

2024年12月期 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 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。

通期、過去最高売上高を達成

	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
通期 (YoY)	37,108百万円 (+4.8%)	6,949百万円 (▲3.3%)	7,005百万円 (▲5.5%)	3,509百万円 (▲14.3%)
4Q (QoQ)	8,998百万円 (▲2.5%)	1,464百万円 (▲13.0%)	1,615百万円 (+8.3%)	935百万円 (+23.8%)

業績サマリ（四半期）

在庫調整により車載向けが低迷するも、CPU・GPUは回復

(単位: 億円)

	FY2023				FY2024				QoQ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減額	%
売上高	82.5	86.2	91.8	93.6	89.5	99.3	92.3	90.0	-2.3	-3%
売上総利益	22.7	22.3	25.6	26.2	23.4	28.2	23.5	20.9	-2.6	-11%
売上総利益率	27.5%	25.9%	27.9%	28.0%	26.1%	28.4%	25.4%	23.3%	-2.1pt	-
営業利益	16.9	16.0	19.4	19.6	17.0	21.0	16.8	14.6	-2.2	-13%
営業利益率	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	-1.9pt	-
経常利益	17.0	18.0	20.8	18.4	17.1	21.8	14.9	16.2	1.3	8%
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	17.5	0.1	0%
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	9.4	1.8	24%
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	2.2pt	-

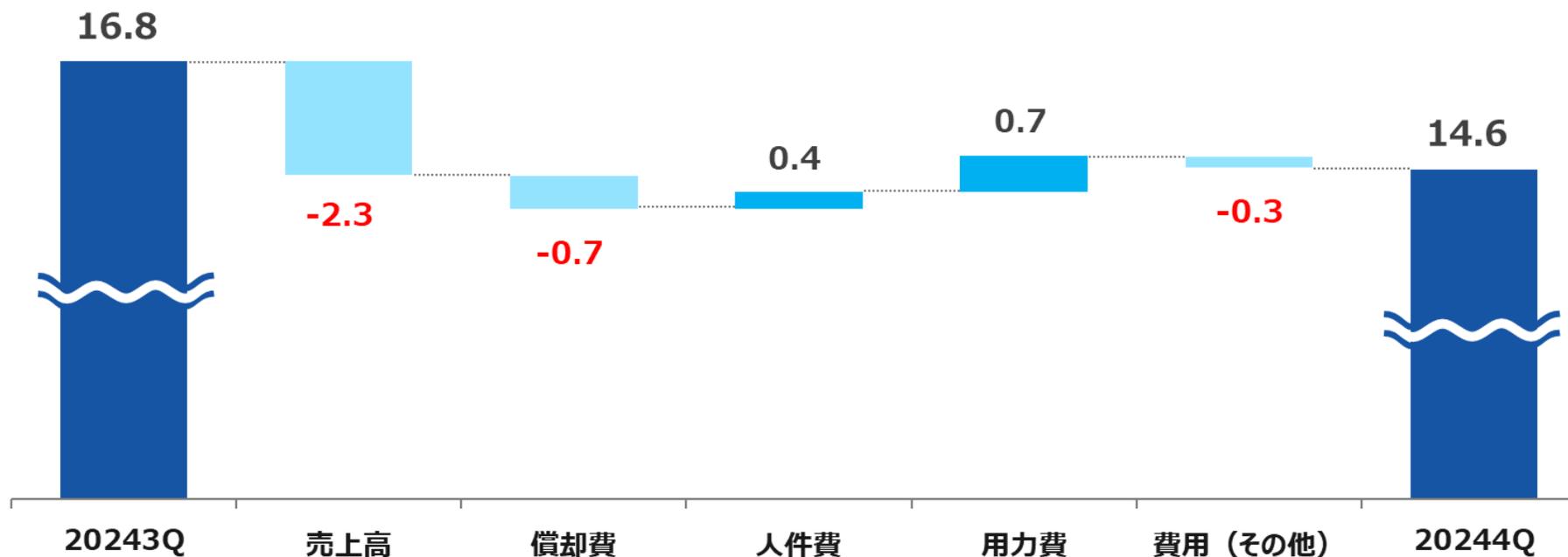
為替レート (US\$) 132.85 134.88 142.51 149.10 146.67 153.20 154.17 149.14

為替レート (NT\$) 4.36 4.42 4.47 4.52 4.73 4.78 4.73 4.72

営業利益増減要因（四半期）

売上高減少と償却費増加に伴い、営業利益減少

(単位: 億円)



売上高 : 減少 車載向けは在庫調整により受託量減少、CPU・GPUは回復
 償却費 : 増加 3Qに実施した投資に関する減価償却の開始

業績サマリ (累計)

償却費、用力費の増加により売上総利益率、営業利益率減少

(単位: 億円)

	FY2023	FY2024	YoY	
	通期	通期	増減額	%
売上高	354.0	371.1	17.1	5%
売上総利益	96.8	96.0	-0.8	-1%
売上総利益率	27.3%	25.9%	-1.4pt	-
営業利益	71.9	69.5	-2.4	-3%
営業利益率	20.3%	18.7%	-1.6pt	-
経常利益	74.1	70.1	-4.0	-5%
税金等調整前当期純利益	85.2	79.1	-6.1	-7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	40.9	35.1	-5.8	-14%
純利益率	11.6%	9.5%	-2.1pt	-

為替レート (US\$)

139.88

150.87

為替レート (NT\$)

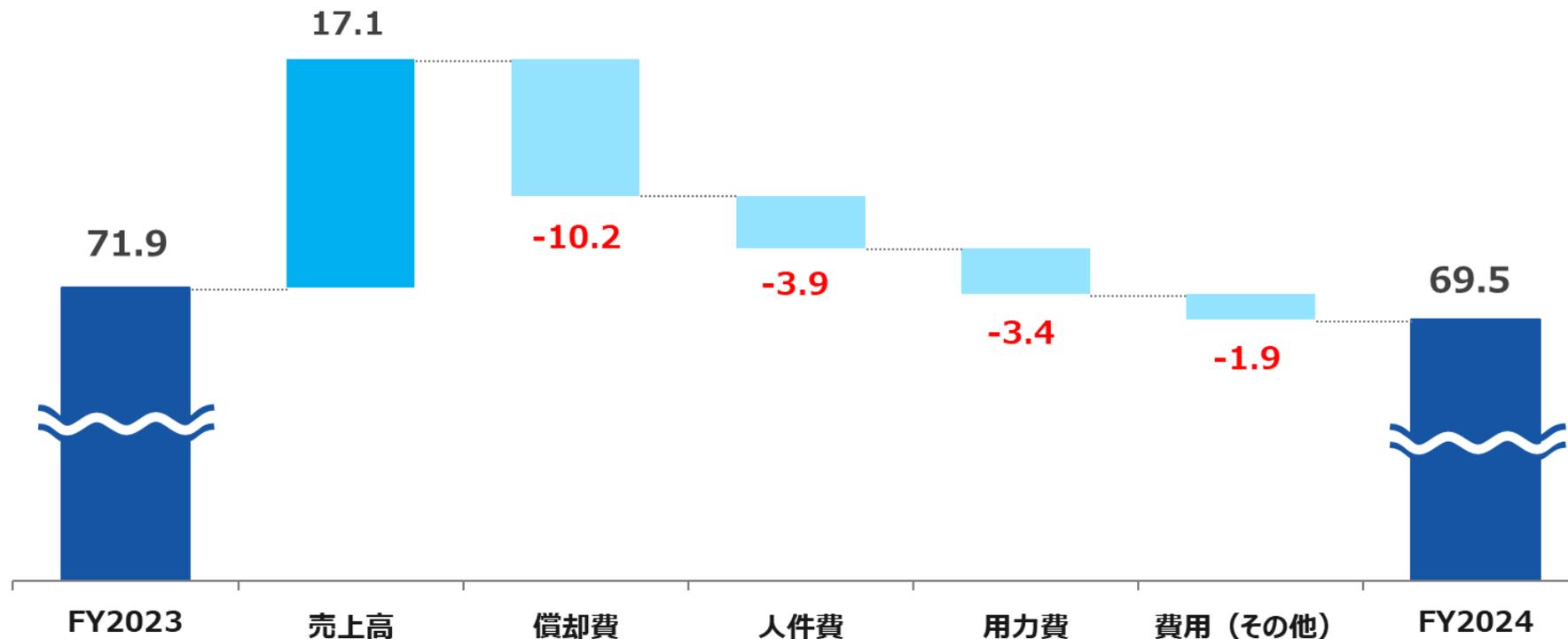
4.52

4.72

営業利益増減要因（累計）

既存テストの稼働が低下、各種費用の増加により営業利益減少

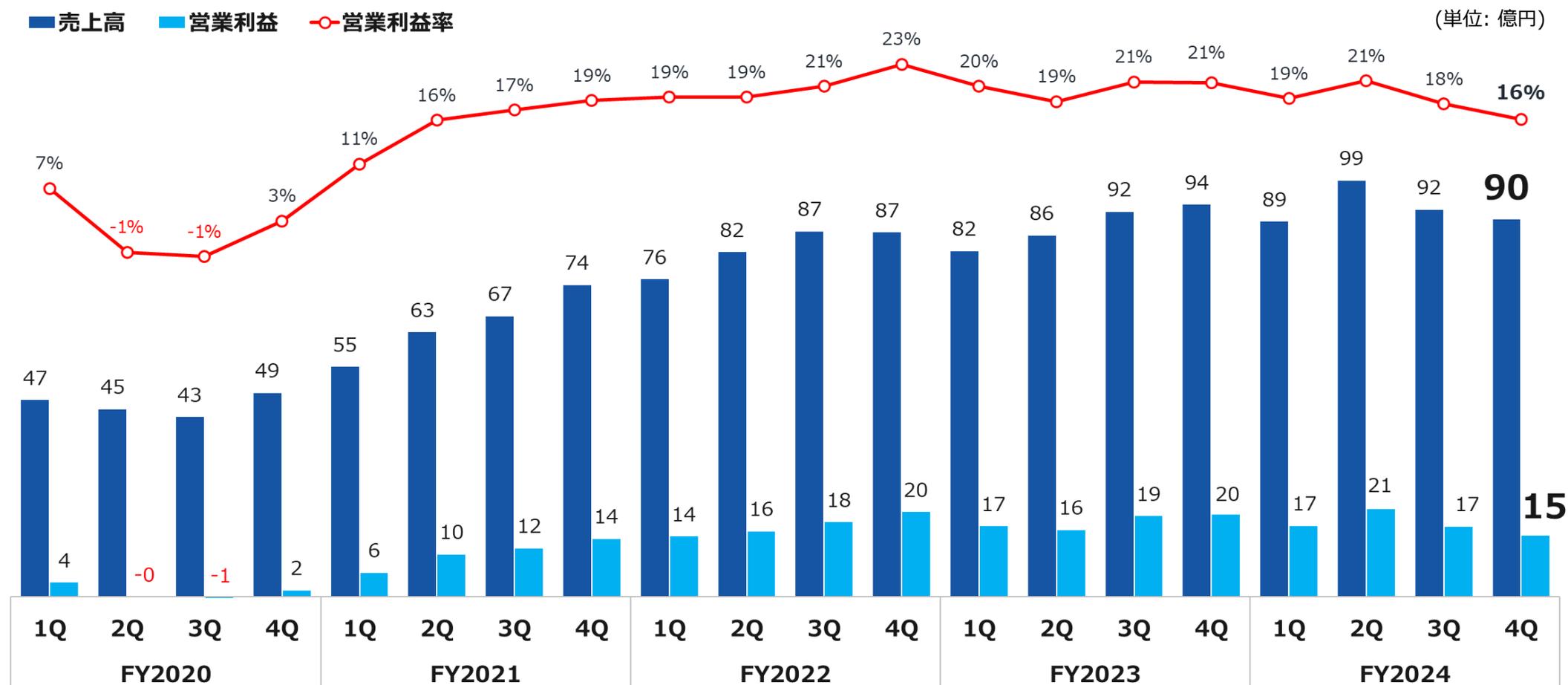
(単位: 億円)



売上高	: 増加	車載向けは3Qから在庫調整影響あるも前年比増加
償却費	: 増加	先端テストへの新規投資
人件費	: 増加	人員増

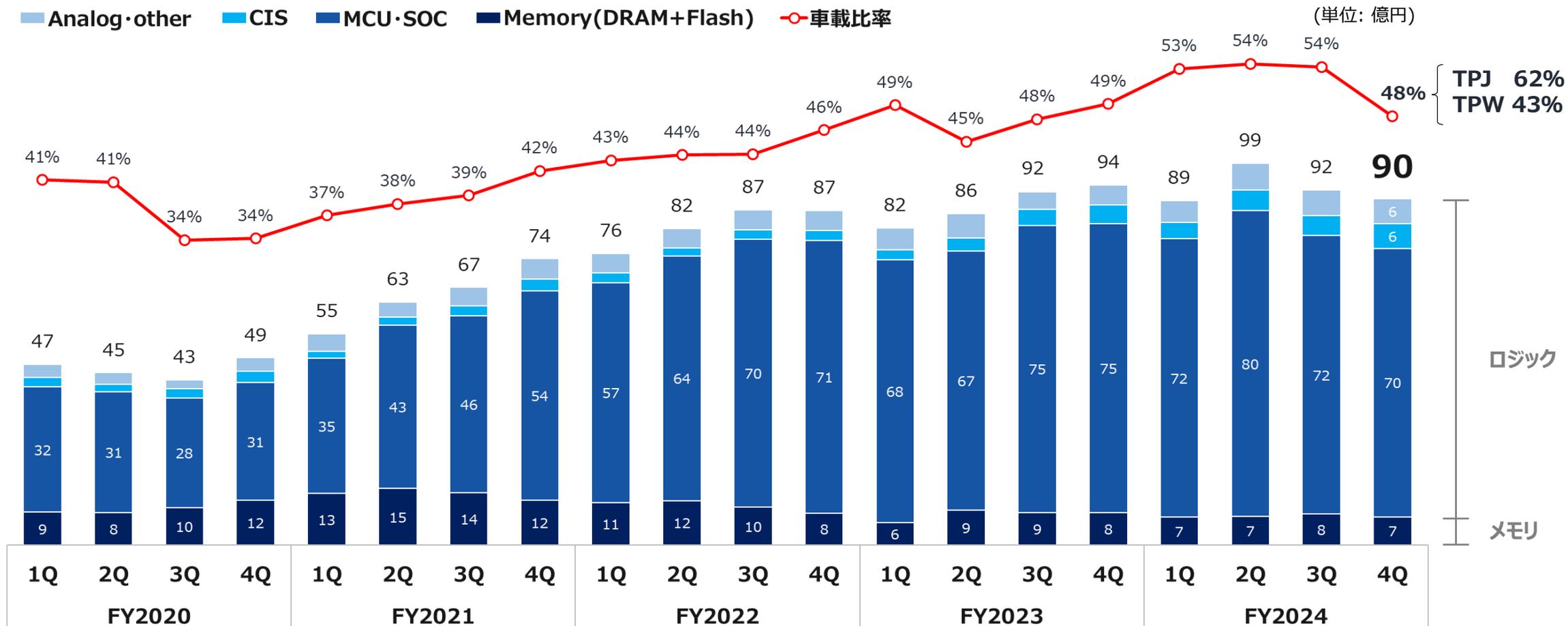
連結売上高、営業利益推移

車載向けの在庫調整の影響を受けるも、サーバー向け製品の増加により減少幅抑制
既存設備の稼働率低下による営業利益減少



連結売上高推移（製品別）

サーバー向けの増加、車載向けの減少により車載比率は低下

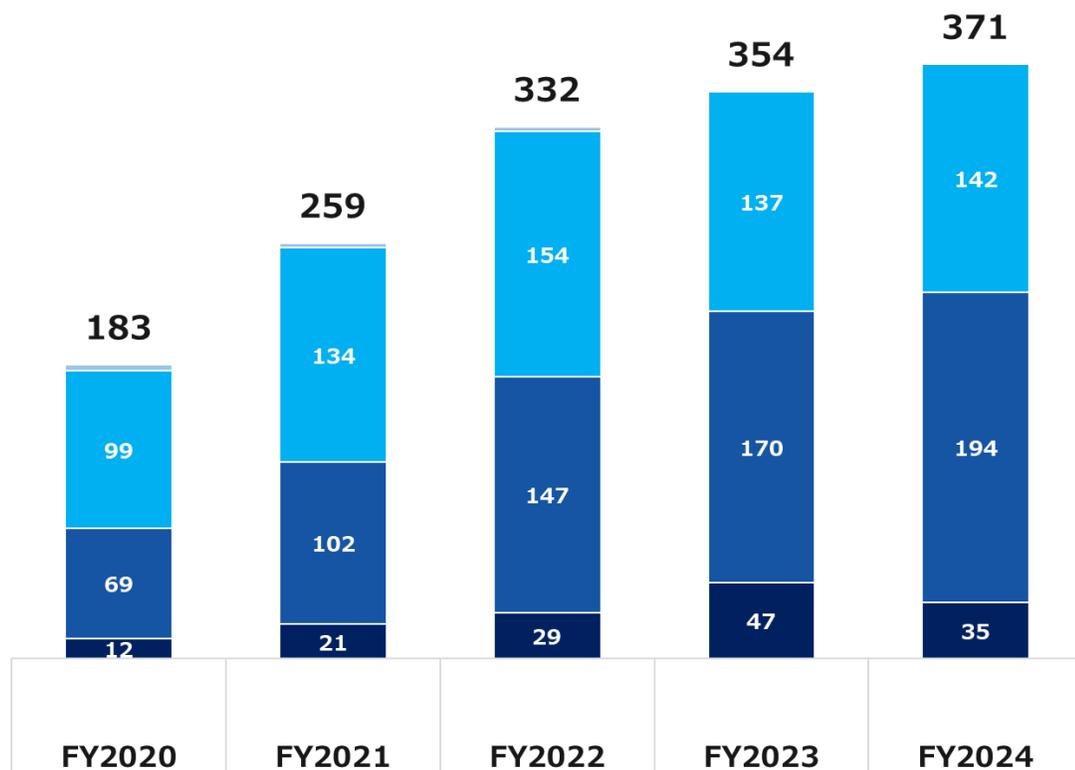


TPJ : テラプローブ TPW=TeraPower Technology Inc.

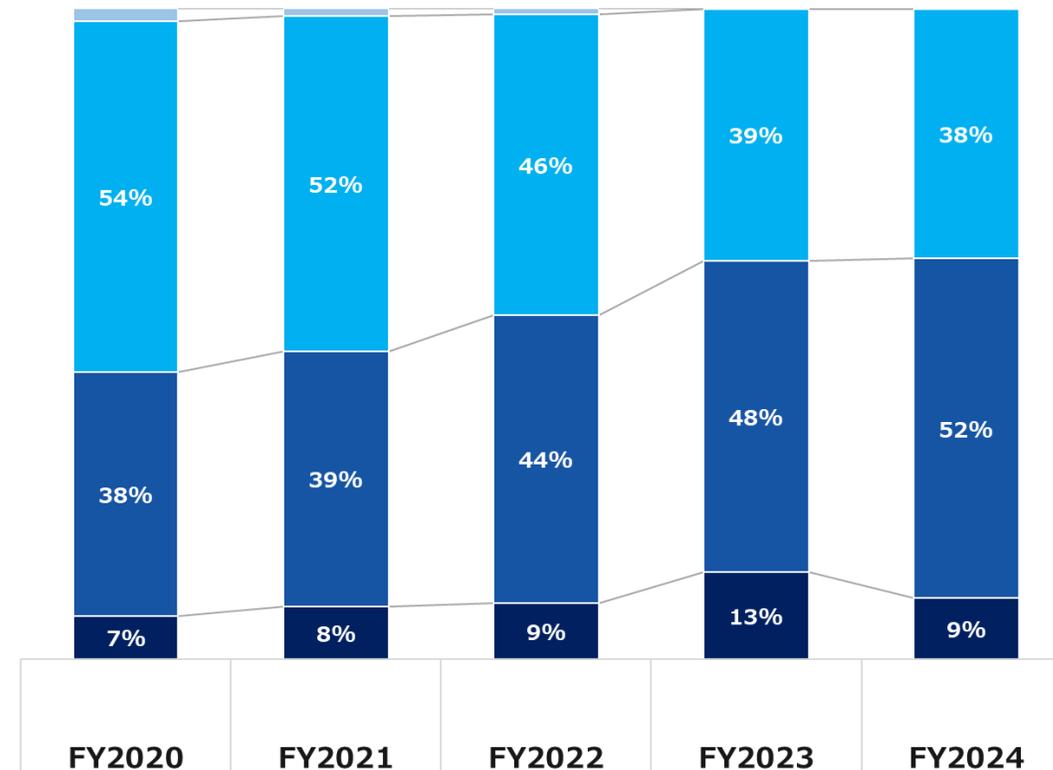
連結売上高推移（アプリケーション別） / FY2020からの推移

(単位: 億円)

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他

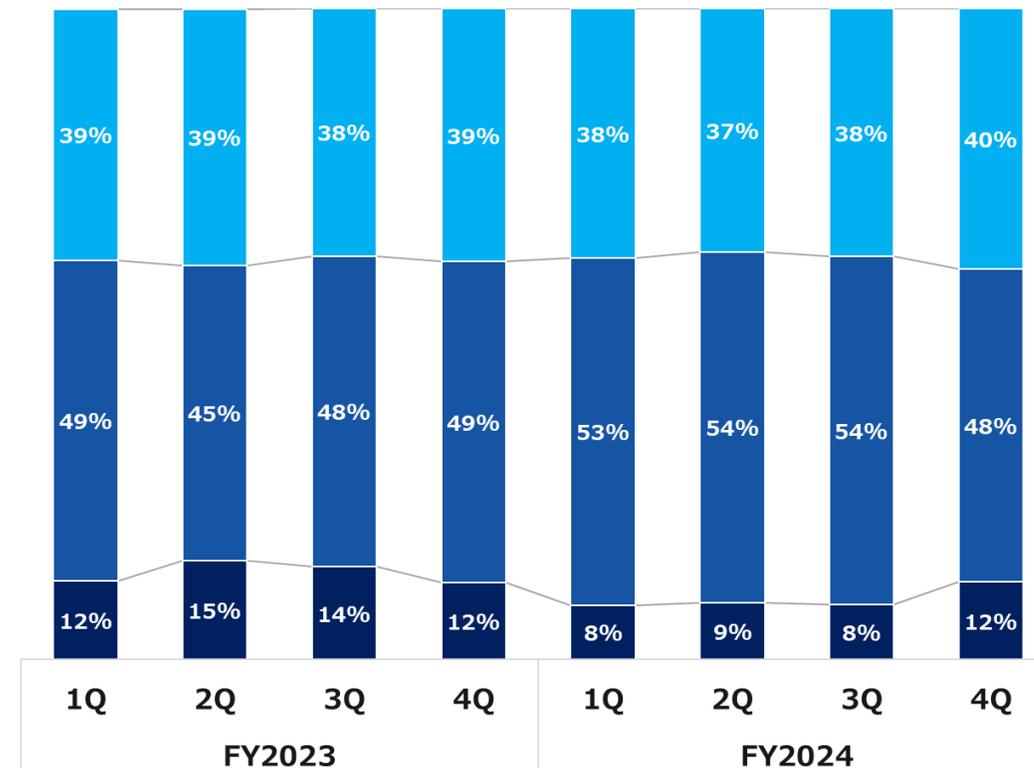
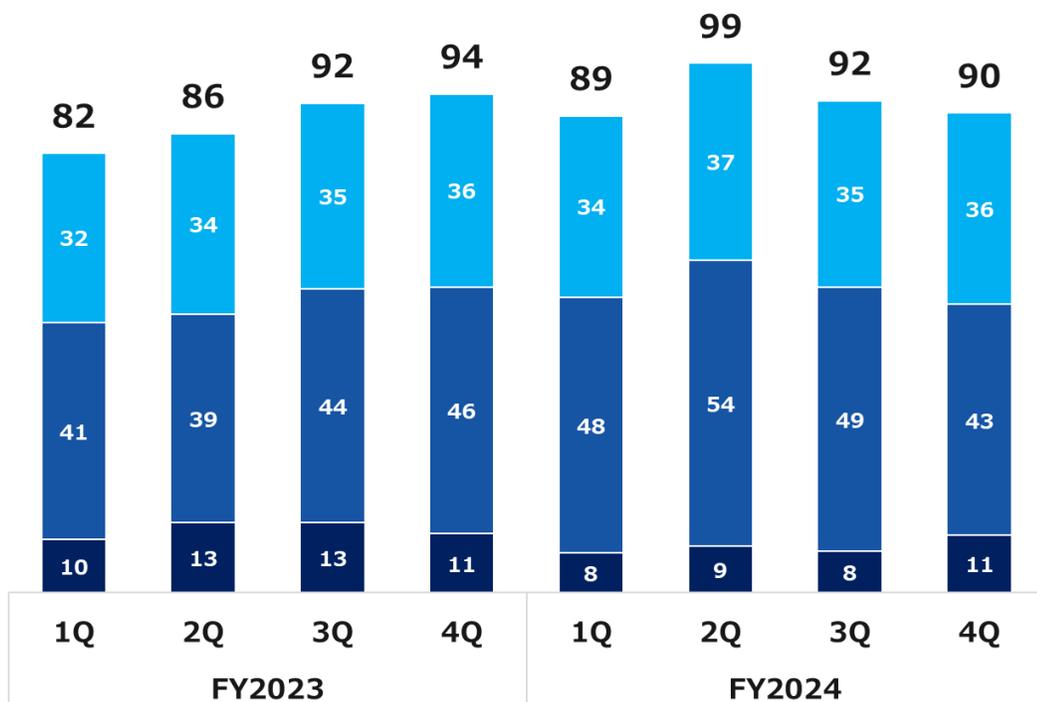


連結売上高推移（アプリケーション別） / 四半期推移

(単位: 億円)

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他

■ 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、設備投資を継続

(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	12月末	増減額	%	増減額	%
資産合計	729	751	730	694	701	729	734	754	20	3%	60	9%
現預金	164	142	133	118	107	108	109	117	8	7%	-1	-1%
有形固定資産	442	489	471	455	469	482	484	499	15	3%	44	10%
その他資産	123	121	127	122	125	139	140	138	-2	-2%	16	13%
負債合計	290	293	256	204	198	211	229	214	-15	-7%	10	5%
有利子負債	209	208	188	141	114	104	139	138	-1	-1%	-3	-3%
その他負債	81	85	68	63	83	107	91	77	-14	-16%	14	22%
純資産	439	458	474	490	504	518	504	539	35	7%	49	10%

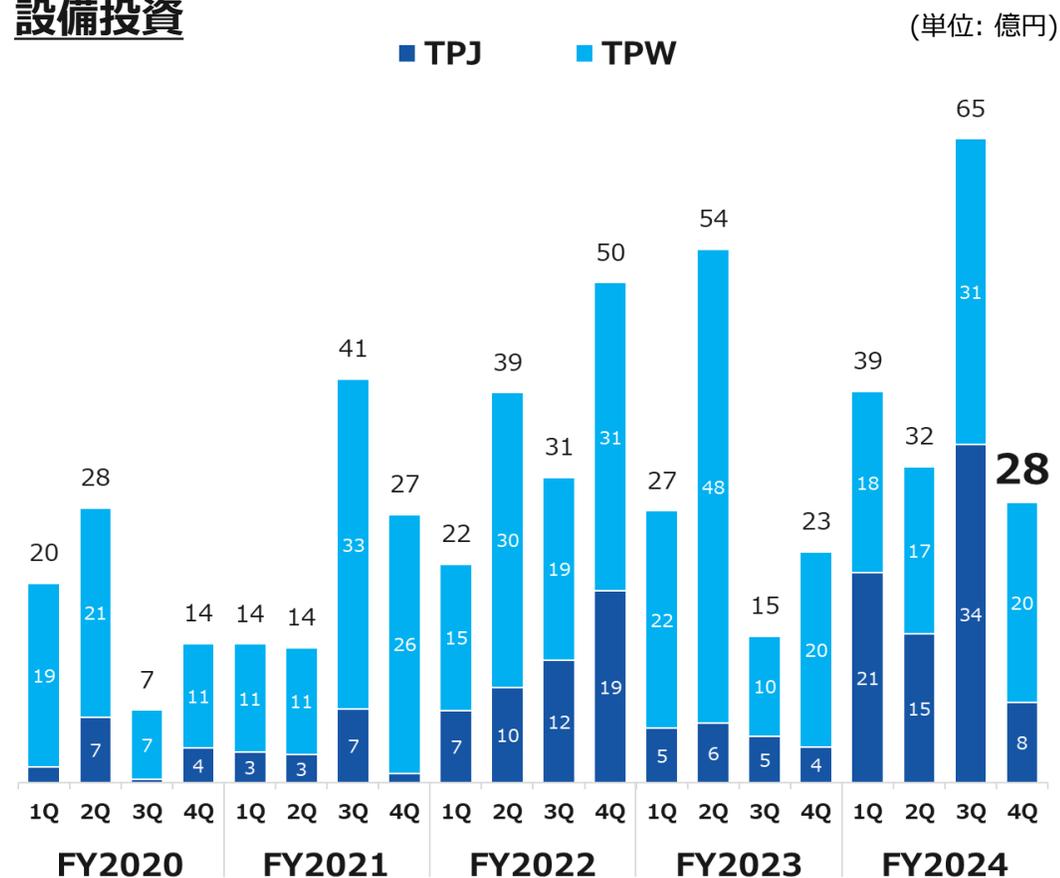
*有利子負債 = 借入金 + リース債務

	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	10-12月	増減額	%	増減額	%
営業CF	46	44	34	59	48	43	25	59	34	132%	0	-1%
投資CF	-31	-59	-23	-34	-15	-26	-61	-44	17	-	-10	-
FCF	15	-16	12	26	33	17	-36	15	51	-	-11	-42%
財務CF	-9	-11	-31	-45	-40	-14	25	-6	-31	-	39	-

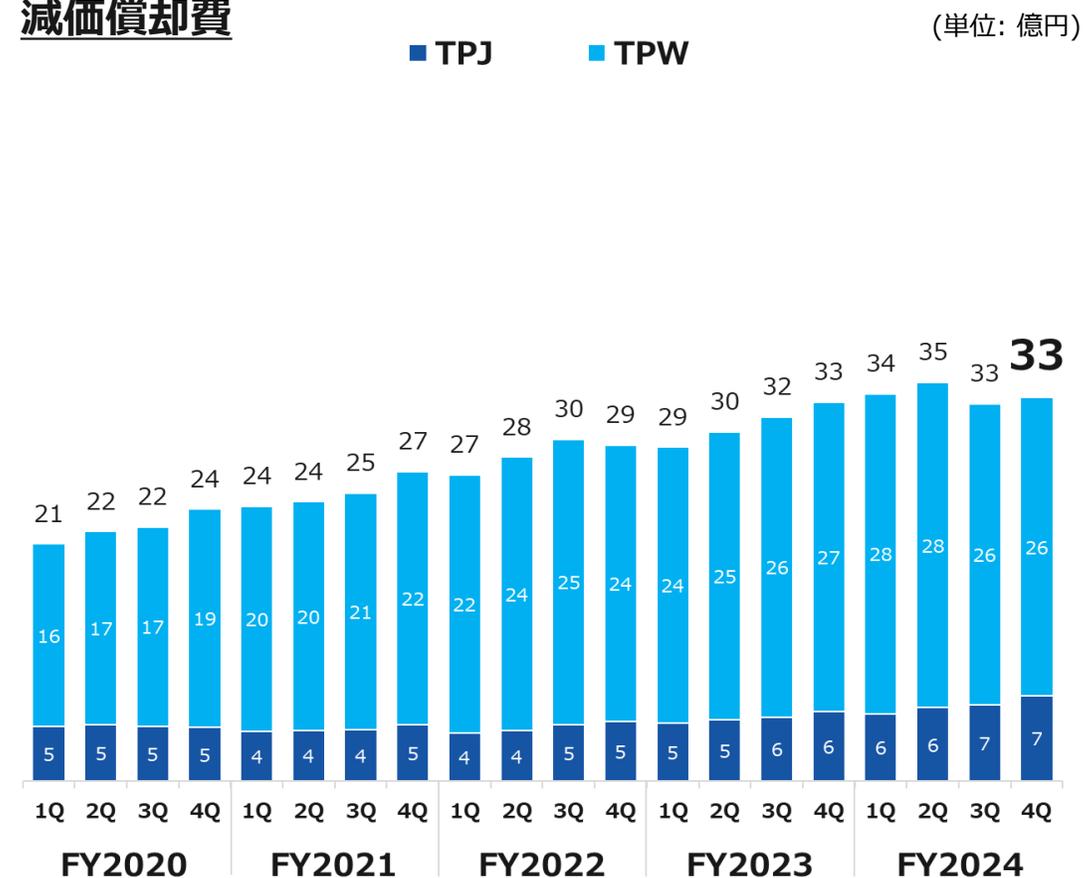
設備投資、減価償却費

CPU・GPU向けテストの継続投資と国内でのCIS向け投資

設備投資



減価償却費



2025年12月期 上期 業績予想



2025年12月期 上期 業績予想

車載の調整続くが、サーバー向け、AI関連製品の増加により売上高拡大

(単位: 億円)

	FY2024					FY2025	QoQ		FY2025	QoQ		FY2025	YoY	
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	1Q	増減額	%	2Q	増減額	%	1H	増減額	%
売上高	89.5	99.3	188.8	92.3	90.0	94.0	4.0	4%	96.0	2.0	2%	190.0	1.2	1%
営業利益	17.0	21.0	38.0	16.8	14.6	18.4	3.8	26%	19.7	1.3	7%	38.1	0.1	0%
営業利益率	19.0%	21.2%	20.1%	18.2%	16.3%	19.6%	3.3pt	-	20.5%	0.9pt	-	20.1%	0.0pt	-
経常利益	17.1	21.8	39.0	14.9	16.2	18.4	2.2	14%	19.7	1.3	7%	38.1	-0.9	-2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	9.2	9.0	18.2	7.6	9.4	6.5	-2.9	-31%	7.0	0.5	8%	13.5	-4.7	-26%
純利益率	10.3%	9.0%	9.6%	8.2%	10.4%	6.9%	-3.5pt	-	7.3%	0.4pt	-	7.1%	-2.5pt	-
為替レート (US\$)	146.67	153.20	150.02	154.17	149.14	151.96			145.00			148.39		
為替レート (NT\$)	4.73	4.78	4.78	4.73	4.72	4.72			4.71			4.71		

※2月以降：US\$ 145.00円、NT\$ 4.70円を想定

4Q→1H (1Q,2Q) 売上高 : 増加 車載は在庫調整により減少、サーバー向け、AI関連製品の増加
 営業利益 : 増加 売上高増加により利益増加

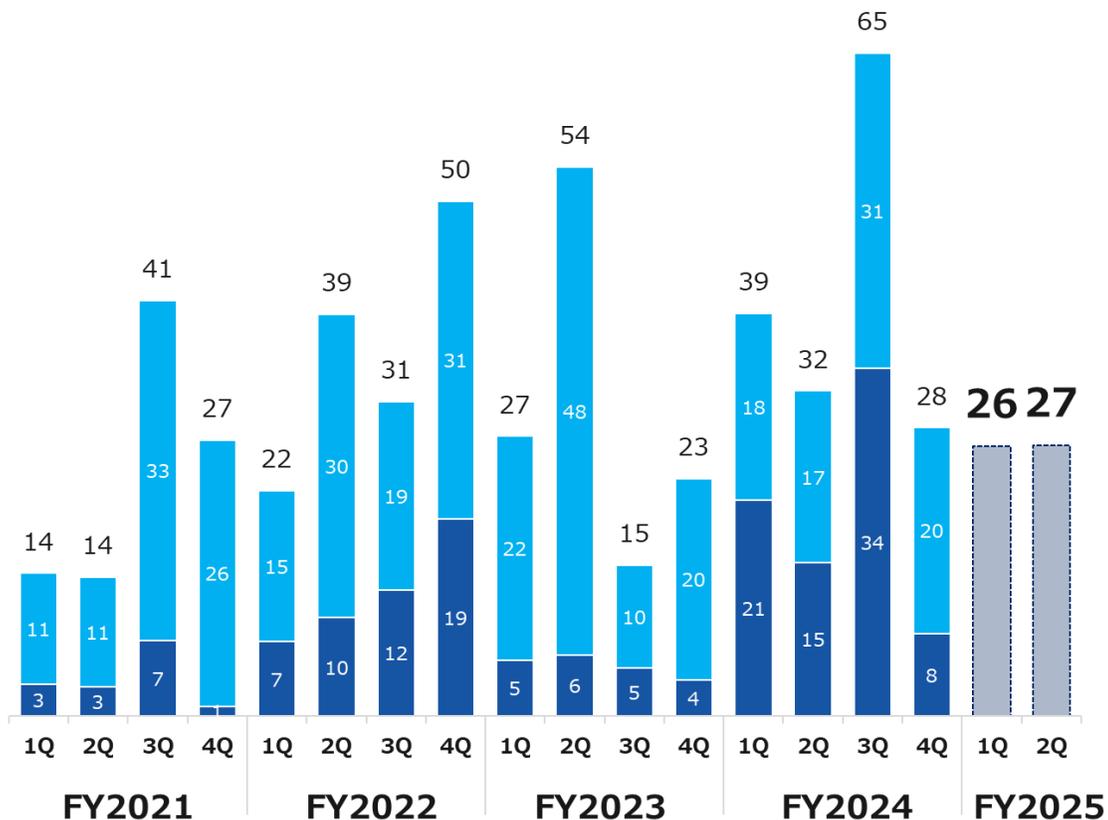
2025年12月期 上期 設備投資、減価償却費予想

国際情勢や需要動向を注視しつつ、先端テストの投資を継続

設備投資

■ TPJ ■ TPW

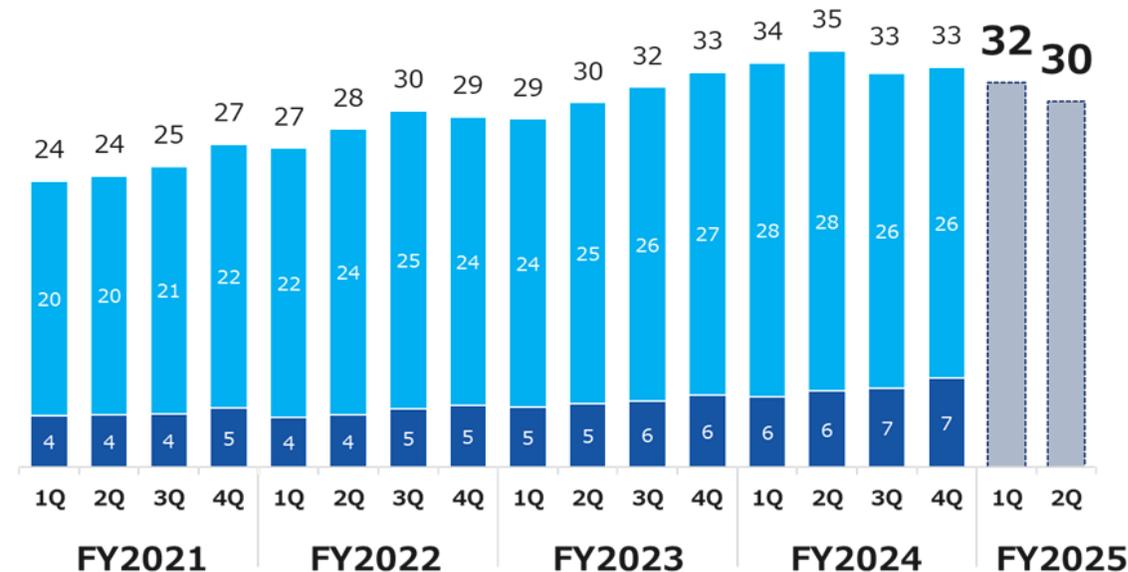
(単位: 億円)



減価償却費

■ TPJ ■ TPW

(単位: 億円)



トピックス



トピックス1 2024年12月期の業績

【連結】

売上高 **37,108** 百万円
営業利益率 **18.7%**

(単位: 億円)

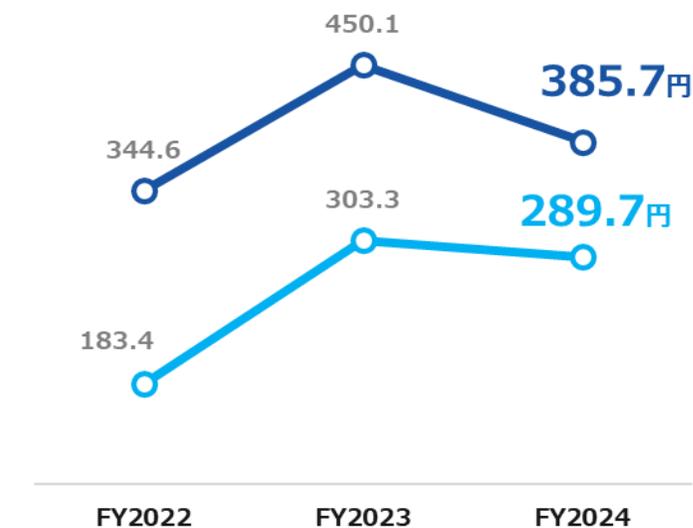
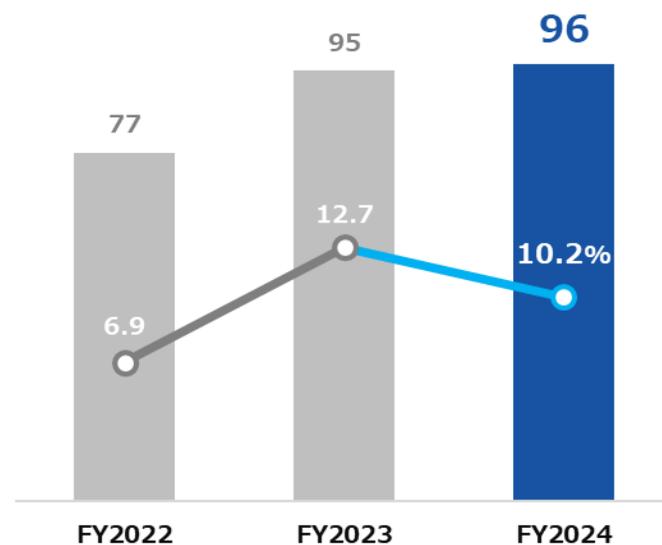
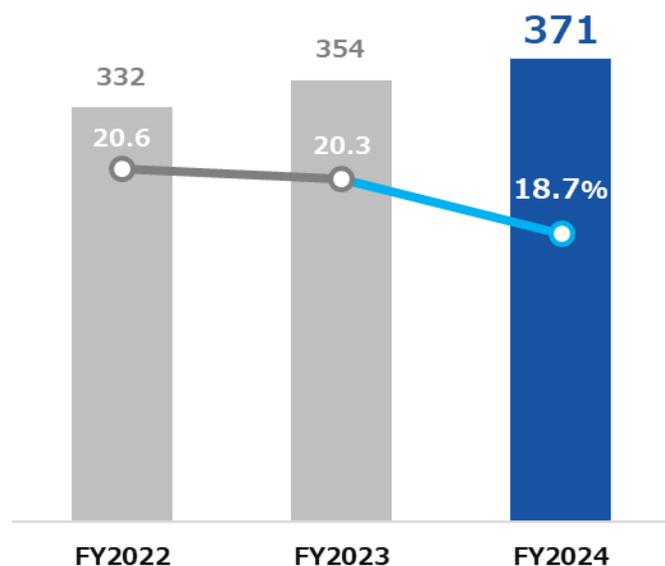
【単体】

売上高 **9,612** 百万円
営業利益率 **10.2%**

(単位: 億円)

EPS

【連結】 **385.7** 円
【単体】 **289.7** 円



トピックス 2-1 資本収益性 (ROE・ROIC)

ROE

9.8%

ROIC

8.5%

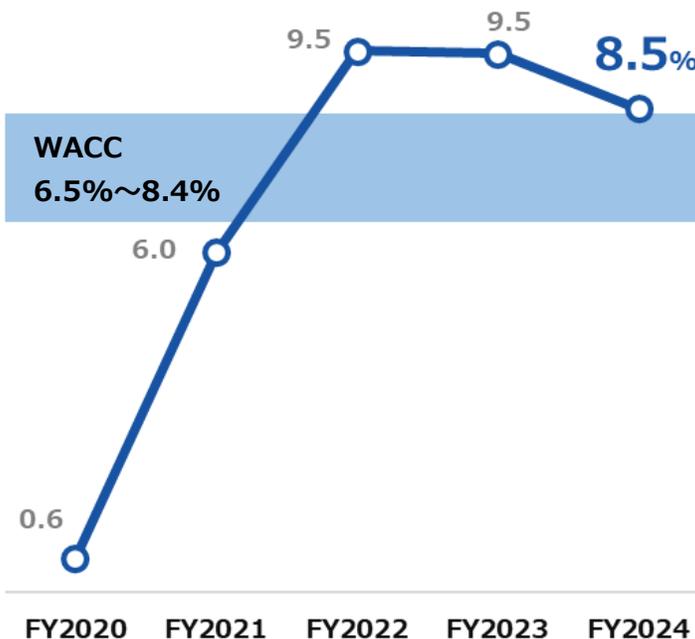
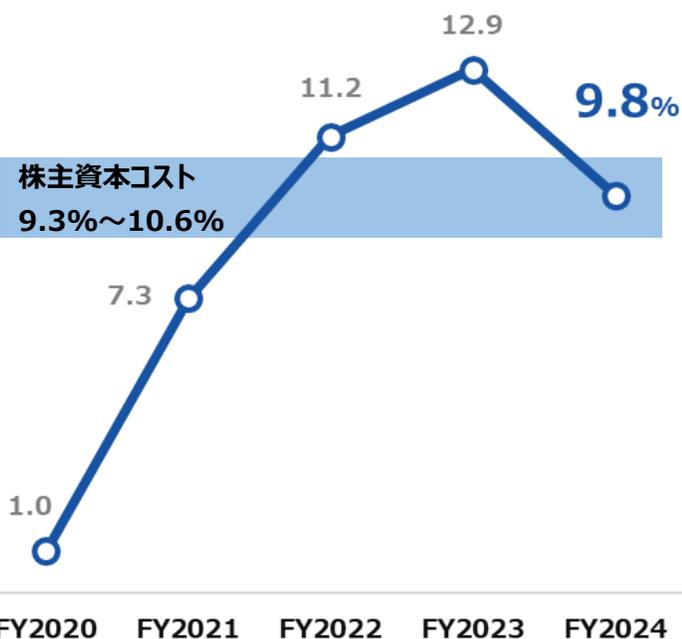
経営指標目標

ROE

株主資本コストを
上回る水準の維持

ROIC

WACCを
上回る水準の維持



出典: 日本取引所グループ統計情報より当社作成

ROE: (親会社株主に帰属する当期純利益) ÷ (2期平均自己資本) で計算

* CAPMモデルにより株主資本コストの参考値を算出

* リスクフリーレート1.0%、β1.4~1.6 (5年月次)、市場リスクプレミアム5.9%~6.0% (過去の株式市場リターンを使用)

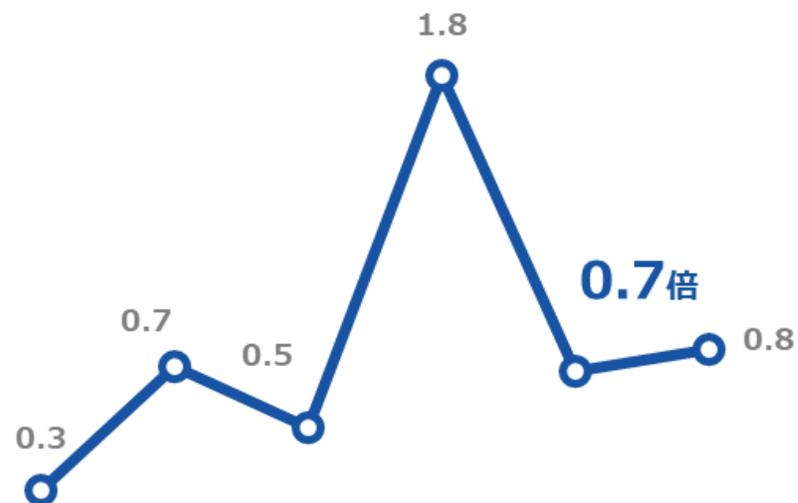
ROIC:

(経常損益 + 支払利息) × (1 - 実効税率) ÷ (有利子負債 + 純資産) で計算

トピックス2-2 市場評価 (PBR・PER)

FY2024 PBR

0.7倍

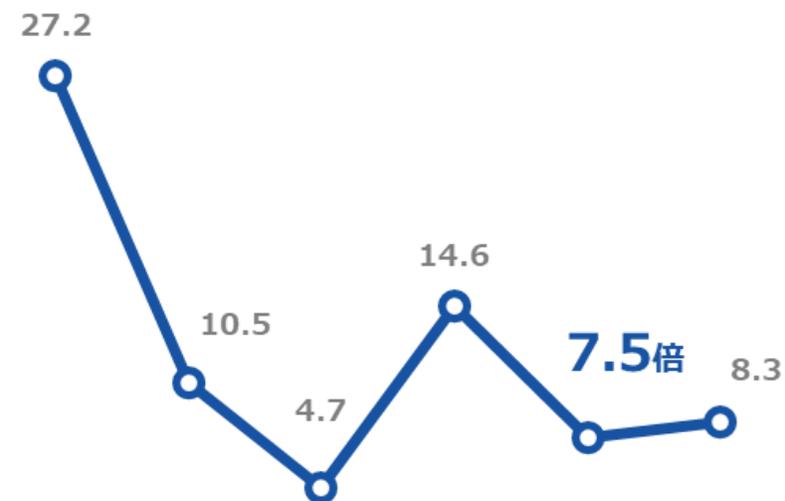


Jan.

FY2020 FY2021 FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

FY2024 PER

7.5倍

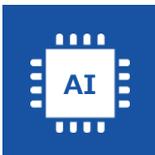


Jan.

FY2020 FY2021 FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

トピックス3 2025年の取り組み～創立20周年、飛躍の年へ～

2025年の取り組み



AI半導体、ならびに関連製品のテスト強化



半導体産業支援によって増加するビジネス機会の取り込み

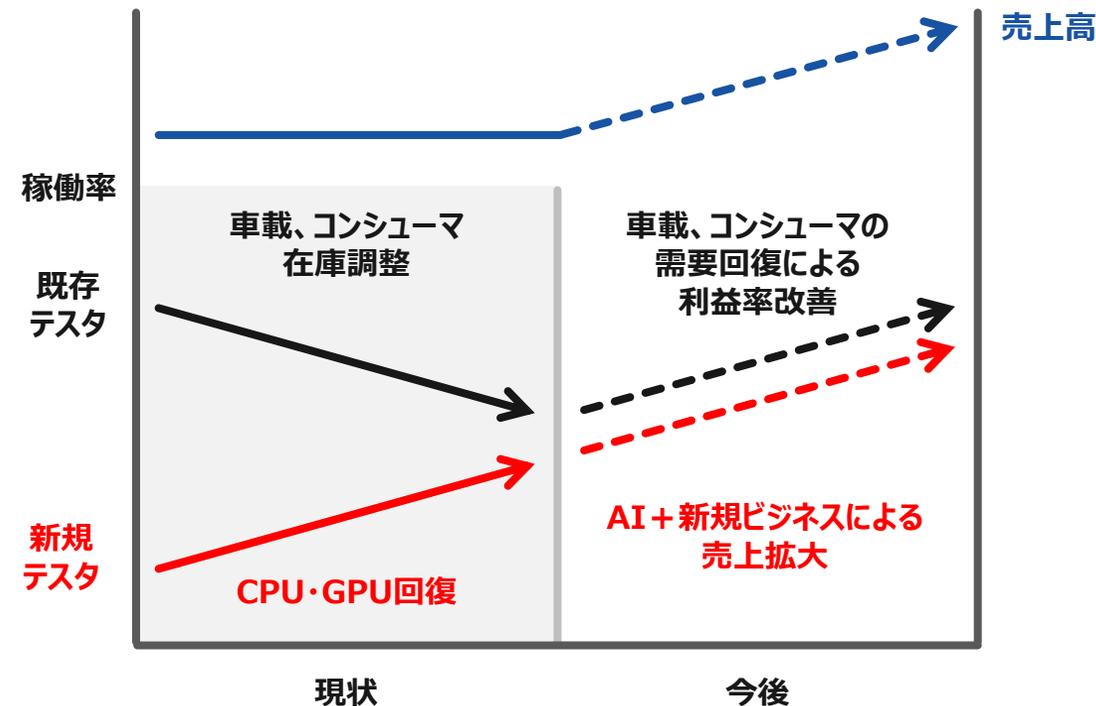


日台両拠点で保有テストの有効活用と投資の最適化



台湾における先端生産技術（自動化、AI導入）のブラッシュアップと九州事業所への水平展開

稼働向上による収益改善



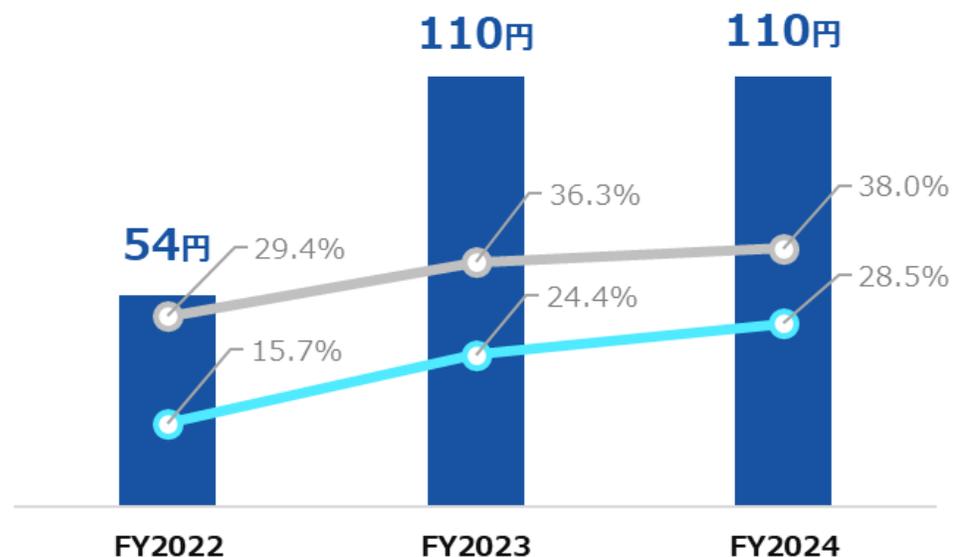
$$ROE \uparrow = \frac{\text{純利益}}{\text{売上高}} \uparrow \times \frac{\text{売上高}}{\text{総資産}} \times \frac{\text{総資産}}{\text{自己資本}}$$

$$PBR \uparrow = ROE \uparrow \times PER \uparrow$$

トピックス4 配当政策：【単体基準】から【連結基準】へ変更

	FY2022	FY2023	FY2024
配当性向（連結）	15.7%	24.4%	28.5%
配当性向（単体）	29.4%	36.3%	38.0%

■ 1株当たり配当金 ● 配当性向（連結） ○ 配当性向（単体）



株主還元方針

1. 企業価値の向上に必要な事業基盤の強化のための設備投資や財務体質の健全性を実現しつつ、収益状況に応じて行う

2. 配当

【変更前】

（単体）当期純利益の30%程度

グループ全体での持続的な成長を推進

【変更後】

（連結）当期純利益（親会社株主に帰属する当期純利益）の30%程度

Appendix



会社概要

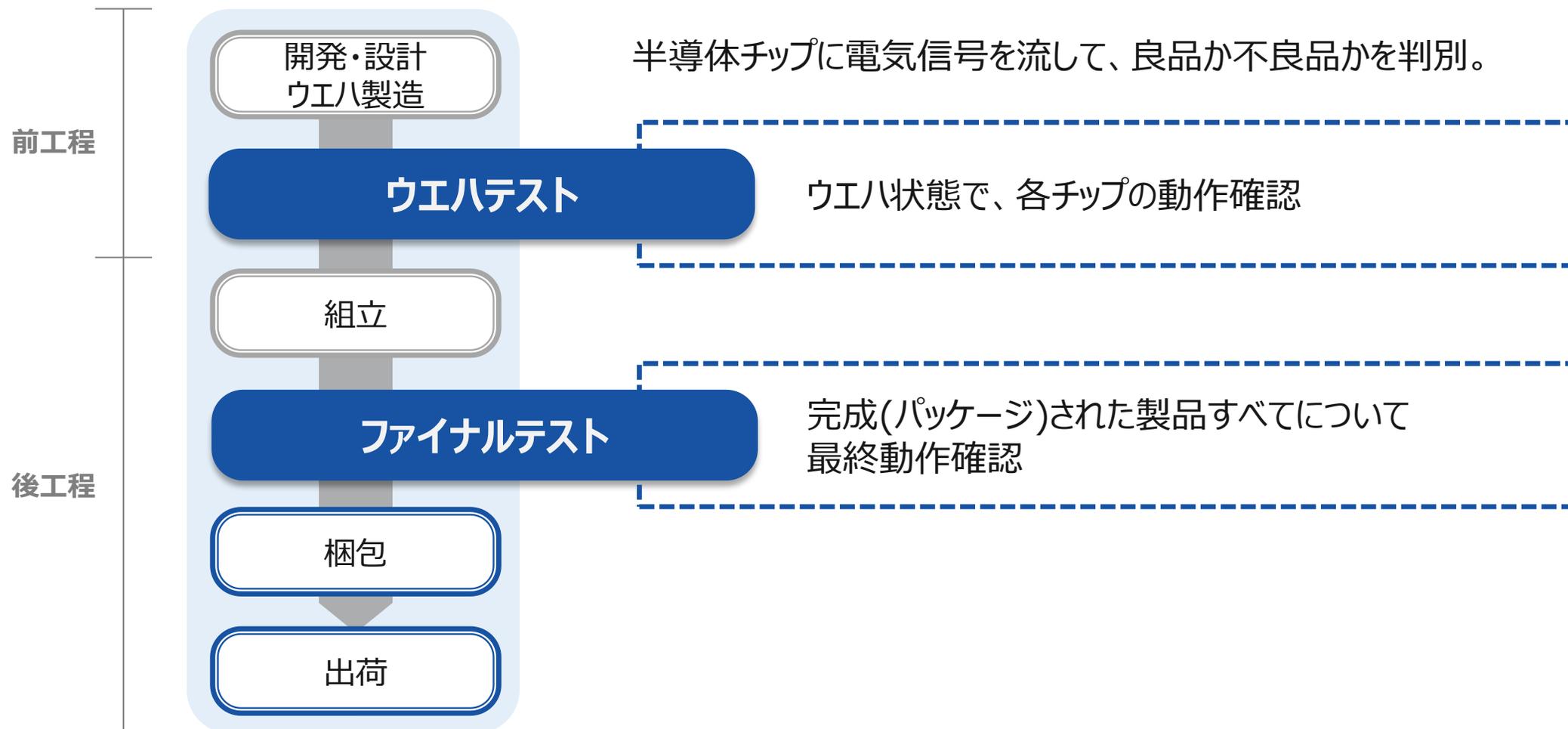
会社名	株式会社テラプローブ (英文名称 : Tera Probe, Inc.)
本社	神奈川県横浜市港北区新横浜
拠点	九州事業所 (熊本県葦北郡芦北町) TeraPower Technology Inc. (連結子会社/台湾)
代表者	代表執行役社長 横山 毅
設立	2005年8月
事業内容	半導体テスト事業 (ウエハテスト / ファイナルテスト等)
資本金	118億2331万円
連結売上高	371億868万円 (2024年12月期)
上場市場	東証スタンダード市場
従業員数	連結 1,298名 / 単体 293名 (2024年12月末、契約/嘱託社員含)



- 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
- 2025年 1月 九州新事務棟竣工

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

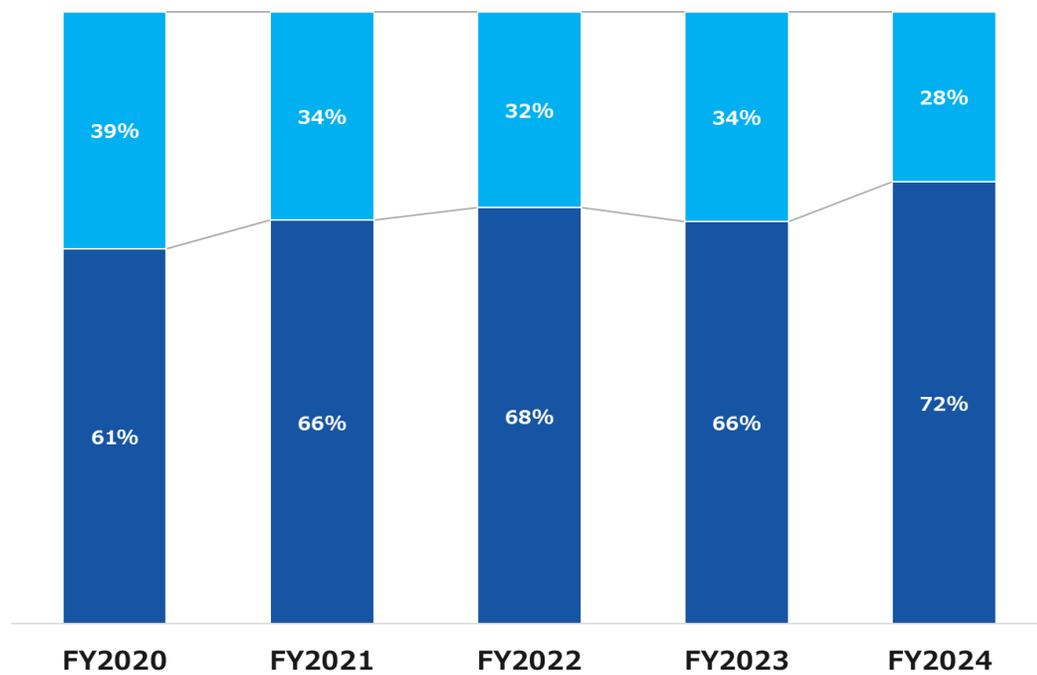


顧客地域別売上割合

TPJ、TPWともに、日本顧客の割合が過半

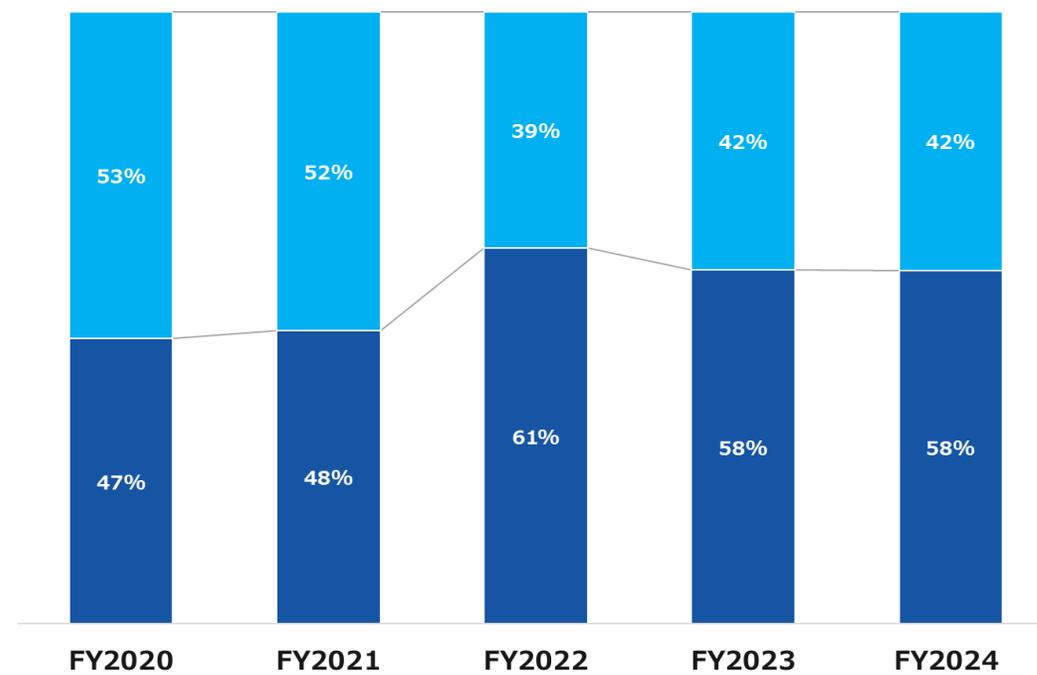
Tera Probe

■ 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	2024年12月期
売上高	17,961	21,740	16,908	18,340	25,942	33,212	35,404	37,109
売上総利益	3,710	4,006	1,602	2,078	6,168	9,379	9,682	9,601
営業利益	1,878	1,671	-111	429	4,162	6,839	7,189	6,949
営業利益率	10.5%	7.7%	-0.7%	2.3%	16.0%	20.6%	20.3%	18.7%
経常利益	1,791	1,540	-393	162	4,087	7,345	7,411	7,006
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	3,509
純利益率	1.9%	4.8%	-1.4%	1.3%	6.9%	9.4%	11.6%	9.5%

	FY2022				FY2023				FY2024			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
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	8,998
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	2,093
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	1,465
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%	16.3%
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	1,616
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	936
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%	10.4%

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	149.14
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	4.72

※表示単位未満四捨五入

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

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