



# 株式会社メガチップス

## 2025年3月期第3四半期 決算説明

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

# 目

# 次

- 
1. 2025年3月期第3四半期 業績報告 …… 3
  2. 2025年3月期 業績予想 …………… 9
  3. 2025年3月期 中長期経営方針 …… 12

# 2025年3月期第3四半期 業績報告

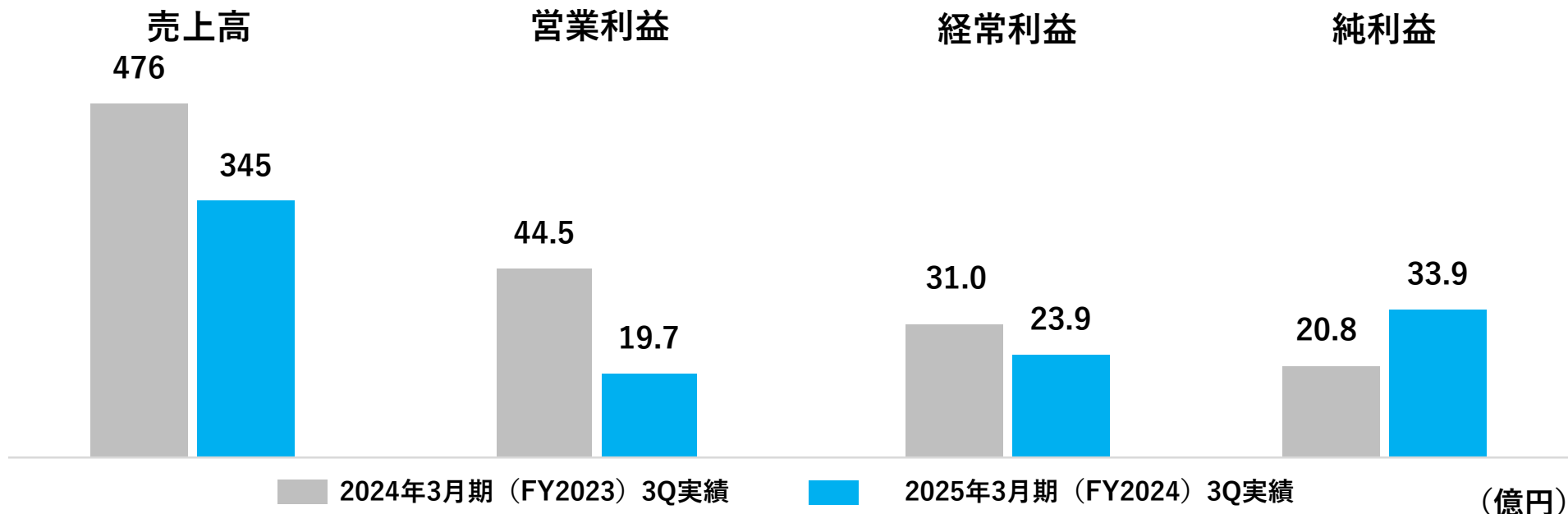
---

2025年3月期第3四半期

# 連結業績（P/L）サマリー

(単位：百万円)		2024/3期 (FY2023) 3Q実績	2025/3期 (FY2024) 3Q実績	前年同期 差異	前年同期 増減率
連結	売上高	47,601	34,544	▲13,056	▲27.4%
	売上原価	38,652	28,088	▲10,563	▲27.3%
	販売費及び一般管理費	4,492	4,484	▲7	▲0.2%
	営業利益	4,457	1,971	▲2,485	▲55.8%
	経常利益	3,109	2,399	▲710	▲22.8%
	親会社株主に帰属する 当期純利益	2,087	3,399	+1,311	+62.8%
	1株当たり利益（円）	112.34	192.15	+79.81	+71.0%
営業利益率		9.4%	5.7%	▲3.6%	
純利益率		4.4%	9.8%	+5.4%	
為替レート：米ドル		141.83円	158.18円	+16.35	

# 2025年3月期第3四半期 連結業績（P/L）詳細



**売上高 前年同期比**  
▲130億円 (▲27.4%)

- ・アミューズメント事業の需要が減少
- ・ASIC事業において、顧客の在庫調整により需要が減少
- ・ASIC事業は、受託開発売上（NRE売上）が堅調

**営業利益 前年同期比**  
▲24.8億円 (▲55.8%)

- ・売上減による売上総利益の減少
- ・ASIC事業において、一過性の追加開発費が発生

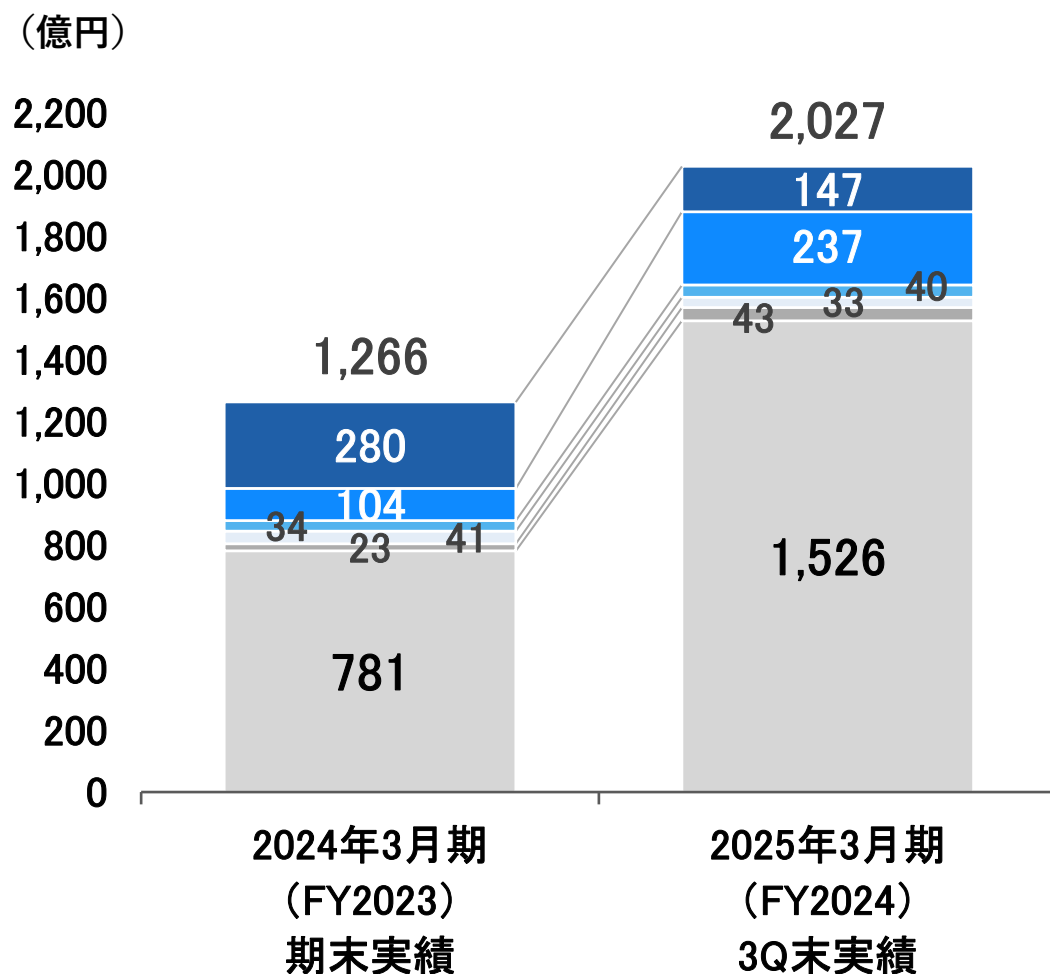
**経常利益 前年同期比**  
▲7.1億円 (▲22.8%)

- ・営業利益の減：▲24.8億円
- ・為替差益の減：▲3.2億円
- ・SiTime持分法による投資損失の減：+23.4億円

**純利益 前年同期比**  
+13.1億円 (+62.8%)

- ・経常利益の減：▲7.1億円
- ・SiTime投資有価証券売却益の増：+40.3億円
- ・持分変動利益の減：▲8.3億円
- ・投資有価証券評価損の増：▲9.6億円

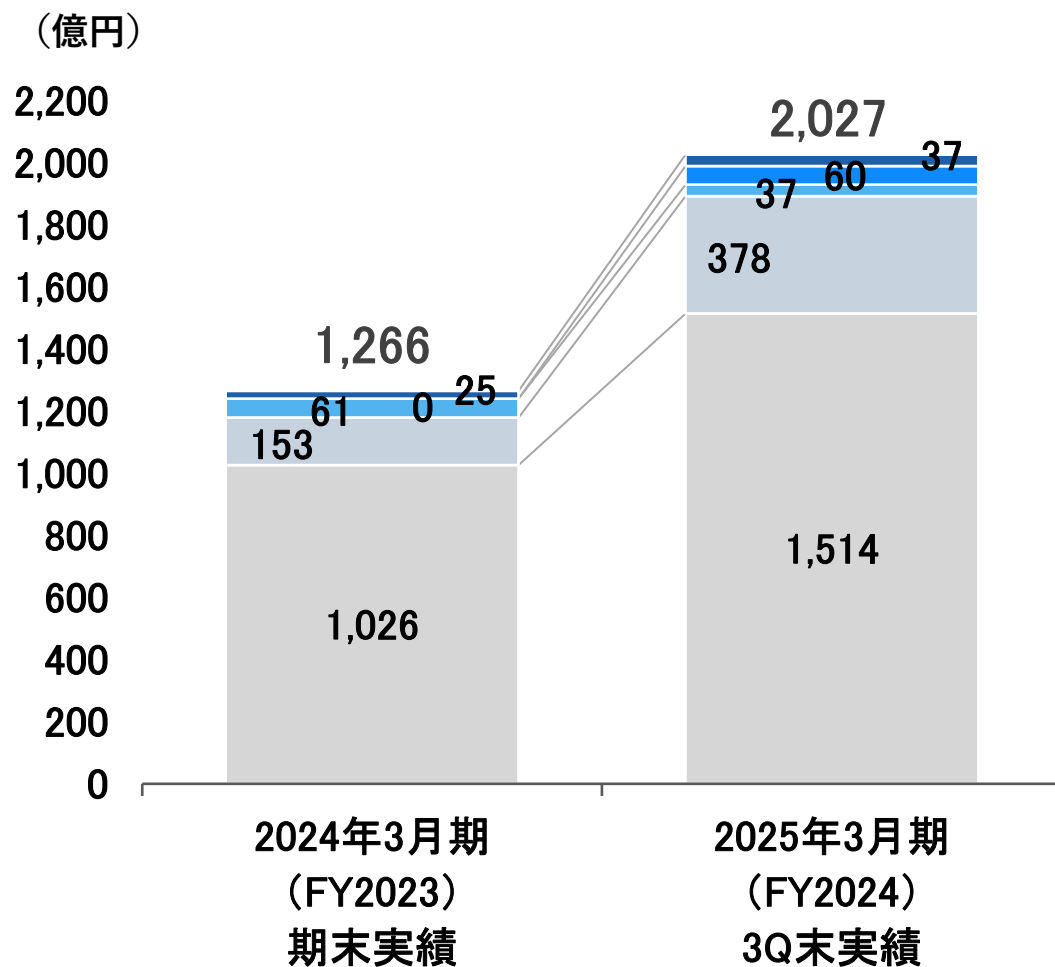
# 2025年3月期第3四半期 財政状態（資産）



(単位：億円)	増減 (FY23→FY24)	増減率 (増減÷FY23)
現金及び預金	▲133.1	▲47%
受取手形、売掛金及び契約資産	+132.6	+127%
たな卸資産	+6.3	+18%
その他の流動資産	▲8.4	▲20%
無形、有形固定資産	+19.5	+83%
投資その他の資産	+745.0	+95%

2025年3月期第3四半期

# 財政状態（負債・純資産）

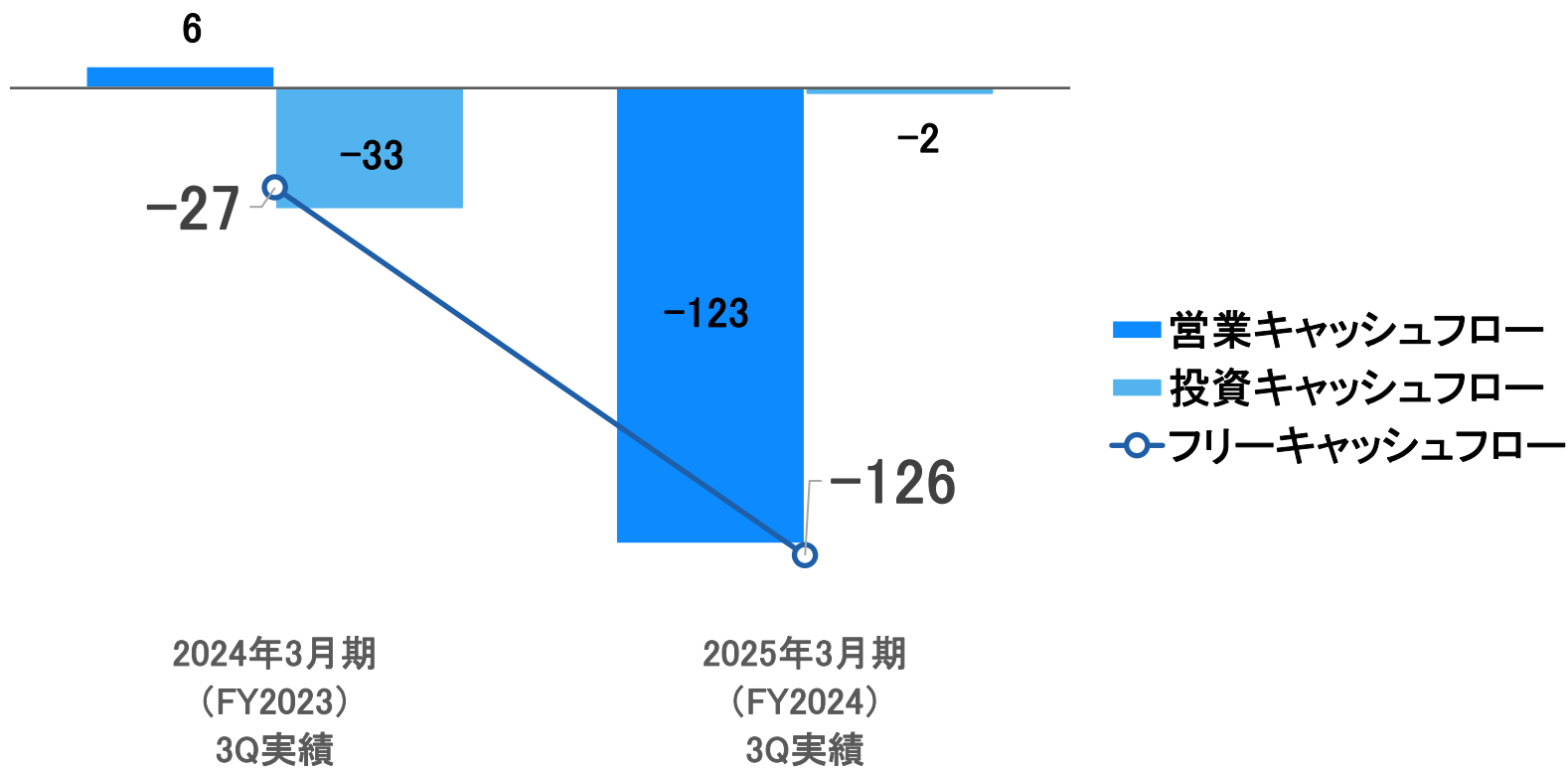


(単位：億円)	増減 (FY23→FY24)	増減率 (増減÷FY23)
支払手形及び買掛金	+12.2	+49%
有利子負債	+60.0	—
その他流動負債	▲23.9	▲39%
その他固定負債	+225.2	+147%
純資産	+488.3	+48%

2025年3月期第3四半期

# キャッシュ・フロー

(億円)





# 2025年3月期 業績予想

---

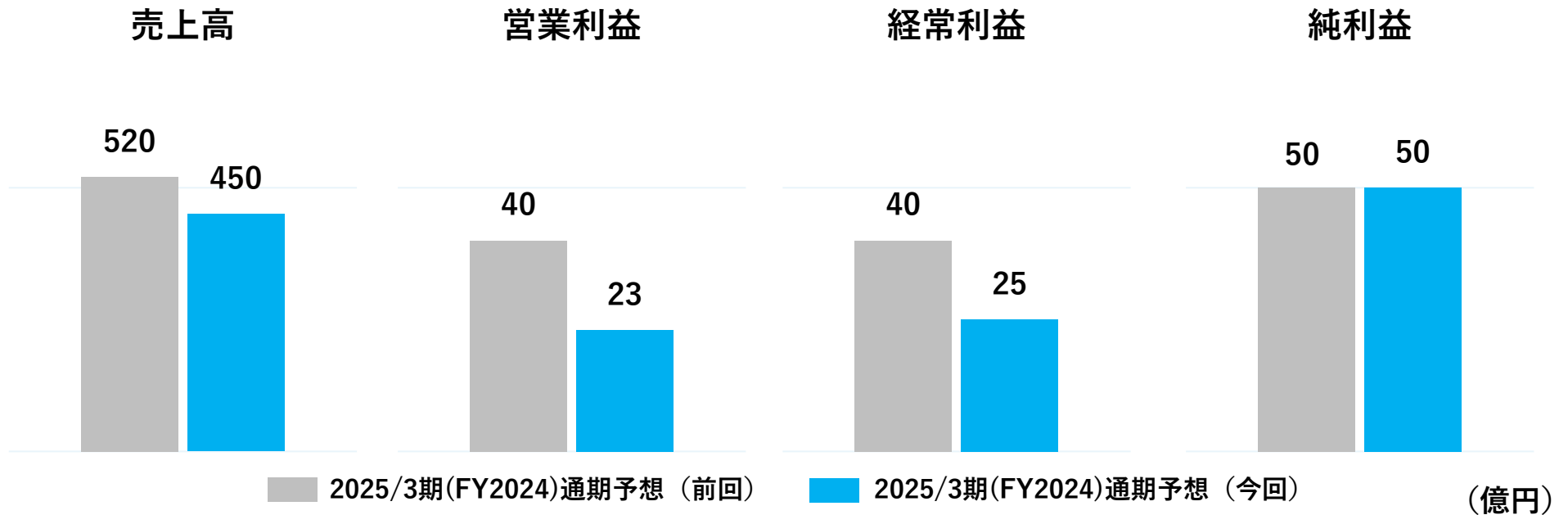
# 2025年3月期 業績予想

## 前回公表の業績予想を修正

(単位：百万円)	2025/3期 (FY2024) 通期予想 (前回)	2025/3期 (FY2024) 通期予想 (今回)	2024/3期 (FY2023) 通期実績
売上高	52,000	45,000	57,942
営業利益	4,000	2,300	5,483
連結 経常利益	4,000	2,500	3,456
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,000	5,000	4,486
1株利益 (円)	275.36	292.55	242.30
営業利益率	7.7%	5.1%	9.5%
純利益率	9.6%	11.1%	7.7%
為替レート：米ドル	130.00円	150.00円	151.41円

- ※ 2024年3月期は、SiTime社株式の一部売却により特別利益として関係会社株式売却益55.2億円を計上。
- ※ 2025年3月期の通期予想には、SiTime社株式の一部売却による有価証券売却益を特別利益として、2025年3月期1Qに40億円を計上、また2025年3月期4Qに約35億円を見込んでおります。

# 2025年3月期 業績予想 (P/L) 詳細



<p><b>売上高 対前回比</b> ▲70億円 (▲13.5%)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ゲームソフトウェア格納用LSI(カスタムメモリ)の需要の減少を見込む</li> <li>ASIC事業において、顧客の在庫調整による需要の減少を見込む</li> </ul>	<p><b>営業利益 対前回比</b> ▲17億円 (▲42.5%)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>主に、売上高減少による売上総利益の減少を見込む</li> <li>ASIC事業において、一過性の追加開発費を見込む</li> </ul>	<p><b>経常利益 前年同期比</b> ▲15億円 (▲37.5%)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>主に、営業利益の減少を見込む</li> <li>受取利息等の営業外収益を見込む</li> </ul>	<p><b>純利益 前年同期比</b> 前回予想値据置き</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>営業利益までの減少を見込む</li> <li>一方で、SiTime社株式の一部売却により、2025年3月期4Qに特別利益として投資有価証券売却益を約35億円見込む</li> </ul>
--	--	---	--

# 2025年3月期 中長期経営方針

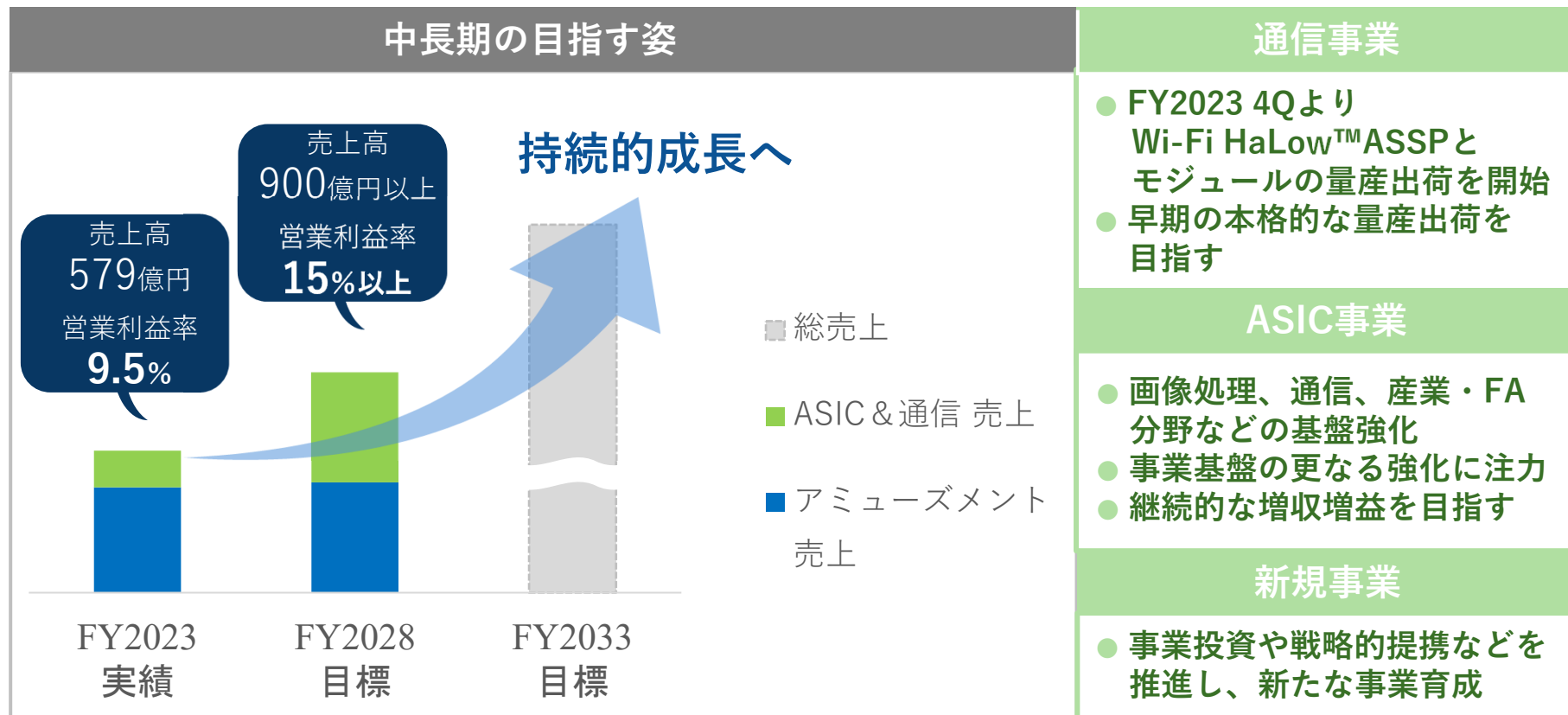
---

# 中長期経営方針

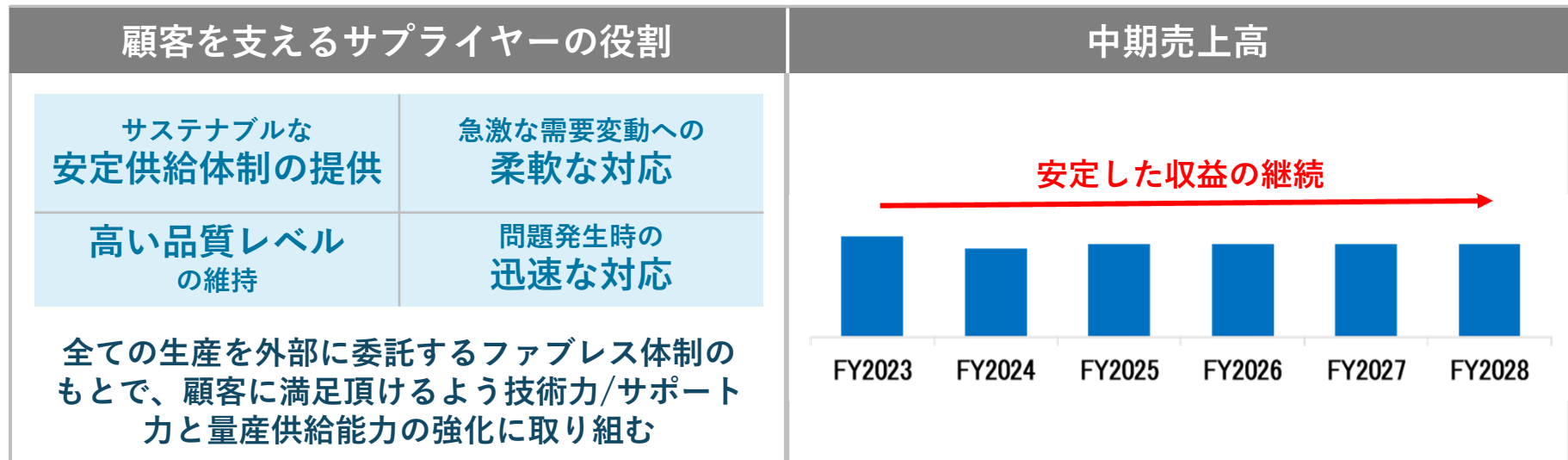
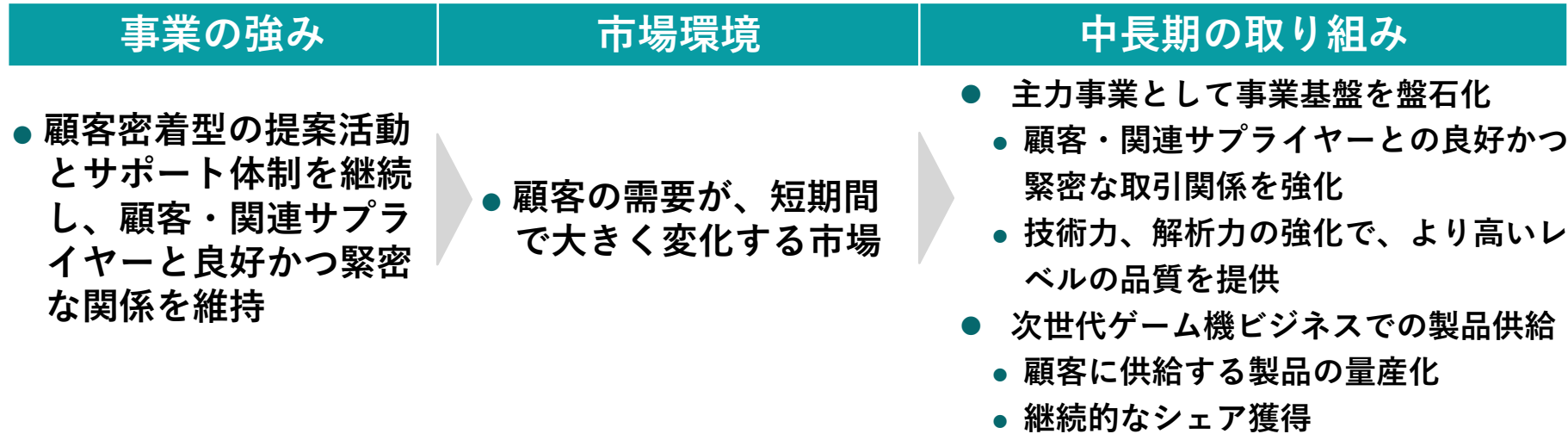
中長期継続目標	2029年3月期(FY2028)目標	早期実現
ROE 8%以上	ASIC事業と通信事業等で 売上構成比50%以上	PBR 1倍以上
資本効率の向上		将来への成長投資
<ul style="list-style-type: none"> <li>● アミューズメント事業による安定した収益基盤</li> <li>● ASIC事業の基盤強化による収益拡大</li> <li>● 通信事業の早期立ち上げ</li> <li>● 第4の柱となる事業育成</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 新市場開拓や新製品開発</li> <li>● スタートアップ企業への投資や戦略的提携</li> <li>● 国内外大学との共同研究推進</li> <li>● ビジネス創出と事業化への取り組み</li> </ul>
	<p>株主還元強化・投資家との対話を重視</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 安定配当（増配基調とする）</li> <li>● 機動的に自己株式取得</li> </ul>	

# 中長期経営方針

主力既存事業であるアミューズメント事業とASIC事業の事業基盤を強化しつつ、新規の通信事業に経営資源を投下し、収益事業への育成を加速。更に、第4の新規事業の探索と育成に取組み、中長期における事業ポートフォリオ拡大を推進。



# 中長期計画（アミューズメント事業）



# 中長期計画 (ASIC事業)

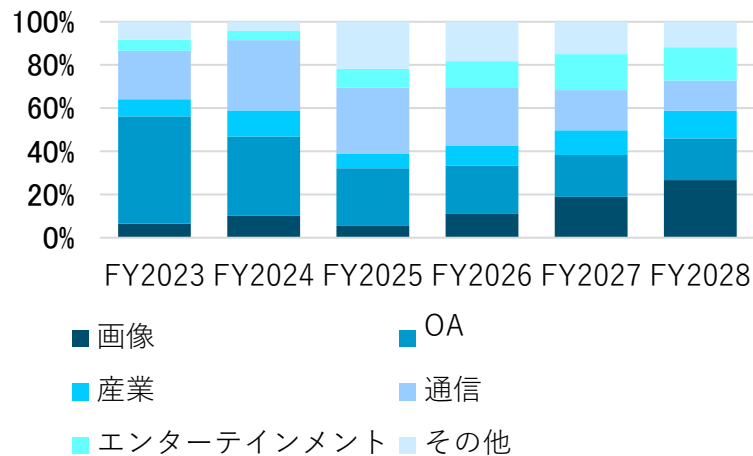
事業の強み	市場環境	中長期の取り組み
-------	------	----------

- 顧客の課題を解決する優れたソリューション提案力と技術力
- ワンストップの顧客サポート力

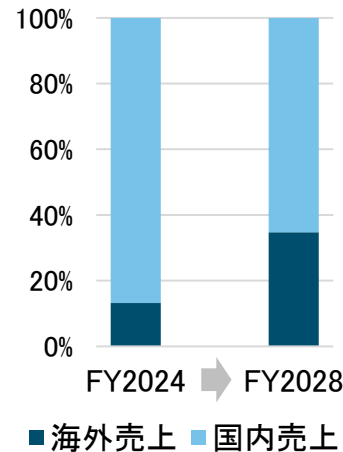
- AI技術やIoT技術の急速な進展
- 産業機器分野における自動化・スマート化や通信インフラ機器等で半導体需要の拡大

- ニーズに合わせた柔軟なソリューション提供
- 上流設計、アナログ技術、先進通信技術の強化
- 設計効率化によるコスト低減・開発期間短縮
- 海外顧客開拓を強化し、グローバルな市場で成長

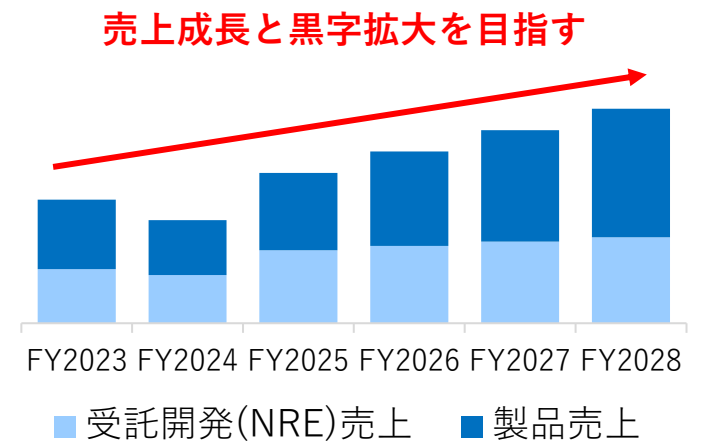
事業分野別中期売上 (構成比)



売上高 地域別推移



中期売上高



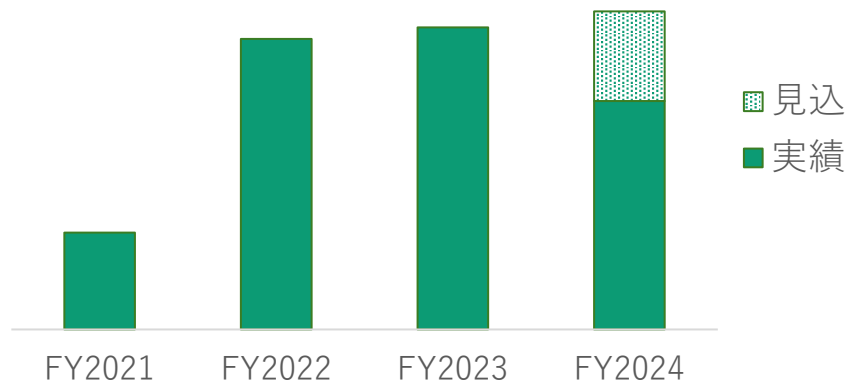


# 中長期計画（ASIC事業）

受託開発(NRE)の受注から量産までのイメージ

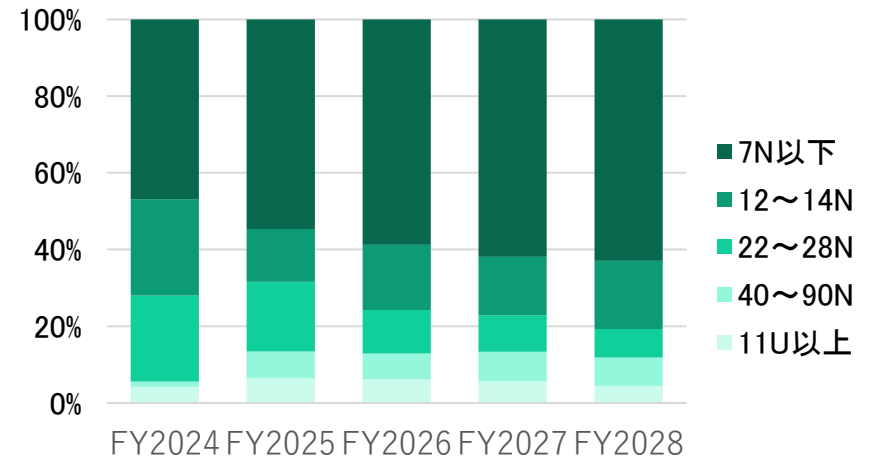


受託開発(NRE)売上実績推移



● 成長分野の受託開発（NRE）を積極的に獲得して収益の拡大を目指す

受託開発(NRE)売上のプロセスノード推移

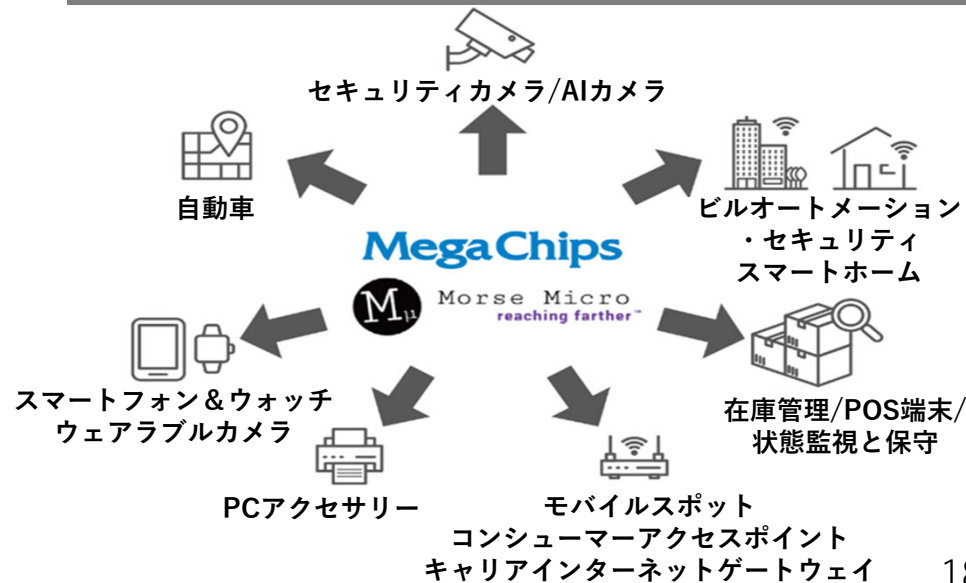


● 中期で先端プロセスの比率が上昇

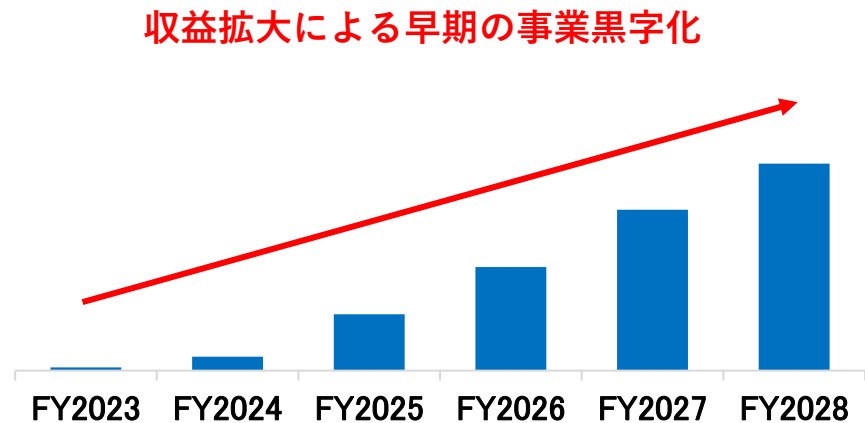
# 中長期計画（通信事業）

事業の強み	ターゲット分野	中長期の取り組み
<ul style="list-style-type: none"> <li>Morse Micro社との資本提携及び戦略的パートナーシップにより、長距離無線通信技術を活用したASSP／モジュール製品の提供</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>スマート工場</li> <li>ホーム／オフィスネットワーク</li> <li>物流／輸送管理</li> <li>遠隔監視カメラ 等々</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>事業の早期立ち上げ               <ul style="list-style-type: none"> <li>顧客デザインイン件数の拡大に集中</li> <li>海外（北米、アジア）での事業立ち上げ</li> <li>2024年度から本格量産に向けたサポート体制強化</li> </ul> </li> </ul>

## 通信ソリューションのユースケース



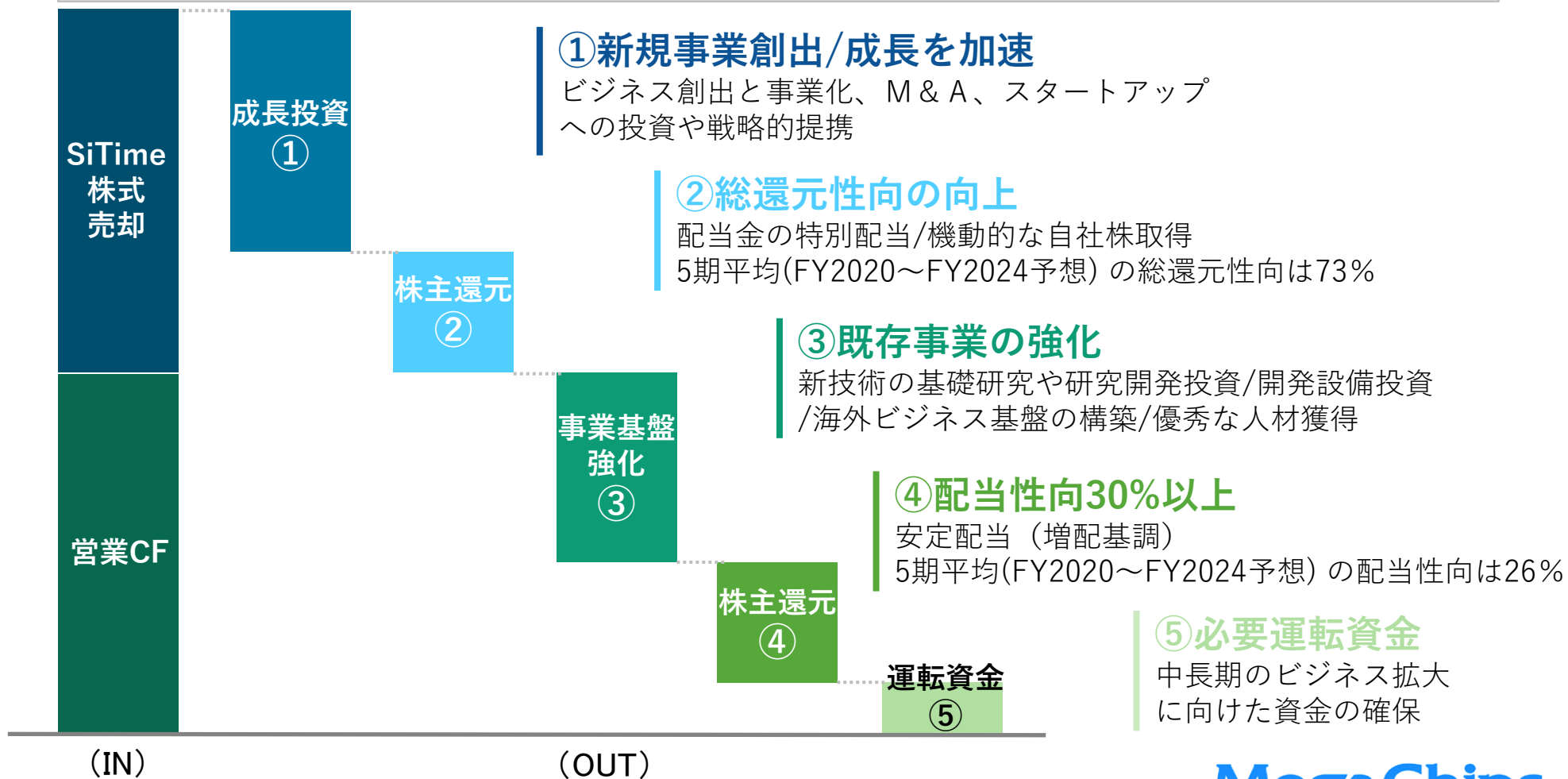
## 中期売上高



# キャピタルアロケーション

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

- ◆ SiTime株式を活用し、戦略的成長投資と株主還元を積極的に推進
- ◆ 営業CFは事業基盤の強化と株主還元に充当し、安定的な成長を実現



# 株主還元

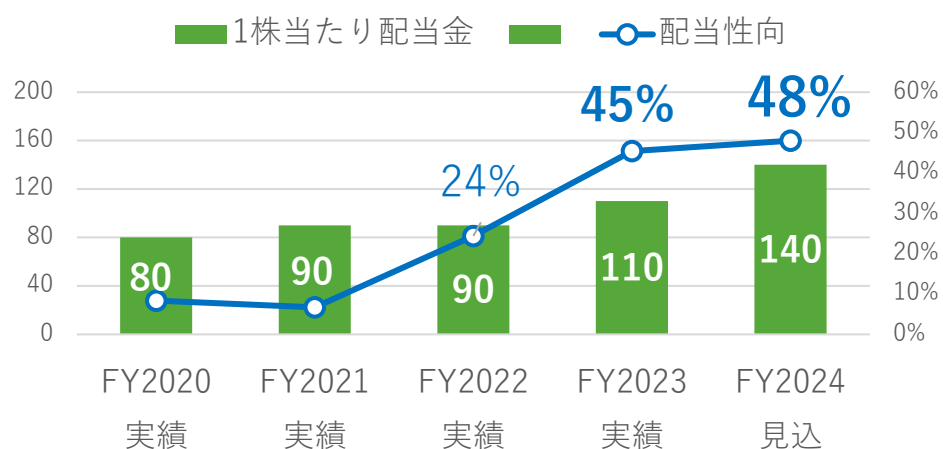
## 2025年3月期 剰余金の配当（予定）

今回予想：**140円**/一株当たり  
 （普通配当60円/特別配当80円）

配当性向予想：**48%**

参考：前回予想120円/前期実績110円

単位：円 一株当たり配当金/配当性向推移

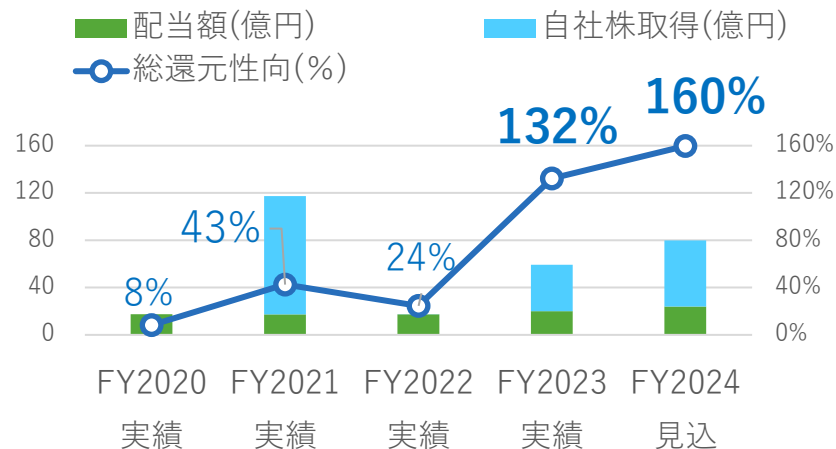


## 2025年3月期 自己株式の取得

自社株買い総額：**55.9億円**  
 自社株買い株数：**1,118千株**  
 （発行済み株数に対し 5.4%）

総還元性向予想：**160%**

単位：億円 総還元性向推移



# 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られとされる情報や、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られとされる情報は、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 (TDnet) 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

財務統括部 財務・IR部

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