

# 2024年12月期 第3四半期 決算説明資料

株式会社テラプローブ

証券コード: 6627



# 2024年12月期 第3四半期 業績

本資料では、増減率について、1,000%を超える場合や、  
比較対象の一方もしくは両方がマイナスの場合、  
原則として「-」と表示しています。

## 業績サマリ（四半期）

車載向けを中心にロジック製品の受託量が減少  
円高影響

(単位: 億円)

	FY2023				FY2024			QoQ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減額	%
売上高	82.5	86.2	91.8	93.6	89.5	99.3	92.3	-7.0	-7%
売上総利益	22.7	22.3	25.6	26.2	23.4	28.2	23.5	-4.7	-17%
売上総利益率	27.5%	25.9%	27.9%	28.0%	26.1%	28.4%	25.4%	-3.0pt	-
営業利益	16.9	16.0	19.4	19.6	17.0	21.0	16.8	-4.2	-20%
営業利益率	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	19.0%	21.2%	18.2%	-3.0pt	-
経常利益	17.0	18.0	20.8	18.4	17.1	21.8	14.9	-6.9	-32%
税金等調整前当期純利益	22.3	19.8	22.2	21.0	20.0	24.1	17.4	-6.7	-28%
親会社株主に帰属する 当期純利益	11.4	7.8	9.8	11.9	9.2	9.0	7.6	-1.4	-16%
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%	-0.8pt	-

為替レート (US\$)

132.85

134.88

142.51

149.10

146.67

153.20

154.17

為替レート (NT\$)

4.36

4.42

4.47

4.52

4.73

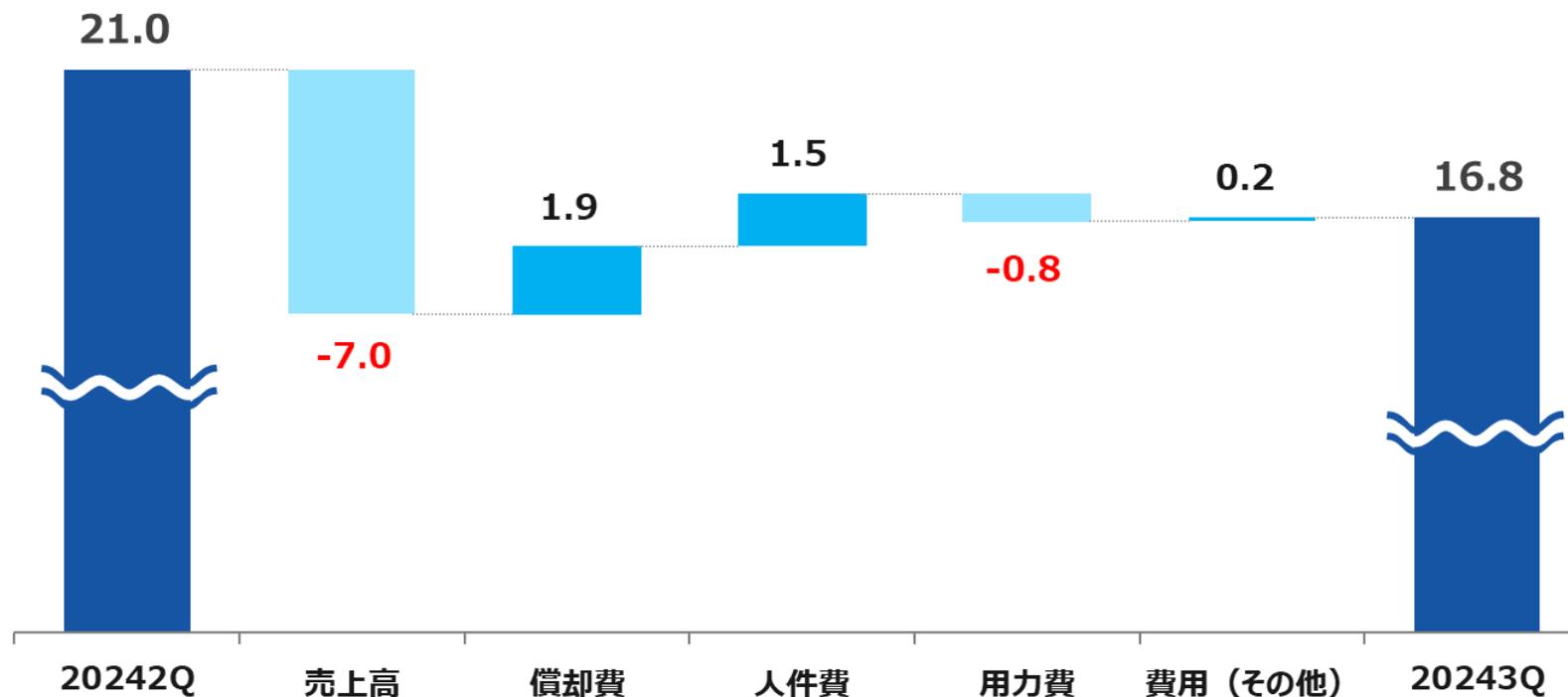
4.78

4.73

# 営業利益増減要因（四半期）

## 売上高減少に伴い、営業利益減少

(単位: 億円)



売上高 : 減少 車載向けを中心にロジック製品の受託量減少、円高影響  
 償却費 : 減少 設備投資を推進するも、過去の設備投資の減価償却終了

## 業績サマリ (累計)

## 車載向け売上高は前年比22%増も、3Qから在庫調整の影響あり

(単位: 億円)

	FY2023	FY2024	YoY	
	3Q累計	3Q累計	増減額	%
<b>売上高</b>	<b>260.5</b>	<b>281.1</b>	<b>20.6</b>	<b>8%</b>
<b>売上総利益</b>	<b>70.6</b>	<b>75.1</b>	<b>4.5</b>	<b>6%</b>
売上総利益率	27.1%	26.7%	-0.4pt	-
<b>営業利益</b>	<b>52.3</b>	<b>54.8</b>	<b>2.5</b>	<b>5%</b>
営業利益率	20.1%	19.5%	-0.6pt	-
<b>経常利益</b>	<b>55.7</b>	<b>53.9</b>	<b>-1.8</b>	<b>-3%</b>
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>64.2</b>	<b>61.6</b>	<b>-2.6</b>	<b>-4%</b>
<b>親会社株主に帰属する 当期純利益</b>	<b>29.0</b>	<b>25.7</b>	<b>-3.3</b>	<b>-11%</b>
純利益率	11.1%	9.2%	-1.9pt	-

為替レート (US\$)

136.85

151.44

為替レート (NT\$)

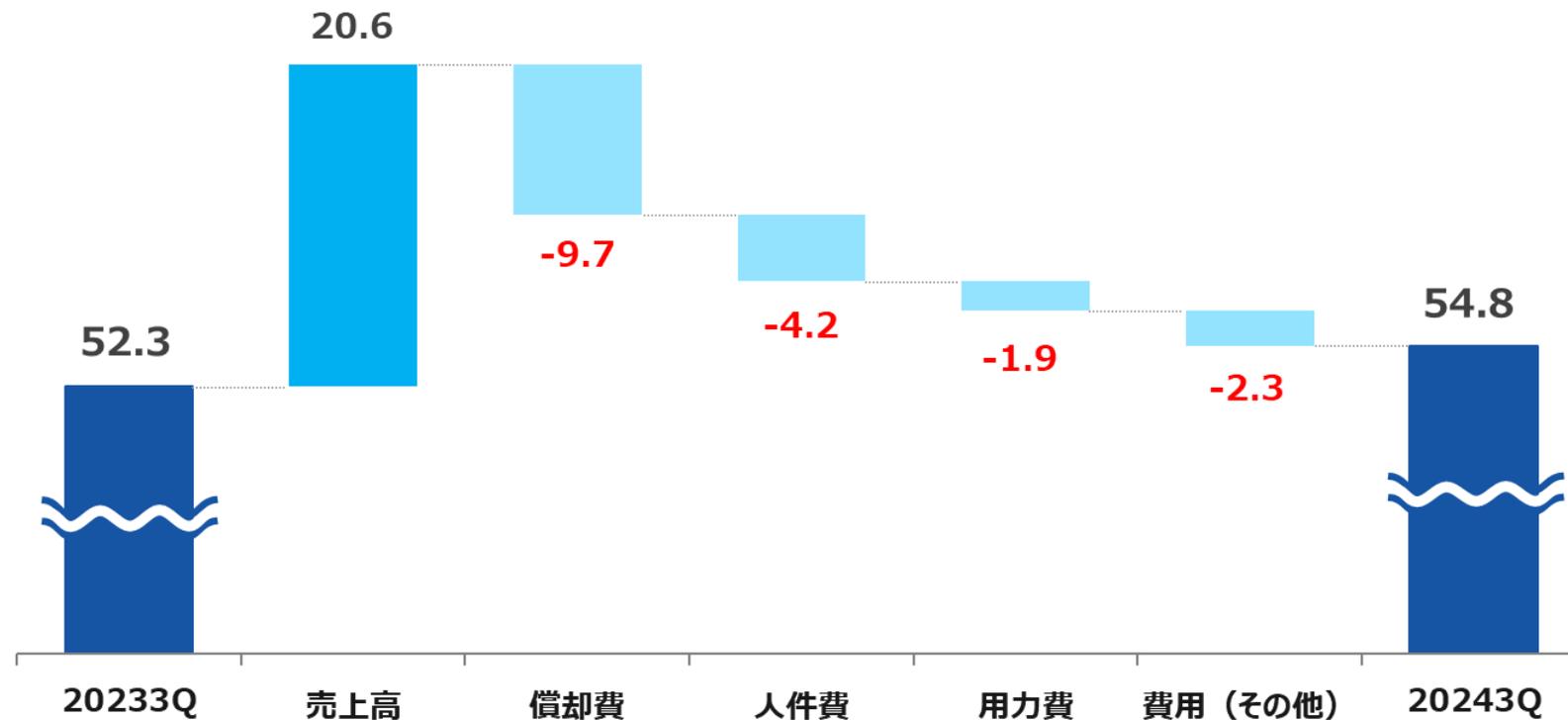
4.47

4.73

# 営業利益増減要因（累計）

売上高の増加が各種費用の増加を上回り、営業利益増加

(単位: 億円)

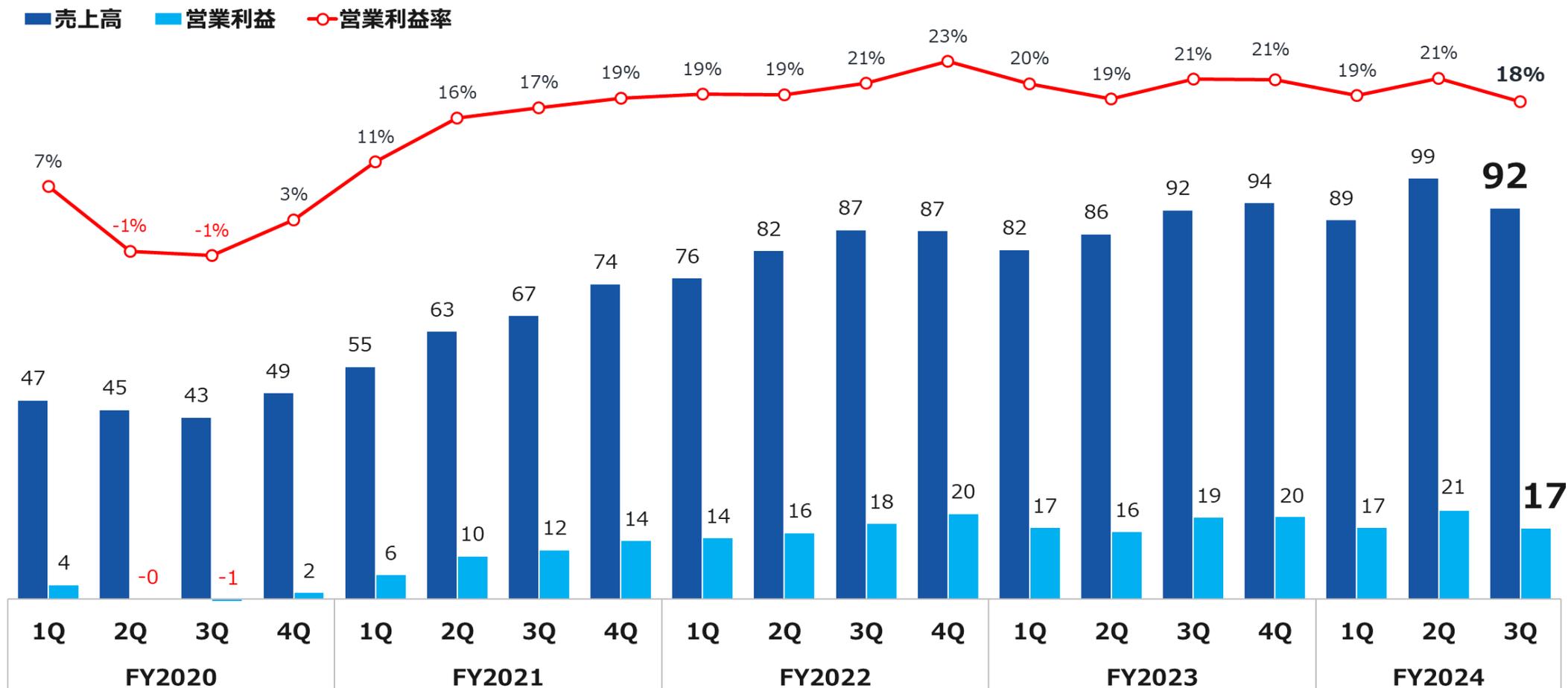


売上高	: 増加	車載向けは前年比増加するも、3Qから在庫調整影響あり
償却費	: 増加	車載向け、CPU・GPU、イメージセンサ向けへの設備投資
人件費	: 増加	人員増

# 連結売上高、営業利益推移

## 売上高の減少に伴い、営業利益率も低下

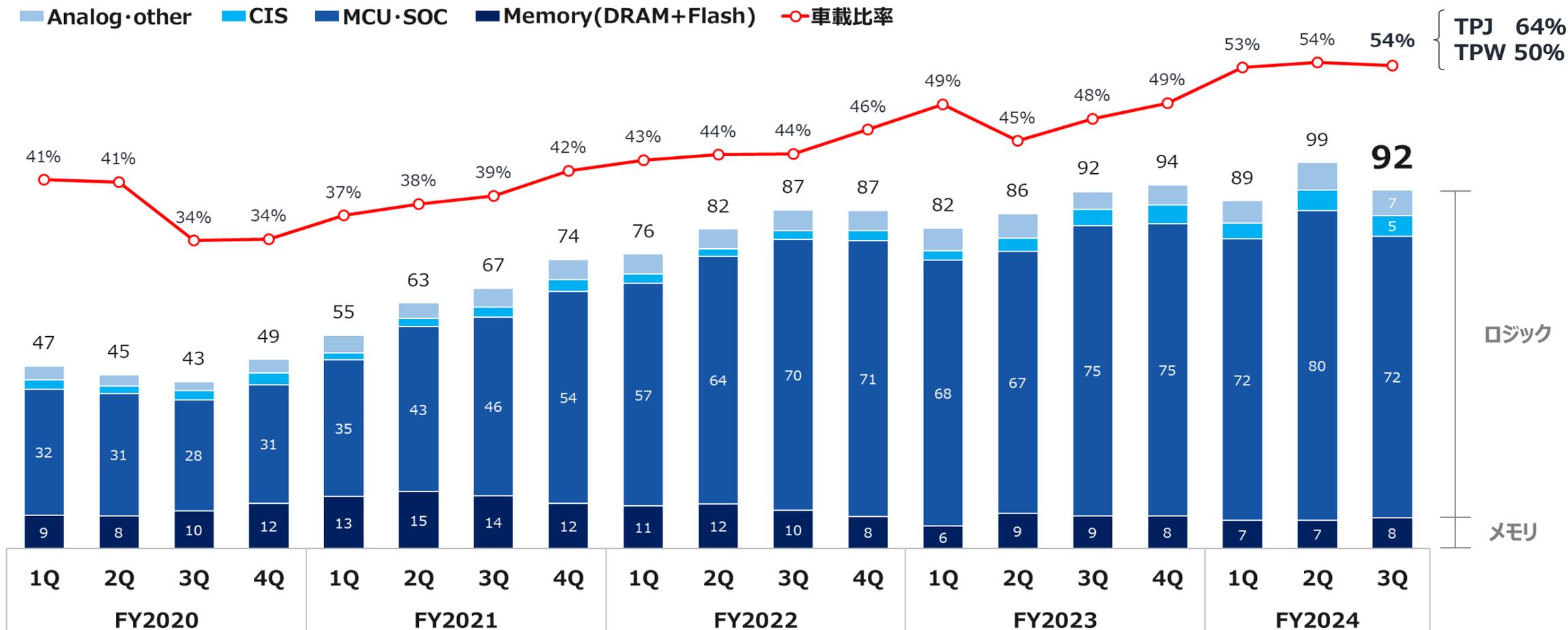
(単位: 億円)



# 連結売上高推移（製品別）

## ロジック製品（車載、CPU・GPU、フラッシュメモリコントローラ等）の減少により車載比率は横ばいで推移

(単位: 億円)



TPJ 64%  
TPW 50%

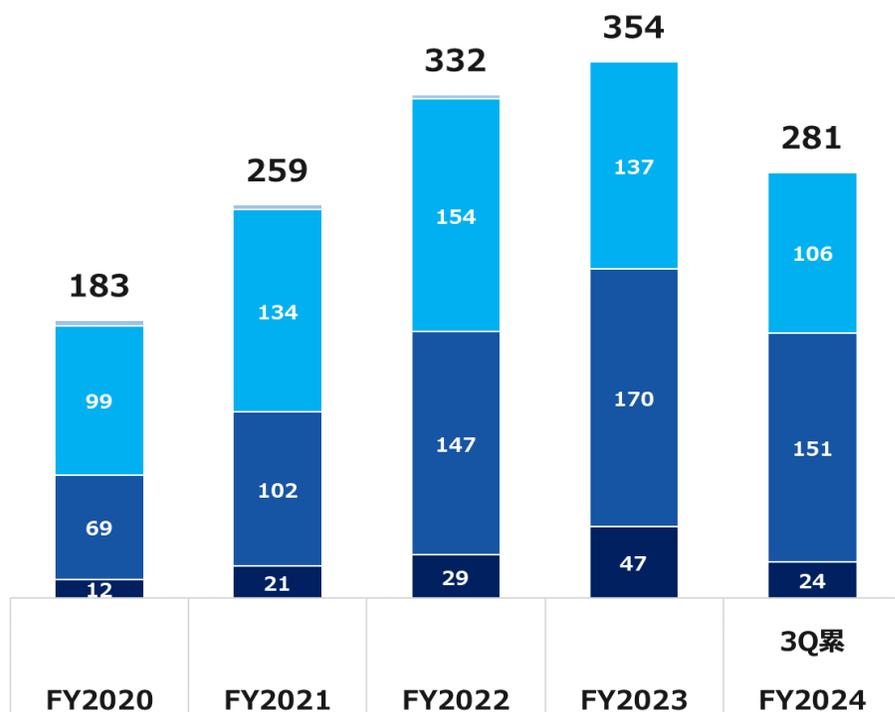
ロジック

メモリ

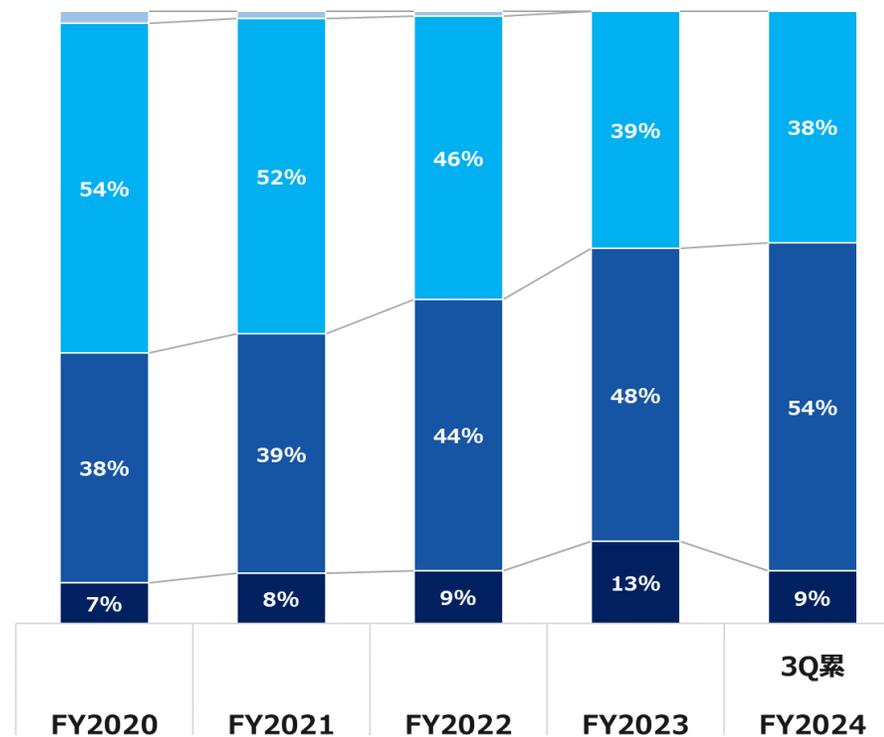
# 連結売上高推移（アプリケーション別） / FY2020からの推移

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他

(単位: 億円)



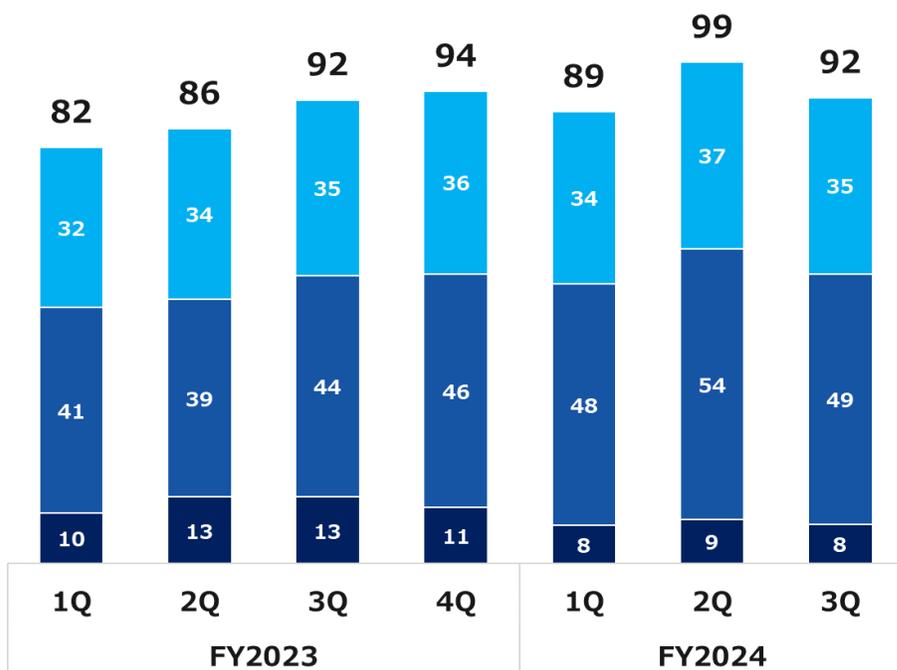
■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



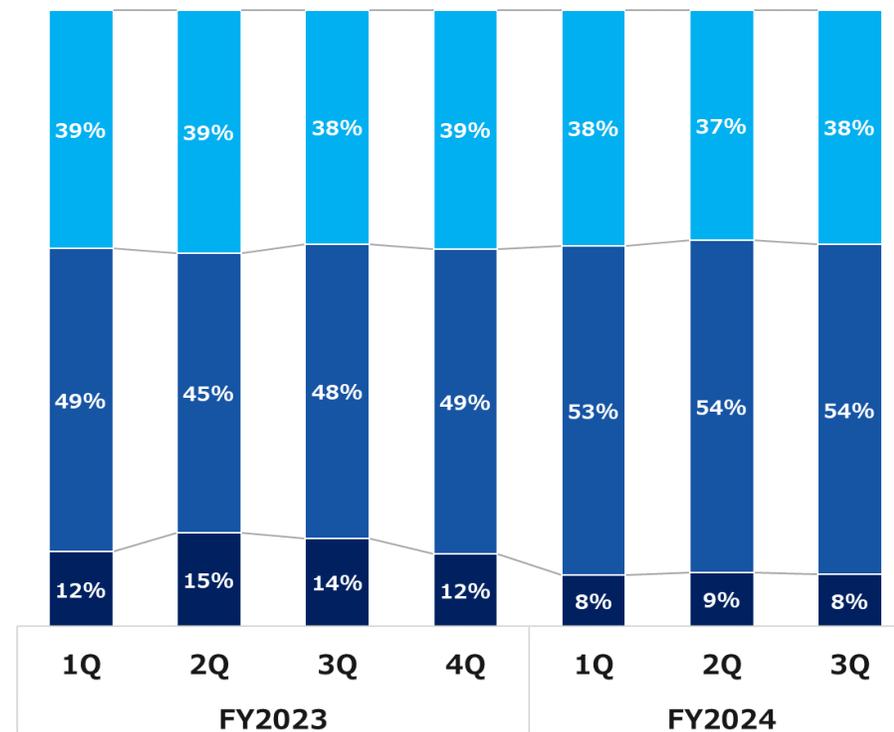
# 連結売上高推移（アプリケーション別） / 四半期推移

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他

(単位: 億円)



■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



# バランスシート、キャッシュフロー

## 営業CFはプラス継続、資金調達を実施し設備投資を推進

(単位: 億円)

	FY2023				FY2024			QoQ		YoY	
	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	増減額	%	増減額	%
資産合計	729	751	730	694	701	729	734	5	1%	4	1%
現預金	164	142	133	118	107	108	109	1	1%	-24	-18%
有形固定資産	442	489	471	455	469	482	484	2	1%	13	3%
その他資産	123	121	127	122	125	139	140	1	0%	13	10%
負債合計	290	293	256	204	198	211	229	18	9%	-27	-10%
有利子負債	209	208	188	141	114	104	139	35	33%	-49	-26%
その他負債	81	85	68	63	83	107	91	-16	-15%	23	34%
純資産	439	458	474	490	504	518	504	-14	-3%	30	6%

\*有利子負債 = 借入金 + リース債務

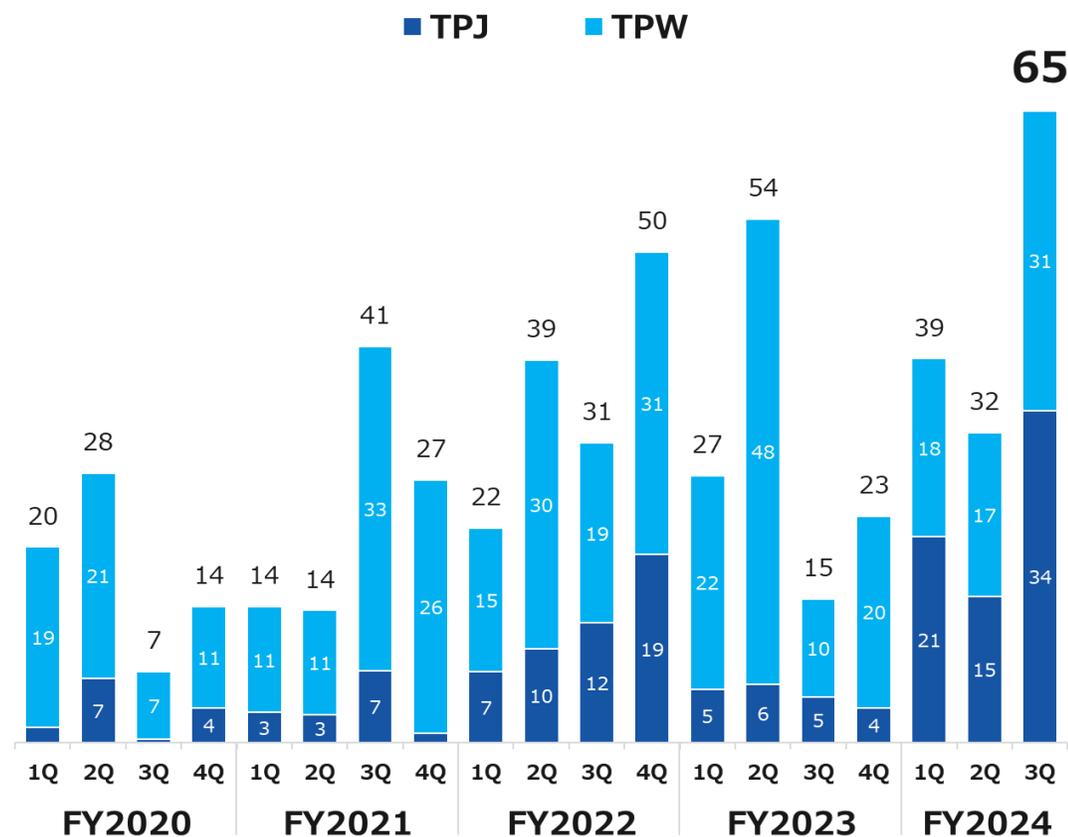
	FY2023				FY2024			QoQ		YoY	
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	増減額	%	増減額	%
営業CF	46	44	34	59	48	43	25	-18	-41%	-9	-27%
投資CF	-31	-59	-23	-34	-15	-26	-61	-35	-	-38	-
FCF	15	-16	12	26	33	17	-36	-53	-	-48	-
財務CF	-9	-11	-31	-45	-40	-14	25	39	-	56	-

# 設備投資、減価償却費

## コンシューマ向け投資およびCPU・GPU向けの継続

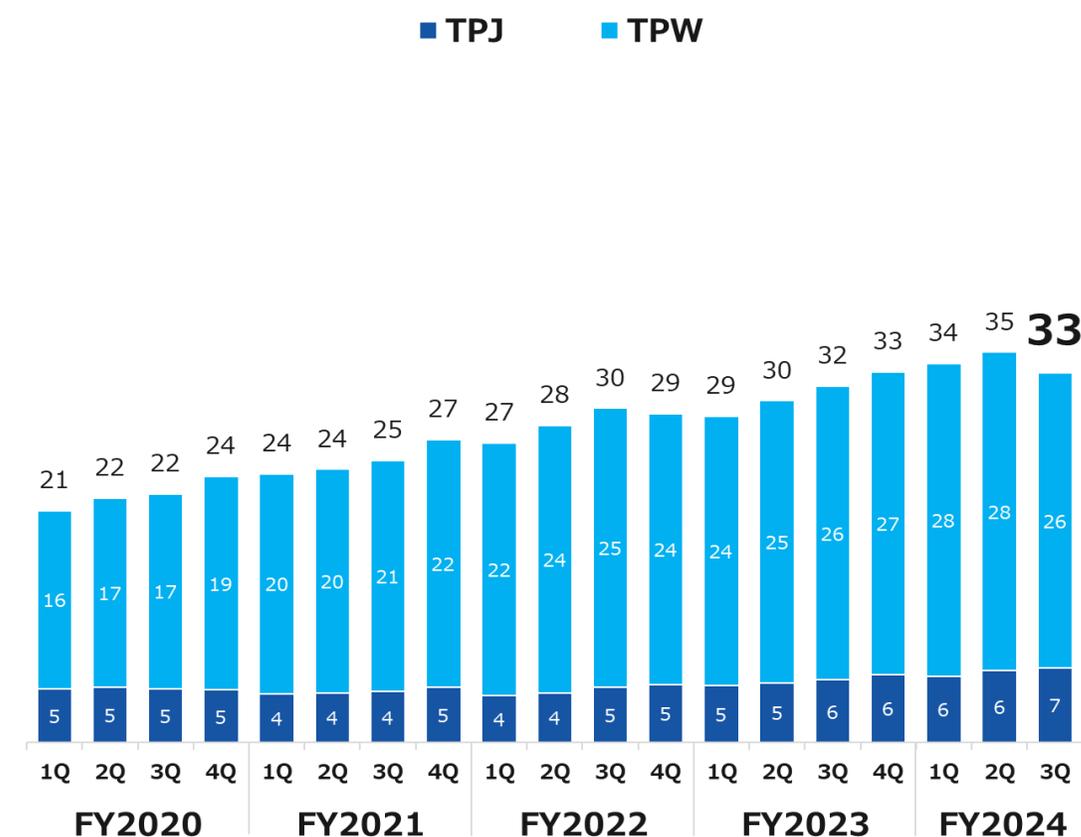
### 設備投資

(単位: 億円)



### 減価償却費

(単位: 億円)



# 2024年12月期 通期 業績予想



## 2024年12月期 通期 業績予想

## CPU・GPUの回復を見込むも、車載向けにさらなる調整が入り、売上高減少

(単位: 億円)

	FY2023					FY2024				FY2024	QoQ		FY2024	YoY	
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q	4Q	増減額	%	年間	増減額	%	
売上高	82.5	86.2	91.8	93.6	354.0	89.5	99.3	92.3	88.9	-3.4	-4%	370.0	16.0	5%	
営業利益	16.9	16.0	19.4	19.6	71.9	17.0	21.0	16.8	14.6	-2.2	-14%	69.4	-2.5	-3%	
営業利益率	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	20.3%	19.0%	21.2%	18.2%	16.4%	-1.8pt	-	18.8%	-1.5pt	-	
経常利益	17.0	18.0	20.8	18.4	74.1	17.1	21.8	14.9	14.4	-0.5	-3%	68.3	-5.8	-8%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	11.4	7.8	9.8	11.9	40.9	9.2	9.0	7.6	6.0	-1.6	-21%	31.7	-9.2	-23%	
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	11.6%	10.3%	9.0%	8.2%	6.7%	-1.5pt	-	8.6%	-3.0pt	-	
為替レート (US\$)	132.85	134.88	142.51	149.10	139.88	146.67	153.20	154.17	146.24			150.14			
為替レート (NT\$)	4.36	4.42	4.47	4.52	4.52	4.73	4.78	4.73	4.69			4.69			

※11月: US\$ 145.00円、NT\$ 4.60円  
12月: US\$ 145.00円、NT\$ 4.50円と想定

3Q→4Q 売上高 : 減少  
利益 : 減少

CPU・GPUは回復、車載向けにさらなる在庫調整  
売上高の減少

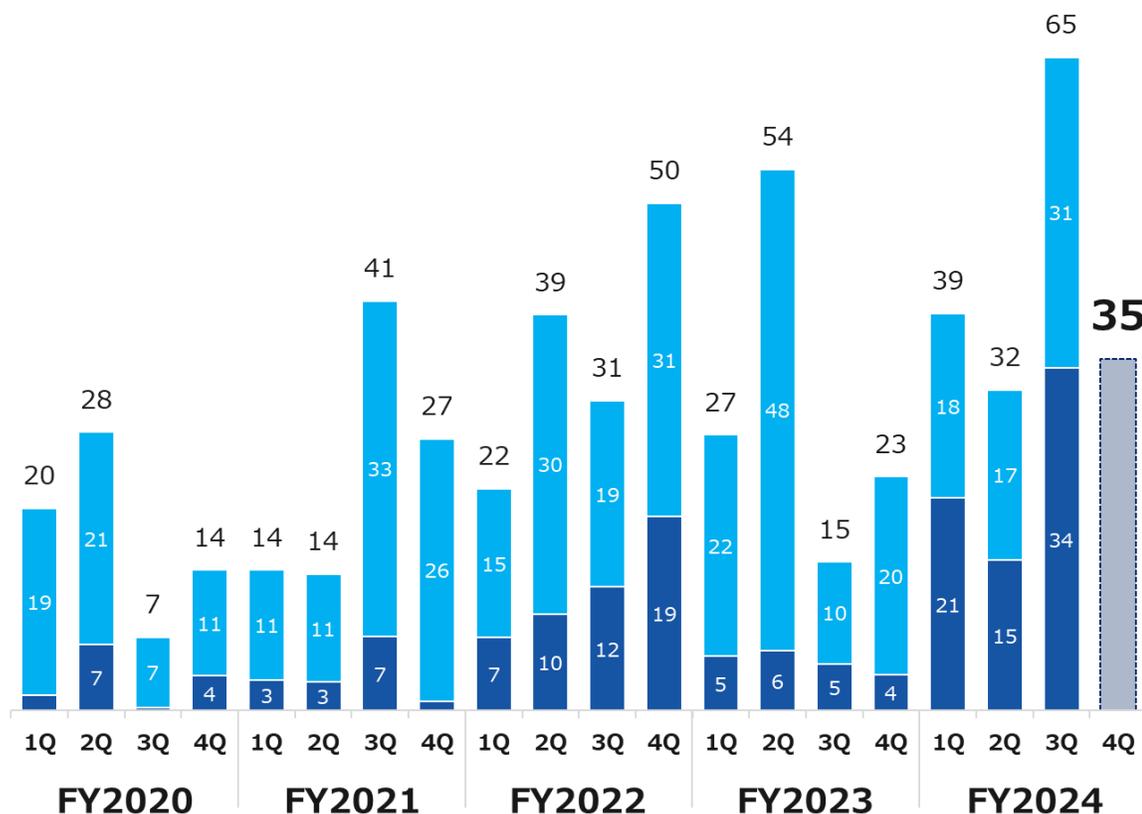
# 2024年12月期 通期 設備投資、減価償却費予想

需要動向を注視しつつ、慎重に判断しながら先端テストの投資を継続

## 設備投資

(単位: 億円)

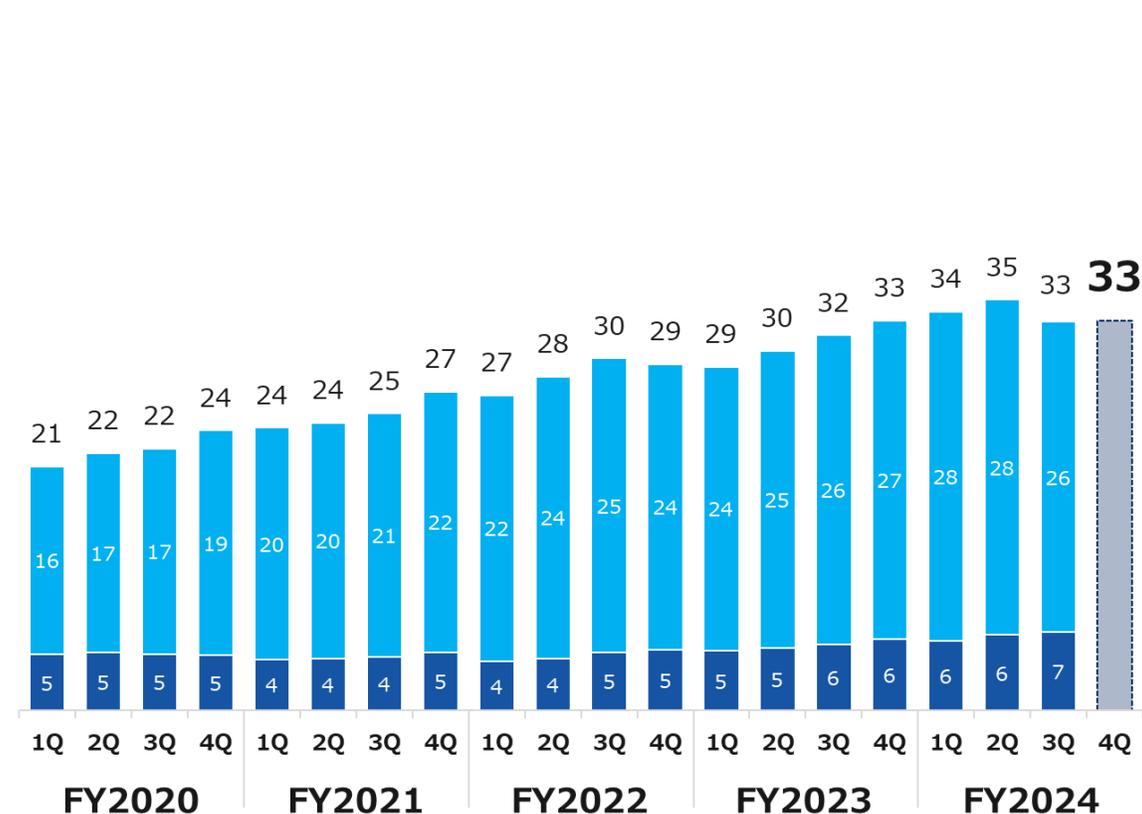
■ TPJ ■ TPW



## 減価償却費

(単位: 億円)

■ TPJ ■ TPW



# Appendix



# 会社概要

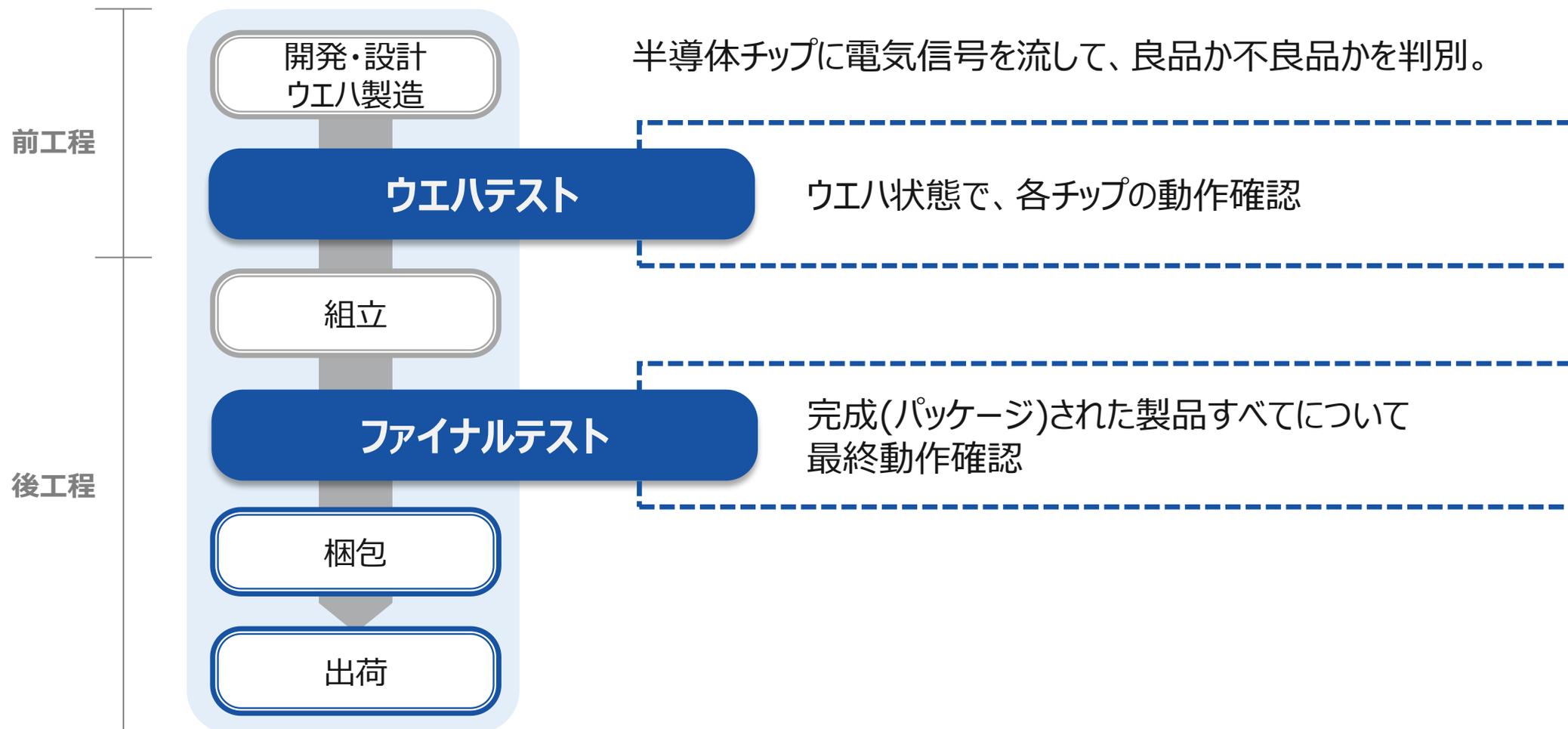
会社名	株式会社テラプローブ (英文名称 : Tera Probe, Inc.)
本社	神奈川県横浜市港北区新横浜
拠点	九州事業所 (熊本県葦北郡芦北町) TeraPower Technology Inc. (連結子会社/台湾)
代表者	代表執行役社長 横山 毅
設立	2005年8月
事業内容	半導体テスト事業 (ウエハテスト / ファイナルテスト等)
資本金	118億2331万円
連結売上高	354億359万円 (2023年12月期)
上場市場	東証スタンダード市場
従業員数	連結 1,272名 / 単体 278名 (2023年12月末、契約/嘱託社員含)



- 2005年 8月 エルピーダメモリのテスト部門を分社化し、当社設立
- 2005年10月 広島事業所開設 メモリ製品のテスト受託開始
- 2006年 9月 九州事業所開設 ロジック製品のテスト受託開始
- 2008年 8月 PTIとの合併で、TeraPower Technology Inc. を台湾に設立 出資比率: 当社 51% PTI 49%
- 2010年12月 東京証券取引所マザーズ上場
- 2017年 6月 PTIが当社の発行済株式の過半数を取得 PTIの連結子会社化
- 2018年 5月 マイクロンメモリ ジャパン向け事業の譲渡 6月 広島事業所閉鎖
- 2022年 4月 スタンダード市場へ市場変更

# 当社主要事業の「半導体テスト」とは

当社グループは、ウエハテスト、ファイナルテストの両方を受託

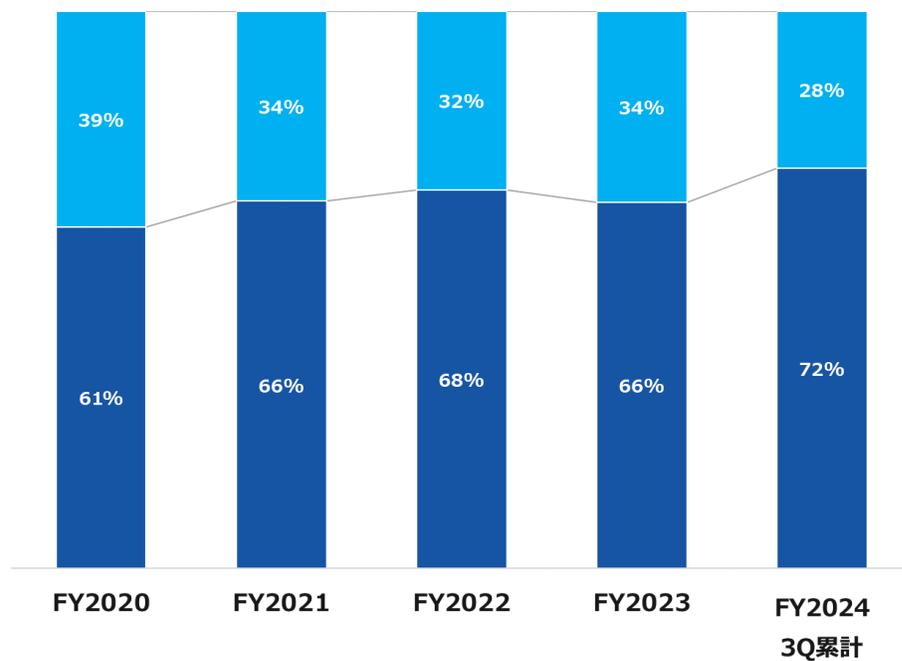


# 顧客地域別売上割合

TPJ、TPWともに、日本顧客の割合が過半

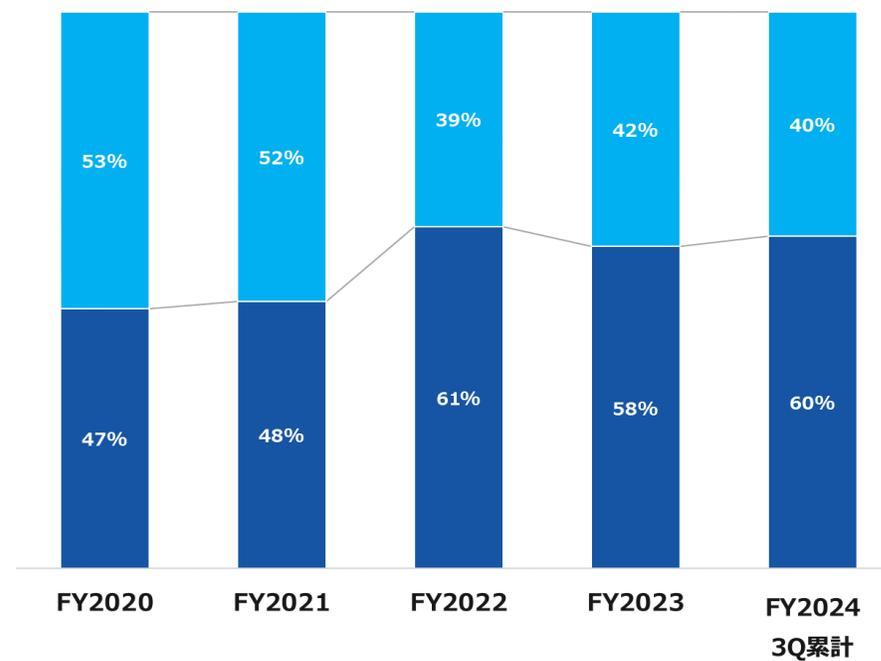
## Tera Probe

■ 日本顧客 ■ 海外顧客



## TeraPower

■ 日本顧客 ■ 海外顧客



## 業績推移 (百万円単位)

(単位: 百万円)

	2017年12月期	2018年12月期	2019年12月期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期
売上高	17,961	21,740	16,908	18,340	25,942	33,212	35,404
売上総利益	3,710	4,006	1,602	2,078	6,168	9,379	9,682
営業利益	1,878	1,671	-111	429	4,162	6,839	7,189
営業利益率	10.5%	7.7%	-0.7%	2.3%	16.0%	20.6%	20.3%
経常利益	1,791	1,540	-393	162	4,087	7,345	7,411
親会社株主に帰属する当期純利益	335	1,039	-243	239	1,794	3,134	4,095
純利益率	1.9%	4.8%	-1.4%	1.3%	6.9%	9.4%	11.6%

	FY2022				FY2023				FY2024		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	7,578	8,222	8,716	8,696	8,246	8,616	9,184	9,357	8,949	9,930	9,231
売上総利益	2,013	2,243	2,427	2,659	2,270	2,229	2,563	2,619	2,338	2,825	2,345
営業利益	1,450	1,573	1,788	2,028	1,690	1,600	1,935	1,963	1,697	2,104	1,683
営業利益率	19.1%	19.1%	20.5%	23.3%	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	19.0%	21.2%	18.2%
経常利益	1,556	1,798	2,009	1,983	1,695	1,800	2,078	1,838	1,714	2,184	1,491
親会社株主に帰属する当期純利益	579	551	947	1,058	1,138	780	984	1,193	922	896	756
純利益率	7.6%	6.7%	10.9%	12.2%	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%

為替レート (US\$)	114.60	124.17	135.27	144.25	132.85	134.88	142.51	149.10	146.67	153.20	154.17
為替レート (NT\$)	4.16	4.29	4.38	4.41	4.36	4.42	4.47	4.52	4.73	4.78	4.73

## 本資料における注意事項

- 本資料は投資家の参考に資するよう、株式会社テラプローブ（以下、弊社）の現状を理解していただくために作成したものです。
- 本資料の一部には監査法人の監査やレビューの対象外の内容が含まれております。
- 本資料に記載された内容は、発表時点において一般に認識されている経済社会等の情勢及び弊社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
- 投資を行う際は、必ず弊社が開示している資料をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断において行っていただきますよう、お願い致します。

【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】

株式会社テラプローブ財務部

TEL: 045-476-5711

E-mail: [ir@teraprobe.com](mailto:ir@teraprobe.com)

URL <https://www.teraprobe.com/>