

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年2月13日、株式会社ジェイテックコーポレーションは2019年6月期第2四半期決算を発表した。

四半期累計 (百万円)	18年6月期				19年6月期				19年6月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	進捗率	通期会予
売上高	368	431	677	1,010	141	300			21.3%	1,408
YoY	114.1%	5.5%	-0.5%	26.0%	-61.7%	-30.4%				39.4%
売上総利益	277	319	497	752	100	184				
YoY	94.3%	-	-	18.7%	-63.9%	-42.3%				
売上総利益率	75.2%	74.0%	73.3%	74.5%	70.9%	61.4%				
販管費	104	215	370	508	146	278				
YoY	2.9%	-	-	8.6%	41.0%	29.6%				
売上高販管費比率	28.1%	49.9%	54.7%	50.3%	103.5%	92.8%				
営業利益	173	104	126	244	-46	-94			-23.4%	404
YoY	314.1%	-	-	47.0%	-	-				65.8%
営業利益率	47.1%	24.1%	18.6%	24.1%	-	-				28.7%
経常利益	174	105	141	279	-3	-52			-11.9%	441
YoY	324.0%	-	-	39.9%	-	-				57.9%
経常利益率	47.4%	24.5%	20.8%	27.7%	-	-				31.3%
四半期純利益	108	64	83	175	-3	-31			-10.4%	294
YoY	-	-	-	34.3%	-	-				68.5%
純利益率	29.5%	14.8%	12.2%	17.3%	-	-				20.9%

四半期 (百万円)	18年6月期				19年6月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	368	63	246	333	141	159		
YoY	114.1%	-73.4%	-9.5%	174.3%	-61.7%	152.7%		
売上総利益	277	42	178	255	100	84		
YoY	94.3%	-	-	-59.7%	-63.9%	100.2%		
売上総利益率	75.2%	66.7%	72.3%	76.7%	70.9%	52.9%		
販管費	104	111	156	138	146	132		
YoY	2.9%	-	-	-70.5%	41.0%	19.0%		
売上高販管費比率	28.1%	177.0%	63.2%	41.4%	103.5%	83.3%		
営業利益	173	-69	22	117	-46	-48		
YoY	314.1%	-	-	-29.1%	-	-		
営業利益率	47.1%	-	9.1%	35.3%	-	-		
経常利益	174	-69	36	138	-3	-49		
YoY	324.0%	-	-	-30.8%	-	-		
経常利益率	47.4%	-	14.5%	41.6%	-	-		
四半期純利益	108	-45	19	92	-3	-27		
YoY	-	-	-	-29.4%	-	-		
純利益率	29.5%	-	7.8%	27.6%	-	-		

セグメント別 四半期 (百万円)	18年6月期				19年6月期				19年6月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	進捗率	通期会予
売上高	368	63	246	333	141	159			21.3%	1,408
YoY	114.1%	-73.4%	-9.5%	174.3%	-61.7%	152.7%				39.4%
オプティカル事業	315	48	232	309	136	98			19.5%	1,200
YoY	-	-	-	-56.2%	-56.7%	101.9%				32.8%
ライフサイエンス・機器開発事業	53	14	15	24	5	61			32.9%	200
YoY	-	-	-	-75.3%	-91.3%	322.5%				88.3%
営業利益	173	-69	22	117	-46	-48			-23.4%	404
YoY	314.1%	-	-	-29.1%	-	-				65.8%
利益率	47.1%	-110.3%	9.1%	35.3%	-32.6%	-30.5%				28.7%
オプティカル事業	215	-9	118	199	49	6				
YoY	-	-	-	-48.5%	-77.1%	-				
利益率	68.1%	-18.0%	50.8%	64.3%	36.1%	6.1%				
ライフサイエンス・機器開発事業	-1	-19	-52	-28	-33	-2				
YoY	-	-	-	-	-	-				
利益率	-2.8%	-128.3%	-352.2%	-119.0%	-719.3%	-3.7%				
調整額	-40	-42	-43	-53	-62	-52				

出所：会社資料を基にSR社作成

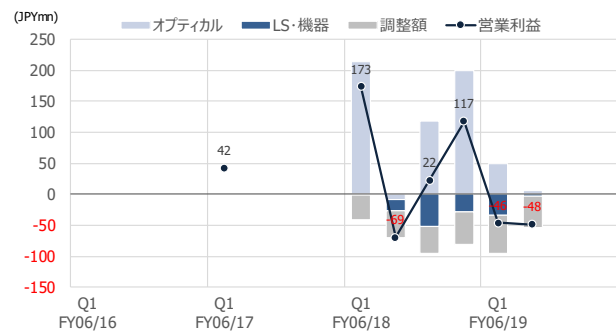
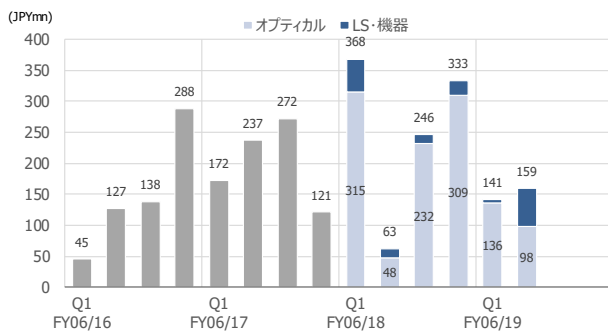
注：四半期数値は開示資料から可能な範囲で収録。通期数値は未監査部分含む（以下のグラフ、図も同様）

注：FY06/19Q1からライフサイエンス・機器開発事業に含まれていた、細胞培養センターに係る費用を全社費用として調整額に含める変更を実施（過去遡及せず）

2019年6月期第2四半期決算（2019年2月13日発表）

- ▷ 上期実績: 2019年6月期第2四半期累計の業績は売上高が300百万円（前年同期比30.4%減）、営業損失が94百万円（前年同期は104百万円の黒字）、当期損失が31百万円（同64百万円の黒字）となった
- ▷ Q2: 10-12月期（3か月）では売上高159百万円（前年同期比2.53倍）、営業損失48百万円（前年同期は69百万円の損失）、当期損失27百万円（同45百万円の損失）
- ▷ 予想据え置き: 通期の会社予想は据え置き。売上高1,408百万円（前期比39.5%増）、営業利益404百万円（同65.9%増）、当期利益294百万円、EPS 50.93円を見込む。予定していた製造・出荷の一部がQ3以降となるが、概ね計画線の推移
- ▷ オプティカル事業: Q2の売上高は98百万円（前年同期比2.02倍）、営業損益は6百万円の黒字（前年同期は9百万円の損失）。アメリカのLCLS、LCLS II向け、中国のSSRF、SXFEL向け、台湾のTPS向けの売上が業績を牽引。通期の売上計画（1,200百万円）に対して上期の累計進捗率は19.5%と低いが、当初よりQ4に売上が偏重する予想。Q2末時点の受注残高は957百万円、2019年6月期に売上を計画しているほとんどの案件について受注済み
- ▷ ライフサイエンス・機器開発事業: Q2の売上高は61百万円（4.23倍）、営業損失は2百万円（前年同期は19百万円の損失）。同社が保有するプラズマCVM技術（表面ナノ加工技術）を利用した量産向け製造装置の試作開発に関する売上を計上、前年同期に販売実績のなかったCellPet IIの売上も業績に寄与した。受注残高は20百万円。受注から売上計上までのリードタイムは一般的にオプティカル事業よりも短い
- ▷ 調整額: Q2の調整額は52百万円。全社費用および、細胞培養センターに関する費用を計上（前年同期の調整額は細胞培養センターの費用を含むベースで47百万円、含まないベースで42百万円。本レポートでは遡及修正していない）
- ▷ 進捗補足: 同社は上期の実績は計画に対して売上高で19百万円、営業利益で34百万円の未達であったとしている。オプティカル事業において製造・出荷が遅れたこと、製造コストが当初予想よりも多くかかったことによる。ただし、下期には遅れは解消する見込みである。

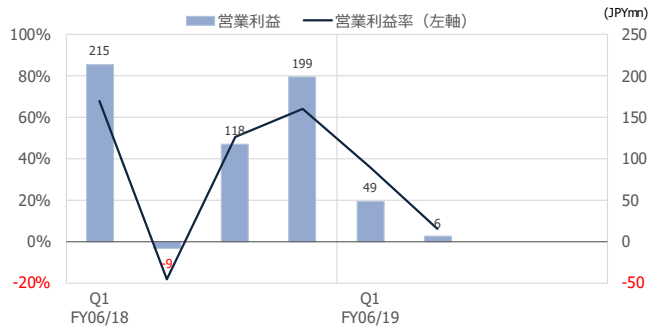
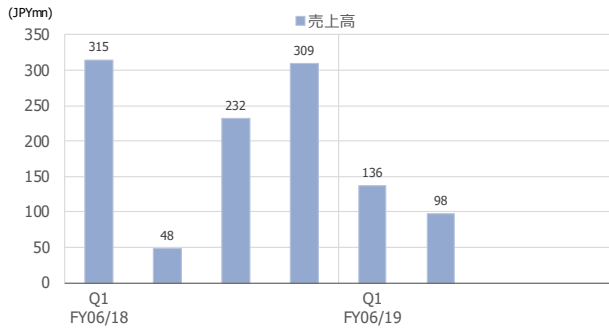
四半期業績推移（左：売上高、右：営業利益）



出所：会社資料よりSR作成

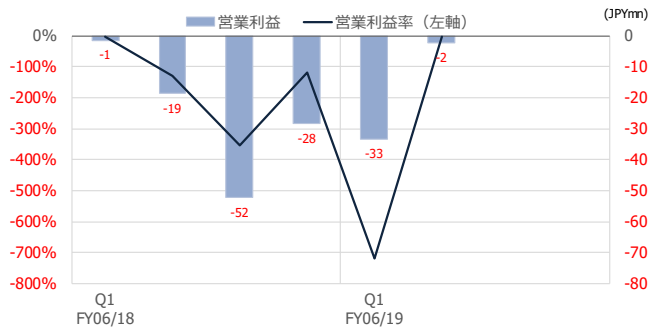
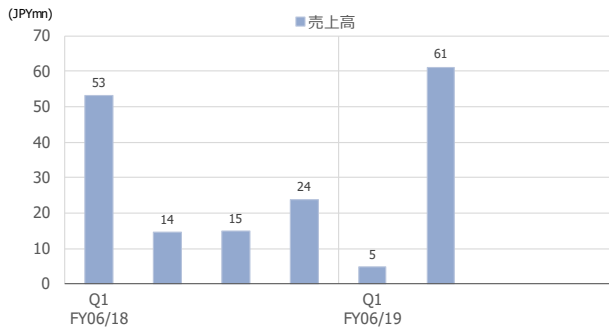
業績の偏重：オプティカル事業のミラー完全受注生産で、製造工程は製品毎に異なり、受注から出荷まで概ね1年かかる。売上計上は検収基準であるため、売上の計上時期が四半期で平準化せず、ある四半期に偏る傾向がある。但し、特定四半期への集中ではなく、FY06/17はQ2及びQ3、FY06/18はQ1/Q4に集中、FY06/19はQ3/Q4に集中する見通し

光学事業の業績



出所：会社資料よりSR作成

ライフサイエンス・機器開発事業の業績



出所：会社資料よりSR作成

FY06/19Q1からライフサイエンス・機器開発事業に含まれていた、細胞培養センターに係る費用を全社費用として調整額に含める変更を実施（過去遡及せず）

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp