



株式会社メガチップス

2026年3月期 決算説明

<https://www.megachips.co.jp/>

目

次

-
1. 2026年3月期 業績報告 3
 2. 2027年3月期 業績予想 9
 3. 2027年3月期・中長期経営方針 12
-

2026年3月期 業績報告

2026年3月期 連結業績（P/L）サマリー

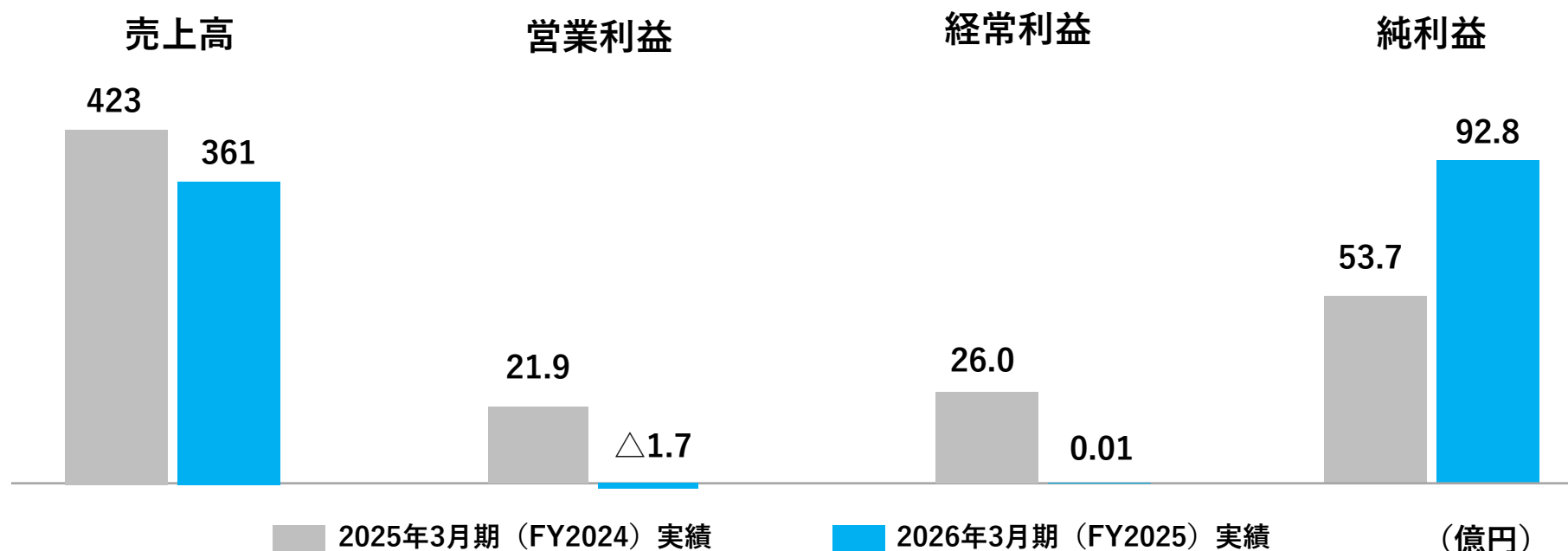
（単位：百万円）		2025/3期 (FY2024) 通期実績	2026/3期 (FY2025) 通期実績	前年同期 増減率 (%)	2026/3期 (FY2025) 通期予想数値 (2026/2/6公表)
連結	売上高	42,326	36,169	△14.5	38,000
	売上原価	34,500	30,656	△11.1	
	販売費及び一般管理費	5,636	5,687	+0.9	
	営業利益	2,190	△174	—	1,000
	経常利益	2,608	1	△99.9	500
	親会社株主に帰属する 当期純利益	5,371	9,284	+72.8	10,500
	1株当たり利益（円）	306.27	578.31	+88.8	677.68
調整後 営業利益		2,289	16		—
為替レート：米ドル		149.52円	159.88円		130.00円

※調整後営業利益は、投資有価証券売却損益の外形標準課税に伴う租税公課を除外。

※2025年3月期は、SiTime社株式の一部売却により特別利益として投資有価証券売却益77億円を計上。

※2026年3月期は、SiTime社株式の一部売却により特別利益として投資有価証券売却益151億円を計上。

2026年3月期 連結業績（P/L）詳細



売上高 △61.5億円

【対前年度 主な増減理由】

- ・アミューズメント事業は、第2四半期までの需要は前年比で堅調に推移したものの、下半期からの需要が減少。
- ・ASIC事業は、当社の主要な事業分野の顧客需要の回復が遅れており売上が減少。

営業利益 △23.6億円

【対前年度 主な増減理由】

- ・アミューズメント事業、ASIC事業の売上減による売上総利益の減少。
- ・ASIC事業における開発費等が増加。

経常利益 △26.0億円

【対前年度 主な増減理由】

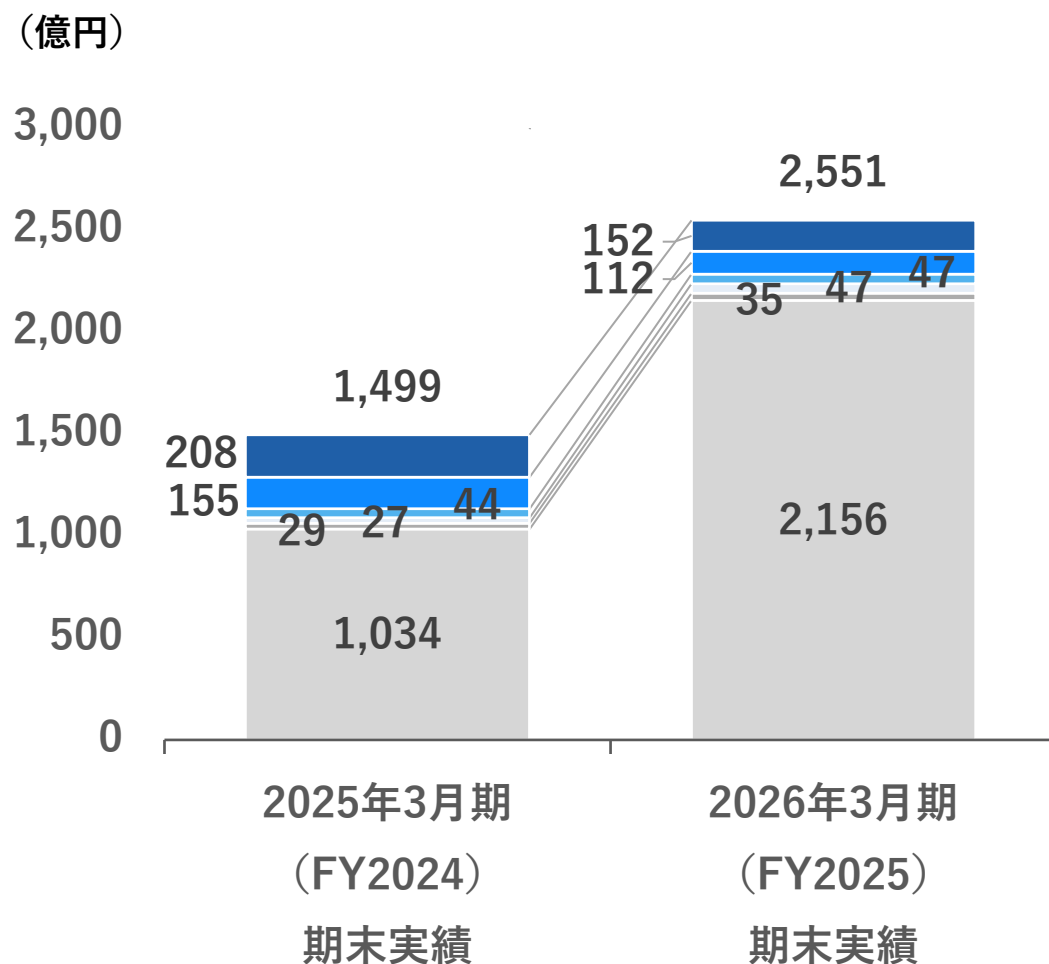
- ・営業利益の減少。
- ・投資事業組合管理費などの営業外費用の増加。

純利益 +39.1億円

【対前年度 主な増減理由】

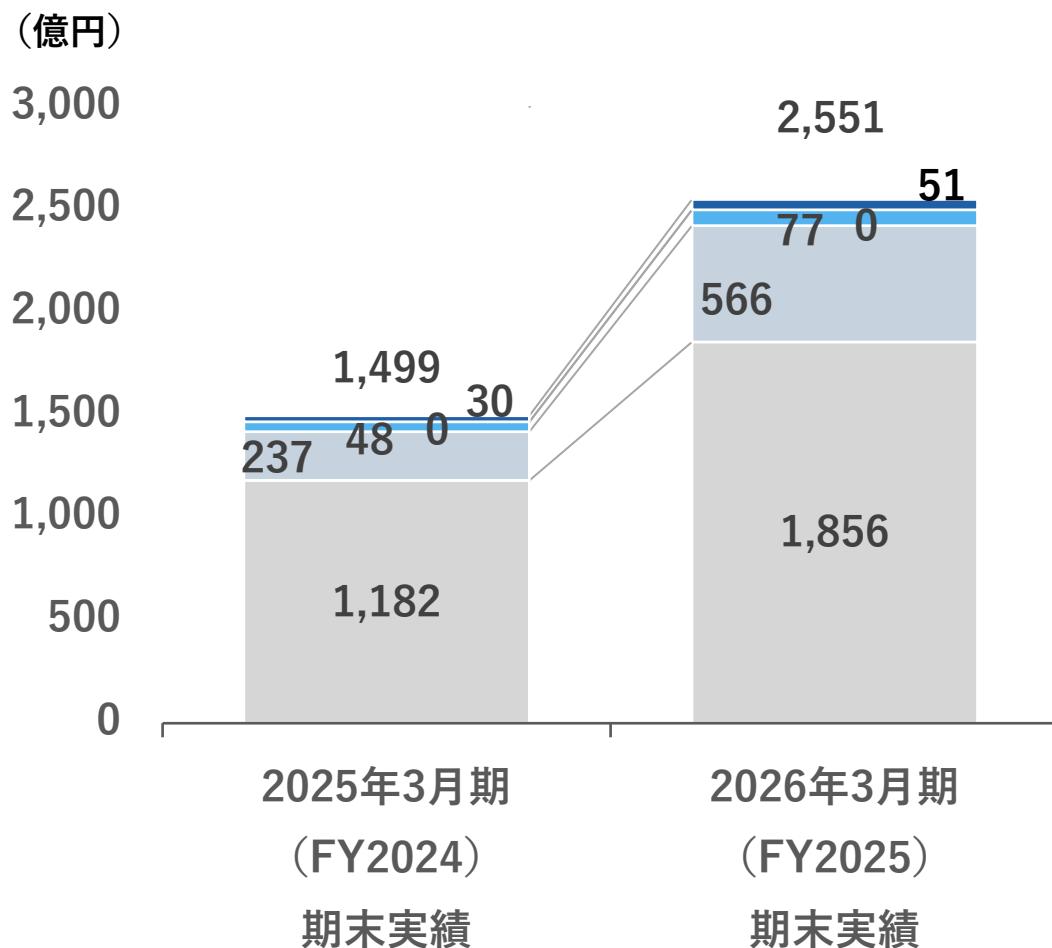
- ・経常利益の減少に対してSiTime株式売却益151億円を計上したことにより前年度比で大幅増益。前年度のSiTime株式売却益は77億円を計上。

2026年3月期 財政状態（資産）



(単位：億円)	増減 (FY24→FY25)	増減率 (増減÷FY24)
現金及び預金	△55.3	△27%
受取手形、売掛金及び契約資産	△43.3	△28%
たな卸資産	+ 3.0	+ 7%
その他の流動資産	+ 19.6	+ 71%
無形、有形固定資産	+6.2	+21%
投資その他の資産	+1,121.9	+108%

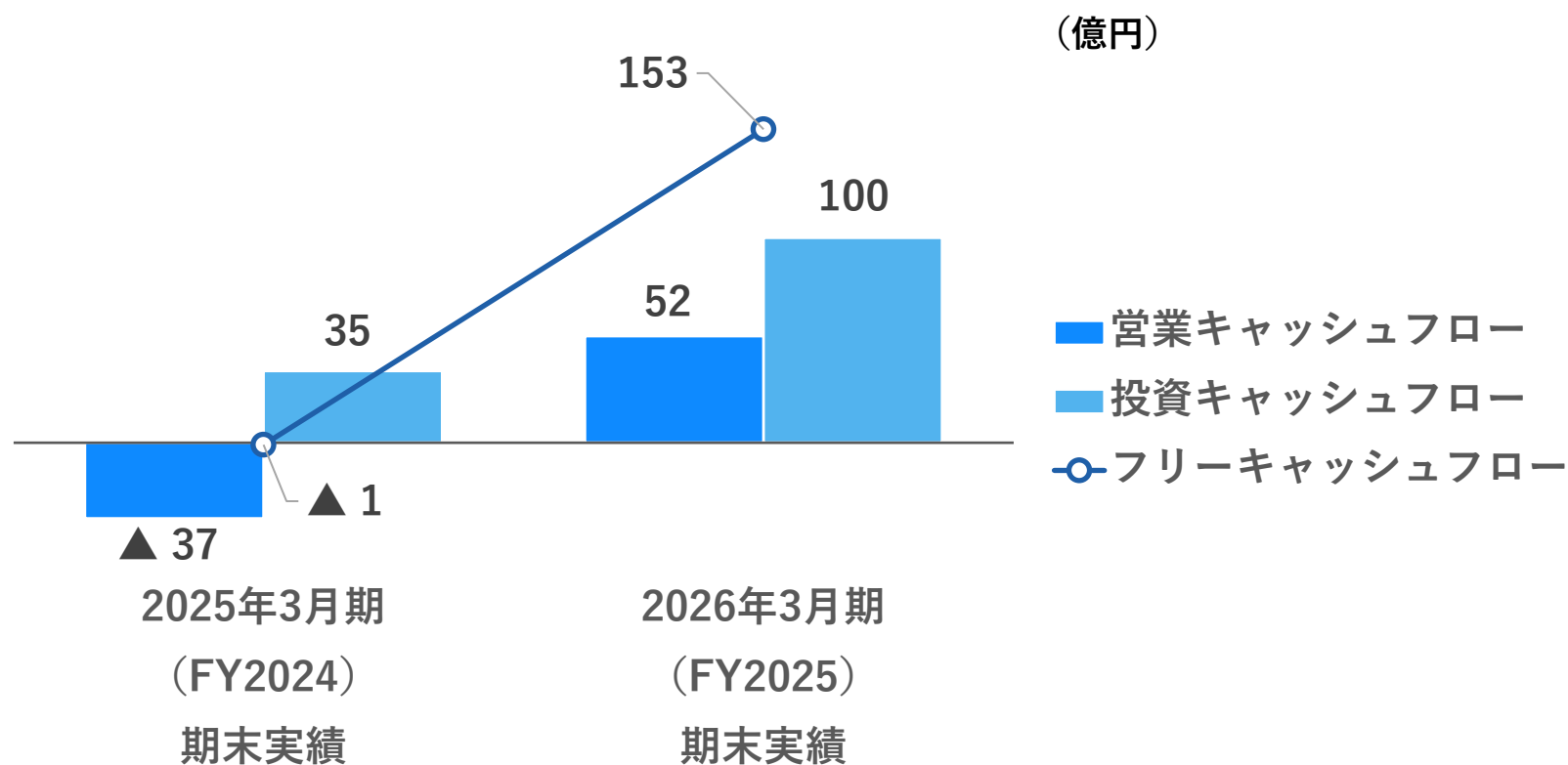
2026年3月期 財政状態（負債・純資産）



(単位：億円)	増減 (FY24→FY25)	増減率 (増減÷FY24)
支払手形及び買掛金	+20.8	+67%
有利子負債	—	—
その他流動負債	+28.3	+58%
その他固定負債	+328.7	+138%
純資産	+674.2	+57%

2026年3月期

キャッシュ・フロー



2027年3月期 業績予想

2027年3月期 業績予想

持続的な成長フェーズへ。

徹底したコスト管理と高付加価値サービスへの集中投資により、確実な黒字化を実現します。

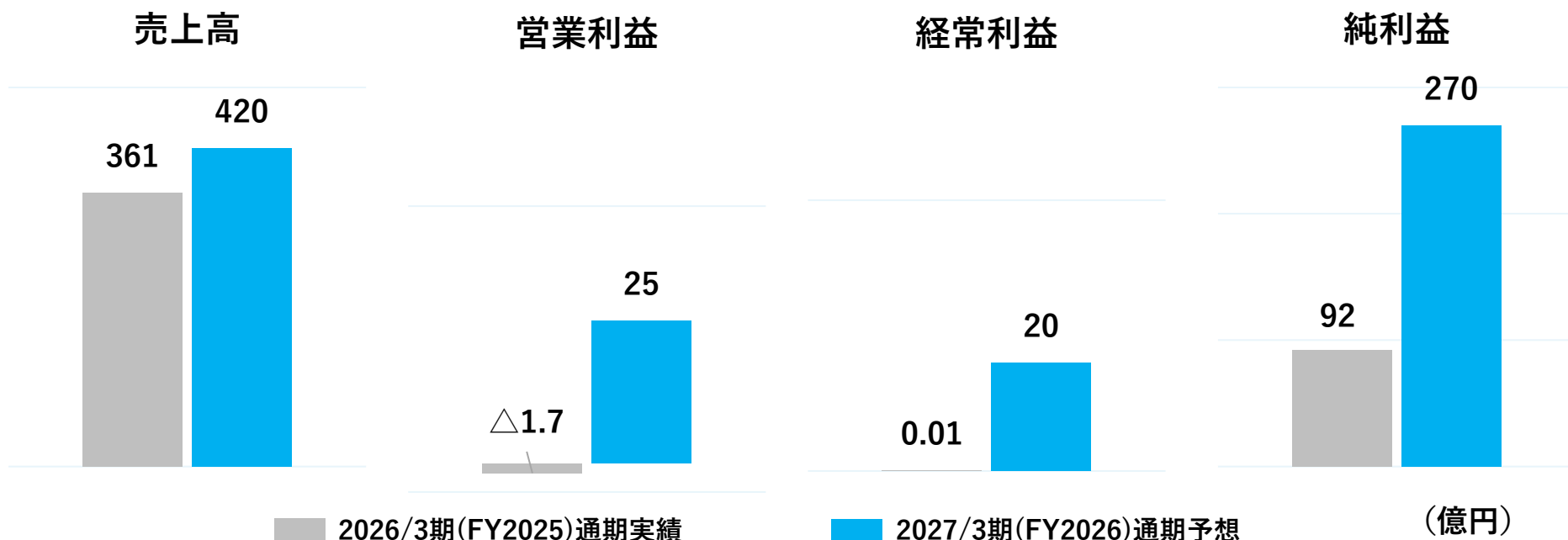
(単位：百万円)	2026/3期 (FY2025) 通期実績	2027/3期 (FY2026) 通期予想
売上高	36,169	42,000
営業利益	△174	2,500
経常利益	1	2,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	9,284	27,000
1株利益（円）	578.31	1,804.70

為替レート：米ドル	159.88円	140.00円
-----------	---------	---------

※ 2026年3月期は、SiTime社株式の一部売却により特別利益として投資有価証券売却益151億円を計上。

※ 2027年3月期は、SiTime社株式の一部売却により特別利益として投資有価証券売却益約370億円の計上を予想。

2027年3月期 業績予想 (P/L) 詳細



売上高 対前期増減率
+58億円 (+16.1%)

【対前年度 主な増減理由】

- ・アミューズメント事業は、顧客需要の増加を見込む。
- ・ASIC事業は、顧客需要の下げ止まりによる製品売上の回復と、国内海外双方での受託開発売上(NRE)増加を見込む。

営業利益 対前期増減率
+26億円 (-)

【対前年度 主な増減理由】

- ・アミューズメント事業の売上増に伴う利益増と、ASIC事業は売上増と利益率の改善による利益増で利益のV字回復を目指す。

経常利益 対前期増減率
+20億円 (-)

【対前年度 主な増減理由】

- ・営業利益増により前年度比大幅増益を見込む。
- ・営業外損益は赤字見込みとし、営業利益に対して経常利益の減少を見込む。

純利益 対前期増減率
+177億円 (+190.8%)

【対前年度 主な増減理由】

- ・経常利益の増と、SiTime社株式の一部売却による特別利益として投資有価証券売却益370億円を見込む。
(昨年度のSiTime社株式の売却益は151億円。)

2027年3月期・中長期経営方針

中長期経営計画の骨子

事業戦略と財務戦略の双方に取組み、事業収益力の強化と自己資本の適正化を図り、企業価値向上を目指す。

事業戦略

売上、営業利益、純利益の拡大

- 既存事業の基盤強化投資（人材、研究開発、グローバル展開）
⇒ ASIC事業の収益力拡大、ASSP事業の収益化
 - 新規事業の立ち上げと収益事業への育成
⇒ ソフトウェア事業、ソリューション事業の拡大へのチャレンジ
- 中長期期間で積極的な事業成長投資を実行することで、事業ポートフォリオを改革して企業収益力を強化する。

財務戦略

財務の安定性を維持しつつ、資本効率を改善

- SiTime株式の計画的な売却による自己資本の最適化。
⇒ 株式売却資金は、成長投資、事業基盤強化、株主還元の原因。
- 当中長期経営期間において、SiTime株式売却資金の一部を配当原資に充て、継続的な安定配当を実行する。
- 資本効率向上と株主還元に向けて、自己株の取得を実行する。

2030年度に目指す姿

事業成長目標

売上高 800億円
営業利益 100億円

自己資本の適正化

2030年度SiTime株式の
持株比率5%程度を目指す。

2030年度までの中長期期間
SiTime株式売却資金を活用して継続的な安定配当。

中長期経営期間で200億円
規模の自己株取得を目指す。

自己資本の適正化を実行
(2030年度にROE 8%以上の
達成を目指す)。

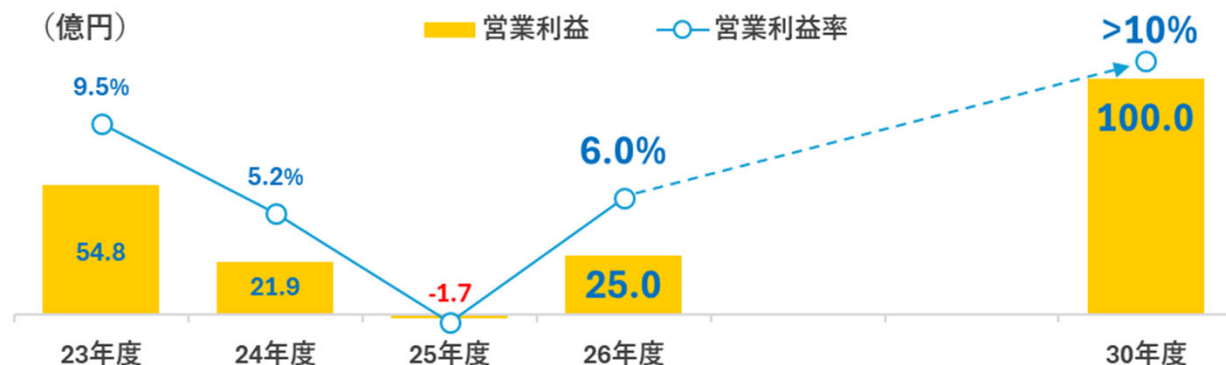
中長期業績目標

2025年度を底に業績を回復し再び成長路線に乗せる。
2030年度に売上高800億円、営業利益100億円、営業利益率10%以上の達成を目指す。

売上（億円）



営業利益（億円）



中期長期業績目標

- アミューズメント事業：再成長路線の実現と安定収益基盤の継続を目指す。
- ASIC事業：受託開発案件の受注拡大とグローバル展開で事業拡大を目指す。
- ASSP事業：戦略的提携を軸に早期の事業黒字化を目指す。
- 新規事業：新分野（ソフトウェア分野、ソリューション分野等）での新規事業立上げにチャレンジ。

戦略提携や出資・M&A等を積極的に活用することで収益事業の4本柱の確立を目指し、目標とする売上・利益を達成。

事業戦略：事業ポートフォリオの強化


事業基盤の強化、新規事業投資に積極的に取り組み、事業ポートフォリオを改革（収益の柱となる4事業の確立を目指す。）



- ≫ スタートアップ企業への投資や戦略的提携
- ≫ 国内外大学との共同研究推進
- ≫ 将来への成長投資を通じてビジネス創出と新規事業化へ

財務戦略：中長期重点施策

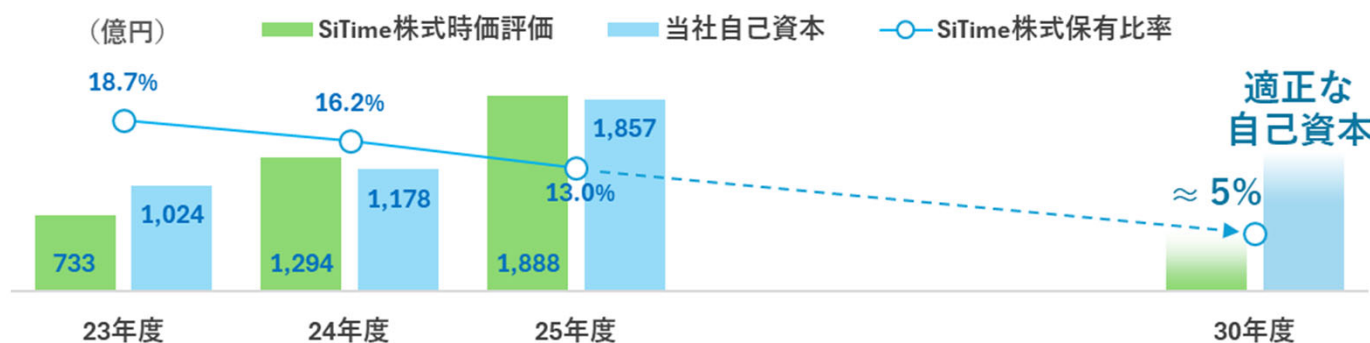
自己資本を適正化し、資本効率の向上を目指す。

営業キャッシュフローの創出	収益の柱となる4事業を確立し、営業キャッシュフローを拡大。	 <ul style="list-style-type: none">・成長投資・事業基盤強化・株主還元
政策保有株式の売却	SiTime株式の計画的な売却によるキャッシュの創出。	
事業成長投資	営業キャッシュフローと政策保有株式売却資金を成長投資（戦略的投資・提携、M&A）や事業基盤強化等に充てる。	
自己資本の最適化と積極的な株主還元	SiTime株式の売却資金を主な原資として、自己株の取得を計画する。	
財務安定性の確保と積極的な株主還元	企業活動を支える財務の安定性を維持しながら、積極的な配当を実行する。	

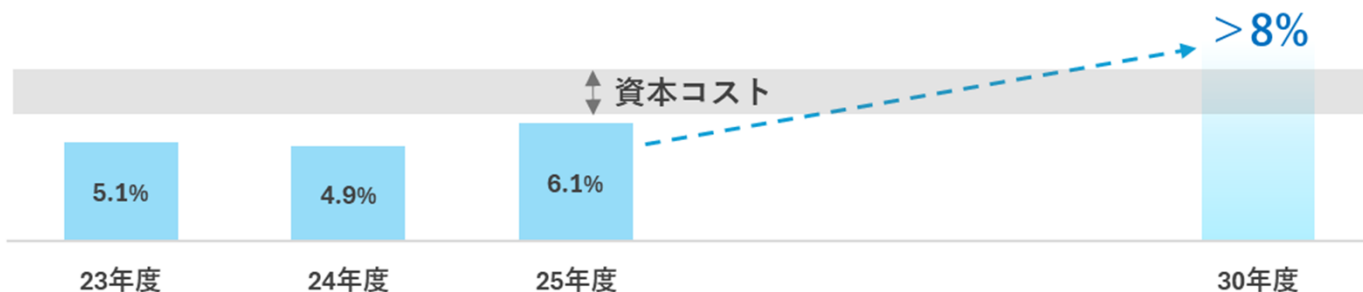
中長期財務目標

SiTime株式の計画的な売却と、株式売却資金を成長投資と株主還元を活用することで自己資本の適正化を目指す。

自己資本の適正化



ROE



中期財務目標

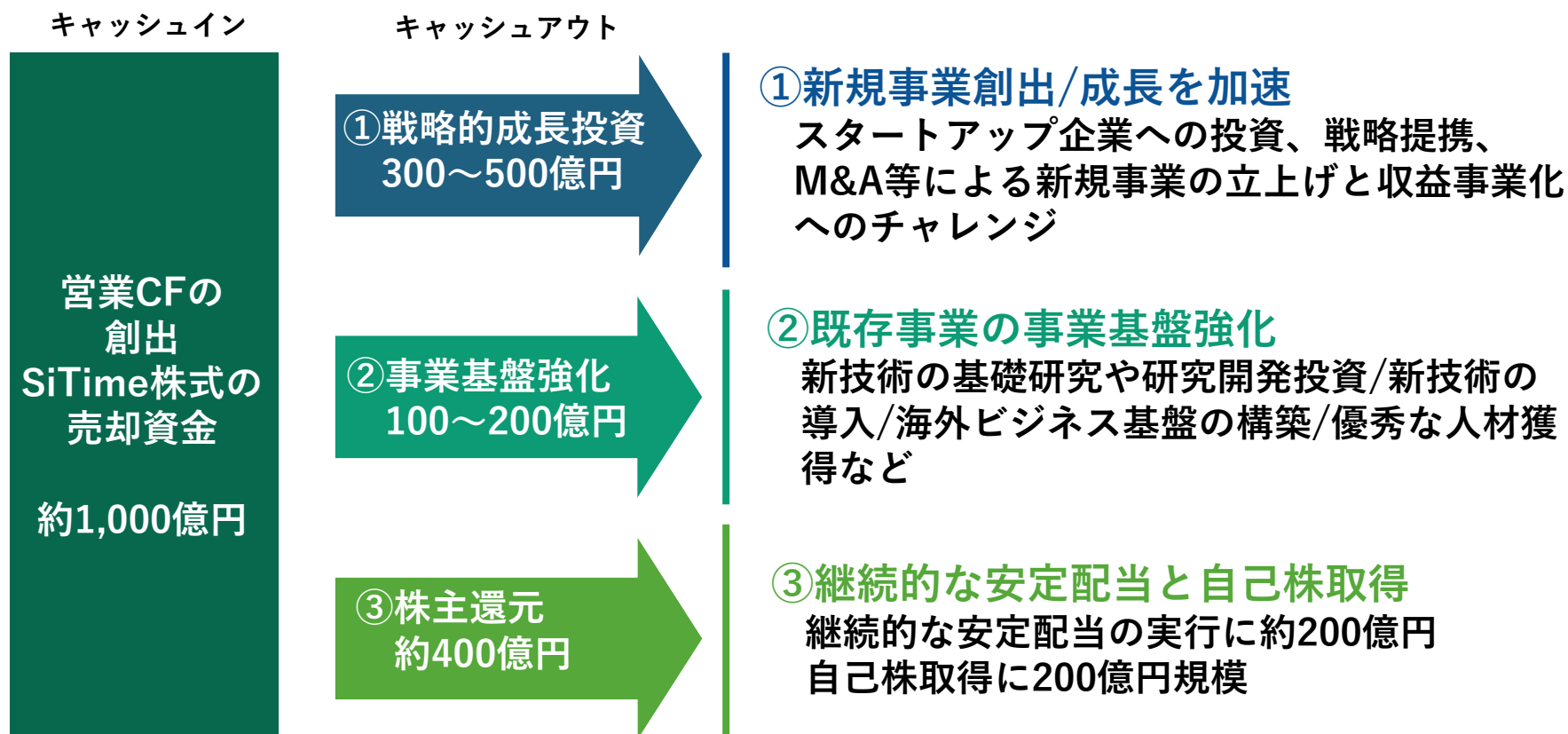
- SiTime株式の計画的な売却を実行することにより、2030年度の持ち株比率を5%程度まで縮減する。
- SiTime株式売却資金は、成長投資と株主還元の原資として活用し、2030年度の自己資本を適正水準にコントロール。

事業収益力を強化することで、2030年度に想定資本コストを超えるROE 8%以上の達成を目指す。

財務戦略：キャピタルアロケーション(2026～2030年度)

最適な資本配分により持続的な企業価値の向上を目指す。

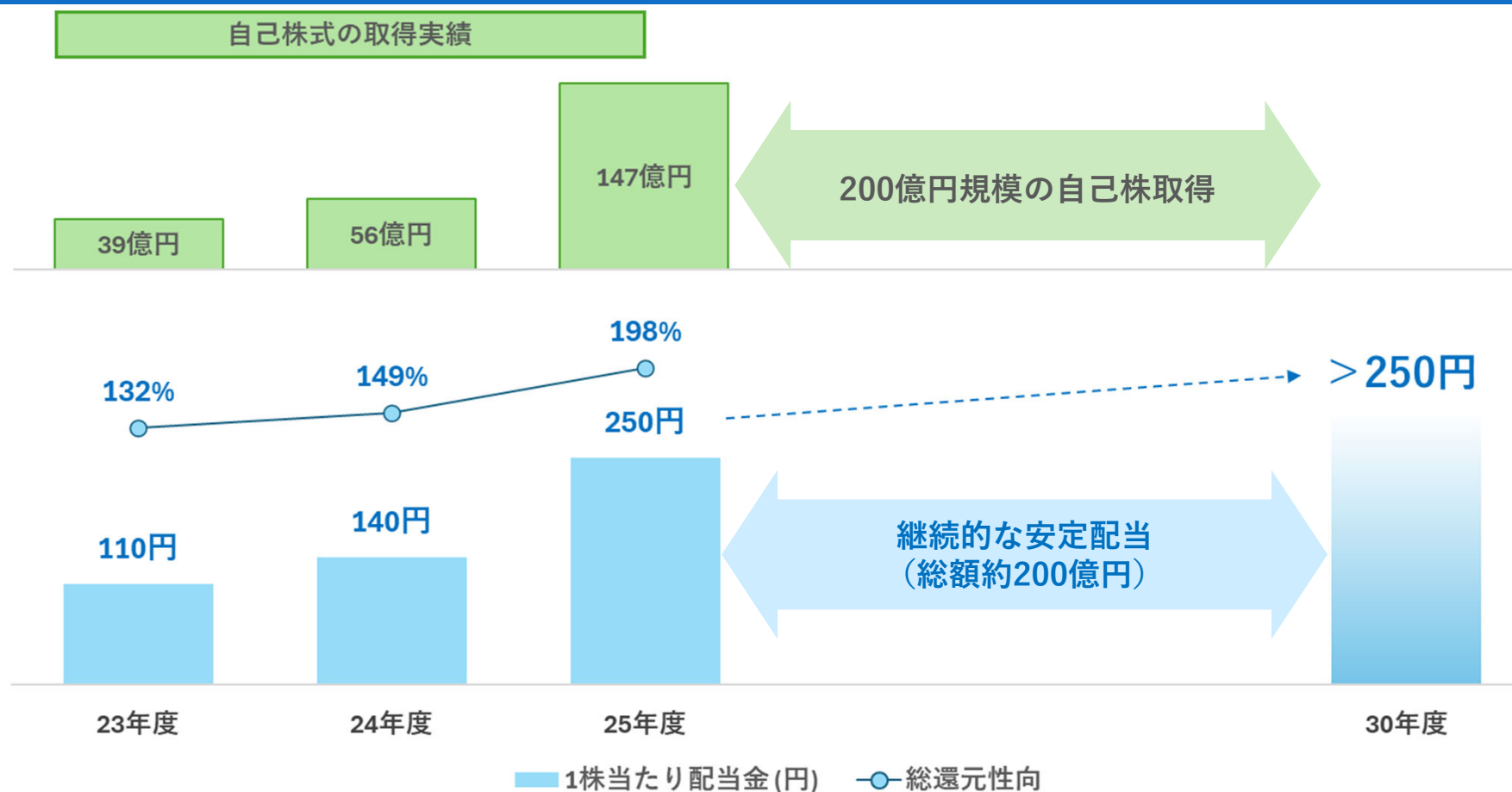
◆営業CF及びSiTime株式の売却資金を活用し、戦略的成長投資、事業基盤強化、株主還元を積極的に推進。



財務戦略：株主還元

2030年度までの中長期期間にSiTime株式の売却資金を活用して積極的な株主還元を実施。

- 配当：継続的な増配基調を維持し、安定的な配当を目指す。
- 自己株取得：資本効率と市場環境を勘案し、機動的な自己株取得を実施。



IRポリシー

≫ 基本姿勢

当社は、「公平性」「適時性」「正確性」「継続性」に配慮して、経営戦略や財務状態等の会社情報を発信し、経営の「透明性」を高めるとともに、株主・投資家・証券アナリストの皆さまからの当社に対する信頼と適切な評価を得るために、経営者自ら積極的なIR活動に取り組みます。

≫ 情報開示の基準

当社は、金融商品取引法、会社法等の諸法令(以下、「法令」)、また当社の株式が上場されている東京証券取引所の定める「上場有価証券の発行者の会社情報の適時開示に関する規則」(以下、「適時開示規則」)を遵守してディスクロージャーを行います。また、法令ならびに適時開示規則に規定される開示基準に該当しない場合でも、株主・投資家・証券アナリストの皆さまの投資判断に影響を与えと考えられる情報や、当社への理解を深めていただく上で有用であると思われる情報は、積極的に開示します。

≫ 情報開示の方法

当社は、適時開示規則に定める開示基準に該当する情報、株主・投資家・証券アナリストの皆さまの投資判断に影響を与えと考えられる情報は、適時開示規則に従い、東京証券取引所が運用する適時開示情報伝達システム Timely Disclosure network (T D n e t) を通じて開示するとともに、速やかに当社のインターネット上に開設するホームページ(以下、「ホームページ」)に掲示します。

また、これら以外の情報についても、当社を理解していただく上で有用であると思われる情報は、IR情報誌等の発行や、ニュースリリースの配信やホームページへの掲載を通じて情報発信します。

IRポリシー

≫ 将来の見通しについて

当社が開示する情報の中で、業績予想や将来の予測等に関する記述は、その情報が開示される時点で経営者が入手した情報に基づき判断した予想であり、不確実性や潜在的なリスク(以下、「リスク」)が含まれる場合があります。しかし、結果としての業績等は、変化するさまざまな要因によって、予想とは異なることがありますことをご承知おきください。これらリスクは「事業等のリスク」として開示に努めますのでご参照ください。

≫ 投資の判断

当社の開示する情報は、当社に対する理解を深めていただくことを目的としており、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、ご自身の判断において行なわれますようお願いいたします。

≫ 第三者が発行する当社情報への対応

証券アナリストや報道機関、インターネット上のさまざまな情報サイト等の当社以外の第三者が発信する、当社の情報・業績予想等各種情報については、当社はコメントやこれらを支持する立場にはありません。ただし、これらの内容に明らかな誤りが含まれており、当社への信頼と適切な評価が得られないと判断する場合には、その誤りを訂正し、正確な情報を伝えるための対応を行います。

≫ IR沈黙期間

当社は、株価に影響を与える決算情報の漏洩を防ぎ、公平性を確保するため、各四半期の、決算日含め5営業日前から決算発表日までを沈黙期間と定めます。この期間中は、決算に関連するお問い合わせへのコメントを控えさせていただきますので、ご理解いただきますようお願いいたします。ただし、法令や適時開示規則に該当する情報については、沈黙期間中であってもディスクロージャーを行った後、お問い合わせに対応いたします。

本資料に関するお問い合わせ先

株式会社メガチップス

経営企画室 IRチーム

お問い合わせ

<https://www.megachips.co.jp/inquiry/contact/>

〒532-0003 大阪市淀川区宮原 1 丁目 1 - 1 新大阪阪急ビル

TEL : 06 - 6399 - 2884(代) FAX : 06 - 6399 - 2886