



Axell

Financial results for the first half of FY 3/2026

株式会社アクセル 中間決算説明資料

2025.11

証券コード 6730

2026年 3 月期中間期の業績
2026年 3 月期の業績計画



2026年 3 月期第 2 四半期（中間期） 連結業績の概要（修正計画の達成率）

（単位：百万円）

	‘26/3 2Q 修正計画	売上比	‘26/3 2Q 連結実績	売上比	達成率
売上高	7,520	100%	7,635	100%	102%
売上原価	5,000	66%	5,065	66%	101%
売上総利益	2,520	34%	2,570	34%	102%
販管費	1,430	19%	1,421	19%	99%
営業利益	1,090	14%	1,148	15%	105%
経常利益	1,160	15%	1,227	16%	106%
親会社株主 帰属利益	820	11%	858	11%	105%

2026年 3 月期 通期の連結業績予想値に対する進捗

(単位: 百万円)

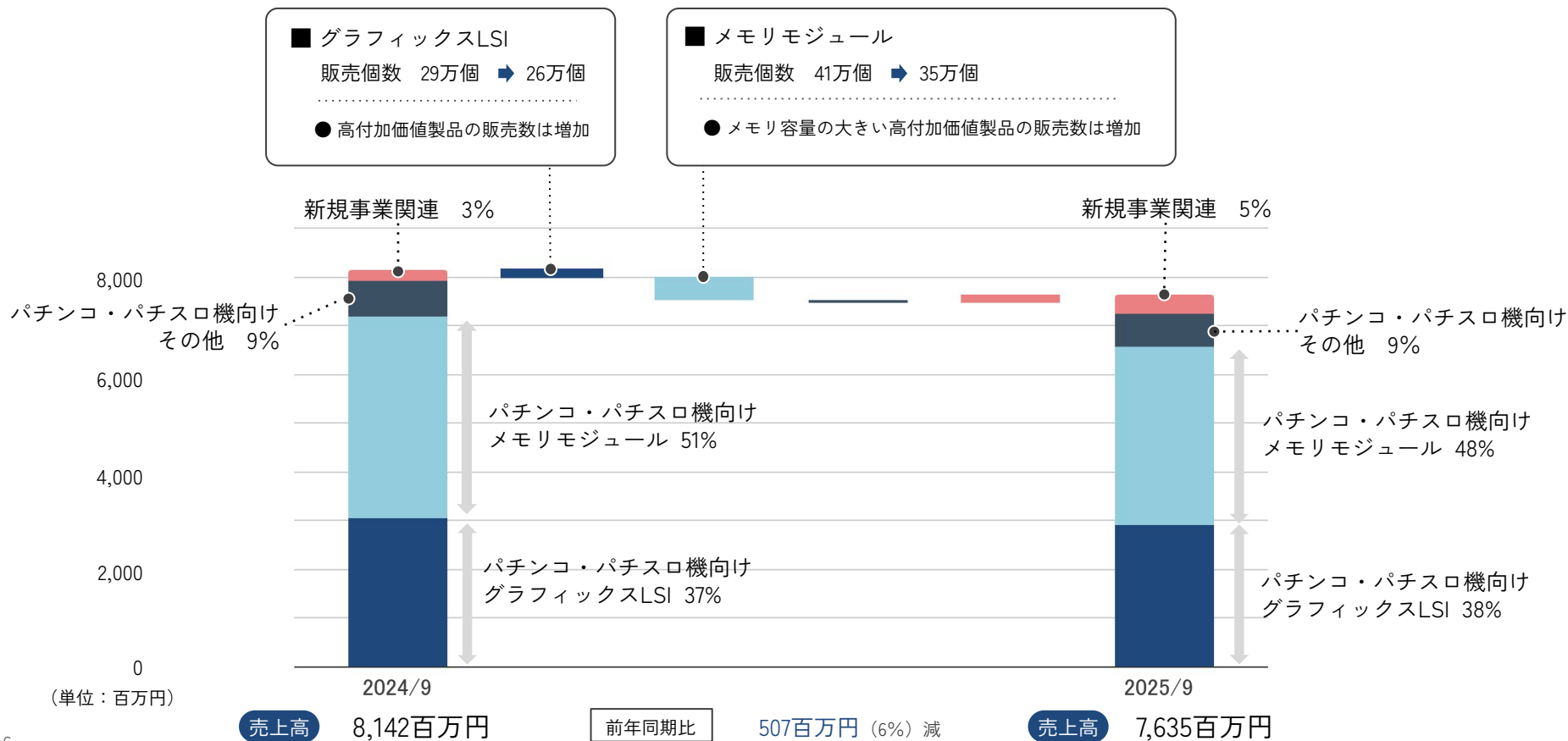
	1Q 実績	2Q 実績	3Q～4Q 差額	'26/3 修正計画	進捗率
売上高	4,027	3,608	6,134	13,770	55%
売上原価	2,565	2,500	4,264	9,330	54%
売上総利益	1,462	1,107	1,869	4,440	58%
販管費	655	766	1,628	3,050	47%
営業利益	807	340	241	1,390	83%
経常利益	839	388	252	1,480	83%
親会社株主 帰属利益	585	273	191	1,050	82%
LSI開発販売関連セグメント 9月末受注残	10,135百万円				

2026年 3 月期第 2 四半期（中間期） 連結業績の概要（前年同期との対比）

（単位：百万円）

	‘25/3 2Q 連結実績	売上比	‘26/3 2Q 連結実績	売上比	増減額	増減率
売上高	8,142	100%	7,635	100%	△507	△6%
売上原価	5,815	71%	5,065	66%	△750	△13%
売上総利益	2,326	29%	2,570	34%	243	10%
販管費	1,389	17%	1,421	19%	32	2%
内、研究開発費	697	9%	748	10%	50	7%
営業利益	937	12%	1,148	15%	210	22%
経常利益	995	12%	1,227	16%	232	23%
親会社株主 帰属利益	692	9%	858	11%	165	24%

2026年3月期第2四半期 連結売上高の概要（前年同期との対比）



2026年3月期第2四半期（中間期） 連結販売費及び一般管理費（前年同期との対比）

販売費及び一般管理費 1,421百万円（前年同期比32百万円 2%増）

（単位：百万円）

	‘25/3 2Q 連結実績	構成比	‘26/3 2Q 連結実績	構成比	増減額	増減率
販管費合計	1,389	100%	1,421	100%	32	2%
研究開発費	697	50%	748	53%	50	7%
その他	691	50%	673	47%	△17	△3%

2026年3月期第2四半期（中間期） 連結セグメント情報（前年同期との対比）

（単位：百万円）

		‘25/3 2Q 連結実績	‘26/3 2Q 連結実績
全社業績	売上高	8,142	7,635
	営業利益	937	1,148
LSI開発販売関連	売上高	7,921	7,236
パチンコ・パチスロ機向け製品	セグメント利益	1,540	1,571
新規事業関連	売上高	221	399
組み込み機器向け製品 AI、ブロックチェーン等	セグメント損失	△262	△108
調整額	全社費用	△340	△314
セグメントに配分しない全社費用			

2026年3月期第2四半期（中間期）連結財政状態（2025年3月期末との対比）

（単位：百万円）

	‘25/3末 連結	構成比	‘25/9末 連結	構成比
流動資産	12,411	83%	12,403	78%
現金・預金	5,000	33%	5,093	32%
売掛金/契約資産	1,488	10%	1,198	8%
有価証券	1,600	11%	1,500	9%
商品及び製品	3,908	26%	4,161	26%
その他	413	3%	449	3%
固定資産	2,631	17%	3,552	22%
資産合計	15,042	100%	15,955	100%
流動負債	1,984	13%	1,968	12%
固定負債	42	0%	252	2%
負債合計	2,026	13%	2,221	14%
純資産合計	13,015	87%	13,734	86%
負債・純資産合計	15,042	100%	15,955	100%

商品及び製品

253百万円 増
※近年の半導体不足の経験から、
供給責任を果たすための在庫の適正化を実施

固定資産

921百万円 増
投資有価証券の取得・評価

純資産合計

718万円 増
その他有価証券評価差額金の増加、
利益剰余金の増加

2026年3月期第2四半期（中間期）連結キャッシュ・フロー計算書（前年同期との対比）

（単位：百万円）

	‘25/3 2Q 連結実績	‘26/3 2Q 連結実績
現金及び現金同等物の期首残高	9,816	6,600
現金及び現金同等物増加（△減少）額	△2,333	△6
営業キャッシュ・フロー	△837	897
投資キャッシュ・フロー	△616	△203
財務キャッシュ・フロー	△879	△719
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	19
現金及び現金同等物の期末残高	7,482	6,593

営業キャッシュ・フロー

税金等調整前純利益	1,224百万円
売上債権の減少	290百万円
その他の流動負債の増加	101百万円
棚卸資産の増加	△251百万円
仕入債務の減少	△523百万円

投資キャッシュ・フロー

有形固定資産の取得	△16百万円
投資有価証券の取得	△231百万円

財務キャッシュ・フロー

配当金の支払い	△493百万円
自己株式の取得	△227百万円

2026年3月期 通期連結業績予想の修正（当初計画との対比）

（単位：百万円）

	‘26/3 当初計画	売上比	‘26/3 修正計画	売上比	増減額	増減率
売上高	12,000	100%	13,770	100%	1,770	15%
売上原価	8,250	69%	9,330	68%	1,080	13%
売上総利益	3,750	31%	4,440	32%	690	18%
販管費	2,750	23%	3,050	22%	300	11%
営業利益	1,000	8%	1,390	10%	390	39%
経常利益	1,020	9%	1,480	11%	460	45%
親会社株主 帰属利益	730	6%	1,050	8%	320	44%

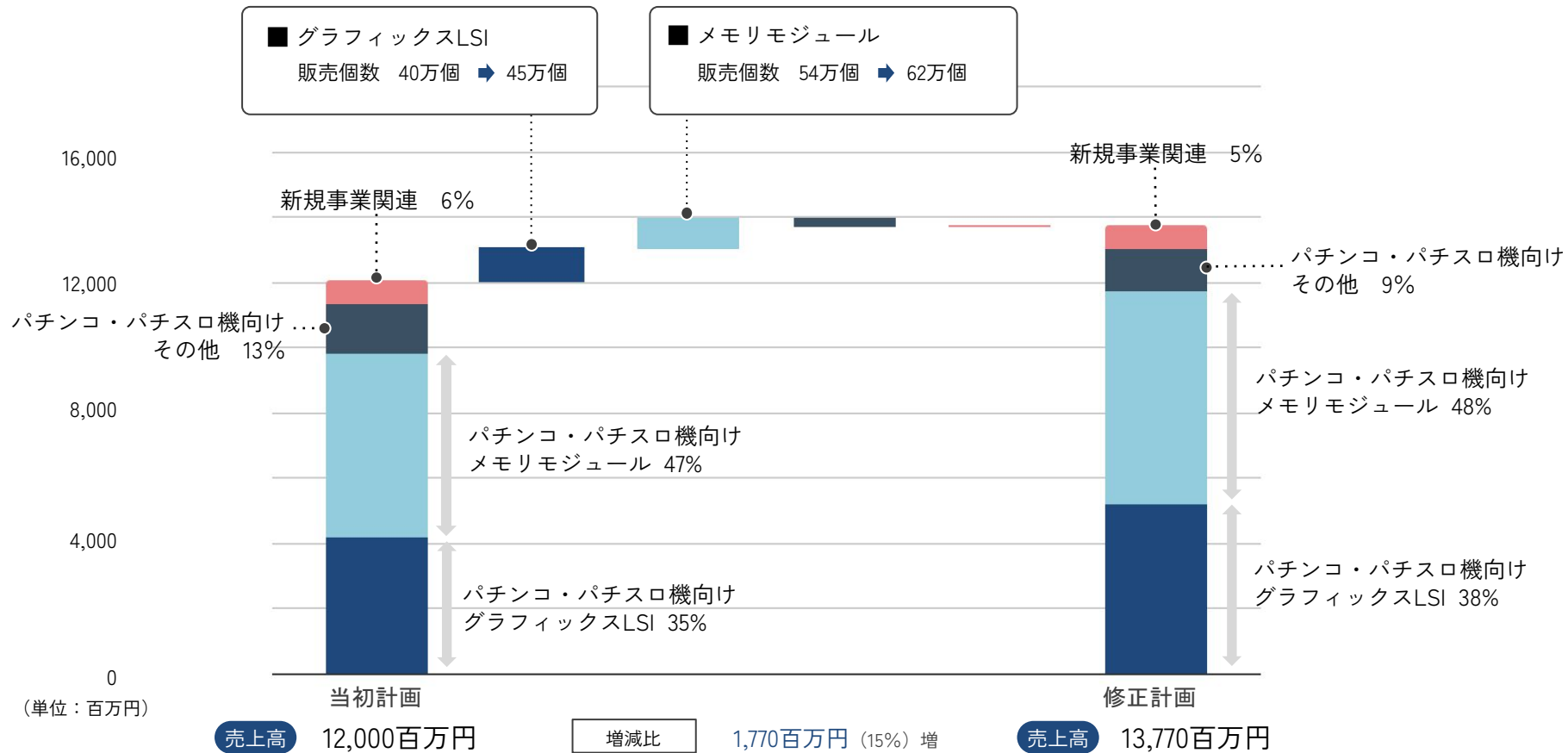
売上総利益（増益の要因）

- ・市場規模（パチンコ・パチスロ機の新台年間販売台数）の見通しに変更はなし
- ・グラフィックスLSIおよびメモリモジュールのリユース比率が当初見込みより低下（販売個数の増加）
- ・グラフィックスLSIおよびメモリモジュールの製品ミックスが当初見込みより改善（高付加価値製品の需要の増加）

販管費

- ・研究開発費が当初見込みより増加
- ・増益に伴う賞与（引当）の増加

2026年3月期 連結売上高の予想（当初計画との対比）



2026年3月期 通期連結業績予想の修正（実績との対比）

（単位：百万円）

	‘25/3 連結実績	売上比	‘26/3 修正計画	売上比	増減額	増減率
売上高	15,244	100%	13,770	100%	△1,474	△10%
売上原価	10,856	71%	9,330	68%	△1,526	△14%
売上総利益	4,388	29%	4,440	32%	51	1%
販管費	2,926	19%	3,050	22%	123	4%
営業利益	1,461	10%	1,390	10%	△71	△5%
経常利益	1,542	10%	1,480	11%	△62	△4%
親会社株主 帰属利益	978	6%	1,050	8%	71	7%

売上高

セグメント別の売上高計画

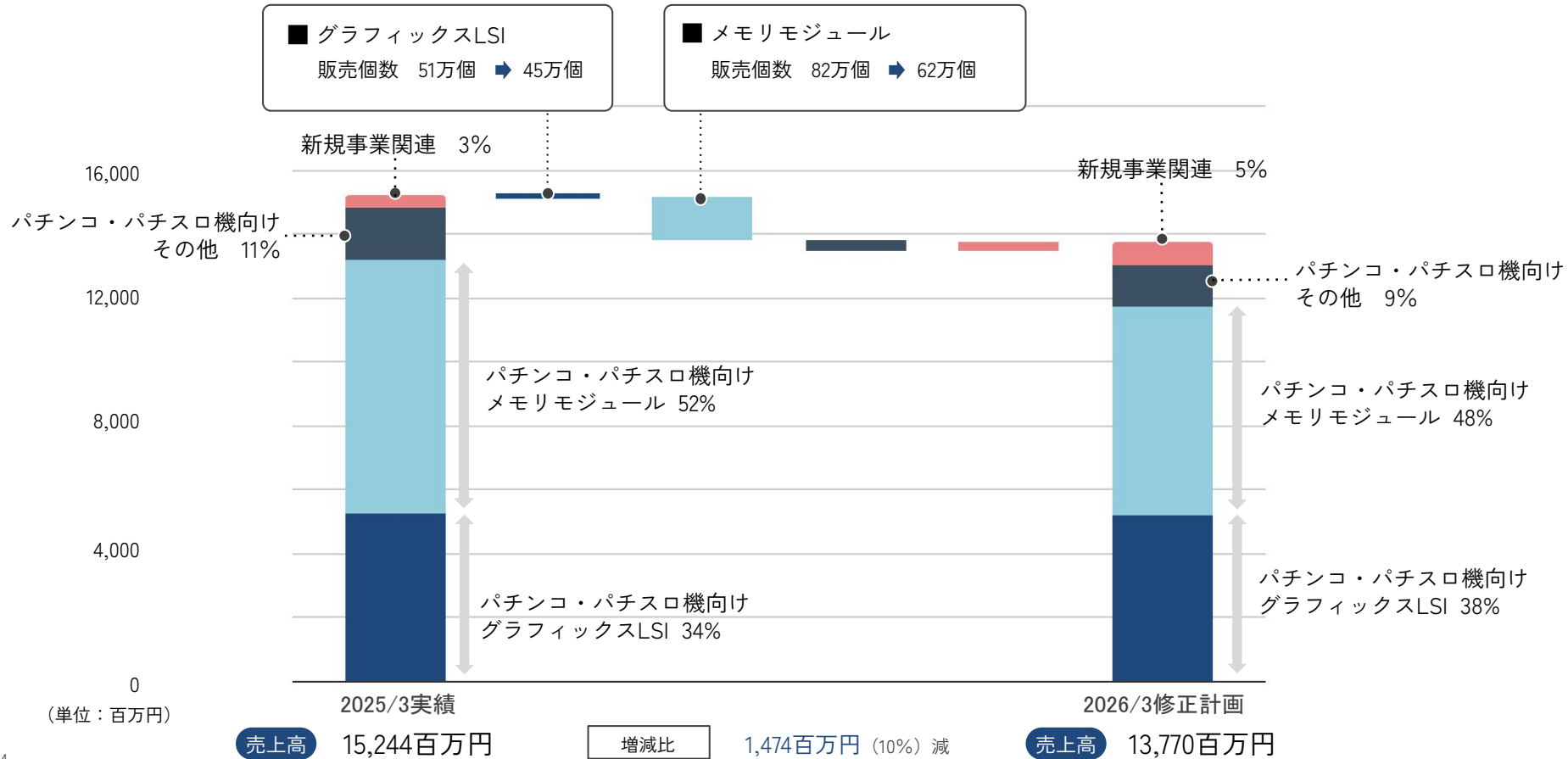
LSI開発販売 13,000百万円（実績比12%減）

新規事業関連 770百万円（実績比75%増）

売上総利益

- 製品ミックスによる利益率上昇
（相対的に高付加価値製品の販売比率上昇）
- 全体として売上総利益率は約3Pt 上昇を見込む

2026年3月期 連結売上高の予想（実績との対比）



2026年3月期 配当予想の修正（増配）

期末配当予想を
修正（増配）

配当方針（配当性向50％：連結決算）に則り配当額を算定

‘26/3 当初計画

1株当たり純利益 66.58円
1株当たり配当額 33.00円
連結配当性向 49.6%

‘26/3 修正計画

1株当たり純利益 97.52円
1株当たり配当額 49.00円
連結配当性向 50.2%



Axell

本資料に記載の予想数値を含む将来に係る情報は、現時点における仮定を前提としています。

実際の業績は、今後のさまざまな要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

本資料の一部または全部を弊社の許可なく、転載・複写することのないようお願い申し上げます。