

2025年12月期 決算短信 [日本基準] (連結)

2026年2月16日

上場会社名 ウインテス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 6721 URL <https://www.wintest.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 姜 輝
 問合せ先責任者 (役職名) 管理本部長 (氏名) 鎌田 文明 TEL 045-317-7888
 定時株主総会開催予定日 2026年3月26日 配当支払開始予定日 —
 有価証券報告書提出予定日 2026年3月31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: 無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年12月期の連結業績 (2025年1月1日～2025年12月31日)

(1) 連結経営成績 (%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 | |
|-----------|-----|-----|--------|---|--------|---|-----------------|---|
| 2025年12月期 | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2024年12月期 | 429 | 2.9 | △1,218 | — | △1,217 | — | △1,242 | — |

(注) 包括利益 2025年12月期 △1,048百万円 (−%) 2024年12月期 △1,069百万円 (−%)

| | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 自己資本当期純利益率 | 総資産経常利益率 | 売上高営業利益率 |
|-----------|------------|-------------------|------------|----------|----------|
| 2025年12月期 | 円 銭 | 円 銭 | % | % | % |
| 2024年12月期 | △23.45 | — | △242.5 | △115.2 | △284.0 |

(参考) 持分法投資損益 2025年12月期 一百万円 2024年12月期 一百万円

(注) 2024年12月期及び2025年12月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|-----------|-----|-----|--------|----------|
| 2025年12月期 | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 2024年12月期 | 919 | 343 | 37.4 | 6.40 |

(参考) 自己資本 2025年12月期 343百万円 2024年12月期 681百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

| | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 投資活動によるキャッシュ・フロー | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物期末残高 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 2025年12月期 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 2024年12月期 | △751 | △30 | 667 | 82 |

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | | 配当金総額(合計) | 配当性向(連結) | 純資産配当率(連結) |
|---------------|--------|--------|--------|------|------|-----------|----------|------------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 | | | |
| 2024年12月期 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 百万円 | % | % |
| 2025年12月期 | — | 0.00 | — | 0.00 | 0.00 | — | — | — |
| 2026年12月期(予想) | — | 0.00 | — | 0.00 | 0.00 | — | — | — |

3. 2026年12月期の連結業績予想 (2026年1月1日～2026年12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 |
|----|-----|---|------|---|------|---|-----------------|------------|
| 通期 | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | 円 銭 |

*当社は、通期にて業績管理をいたしますので、第2四半期(累計)での業績予想のご報告は行わない方針でございます。

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

2025年12月期 53,641,000株 2024年12月期 45,059,100株

② 期末自己株式数

2025年12月期 一株 2024年12月期 一株

③ 期中平均株式数

2025年12月期 52,986,436株 2024年12月期 43,761,441株

(参考) 個別業績の概要

2025年12月期の個別業績（2025年1月1日～2025年12月31日）

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|-----------|-----|-------|------|---|------|---|--------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2025年12月期 | 477 | 111.6 | △452 | — | △451 | — | △1,049 | — |
| 2024年12月期 | 225 | △21.3 | △832 | — | △840 | — | △1,392 | — |

| | 1株当たり 当期純利益 | | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 | |
|-----------|----------------|--|-----------------------|--|
| | 円 銭 | | 円 銭 | |
| 2025年12月期 | △19.80 | | — | |
| 2024年12月期 | △31.81 | | — | |

(注) 2024年12月期及び2025年12月の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

(2) 個別財政状態

| | 総資産 | | 純資産 | | 自己資本比率 | | 1株当たり純資産 | |
|-----------|-----|--|-----|--|--------|--|----------|--|
| | 百万円 | | 百万円 | | % | | 円 銭 | |
| 2025年12月期 | 620 | | 339 | | 54.7 | | 6.32 | |
| 2024年12月期 | 999 | | 696 | | 67.9 | | 15.04 | |

(参考) 自己資本 2025年12月期 339百万円 2024年12月期 677百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 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ものではありません。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ことをご了解ください。

また、上記予想の前提条件、その他関連する事項については、添付資料4ページ「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

決算補足説明資料は、当社のホームページ(<https://www.wintest.co.jp/>)に掲載します。

○添付資料の目次

| | |
|----------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 | 2 |
| (1) 当期の経営成績の概況 | 2 |
| (2) 当期の財政状態の概況 | 3 |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 | 3 |
| (4) 今後の見通し | 4 |
| (5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 | 6 |
| (6) 繼続企業の前提に関する重要事象等 | 7 |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 | 8 |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 | 9 |
| (1) 連結貸借対照表 | 9 |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 | 11 |
| 連結損益計算書 | 11 |
| 連結包括利益計算書 | 12 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 | 13 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 | 15 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 | 15 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 16 |
| (会計方針の変更) | 20 |
| (連結損益計算書に関する注記) | 20 |
| (セグメント情報等の注記) | 21 |
| (1株当たり情報) | 23 |
| (重要な後発事象) | 24 |

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度（2025年1月～12月）における世界半導体市場は、WSTS (World Semiconductor Trade Statistics／世界半導体市場統計：2025年12月2日) の発表によると、前年比+22.5%増の7,722億4,300万米ドル（約120兆円）になると見通しました。主に、予想をはるかに超える生成AI需要急騰によるものであり、これに伴ってHBM（AIで使われるメモリー製品）やAIで使用されるGPUなどの複合ロジック製品半導体が市場の牽引役となりました。一方、AI関連を除くと、2024年に続き2025年は、各半導体関連企業がAIに注力したことにより、AI関連以外の領域の自動車向け、民生用及び産業向け半導体の製造リソースが低下し、民生・産業向け半導体チップ不足が発生、自動車納期の長期化、パソコンやスマートフォンなど民生向け製品の価格上昇に繋がるなど、「用途による二極化」が更に顕著となり、AI向け半導体関連投資伸長の裏で、民生・産業用向け半導体製造設備投資は、前年比マイナス成長となりました。

また、日本における半導体市場は、AI向け半導体を製造している企業が少なく、他国が2桁成長する中で日本だけマイナス成長（8.9%の落込み）を見せ、世界全体に占めるシェアは、2024年までの7%前後から5%台にまで下落しています（参考：米国半導体工業会2025年10月9日）。

当社グループが属する民生・産業分野向け半導体市場の2025年度は、WSTSやSEMIなどの市場予測では、昨年より低迷が続いている民生・産業分野も回復、再生可能エネルギーの電源や電気自動車（EV）のほか、自動運転に使う半導体の需要も大きく増加する、と予測されていましたが、振り返ると予測を大きく裏切る結果となりました。

また、富士キメラ総研の「2025ディスプレイ関連市場まとめ」によると、2025年は、中国におけるエコ家電買い替え補助金の縮小・終了や米国の輸入関税によるマイナス影響などで、世界的に市場は縮小したとのことです。前述したAI偏重は、世界的な傾向で有り、当社がメイン市場とする中国・台湾半導体企業も大きな影響を受けており、当社が得意とする民生機器向け半導体の一つであるDDIC（ディスプレイ・ドライバーIC）製造工場の設備投資凍結の影響が続いており、当社グループの2025年度の受注、売上は低調に推移いたしました。

2026年以降は、ノートPCやタブレット、車載CIDなどでの採用増加を背景にAMOLEDの伸長が予想されるほか、フォルダブルスマートフォンの普及が進むRGB蒸着フォルダブルOLED（有機EL）、スマートグラスや車載HUDで使用が期待されるLCOS（反射型液晶パネル）、スマートグラスやスマートウォッチ、TV向け採用の増加が予想されるマイクロLEDなども伸びるとみられ、2026年の市場は2025年比6.7%増の19兆4,622億円を予測しています。今後も、多くの用途で中国パネルメーカーが台頭し、平均単価は下落するとみられています。

今後もワインテストグループとして、横浜本社／大阪事業所における開発環境整備、人材育成に努め、組織の若返りを含めた強化を行い、総務経理部を含む各部署における業務推進体制を革新するため、ERPやITを駆使した、より機動的かつ最新の環境で、設計、開発及び経営能力を強化するとともに、トータルコストの削減、納期の短縮と品質の向上を目指し、顧客満足度を上げることで受注増、業績の向上、企業価値の増大を図り、株主様の利益につなげてまいります。

以上のように依然として2025年は、AI関連投資偏重傾向が顕著となり、当社業績に大きな影響が及び、その結果各社顧客工場における新規設備投資の抑制が引き続き、当社業績は低調に推移いたしました。

また、当社グループは、2026年度に向け黒字化を推進することを前提に、当社グループが保有する棚卸資産について厳格な評価を実施し、特に子会社を中心として連結で599,920千円の棚卸資産評価損（売上原価）を計上いたしました。前述のとおりでありますと、業界全体において市場環境が変化しており、特に受注の伸び悩みが見られる状況が続いている。当社におきましても、一部製品の市場動向を慎重に精査した結果、保有する棚卸資産の一部について、将来的な回収可能性について精度を高めて評価する必要があると判断しました。これに伴い、監査法人とも協議のうえ、適正な会計処理を行うために積極的な棚卸資産の評価損を計上することといたしました。

これは、「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号）に従い資産評価の健全性を確保するために実施するものであります。今回の評価損計上により、短期的な財務指標には影響が出るもの、これは将来的な財務の健全性を確保し、持続的な成長基盤を強化するための戦略的な判断であります。当社は今後も、事業構造の見直しや市場ニーズに適した製品戦略を推進し、収益性の向上を図る施策を進めてまいります。また、当該棚卸資産に関しましては、2026年以降受注し出荷される製品にすべて組み込む予定でありますので、売上金額に占める原価率の低減に大きく寄与してまいります。

以上の結果、当社の当連結会計年度の売上高は前連結会計年度より増加し429,053千円となりましたが、営業損失は、主に棚卸資産の精査による評価の影響で1,218,662千円、経常損失は1,217,996千円、親会社株主に帰属する当期純損失は1,242,428千円となりました。また、営業キャッシュ・フローは、751,167千円のマイナスとなりました。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当連結会計年度末における流動資産は891,876千円となり、前連結会計年度末に比べ279,516千円の減少となりました。これは主に売掛金が123,467千円増加したものの、仕掛品が303,999千円減少、原材料及び貯蔵品が122,908千円減少したことによるものです。

固定資産は27,486千円となり、前連結会計年度末に比べ3,578千円の増加となりました。これは主に投資その他の資産が3,578千円増加したことによるものです。

(負債)

当連結会計年度末における流動負債は481,484千円となり、前連結会計年度末に比べ104,852千円の増加となりました。これは主に未払金が11,518千円減少したものの、買掛金が120,682千円増加したことによるものです。

固定負債は94,377千円となり、前連結会計年度末に比べ24,362千円の減少となりました。これは主に長期借入金が返済により32,064千円減少したことによるものです。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産は343,500千円となり、前連結会計年度末に比べ356,428千円の減少となりました。これは、新株予約権の行使により資本金及び資本剰余金が各々355,238千円増加したものの、親会社株主に帰属する当期純損失により利益剰余金が1,242,428千円減少したことによるものです。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）は82,957千円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フロー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)

営業活動の結果減少した資金は751,167千円となりました。これは主に、税金等調整前当期純損失が1,239,951千円となったこと、評価損の計上等により棚卸資産が518,295千円減少したことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果減少した資金は30,712千円となりました。これは主に、無形固定資産の取得による支出が29,223千円あったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果増加した資金は667,144千円となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出が32,064千円あったものの、新株予約権の行使による株式の発行による収入が700,342千円あったことによるものです。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

| | 2021年12月期 | 2022年12月期 | 2023年12月期 | 2024年12月期 | 2025年12月期 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 自己資本比率（%） | 83.4 | 70.6 | 83.9 | 57.0 | 37.4 |
| 時価ベースの自己資本比率（%） | 329.3 | 235.1 | 203.4 | 414.7 | 636.0 |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年） | — | — | — | — | — |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍） | — | — | — | — | — |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注) 1. 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

2. キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

3. 有利子負債は貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っているすべての負債を対象としております。

4. 2021年12月期、2022年12月期、2023年12月期、2024年12月期及び2025年12月期は、営業キャッシュ・フローがマイナスのため、キャッシュ・フロー対有利子負債比率及びインタレスト・カバレッジ・レシオは記載しておりません。

(4) 今後の見通し

通期見通しにつき、前述サマリーでご案内のとおり第34期（2026年12月期）連結会計年度における売上高は、通期で1,662,550千円、同営業利益は56,536千円を予想しております。内訳は以下のとおりです。

| (内訳) | (売上) | (営業利益) |
|------------------------|-------------|----------|
| 半導体検査装置事業 | 505,400千円 | 16,837千円 |
| 新事業-自重補償機構 | 200,000千円 | 9,606千円 |
| 新事業-液体レンズ (RYUGU) | 700,000千円 | 20,584千円 |
| 新事業-3D-X線診断装置WTS-CT130 | 150,000千円 | 6,861千円 |
| 新事業-ヘルスケア管理システム | 52,150千円 | 1,372千円 |
| 新事業-強アルカリ水素イオン洗浄水 | 55,000千円 | 1,274千円 |
| 合計 | 1,662,550千円 | 56,536千円 |

- (注) 1. 上記見通しは、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ものではありません。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ことをご了解ください。
2. 上記内訳は、現在の見通しにより記載したものであり、今後の決定いたします報告セグメントと相違する可能性がございます。

2026年以降は、各セットメーカーから各種半導体製造工場への働き掛けもあり、AI以外での各種半導体チップの製造回復を背景として、ノートPCやタブレット、車載CIDなどの採用増加するAMOLEDの伸長などが予想されています（富士キメラ総研）。また、フォルダブルスマートフォンの普及が進むRGB蒸着フォルダブルOLEDや、スマートグラス、車載HUDで使用が期待されるLCOS、スマートグラスやスマートウォッチ、TV向けで採用の増加が予想されるマイクロLEDなども伸びるとみられることと、2025年度第4四半期から2026年度初めにお知らせいたしました、各種新規事業の本格販売を開始いたしましたことから、2026年12月期において顧客要求に十分にこたえられる判断し、2026年12月期の出荷予測を見積もっております。

ただし、半導体需要は大きく変動し市場を予測することは非常に困難であり、また、各種新規事業の受注動向も見通すことは難しいと考えております。従いまして、中間での予想に関しましては公表することを控えさせて頂きます。なお、明確になり次第、速やかに公表をいたします。

①主たる既存事業への取り組み

ア. 検査装置機能の高速化及び機能性向上

当社グループの主要事業である半導体検査装置事業では、2025年度お客様における設備投資機運が低迷するなか次世代半導体向け高機能オプション等の開発継続してまいりました。中国、台湾における大型半導体製造工場の動きが鈍いことを受け、日本のお客様向け高速、高電圧ロジックオプションの開発を決定し、既にお引合いを頂けることとなり、2026年中には出荷を開始できるように準備中です。

当社の主たる事業分野である半導体検査装置事業分野、特にディスプレイ・ドライバICは、スマートフォンに代表される情報端末に情報を表示するのに欠かせないICチップであり、スマホ用CPUに並び重要な半導体です。今後とも、市場動向や技術動向に注視してタイムリーな開発を目指します。

イ. 営業力強化・顧客サポートの充実

半導体検査装置においては顧客とのリレーションシップを更に推し進め、今後の設備投資凍結解除に向け情報の確認とリレーションシップによるタイムリーな受注、売上を達成してまいります。

また、子会社であるワインテ스트武漢においては、既存製品に対する品質管理強化、新製品に関しては製造を早期に移管、製造規模の拡大を計画します。また、販売においては蘇州にサポートと販売拠点を設けておりアプリケーション力の強化並びに日本との連携を進めてまいります。

②新規事業による事業の多角化への取り組み

当社は、今期特に周辺事業として進めてきた新規事業方面に関し、受注売上範囲の拡充を目的に、産学連携及びご協力企業との連携強化を行い、今期よりメイン事業の一つとして以下に進捗のご説明申し上げます。

まず、MGC機器事業（「自重補償機構技術」）に関しまして記載いたします。重量物搬送（特に上下）については、一般には電動モーターとカウンターウエイトによる機構、またはカウンターウエイトの仕様が難しい場面で高い圧縮オイルを利用した油圧シリンダーによる機構が一般的でありました。当社は、慶應義塾先端科学技術研究センターと共同開発を進めてきた、MGC技術による反重力バネと複数の滑車を使い、重力による自重をキャンセルする技術を開発し、ゼロとなった搬送物の荷重を人に手によって、軽い力で上下することができる製品を開発いたしました。本技術は、特許申請を慶應義塾大学、森田研究室と行い一部については取得、一部については受理されました。取得した特許に加え新規の特許申請済み技術を使い、製品化を行いましたが、現在安全面の見直しをしております。安全面の見直しに関しては、遅くとも2026年4月末までに完了し、2026年5月に開催される、ジャパントラックショー2026（期間：2026年5月14日（木）、5月15日（金）、5月16日（土） 場所：パシフィコ横浜）に展示し、大手物流企業に売り込みを開始いたします。現在、同製品は、「物流搬送市場」におけるトラック向け昇降補助装置（テールゲート・ハンドリフター）としていますが、将来的には介護施設における介護者の補助、物流倉庫における重量物の倉庫整理、大型機材組立工場における無重力組立部品補助装置など広範囲に展開してまいります。なお、販売に当たっては、大手物流企業及び物流関連の協会などを通し、連携、拡販を図ってまいります。物流市場は、サーチラボ社によると、物流業界に激震が走った2024年問題を皮切りに、人手不足・荷役作業による怪我を防止する意味でも高価で重量の重い動力油圧式のパワーゲートではなく、特に中小型トラックでは、安価、軽量なテールゲートリフターが求められているとのことです。

液体レンズ（RYUGU）に関しましては、2025年度は性能評価も含め有名国立大学を始め複数の大学からお引き合い、受注を頂き、納品させて頂き非常に高評価を頂いております。また2026年度は老舗梱包組立工場様よりお引き合いを頂き、現在量産工程へのライン監視カメラとして複数の受注を頂きました。RYUGUは特殊な透明膜に電気反応性オイル（透明）を封入し液体レンズとしており、電圧をかけることで瞬時にレンズ厚が伸縮し、倍率やフォーカスを合わせができる21世紀型のレンズであり、世界的にみても米国C社、スイスO社並びに中国X社など数社しか実用化しておりません。当社の製品は、他社がメンブレン幕（液体を包む膜）をアクチュエータで制御する方式が多い中、可動部を完全に廃し電圧駆動とすることで、発熱もなくコスト、寿命、安定性、F値において秀れた製品としていくつかの日本の大学より評価を頂き販売を行っております。

3D-X線診断装置WTS-CT130は、高性能X線ユニットを搭載しつつ、小型装置の筐体は鉛の防壁で完全に包み込んでおり、実験室や評価室の机などに設置でき、防護服や、ましてX線用ルームも必要としない構造しております。特殊な電気配線を必要とせず、事務所コンセントのAC100Vが有れば問題ありません。設置に關わる届出は労働基準監督署に届け出るだけと非常に簡易に導入できます。専用の画像解析ソフトも付属しており、導入は運び込んでから1時間程度で、当日からでもX線画像を撮影できます。現在、販売店を通しての販売と自社ダイレクト販売の方法で、拡販を図っております。

株式会社TAOS研究所と共同開発、販売を進めております、脈波（BCG, ECG）を利用したヘルスケア管理システムは、毎日利用する便座にシート式センサーを取付けることで、大腿（もも）の部分の動脈並びに周辺の筋肉から体が自然に発する微弱信号を計測し、それらのデータをAIサーバーに送り解析、解析結果を「着座状況」、「脈拍」、「呼吸数」、「心臓の総合判定」、及び、グラフ表示にて、「心拍数」、「呼吸数」、「応変力：病気耐性」、「ストレス」、「慢性疲労」、「血管年齢」、「血圧」、「ゆらぎ健康度」など9項目にわたりお手持ちのスマホやPCなどにリアルタイムで蓄積データとしてお知らせするものです。なお、お知らせする項目は今後「血糖値」や「血中酸素濃度」など増やしてまいります。また、2026年度中には、「見守り機能」として離れて暮らすご家族の健康に異常が発生した場合のお知らせ（ご家族などへのアラート機能）の実装を行います。主なソフトウェアで対応可能なアップデートは無償で行います。2026年1月から、量産に移行しており、一般販売を開始しております。なお、販売にあたっては初めにWELLグループ（大阪市生野区）並びに大手衛生機器関連会社等と連携し、進めて行く計画です。その後大手量販店とも協議を行なってまいります。

強アルカリ水素イオン洗浄水は、レドックステクノロジー社（北海道札幌市）と協業を開始しており、半導体工場は勿論、機械加工や製造業などあらゆる場面において、今後ESGやSDGsの観点からも最も注目されている安全な洗浄水です。通常は純水を電気分解するにあたり、純水は電気抵抗が高く電気分解できません。そのため、多くの電解装置は電気分解補助剤として炭酸カリウムや塩化ナトリウムを添加し、また、電解槽は2層構造となっており、電気分解後の洗浄水にも電解補助剤が混入しており、洗浄後に「錆」の発生を嫌うなら再度、純水や真水でのリノス（洗浄）が必要となります。当社の電解装置は電解補助剤の入るタンクを別とし、3層構造（特許）を取ることで、完全に電解水と電解補助剤を分離することに成功、更にZトルネードテクノロジー（特許）によって、水、一粒のクラスターを分解、約1/10程度まで粉碎し、表面張力（界面活性力）を大きく下げました。これによって髪の毛のキューティクル程度の隙間にも難なく侵襲し、高い洗浄力を発揮します。また通常電気分解層ではpH（アルカリ度の指標、14.0が最大値とされる）は高くて12.5程度ですが、当社の電解槽では特許特殊技術によって13.2を達成できました。他社製品では、pHの低さを補うため、過酸化水素などを添加してpHを調整していますが、過酸化水素は、猛毒で且つ人の皮膚にも刺激があり安全面では危惧されます。当社製品は純粋に「水」ということから、安全な洗浄水といえます。また当該洗浄水生成装置に付属する純水装置を分割、別筐体にセットし、飲食店などを中心に純水生成装置として販売する方針とし、当面の間、TAMネットワーク株式会社（東京都千代田区）を販売代理店として販売してまいります。なお、洗浄水生成装置は必要に応じダイレクト販売も行います。

（注）インダストリー4.0 検査装置向け工場FA化機器技術に使われる「自重補償機構技術」とは、

一般的な「重量物搬送装置」は、電気モーター・エンジン等の動力源を持ち、かつ、重いカウンターウエイトや油圧・圧縮空気の出力を借りることで、数十キロから数百キロの重量物の移動をアシストしますが、装置が大掛かりで重量が重くなることや、重量物に見合う外部動力が必要となるといった課題を有しています。これらの課題克服のため、当社と慶應義塾先端科学技術研究センターは、いかなる動力や重いカウンターウエイト、そして油圧・空圧機器をも使用しない「自重補償機構」の開発を進め、バネの弾性力を応用した軽量かつシンプルな構造を内蔵したロボットアームの継続開発を行っております。今般開発した試作機は、被搬送物の重量が変化した場合でもその重さに見合った自重補償ができる構造となっており、回転軸を除く各軸にて搬送する重量物の自重補償を達成し、自身の台座部分の自重をも含め、より安全な自重補償を成立させています。

なお、2025年12月26日付け「第三者割当による第13回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行に関するお知らせ」にてお知らせしました、前工程向け検査装置市場への参入に関しましては、クリーンルームの設営に関し、協議を開始しました。当社は2026年第3四半期末までにノックダウン製造の体制を整えるべく準備を行いたします。進捗につきましては、逐次お知らせをいたします。

（5）利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社グループは、「株主に対する利益還元」を経営課題の一つとして認識しております。安定的な経営基盤の確保と株主利益向上に努めるとともに、配当につきましても、業績に応じ安定的な配当の継続を行うことを基本方針としております。しかしながら、企業体質の強化や競争力の維持及び今後の事業展開を行うには安定的な資金確保が必要となります。そのため、内部留保に重点を置いた方針を実施することもあります。

内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応すべく、今まで以上に技術やコスト競争力を高め、市場ニーズに応える製品の開発体制を強化し、また、営業分野における海外での活動を展開するための原資として備えたいと考えております。

なお、当社グループは期末配当に加え、取締役会の決議により毎年6月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に規定し、年2回の剰余金の配当を行うことができる旨を定めております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当連結会計年度の配当につきましては、業績並びに厳しい経営環境を鑑み、誠に遺憾ながら引き続き無配とさせていただきます。

(6) 継続企業の前提に関する重要な事象等

当社グループは、前連結会計年度において半導体需要のダブつきによる工場稼働率の調整が長引いたことの影響を受け、売上・受注時期がずれ込んだことにより、売上高417,090千円にとどまりました。また、資産の健全性を確保するために棚卸資産の評価損を計上したことに伴い、売上原価が増加し、営業損失1,083,829千円、経常損失は1,094,080千円、親会社株主に帰属する当期純損失1,105,888千円を計上いたしました。また、営業キャッシュ・フローは、662,304千円のマイナスとなりました。

当連結会計年度（2025年1月～12月）における世界半導体市場は、WSTS (World Semiconductor Trade Statistics／世界半導体市場統計：2025年12月2日) の発表によると、前年比+22.5%増の7,722億4,300万米ドル（約120兆円）になるとの見通しです。主には予想をはるかに超える生成AI需要急騰によるものであり、これに伴ってHBM（AIで使われるメモリー製品）やAIで使用されるGPUなどの複合ロジック製品半導体が市場の牽引役となりました。一方 AI 関連を除くと2025年は2024年に続き、AI関連以外の領域では自動車向け、民生用及び産業向け半導体向けの製造リソースが低下（各半導体関連企業がAIに注力）、結果民生・産業向け半導体チップ不足が発生、自動車納期の長期化、パソコンやスマートフォンなど民生向け製品の価格上昇に繋がるなど、「用途による二極化」が更に顕著となり、AI向け半導体関連投資伸長の裏で、民生・産業用向け半導体製造設備投資は、前年比マイナス成長となりました。

当社グループが属する民生・産業分野向け半導体市場の2025年度は、昨年より低迷が続いている民生・産業分野も回復、再生可能エネルギーの電源や電気自動車（EV）のほか、自動運転に使う半導体の需要も大きく増加する、とされていましたが、2025年度を振り返るとWSTSやSEMIなどの市場予測を大きく裏切る結果となりました。

そのため、当社グループもその影響を免れず、2025年度の受注、売上は低調に推移いたしました。

以上より、当連結会計年度の売上高は、429,053千円と前期より増加し回復基調にあるものの、（1）当期の経営成績の概況に記載いたしましたとおり、棚卸資産の評価を厳格に行った結果、営業損失は1,218,662千円、経常損失は1,217,996千円、親会社株主に帰属する当期純損失は1,242,428千円となりました。また、営業キャッシュ・フローは、751,167千円のマイナスとなりました。

上述のとおり、継続的な営業損失及び営業キャッシュ・フローのマイナスが発生している状況にあり、当社グループには継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループはこうした状況を早期に解消又は改善すべく対応策に取り組んでおりますが、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、継続企業の前提に関する事項及びその対応策に関しましては、「3. 連結財務諸表及び主な注記（5）連結財務諸表に関する注記事項（継続企業の前提に関する注記）」に記載しております。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は、日本基準で連結財務諸表を作成する方針であります。なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2024年12月31日) | 当連結会計年度 (2025年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流动資産 | | |
| 現金及び預金 | 90,703 | 82,957 |
| 受取手形 | 291 | — |
| 売掛金 | 88,595 | 212,063 |
| 電子記録債権 | — | 1,336 |
| 商品及び製品 | 33,534 | 57,461 |
| 仕掛品 | 597,773 | 293,774 |
| 原材料及び貯蔵品 | 316,844 | 193,935 |
| 前渡金 | 2,618 | 2,987 |
| 未収消費税等 | 26,620 | 25,054 |
| その他 | 14,410 | 22,306 |
| 流动資産合計 | 1,171,393 | 891,876 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 8,182 | 16,777 |
| 減価償却累計額 | △8,182 | △16,777 |
| 建物（純額） | — | — |
| 車両運搬具 | 8,885 | 8,885 |
| 減価償却累計額 | △8,885 | △8,885 |
| 車両運搬具（純額） | — | — |
| 工具、器具及び備品 | 181,952 | 181,952 |
| 減価償却累計額 | △181,952 | △181,952 |
| 工具、器具及び備品（純額） | — | — |
| 有形固定資産合計 | — | — |
| 投資その他の資産 | | |
| その他 | 23,908 | 27,486 |
| 投資その他の資産合計 | 23,908 | 27,486 |
| 固定資産合計 | 23,908 | 27,486 |
| 資産合計 | 1,195,301 | 919,363 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2024年12月31日) | 当連結会計年度 (2025年12月31日) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 100,526 | 221,208 |
| 短期借入金 | 100,000 | 100,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 32,064 | 32,064 |
| 未払金 | 90,980 | 79,462 |
| 未払法人税等 | 2,476 | 2,476 |
| 契約負債 | 28,023 | 3,289 |
| その他 | 22,560 | 42,982 |
| 流動負債合計 | 376,632 | 481,484 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 104,902 | 72,838 |
| リース債務 | 7,228 | 6,221 |
| 資産除去債務 | 6,609 | 15,318 |
| 固定負債合計 | 118,740 | 94,377 |
| 負債合計 | 495,372 | 575,862 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,674,419 | 2,029,658 |
| 資本剰余金 | 1,960,905 | 2,316,144 |
| 利益剰余金 | △3,129,016 | △4,371,444 |
| 株主資本合計 | 506,308 | △25,641 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| 為替換算調整勘定 | 174,782 | 369,141 |
| その他の包括利益累計額合計 | 174,782 | 369,141 |
| 新株予約権 | 18,837 | – |
| 純資産合計 | 699,928 | 343,500 |
| 負債純資産合計 | 1,195,301 | 919,363 |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|---------------------|---|---|
| 売上高 | 417,090 | 429,053 |
| 売上原価 | 755,927 | ※1 920,067 |
| 売上総利益 | △338,837 | △491,014 |
| 販売費及び一般管理費 | 744,992 | ※2,※3 727,647 |
| 営業損失 (△) | △1,083,829 | △1,218,662 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 237 | 464 |
| 補助金収入 | — | 2,337 |
| スクラップ売却益 | — | 2,427 |
| その他 | 1,920 | 744 |
| 営業外収益合計 | 2,157 | 5,974 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 11,450 | 4,205 |
| 支払手数料 | 680 | 654 |
| その他 | 277 | 448 |
| 営業外費用合計 | 12,408 | 5,308 |
| 経常損失 (△) | △1,094,080 | △1,217,996 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | — | 8,702 |
| 特別利益合計 | — | 8,702 |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | 9,328 | ※4 30,657 |
| 特別損失合計 | 9,328 | 30,657 |
| 税金等調整前当期純損失 (△) | △1,103,409 | △1,239,951 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,478 | 2,476 |
| 法人税等合計 | 2,478 | 2,476 |
| 当期純損失 (△) | △1,105,888 | △1,242,428 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 (△) | △1,105,888 | △1,242,428 |

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 当期純損失 (△) | △1,105,888 | △1,242,428 |
| その他の包括利益 | | |
| 為替換算調整勘定 | 36,579 | 194,359 |
| その他の包括利益合計 | 36,579 | 194,359 |
| 包括利益 | △1,069,309 | △1,048,069 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | △1,069,309 | △1,048,069 |
| 非支配株主に係る包括利益 | — | — |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | |
|----------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 1,627,193 | 1,913,679 | △2,023,127 | 1,517,745 |
| 当期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 (△) | | | △1,105,888 | △1,105,888 |
| 新株の発行 | 47,225 | 47,225 | | 94,451 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | 47,225 | 47,225 | △1,105,888 | △1,011,436 |
| 当期末残高 | 1,674,419 | 1,960,905 | △3,129,016 | 506,308 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|----------------------|-------------|---------------|--------|------------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 138,203 | 138,203 | 9,234 | 1,665,183 |
| 当期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 (△) | | | | △1,105,888 |
| 新株の発行 | | | | 94,451 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額) | 36,579 | 36,579 | 9,603 | 46,182 |
| 当期変動額合計 | 36,579 | 36,579 | 9,603 | △965,254 |
| 当期末残高 | 174,782 | 174,782 | 18,837 | 699,928 |

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 1,674,419 | 1,960,905 | △3,129,016 | 506,308 |
| 当期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) | | | △1,242,428 | △1,242,428 |
| 新株の発行 | 355,238 | 355,238 | | 710,477 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | 355,238 | 355,238 | △1,242,428 | △531,950 |
| 当期末残高 | 2,029,658 | 2,316,144 | △4,371,444 | △25,641 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|-------------|---------------|---------|------------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 174,782 | 174,782 | 18,837 | 699,928 |
| 当期変動額 | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) | | | | △1,242,428 |
| 新株の発行 | | | | 710,477 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 194,359 | 194,359 | △18,837 | 175,521 |
| 当期変動額合計 | 194,359 | 194,359 | △18,837 | △356,428 |
| 当期末残高 | 369,141 | 369,141 | — | 343,500 |

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純損失（△） | △1,103,409 | △1,239,951 |
| 減価償却費 | 428 | 8,650 |
| 減損損失 | 9,328 | 30,657 |
| 新株予約権戻入益 | — | △8,702 |
| 製品保証引当金の増減額（△は減少） | △552 | — |
| 受取利息及び受取配当金 | △237 | △464 |
| 支払利息 | 11,450 | 4,205 |
| 為替差損益（△は益） | — | — |
| 売上債権の増減額（△は増加） | 20,463 | △120,633 |
| 棚卸資産の増減額（△は増加） | 336,552 | 518,295 |
| 前渡金の増減額（△は増加） | 1,483 | △361 |
| 前受金の増減額（△は減少） | — | △42 |
| 仕入債務の増減額（△は減少） | 81,418 | 94,217 |
| 未払又は未収消費税等の増減額 | △21,058 | 1,565 |
| その他 | 15,524 | △32,390 |
| 小計 | △648,608 | △744,955 |
| 利息及び配当金の受取額 | 237 | 464 |
| 利息の支払額 | △11,450 | △4,205 |
| 法人税等の支払額 | △2,483 | △2,476 |
| 法人税等の還付額 | — | 4 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △662,304 | △751,167 |
| 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 | △1,906 | △1,488 |
| 無形固定資産の取得による支出 | — | △29,223 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △1,906 | △30,712 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入れによる収入 | 100,000 | 100,000 |
| 短期借入金の返済による支出 | — | △100,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | △32,064 | △32,064 |
| リース債務の返済による支出 | △769 | △1,134 |
| 新株予約権の発行による収入 | 9,603 | — |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入 | 94,451 | 700,342 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 171,221 | 667,144 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 222,027 | 106,989 |
| 現金及び現金同等物の増減額（△は減少） | △270,962 | △7,745 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 361,665 | 90,703 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 90,703 | 82,957 |

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

当社グループは、前連結会計年度において、前々年度から続いている半導体のダブつきと民生半導体の需要減による工場稼働率の低迷が長引いたことの影響を受け、売上・受注時期がずれ込み、売上高は417,090千円となりました。また、資産の健全性を確保するために棚卸資産の評価損を計上したことに伴い、売上原価が増加し、営業損失1,083,829千円、経常損失は1,094,080千円、親会社株主に帰属する当期純損失1,105,888千円を計上いたしました。また、営業キャッシュ・フローは、662,304千円のマイナスとなりました。

当連結会計年度（2025年1月～12月）における世界半導体市場は、WSTS (World Semiconductor Trade Statistics)／世界半導体市場統計（2025年12月2日）の発表によると、前年比+22.5%増の7,722億4,300万米ドル（約120兆円）になるとの見通しでした。主に、予想をはるかに超える生成AI需要急騰によるものであり、これに伴ってHBM（AIで使われるメモリー製品）やAIで使用されるGPUなどの複合ロジック製品半導体が市場の牽引役となりました。一方、AI関連を除くと、2024年に続き2025年は、各半導体関連企業がAIに注力したことにより、AI関連以外の領域の自動車向け、民生用及び産業向け半導体の製造リソースが低下し、民生・産業向け半導体チップ不足が発生、自動車納期の長期化、パソコンやスマートフォンなど民生向け製品の価格上昇に繋がるなど、「用途による二極化」が更に顕著となり、AI向け半導体関連投資伸長の裏で、民生・産業用向け半導体製造設備投資は、前年比マイナス成長となりました。

また、日本における半導体市場は、AI向け半導体を製造している企業が少なく、他国が2桁成長する中で日本だけマイナス成長（8.9%の落込み）を見せ、世界全体に占めるシェアは、2024年までの7%前後から5%台にまで下落しています（参考：米国半導体工業会2025年10月9日）。

当社グループが属する民生・産業分野向け半導体市場の2025年度は、WSTSやSEMIなどの市場予測では、昨年より低迷が続いている民生・産業分野も回復、再生可能エネルギーの電源や電気自動車（EV）のほか、自動運転に使う半導体の需要も大きく増加する、と予測されていましたが、振り返ると予測を大きく裏切る結果となりました。

また、富士キメラ総研の「2025ディスプレイ関連市場まとめ」によると、2025年は、中国におけるエコ家電買い替え補助金の縮小・終了や米国の輸入関税によるマイナス影響などで、世界的に市場は縮小したことです。前述したAI偏重は、世界的な傾向で有り、当社がメイン市場とする中国・台湾半導体企業も大きな影響を受けており、当社が得意とする民生機器向け半導体の一つであるDDIC（ディスプレイ・ドライバーIC）製造工場の設備投資凍結の影響が続いており、当社グループの2025年度の受注、売上は低調に推移いたしました。

2026年以降は、ノートPCやタブレット、車載CIDなどでの採用増加を背景にAMOLEDの伸長が予想されるほか、フォルダブルスマートフォンの普及が進むRGB蒸着フォルダブルOLED（有機EL）、スマートグラスや車載HUDで使用が期待されるLCOS（反射型液晶パネル）、スマートグラスやスマートウォッチ、TV向けで採用の増加が予想されるマイクロLEDなども伸びるとみられ、2026年の市場は2025年比6.7%増の19兆4,622億円を予測しています。今後も、多くの用途で中国パネルメーカーが台頭し、平均単価は下落するとみられています。

今後もワインテストグループとして、横浜本社／大阪事業所における開発環境整備、人材育成に努め、組織の若返りを含めた強化を行い、総務経理部を含む各部署における業務推進体制を革新するため、ERPやITを駆使した、より機動的かつ最新の環境で、設計、開発及び経営能力を強化するとともに、トータルコストの削減、納期の短縮と品質の向上を目指し、顧客満足度を上げることで受注増、業績の向上、企業価値の増大を図り、株主様の利益につなげてまいります。

以上のように依然として2025年は、AI関連投資偏重傾向が顕著となり、当社業績に大きな影響が及び、その結果各社顧客工場における新規設備投資の抑制が引き続き、当社業績は低調に推移いたしました。

また、当社グループは、2026年度に向け黒字化を推進することを前提に、当社グループが保有する棚卸資産について厳格な評価を実施し、特に子会社を中心として連結で599,920千円の棚卸資産評価損（売上原価）を計上いたしました。前述のとおりでありますと、業界全体において市場環境が変化しており、特に受注の伸び悩みが見られる状況が続いている。当社におきましても、一部製品の市場動向を慎重に精査した結果、保有する棚卸資産の一部について、将来的な回収可能性について精度を高めて評価する必要があると判断しました。これに伴い、監査法人とも協議のうえ、適正な会計処理を行うために積極的な棚卸資産の評価損を計上することといたしました。

これは、「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号）に従い資産評価の健全性を確保するため実施するものであります。今回の評価損計上により、短期的な財務指標には影響が出るものとの、これは将来的な財務の健全性を確保し、持続的な成長基盤を強化するための戦略的な判断であります。当社は今後も、事業構造の見直しや市場ニーズに適した製品戦略を推進し、収益性の向上を図る施策を進めてまいります。また、当該棚卸資産に関しましては、2026年以降受注し出荷される製品にすべて組み込む予定でありますので、売上金額に占める原価率の低減に大きく寄与してまいります。

以上より、当社の当連結会計年度の売上高は429,053千円となり、営業損失は1,218,662千円、経常損失は

1,217,996千円、親会社株主に帰属する当期純損失は1,242,428千円となりました。また、営業キャッシュ・フローは、751,167千円のマイナスとなりました。

上記のとおり、継続的な営業損失及び営業キャッシュ・フローのマイナスが発生している状況にあり、当社グループには継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループはこうした状況を早期に解消又は改善すべく、以下の対応策を継続して実施しております。

事業施策

1. 受注販売活動の促進

前述のとおり、AI市場以外の民生市場及び産業向け半導体市場は2024年度の新規設備投資を凍結しており、本格的な新規の設備導入は2026年度からとの様子です。しかし、今後の半導体市場は、各國政府の進めるDX（デジタルトランスフォーメーション）のさらなる進展や脱炭素化推進に向けた取り組み、自動運転や5G、6Gなどの高速通信環境がもたらす新しいイノベーションが期待されており、今後はAI関連だけではなくAIを基盤としたサービスのアウトプットに対応する半導体を含め、新しい技術が急速に開発・開拓され、広範な需要に支えられ伸長するものと想定しております。

当社グループが「主力装置」と位置付けるLCDドライバIC検査装置は、液晶パネルに使われるLCDドライバICの検査に使用されており、また、それら情報端末ではLCDドライバICだけではなく、当社が得意とするCMOSイメージセンサーIC、ロジックICなど周辺半導体デバイスの需要も大きな伸びが期待される分野です。セミコンジャパン2025展示会では、国内外から多くのお客様にご来場いただき、実機展示を行っているメーカーが少ないこともあいまって国外、国内の御来場者から大きな反響を頂きました。その結果、新開発となるWTS-3000向けの高電圧が発生可能なロジックオプション複数種に大きな注目を頂き、国内大手顧客から早速お引き合いを頂くことができました。これら検査装置の受注は、国内では新年度予算の施行時期となる2026年4月以降となる見込みであり、また中国、台湾方面は設備投資が再開されると期待される2026年春節明けを予定しております。

上述のように市場は当面の間、AI関連半導体偏重となっておりますので、当社としては、「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し、イ. 営業力強化・顧客サポートの充実、②新規事業による事業の多角化への取り組み」に記載のとおり、新規事業に注力する方針を取り、売上と業績のV字回復を行ってまいります。

また、子会社との連携については、ワインテスト武漢（100%子会社）とのアプリケーション能力強化を目的に協力体制を堅固にし、中国PMI社並びに台湾代理店との協力関係を推し進め、開発、営業活動を見直してまいります。さらに、ワインテスト武漢においては、関連会社の製品の製造も請け負える体制としてラインナップの拡充や顧客対応力の強化を行います。ひいては更なるサポート体制の強化と製造においては品質の向上に取り組み、今後AI市場の活性化が著しい中国国内市場への深耕を図ってまいります。

2. 技術開発の強化

当社は、これまでのICチップの検査装置に加え、新たに2025年1月28日に「ウェハ・アクセプタンス・テスト（WAT）検査装置「WTS-511」リリース、販売開始のお知らせ」で開示いたしましたように、新領域である前工程半導体製造工場で完成したウェハの物理的検査（膜厚など）、電気的な特性検査で、設計基準や顧客要求を満たしているか出荷される前の最終的な品質保証プロセスを検証できる「前工程検査装置」を市場に投入してまいります。これは関連会社制の前工程検査装置を当社大阪事業所にクラス1000程度のクリーンルームを建設、ノックダウンを行い、製造販売をしてまいります。市場は台湾、シンガポール、韓国そして今後の発展が期待されるインドとしております。

また、汎用ロジックIC検査装置（256チャンネル、512チャンネル、1024チャンネル、周波数400Mhz）に関しては、国内、台湾、中国顧客向けを想定したWTS-3000、WTS-677そしてWTS577Lとして販売を開始しております。またロジック検査装置、ディスプレイ・ドライバー検査装置に関しましては、先端機能を更に引き上げるべく引き続き開発を継続しております。これによって、ローエンド市場からハイエンド市場までを網羅的にカバーできる装置ラインナップを揃えました。

これまでに当社グループが培ってきた検査技術を応用しつつ、外部専門家を招聘し、今後の市場拡大が見込まれる5Gと、その後の6G通信規格の台頭とともに注目を集めるパワーデバイス検査分野への進出を目指し、設計開発を進めており、当該分野への新規参入、対応可能検査範囲の拡充と展開を計画、収益基盤の拡充に取り組んでまいります。

3. 隣接領域の展開と製品化

当社は、今期特に周辺事業として進めてきた新規事業方面に関し、受注売上範囲の拡充を目的に、产学研連携及び協力企業との連携強化を行い、今期よりメイン事業の一つとして以下に進捗のご説明申し上げます。

まず、MGC機器事業（「自重補償機構技術」）に関しまして記載いたします。重量物搬送（特に上下）について

ては、一般には電動モーターとカウンターウエイトによる機構、またはカウンターウエイトの仕様が難しい場面で高い圧縮オイルを利用した油圧シリンダーによる機構が一般的であります。当社は、慶應義塾先端科学技術研究センターと共同開発を進めてきた、MGC技術による反重力バネと複数の滑車を使い、重力による自重をキャンセルする技術を開発し、ゼロとなった搬送物の荷重を人に手によって、軽い力で上下することができる製品を開発いたしました。本技術は、特許申請を慶應義塾大学、森田研究室と行い一部については取得、一部については受理されました。取得した特許に加え新規の特許申請済み技術を使い、製品化を行いましたが、現在安全面の見直しをしております。安全面の見直しに関しましては、遅くとも2026年4月末までに完了し、2026年5月に開催される、ジャパントラックショー2026（期間：2026年5月14日（木）、5月15日（金）、5月16日（土）場所：パシフィコ横浜）に展示し、大手物流企業に売り込みを開始いたします。現在、同製品は、「物流搬送市場」におけるトラック向け昇降補助装置（テールゲート・ハンドリフター）としていますが、将来的には介護施設における介護者の補助、物流倉庫における重量物の倉庫整理、大型機材組立工場における無重力組立部品補助装置など広範囲に展開してまいります。なお、販売に当たっては、大手物流企業及び物流関連の協会などを通し、連携、拡販を図ってまいります。物流市場は、サーチラボ社によると、物流業界に激震が走った2024年問題を皮切りに、人手不足・荷役作業による怪我を防止する意味でも高価で重量の重い動力油圧式のパワーゲートではなく、特に中小型トラックでは、安価、軽量なテールゲートリフターが求められているとのことです。

液体レンズ（RYUGU）に関して、2025年度は性能評価も含め有名国立大学を始め複数の大学からお引き合い、受注を頂き、納品させて頂き非常に高評価を頂いております。また2026年度は老舗梱包組立工場様よりお引き合いを頂き、現在量産工程へのライン監視カメラとして複数の受注を頂きました。RYUGUは特殊な透明膜に電気反応性オイル（透明）を封入し液体レンズとしており、電圧をかけることで瞬時にレンズ厚が伸縮し、倍率やフォーカスを合わせることができる21世紀型のレンズであり、世界的にみても米国C社、スイスO社並びに中国X社など数社しか実用化しておりません。当社の製品は、他社がメンブレン幕（液体を包む膜）をアクチュエータで制御する方式が多い中、可動部を完全に廃し電圧駆動とすることで、発熱もなくコスト、寿命、安定性、F値において秀でた製品としていくつかの日本の大学より評価を頂き販売を行っております。

3D-X線診断装置WTS-CT130は、高性能X線ユニットを搭載しつつ、小型装置の筐体は鉛の防壁で完全に包み込んでおり、実験室や評価室の机などに設置でき、防護服や、ましてX線用ルームも必要としない構造としております。特殊な電気配線を必要とせず、事務所コンセントのAC100Vが有れば問題ありません。設置に関わる届出は労働基準監督署に届け出るだけと非常に簡易に導入できます。専用の画像解析ソフトも付属しており、導入は運び込んでから1時間程度で、当日からでもX線画像を撮影できます。現在、販売店を通しての販売と自社ダイレクト販売の方法で、拡販を図っております。

株式会社TAOS研究所と共同開発、販売を進めています、脈波（BCG, ECG）を利用したヘルスケア管理システムは、毎日利用する便座にシート式センサーを取付けることで、大腿（もも）の部分の動脈並びに周辺の筋肉から体が自然に発する微弱信号を計測し、それらのデータをAIサーバーに送り解析、解析結果を「着座状況」、「脈拍」、「呼吸数」、「心臓の総合判定」、及び、グラフ表示にて、「心拍数」、「呼吸数」、「応変力：病気耐性」、「ストレス」、「慢性疲労」、「血管年齢」、「血圧」、「ゆらぎ健康度」など9項目にわたりお手持ちのスマホやPCなどにリアルタイムで蓄積データとしてお知らせするものです。なお、お知らせする項目は今後「血糖値」や「血中酸素濃度」など増やしてまいります。また、2026年度中には、「見守り機能」として離れて暮らすご家族の健康に異常が発生した場合のお知らせ（ご家族などへのアラート機能）の実装を行います。主なソフトウェアで対応可能なアップデートは無償で行います。2026年1月から、量産に移行しており、一般販売を開始しております。なお、販売にあたっては初めにWELLグループ（大阪市生野区）並びに大手衛生機器関連会社等と連携し、進めて行く計画です。その後大手量販店とも協議を行なってまいります。

強アルカリ水素イオン洗浄水は、レドックステクノロジー社（北海道札幌市）と協業を開始しており、半導体工場は勿論、機械加工や製造業などあらゆる場面において、今後ESGやSDGSの観点からも最も注目されている安全な洗浄水です。通常は純水を電気分解するにあたり、純水は電気抵抗が高く電気分解できません。そのため、多くの電解装置は電気分解補助剤として炭酸カリウムや塩化ナトリウムを添加し、電解槽は2層構造となっており、電気分解後の洗浄水にも電解補助剤が混入しており、洗浄後に「錆」の発生を嫌うなら再度、純水や真水でのリーン（洗浄）が必要となります。当社の電解装置は電解補助剤の入るタンクを別とし、3層構造（特許）を取ることで、完全に電解水と電解補助剤を分離することに成功、更にZトルネードテクノロジー（特許）によって、水、一粒のクラスターを分解、約1/10程度まで粉碎し、表面張力（界面活性力）を大きく下げました。これによって髪の毛のキューティクル程度の隙間にも難なく侵襲し、高い洗浄力を発揮します。また通常電気分解層ではpH（アルカリ度の指標、14.0が最大値とされる）は高くても12.5程度ですが、当社の電解槽では特許特殊技

術によって13.2を達成できました。他社製品では、pHの低さを補うため、過酸化水素などを添加してpHを調整していますが、過酸化水素は、猛毒で且つ人の皮膚にも刺激があり安全面では危惧されます。当社製品は純粹に「水」ということから、安全面な洗浄水といえます。また当該洗浄水生成装置に付属する純水装置を分割、別筐体にセットし、飲食店などを中心に純水生成装置として販売する方針とし、当面の間、TAMネットワーク株式会社（東京都千代田区）を販売代理店として販売してまいります。なお、洗浄水生成装置は必要に応じダイレクト販売も行います。

（注）インダストリー4.0 検査装置向け工場FA化機器技術に使われる「自重補償機構技術」とは、

一般的な「重量物搬送装置」は、電気モーターやエンジン等の動力源を持ち、かつ、重いカウンターウエイトや油圧・圧縮空気の出力を借りることで、数十キロから数百キロの重量物の移動をアシストしますが、装置が大掛かりで重量が重くなることや、重量物に見合う外部動力が必要となるといった課題を有しています。これらの課題克服のため、当社と慶應義塾先端科学技術研究センターは、いかなる動力や重いカウンターウエイト、そして油圧・空圧機器をも使用しない「自重補償機構」の開発を進め、バネの弾性力を応用した軽量かつシンプルな構造を内蔵したロボットアームの継続開発を行っております。今般開発した試作機は、被搬送物の重量が変化した場合でもその重さに見合った自重補償ができる構造となっており、回転軸を除く各軸にて搬送する重量物の自重補償を達成し、自身の台座部分の自重をも含め、より安全な自重補償を成立させています。

なお、2025年12月26日付け「第三者割当による第13回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行に関するお知らせ」にてお知らせしました、前工程向け検査装置市場への参入に関しましては、クリーンルームの設営に関し、協議を開始しました。当社は2026年第3四半期末までにノックダウン製造の体制を整えるべく準備を行いたします。進捗につきましては、逐次お知らせをいたします。

財務施策

財務面については、財務基盤の安定化を図るために、2025年12月26日開催の取締役会において、abc株式会社を割当先とする700万株の第三者割当による新株予約権の発行を決議いたしました。これにより、今後の前工程検査装置事業に必要なクリーンルーム建屋建設や新規事業の展開資金を確保するとともに、併せて運転資金など財務基盤の強化を図りました。上述でご説明いたしましたお客様工場における新規設備投資が2025年中には回復せず、2026年にずれ込むなど、想定より長期にわたることから、業績の低迷が続き、加えて2021年から2023年にかけて発生した検査装置に不可欠な産業用半導体部品の大幅な不足と納期遅延、価格高騰を受け、タイムリーな製造ができるように早期の部材仕入れを行った結果、運転資金となる現預金が計画より減少することとなりました。今後の財務基盤の強化については、筆頭株主である武漢精測と諮りながら、同社グループ及び金融機関からの資金調達の施策を継続して実施してまいります。

以上の施策をもって抜本的な改善をしていく予定ですが、2023年から2025年度末まで引き続いた、半導体市場の生産調整などから、設備投資の大幅な抑制という事態になり、当社がメイン市場とする海外受注並びに受注済み検査装置の出荷・売上は、新規設備投資の再開される2026年度以降となります。また2026年度から方針の転換を図り各種新規事業に本腰を入れ推進してまいりますが、事業施策及び財務施策の実現可能性は市場の状況、需要動向等の今後の外部環境の影響を受けること、前記の新株予約権による調達についても確約されるものではないことから、現時点においては継続企業の前提に関する重要な不確実性が存在するものと認識しております。

なお、連結財務諸表は、継続企業を前提として作成されており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を連結財務諸表に反映しておりません。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(連結損益計算書に関する注記)

※1 期末棚卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次の棚卸資産評価損が売上原価に含まれております。

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|------------|---|---|
| 棚卸資産帳簿価額下額 | 574,470千円 | 599,920千円 |

※2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|--------|---|---|
| 役員報酬 | 40,132千円 | 44,100千円 |
| 給料及び手当 | 179,340 | 166,395 |
| 研究開発費 | 227,262 | 216,381 |

※3 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|--|---|---|
| | 227,262千円 | 216,381千円 |

※4 減損損失

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

| 場所 | 用途 | 種類 | 減損損失 (千円) |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 大阪府大阪市北区 | 半導体検査装置事業 | リース資産 | 7,686 |
| | | 工具、器具及び備品 | 1,642 |
| 合計 | | | 9,328 |

当社グループは半導体検査装置関連事業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、1つのグルーピングとしております。

半導体検査装置関連事業においては、営業活動から生じる損益が継続してマイナスで、今後も収益改善の可能性が低いと判断した資産は、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失として特別損失に計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値により測定しており、使用価値は零と見積もっております。

当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)

| 場所 | 用途 | 種類 | 減損損失 (千円) |
|---------|-------------------|-----------|-----------|
| 神奈川県横浜市 | 半導体検査装置事業 関連資産 | ソフトウェア | 29,223 |
| | | 工具、器具及び備品 | 818 |
| | | 車両運搬具 | 614 |
| 合計 | | | 30,657 |

当社グループは半導体検査装置関連事業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、1つのグルーピングとしております。

半導体検査装置関連事業においては、営業活動から生じる損益が継続してマイナスで、今後も収益改善の可能性が低いと判断した資産は、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失として特別損失に計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値により測定しており、使用価値は零と見積もっております。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当社グループは、「半導体検査装置事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 中国 | インドネシア | 合計 |
|---------|---------|--------|---------|
| 110,355 | 262,657 | 44,077 | 417,090 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|-----------------|---------|------------|
| 合肥宏芯達微電子有限公司 | 142,160 | 半導体検査装置事業 |
| 上海精積微半導体技術有限公司 | 84,860 | 半導体検査装置事業 |
| PT. EPSON BATAM | 44,077 | 半導体検査装置事業 |

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 中国 | 台湾 | インドネシア | 合計 |
|---------|---------|--------|--------|---------|
| 168,058 | 242,301 | 16,073 | 2,620 | 429,053 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|----------------|---------|------------|
| 上海精積微半導体技術有限公司 | 125,562 | 半導体検査装置事業 |
| 名古屋科学機器株式会社 | 60,087 | 半導体検査装置事業 |
| 江蘇匯成光電有限公司測試部 | 43,163 | 半導体検査装置事業 |

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

当社グループは、「半導体検査装置事業」の単一セグメントであり、同セグメントにて固定資産の減損損失を9,328千円計上しております。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

当社グループは、「半導体検査装置事業」の単一セグメントであり、同セグメントにて固定資産の減損損失を30,657千円計上しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|----------------|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 15円12銭 | 6円40銭 |
| 1株当たり当期純損失 (△) | △25円27銭 | △23円45銭 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|---------------------------------|---|---|
| 純資産の部の合計額 (千円) | 699,928 | 343,500 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額 (千円) | 18,837 | — |
| (うち新株予約権 (千円)) | (18,837) | (—) |
| 普通株式に係る期末の純資産額 (千円) | 681,091 | 343,500 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数 (株) | 45,059,100 | 53,641,000 |

3. 1株当たり当期純損失 (△) の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純損失 (△) | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 (△) (千円) | △1,105,888 | △1,242,428 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純損失 (△) (千円) | △1,105,888 | △1,242,428 |
| 普通株式の期中平均株式数 (株) | 43,761,441 | 52,986,436 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかつた潜在株式の概要 | 2020年2月20日取締役会決議による第8回新株予約権 236,000個 (普通株式 236,000株) | 2020年2月20日取締役会決議による第8回新株予約権 236,000個 (普通株式 236,000株) 第8回新株予約権は、2025年7月31日をもって行使期間満了により消滅しております。 |

(重要な後発事象)

新株予約権の行使

当連結会計年度の末日後、当社が2026年1月13日に発行した第13回新株予約権（行使価額修正条項付）の権利行使が行われております。

新株予約権が行使され、2026年1月14日から2026年2月16日までに発行した株式の概要は以下のとおりであります。

- (1)行使された新株予約権の個数 : 2,861個
- (2)発行した株式の種類及び株式数：普通株式 286,100株
- (3)資本増加額 : 15,076千円
- (4)資本準備金増加額 : 15,076千円

以上の結果、2026年2月16日現在の発行済株式総数は53,927,100株、資本金は2,044,735千円、資本準備金は2,044,735千円となっております。