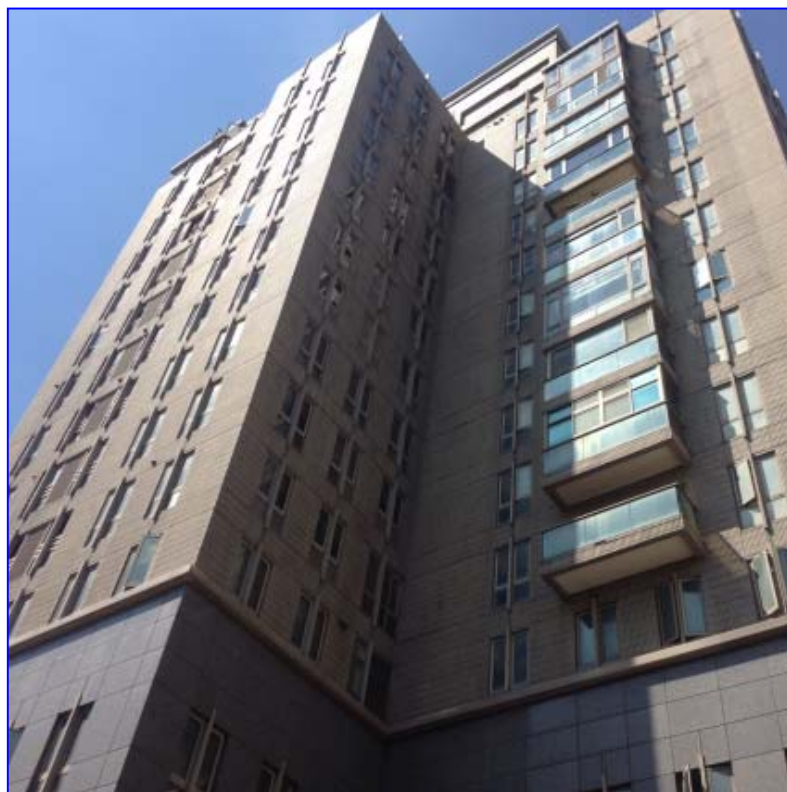
グループ全社で固定費削減に取り組み、売上高固定費比率 38.9%

固定費

売上高変動費率

在庫額





2014年9月1日

当社シンガポール現地法人

Yamaichi Electronics Singapore Pte Ltdの

台湾支社として新竹市に開設しました。

会社名

Yamaichi Electronics Singapore Pte Ltd, Taiwan Branch

住 所

4F-3, No. 9, Sanming Road, East District, Hsinchu City 30043, Taiwan, ROC

【1】 F Y 2014 / 1 H 業績結果について

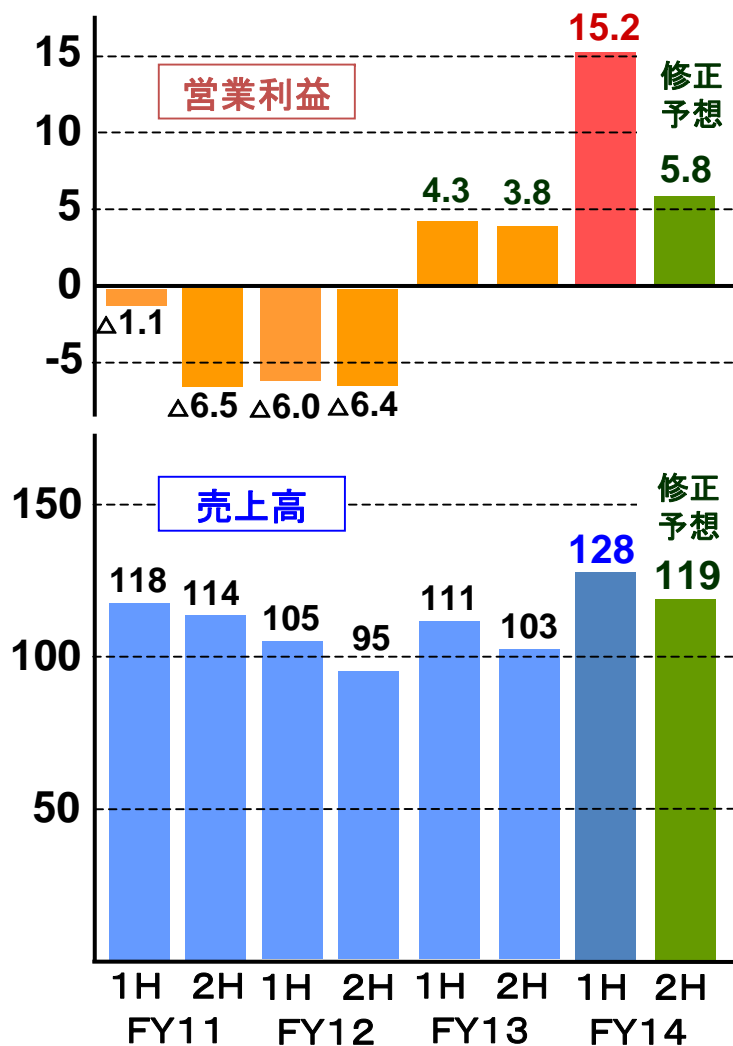
【2】 F Y 2014 通期業績見通しについて

【3】 中期経営計画について

FY2014/2H、通期予想

海外ユーザーの季節要因による売上減

単位:億円



単位:億円	FY14/1H 実績	FY14/2H 修正予想	FY14通期 修正予想	FY13/2H 実績	FY13通期 実績
売上高	127.7	119.3	247.0	106.7	217.8
売上総利益	43.7			31.7	63.6
(販売管理費)	28.5			27.9	55.5
営業利益	15.2	5.8	21.0	3.8	8.1
(営業外損益)	0.5			2.7	4.8
経常利益	15.7	4.8	20.5	6.5	12.9
(特別損益)	0.0			△1.6	△1.2
(法人税等)	2.3			0.4	2.0
当期純利益	13.4	3.1	16.5	4.5	9.7

事業別FY2014/2H、通期予想

TS事業は海外ユーザーの季節要因による売上減を織り込む

単位:億円

		FY14/1H 実績	FY14/2H 修正予想	FY14通期 修正予想	FY13/2H 実績	FY13通期 実績
TS	売上高	57.7	48.8	106.5	41.9	90.2
	営業利益	11.0	3.3	14.3	3.0	10.3
CS	売上高	64.1	64.1	128.2	58.4	113.7
	営業利益	3.3	2.0	5.3	0.7	△0.6
OPT	売上高	5.9	6.4	12.3	6.3	11.9
	営業利益	0.1	0.5	0.6	0.2	0.4
Other	売上高	0.0	0.0	0.0	0.0	2.0
	営業利益	0.8	0.0	0.8	△0.0	△2.0
Total	売上高	127.7	119.3	247.0	106.7	217.8
	営業利益	15.2	5.8	21.0	3.8	8.1

TS (テストソリューション)	売上面	海外ユーザーの季節要因で減収
	利益面	減収による利益減 メモリ用バーンインソケットの増加で利益減 (機種構成差)
CS (コネクタソリューション)	売上面	欧州の産業機器、北米の通信インフラ向けは増額 国内のコンシューマ機器向け・アミューズメント向けは落込む
	利益面	新製品の立ち上げ費用が増加
OPT (光関連)	売上面	4Qで新製品の光通信用フィルタ&ブロック製品が立ち上がる
	利益面	新製品の売上寄与と経費削減で黒字確保

【1】 F Y 2014 / 1 H 業績結果について

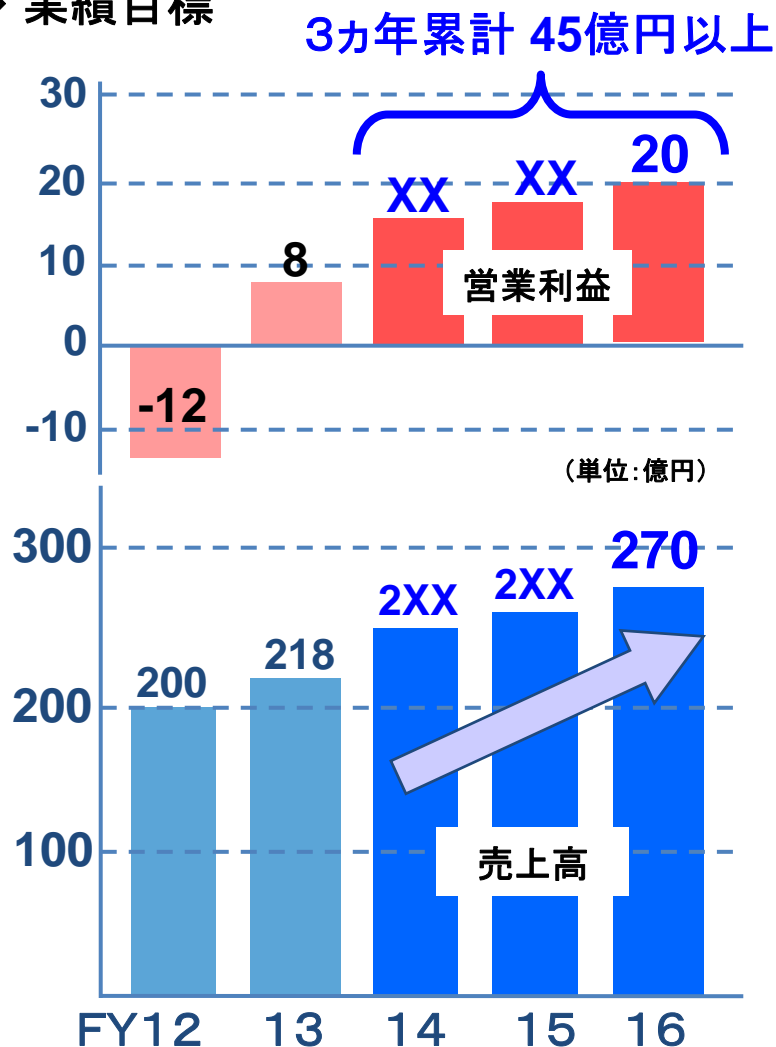
【2】 F Y 2014 通期業績見通しについて

【3】 中期経営計画について

中期経営計画について

「お客様が満足する製品サービスを提供できる会社」の基盤づくりの3カ年 14

◇ 業績目標



◇ 投資計画

3カ年の設備投資額 70億円
(前期実績 22.7億円)

◇ 基本戦略

- (1) グループ全社で事業構造改革を完遂
- (2) 利益重視による“成長戦略”を実行
「伸びる地域・伸びる市場・元気な顧客・儲かる製品」と
「魅力ある製品づくり」をキーワードに成長戦略を策定し
具現化に取り組み、収益力を強化する
- (3) グループ会社連携強化による連結利益最大化
グループ会社連携の強化を図り、グローバルに業務の
効率化を行い、お客様が満足する製品・サービスを提供
することにより、連結利益の最大化を図る

TS事業・・・お客様が満足いただける製品提供の拡大

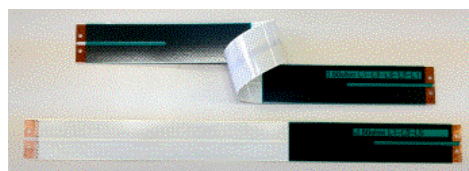
- ☆ **車載**および**モバイル市場**での新製品投入による売上拡大
- ☆ **テストソケット**事業での新市場の開拓
- ☆ **グローバルオペレーション強化**で顧客へのサービス向上



テストソケット

CS事業・・・差別化製品の拡販とグループ販売戦略の統合

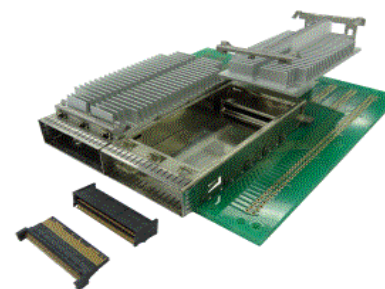
- ☆ **通信・車載・産機市場**のグローバル販売拡大
- ☆ **高速伝送技術**を活かした**魅力ある製品**の開発
- ☆ **基板製品**の販売拡大



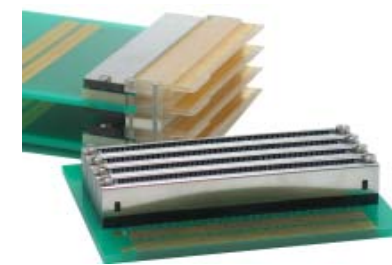
多層基板



FAKRA(車載)



CFP4 (通信インフラ)



MCHプラグコネクタ

OPT事業・・・新製品開発による差別化とグローバルでの拡販

- ☆ **医療機器市場**での売上拡大
- ☆ **光源・光モジュール**の**海外市場**開拓



干渉フィルタ(医療)



ポリイミドフィルタ(通信)

ご清聴ありがとうございました。

問合せ先: 経営管理部広報課 笹川康彦

TEL: 03-3734-7661 FAX: 03-3734-0120

<http://www.yamaichi.co.jp> (リニューアルしました)

E-mail: sasagawa@yamaichi.co.jp