



2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(連結)

2025年11月5日

上場会社名 山一電機株式会社

上場取引所

東

コード番号 6941 URL <https://www.yamaichi.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 亀谷淳一

問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼常務執行役員管理本部長 (氏名) 松田一弘

TEL 03- 3734- 0115

半期報告書提出予定日 2025年11月12日

配当支払開始予定日

2025年11月28日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有 (証券アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2025年4月1日～2025年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期中間期	26,739	3.0	6,418	6.1	6,493	5.4	4,651	13.7
2025年3月期中間期	27,577	48.2	6,833	335.3	6,162	270.0	4,091	241.4

(注) 包括利益 2026年3月期中間期 4,919百万円 (47.4%) 2025年3月期中間期 3,336百万円 (22.9%)

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期中間期	252.22	—
2025年3月期中間期	200.77	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年3月期中間期	55,757	41,640	74.4
2025年3月期	53,389	39,676	74.0

(参考) 自己資本 2026年3月期中間期 41,504百万円 2025年3月期 39,533百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	35.00	—	54.00	89.00
2026年3月期	—	35.00	—	—	—
2026年3月期(予想)	—	—	—	70.00	105.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

配当予想の修正については、本日(2025年11月5日)公表いたしました「通期業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	47,700	5.3	9,300	13.1	9,100	18.3	6,400	22.1	347.44

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

当社は取締役会決議に基づく自己株式の取得を行っており、連結業績予想の「1株当たり当期純利益」につきましては当該自己株式の取得の影響を考慮しております。

連結業績予想の修正については、本日(2025年11月5日)公表いたしました「通期業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- | | |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更 | : 無 |
| 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2026年3月期中間期	21,829,775 株	2025年3月期	21,829,775 株
期末自己株式数	2026年3月期中間期	3,432,397 株	2025年3月期	2,427,931 株
期中平均株式数(中間期)	2026年3月期中間期	18,443,650 株	2025年3月期中間期	20,381,162 株

第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	6
中間連結損益計算書	6
中間連結包括利益計算書	7
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(セグメント情報等の注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(継続企業の前提に関する注記)	9

1. 経営成績等の概況

(1) 当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間における世界経済は、米国では個人消費を中心に底堅く推移しましたが、欧州では製造業を主に需要低迷の影響が継続し、中国では個人消費の回復に力強さを欠いて景気は弱含む展開となりました。また、長期化するウクライナ情勢や、中東情勢の緊迫化による地政学リスクの高まり等により先行きが不透明な状況が続いております。

当社グループが関連する電子部品市場においては、A I 関連の好調な投資に伴う半導体やデータセンターなどは好調に推移しました。また、産業機器市場においては市場での在庫調整の進展により回復傾向に推移しましたが、自動車市場においては需要低迷に加え、関税問題による不透明感の高まりにより低迷しました。

このような状況の下、当社グループは世界的な半導体需要の増加を見据え、半導体ソケットの安定した供給体制の強化及び、通信機器・車載機器・産業機器向けコネクタなど多様化する顧客ニーズに迅速かつ効率的に対応するため、生産能力の増強投資を進めるとともに更なる生産性改善並びに品質改善等による原価低減の取り組みを継続しております。

その結果、当中間連結会計期間の経営成績は、売上高26,739百万円(前年同期比3.0%減)、営業利益6,418百万円(前年同期比6.1%減)、経常利益6,493百万円(前年同期比5.4%増)、親会社株主に帰属する中間純利益4,651百万円(前年同期比13.7%増)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

[テストソリューション事業]

テスト用ソケット分野では、主軸のスマートフォン及びP C 向け製品の販売が好調に推移しましたが、バーンインソケット分野ではメモリー半導体及び自動車向けを中心としたロジック半導体の投資先送りの影響を受け、総じて低調な状況となりました。また、事業全体では前中間期に對し為替が円高に推移したことにより為替の影響も受けました。

その結果、売上高14,170百万円(前年同期比17.4%減)、営業利益4,369百万円(前年同期比31.5%減)となりました。

[コネクタソリューション事業]

通信機器向け製品は、基幹系通信機器向けの好調に加え、A I を含むデータセンター向け新製品の売上が増加したことにより好調に推移しました。産業機器向け製品は主要市場である欧州顧客での在庫調整に底打ち感がではじめたことにより回復傾向に推移しました。車載機器向け製品は世界的な需要低迷やE V 車の減速などの影響を受け低調な推移となりましたが、中間期会計期間では売上高、営業利益ともに過去最高となりました。

その結果、売上高11,750百万円(前年同期比19.3%増)、営業利益1,868百万円(前年同期比254.4%増)となりました。

[光関連事業]

全体的に受注が回復方向にある中で、通信市場向け製品が順調に推移したことに加え、生産性改善並びに品質改善を進めてまいりました。

その結果、売上高818百万円(前年同期比43.0%増)、営業利益118百万円(前年同期は営業損失40百万円)となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

①資産、負債及び純資産の状況

(資産)

当中間連結会計期間末における流動資産は33,811百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,698百万円増加いたしました。これは主に、自己株式取得によりその他流動資産の預け金が1,940百万円減少したものの、現金及び預金が3,717百万円増加したこと及び受取手形及び売掛金が990百万円増加したことによるものであります。固定資産は21,946百万円となり、前連結会計年度末に比べ668百万円増加いたしました。これは主に、当社連結子会社ヤマチエレクトロニクス U. S. A., INC. 本社建物の賃借契約により使用権資産が294百万円増加したこと及び当社の次期基幹システムの構築費用により無形固定資産が314百万円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は55,757百万円となり、前連結会計年度末に比べ2,367百万円増加いたしました。

(負債)

当中間連結会計期間末における流動負債は10,882百万円となり、前連結会計年度末に比べ438百万円増加いたしました。これは主に、賞与引当金が252百万円増加したことによるものであります。固定負債は3,234百万円となり、前連結会計年度末に比べ35百万円減少いたしました。

この結果、負債合計は14,116百万円となり、前連結会計年度末に比べ403百万円増加いたしました。

(純資産)

当中間連結会計期間末における純資産合計は41,640百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,964百万円増加いたしました。これは主に、剰余金の配当1,047百万円及び自己株式の取得1,907百万円があったものの、親会社株主に帰属する中間純利益が4,651百万円となったことによるものであります。

この結果、自己資本比率は74.4%（前連結会計年度末は74.0%）となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ3,895百万円増加し、当中間連結会計期間末の資金は16,689百万円となりました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は6,623百万円（前年同期比18.5%減）となりました。これは主に、法人税等の支払額2,072百万円があったものの、税金等調整前中間純利益6,386百万円を計上したことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は1,040百万円（前年同期比47.2%減）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出1,182百万円があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は1,791百万円（前年同期比16.4%増）となりました。これは主に、配当金の支払額1,045百万円があったこと及び短期借入金の純減少額521百万円によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年5月13日に公表いたしました2026年3月期（2025年4月1日～2026年3月31日）の業績予想につきまして、本日公表いたしました「通期業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」のとおり修正いたします。

2. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,981,469	16,698,729
受取手形及び売掛金	6,971,142	7,961,560
電子記録債権	388,565	405,877
商品及び製品	3,519,294	2,957,017
仕掛品	317,295	340,372
原材料及び貯蔵品	3,600,832	3,670,087
その他	4,362,194	1,821,014
貸倒引当金	△28,454	△43,568
流動資産合計	32,112,340	33,811,089
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	5,665,389	5,518,082
機械装置及び運搬具(純額)	3,126,309	2,964,653
工具、器具及び備品(純額)	1,887,322	2,053,763
土地	4,242,908	4,232,637
リース資産(純額)	43,603	77,404
使用権資産(純額)	3,139,569	3,434,269
建設仮勘定	428,627	613,293
有形固定資産合計	18,533,730	18,894,104
無形固定資産	993,301	1,307,789
投資その他の資産		
投資有価証券	65,042	69,765
繰延税金資産	322,935	342,914
退職給付に係る資産	856,995	860,693
その他	505,466	470,806
貸倒引当金	△0	△0
投資その他の資産合計	1,750,440	1,744,179
固定資産合計	21,277,471	21,946,074
資産合計	53,389,812	55,757,163

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,240,012	2,088,730
短期借入金	3,251,191	3,056,630
リース債務	427,255	457,353
未払法人税等	1,907,903	1,679,485
賞与引当金	681,257	934,168
役員賞与引当金	—	103,000
その他	1,935,642	2,562,659
流動負債合計	10,443,263	10,882,027
固定負債		
長期借入金	370,000	50,000
リース債務	2,253,793	2,283,527
訴訟損失引当金	161,269	173,597
退職給付に係る負債	94,439	117,684
資産除去債務	39,788	40,634
その他	350,757	569,026
固定負債合計	3,270,047	3,234,470
負債合計	13,713,311	14,116,498
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,084,103	10,084,103
資本剰余金	1,648,007	1,648,007
利益剰余金	29,566,003	33,170,107
自己株式	△4,593,029	△6,500,188
株主資本合計	36,705,084	38,402,029
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	13,508	16,203
為替換算調整勘定	2,845,558	3,112,721
退職給付に係る調整累計額	△30,505	△26,842
その他の包括利益累計額合計	2,828,561	3,102,082
非支配株主持分	142,855	136,553
純資産合計	39,676,501	41,640,665
負債純資産合計	53,389,812	55,757,163

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書
(中間連結損益計算書)

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
売上高	27,577,864	26,739,280
売上原価	15,794,142	15,547,606
売上総利益	11,783,721	11,191,673
販売費及び一般管理費	4,950,001	4,772,701
営業利益	6,833,720	6,418,972
営業外収益		
受取利息	19,888	37,232
受取配当金	6,110	10,930
為替差益	—	114,335
スクラップ売却益	7,024	6,528
助成金収入	4,045	3,326
受取保険金	19,704	596
その他	28,488	14,870
営業外収益合計	85,262	187,819
営業外費用		
支払利息	95,617	96,314
為替差損	556,831	—
固定資産除却損	25,305	13,806
設備移設費用	72,057	—
その他	6,220	3,435
営業外費用合計	756,032	113,556
経常利益	6,162,950	6,493,235
特別利益		
固定資産売却益	11,657	452
特別利益合計	11,657	452
特別損失		
減損損失	292,270	—
特別退職金	—	107,054
特別損失合計	292,270	107,054
税金等調整前中間純利益	5,882,337	6,386,633
法人税、住民税及び事業税	2,033,710	1,849,247
法人税等調整額	△231,253	△110,423
法人税等合計	1,802,457	1,738,823
中間純利益	4,079,879	4,647,809
非支配株主に帰属する中間純損失(△)	△12,008	△3,993
親会社株主に帰属する中間純利益	4,091,888	4,651,803

(中間連結包括利益計算書)

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益	4,079,879	4,647,809
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,807	2,695
為替換算調整勘定	△741,748	264,853
退職給付に係る調整額	△24	3,662
その他の包括利益合計	△743,580	271,211
中間包括利益	3,336,299	4,919,021
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	3,357,970	4,925,324
非支配株主に係る中間包括利益	△21,671	△6,302

(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	5,882,337	6,386,633
減価償却費	1,539,185	1,509,495
受取利息及び受取配当金	△25,998	△48,162
支払利息	95,617	96,314
為替差損益(△は益)	308,726	△89,246
固定資産除却損	25,305	13,806
減損損失	292,270	—
特別退職金	—	107,054
売上債権の増減額(△は増加)	△462,983	△848,662
棚卸資産の増減額(△は増加)	304,236	636,557
仕入債務の増減額(△は減少)	△659,729	△214,276
その他	1,530,191	1,193,970
小計	8,829,159	8,743,484
利息及び配当金の受取額	25,986	48,153
利息の支払額	△96,090	△96,400
法人税等の支払額	△635,558	△2,072,184
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,123,496	6,623,053
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△1,565,510	△1,182,805
有形固定資産の売却による収入	12,095	4,642
その他	△417,087	137,491
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,970,502	△1,040,671
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	—	△521,010
長期借入金の返済による支出	△20,000	△20,000
自己株式の取得による支出	△755,771	△187
配当金の支払額	△266,309	△1,045,886
その他	△497,034	△204,115
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,539,115	△1,791,200
現金及び現金同等物に係る換算差額	△431,028	103,971
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	4,182,849	3,895,152
現金及び現金同等物の期首残高	13,072,396	12,794,544
現金及び現金同等物の中間期末残高	17,255,246	16,689,697

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

I 前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	テストソリューション事業	コネクタソリューション事業	光関連事業	計		
売上高						
外部顧客への 売上高	17,157,001	9,848,474	572,388	27,577,864	—	27,577,864
セグメント間 の内部売上高	—	—	—	—	—	—
計	17,157,001	9,848,474	572,388	27,577,864	—	27,577,864
セグメント利益 又は損失(△)	6,376,157	527,379	△40,865	6,862,671	△28,951	6,833,720

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、連結調整額であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

光関連事業において、固定資産の減損損失を計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当中間連結会計期間においては292,270千円であります。

II 当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	テストソリューション事業	コネクタソリューション事業	光関連事業	計		
売上高						
外部顧客への 売上高	14,170,514	11,750,480	818,285	26,739,280	—	26,739,280
セグメント間 の内部売上高	—	—	—	—	—	—
計	14,170,514	11,750,480	818,285	26,739,280	—	26,739,280
セグメント利益	4,369,170	1,868,987	118,224	6,356,382	62,589	6,418,972

(注) 1. セグメント利益の調整額は、連結調整額であります。

2. セグメント利益は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、2025年3月21日開催の取締役会決議に基づく自己株式1,004,400株の取得等により、当中間連結会計期間において自己株式が1,907,158千円増加しております。

この結果、当中間連結会計期間末において自己株式が6,500,188千円となっております。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。