

2025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



2025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。



サーバー向け・AI関連製品の堅調な需要が継続
EV向けロジック製品の取引拡大により、売上高増加

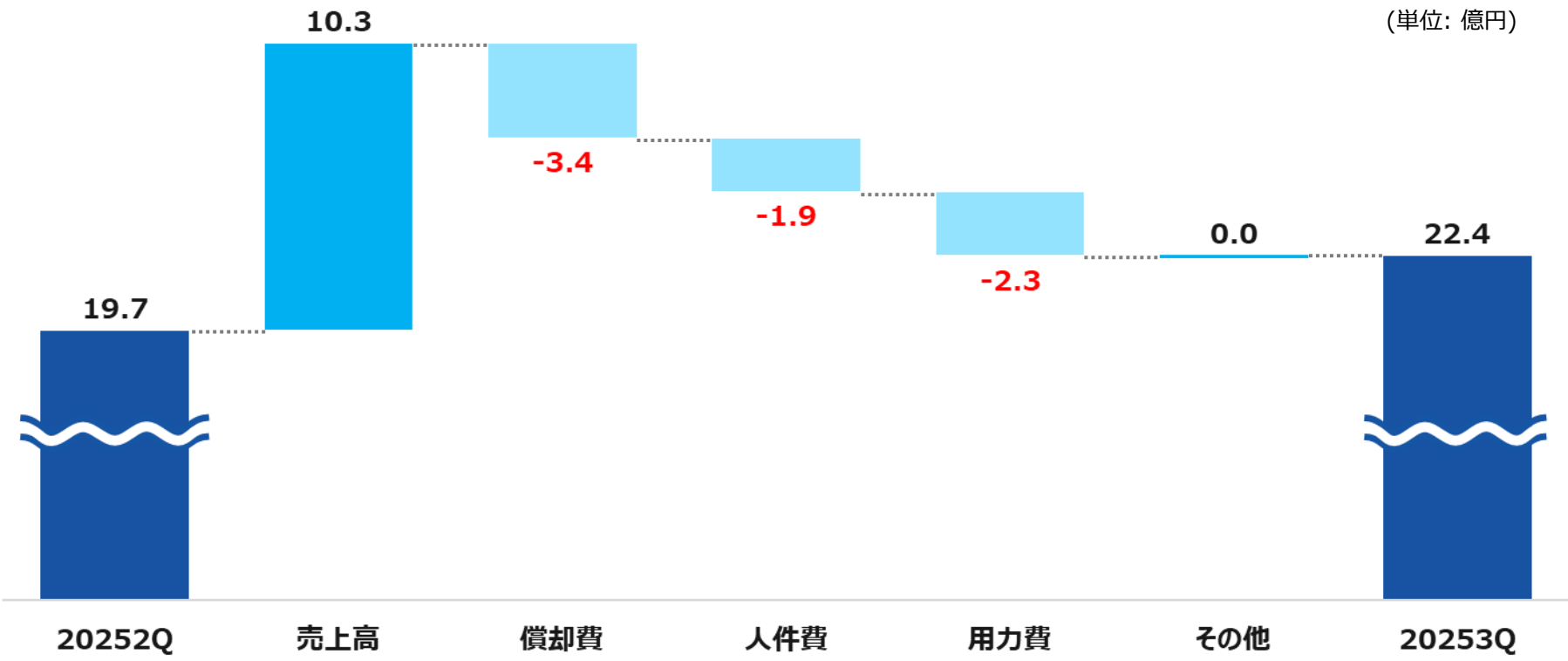
(単位: 億円)

	FY2024				FY2025			QoQ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減額	%
売上高	89.5	99.3	92.3	90.0	92.5	97.7	108.0	10.3	11%
売上総利益	23.4	28.2	23.5	20.9	24.0	26.7	29.9	3.2	12%
売上総利益率	26.1%	28.4%	25.4%	23.3%	26.0%	27.4%	27.7%	0.3pt	—
営業利益	17.0	21.0	16.8	14.6	17.5	19.7	22.4	2.7	14%
営業利益率	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	19.0%	20.1%	20.7%	0.6pt	—
経常利益	17.1	21.8	14.9	16.2	16.8	17.8	22.6	4.8	27%
税金等調整前当期純利益	20.0	24.1	17.4	17.5	17.4	18.8	24.7	5.9	31%
親会社株主に帰属する 当期純利益	9.2	9.0	7.6	9.4	7.1	5.8	8.8	3.0	52%
純利益率	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%	8.2%	2.3pt	—

為替レート (US\$)	146.67	153.20	154.17	149.14	154.13	146.14	146.32
為替レート (NT\$)	4.73	4.78	4.73	4.72	4.64	4.67	4.76



売上高の伸長が費用増を吸収し増益



売上高	: 増加	サーバー向け・AI関連製品が好調、EV向けロジック製品の取引拡大
償却費	: 増加	最新テスト投資
用力費	: 増加	電気代の夏季割増料金適用（主に台湾）



コンシューマ向けサーバー製品の需要増加

(単位: 億円)

	FY2025		差	
	3Q予想	3Q実績	増減額	%
売上高	105.0	108.0	3.0	3%
営業利益	21.0	22.4	1.4	7%
営業利益率	20.0%	20.7%	0.7pt	—
経常利益	20.0	22.6	2.6	13%
経常利益率	19.0%	20.9%	1.9pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	6.0	8.8	2.8	47%
純利益率	5.7%	8.2%	2.5pt	—

為替レート (US\$)	146.09	146.32
為替レート (NT\$)	4.76	4.76
為替レート四半期平均 (NT\$)	4.94	4.93



車載向けロジック製品が在庫調整継続により減少するも、EV、サーバー向け・AI関連製品が確実に伸長し売上高増加

(単位: 億円)

	FY2024	FY2025	YoY	
	3Q累計	3Q累計	増減額	%
売上高	281.1	298.2	17.1	6%
売上総利益	75.1	80.6	5.5	7%
売上総利益率	26.7%	27.0%	0.3pt	—
営業利益	54.8	59.6	4.8	9%
営業利益率	19.5%	20.0%	0.5pt	—
経常利益	53.9	57.1	3.2	6%
税金等調整前当期純利益	61.6	60.9	-0.7	-1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	25.7	21.7	-4.0	-16%
純利益率	9.2%	7.3%	-1.9pt	—

2024年に
固定資産売却益を計上

為替レート (US\$)

151.44

148.75

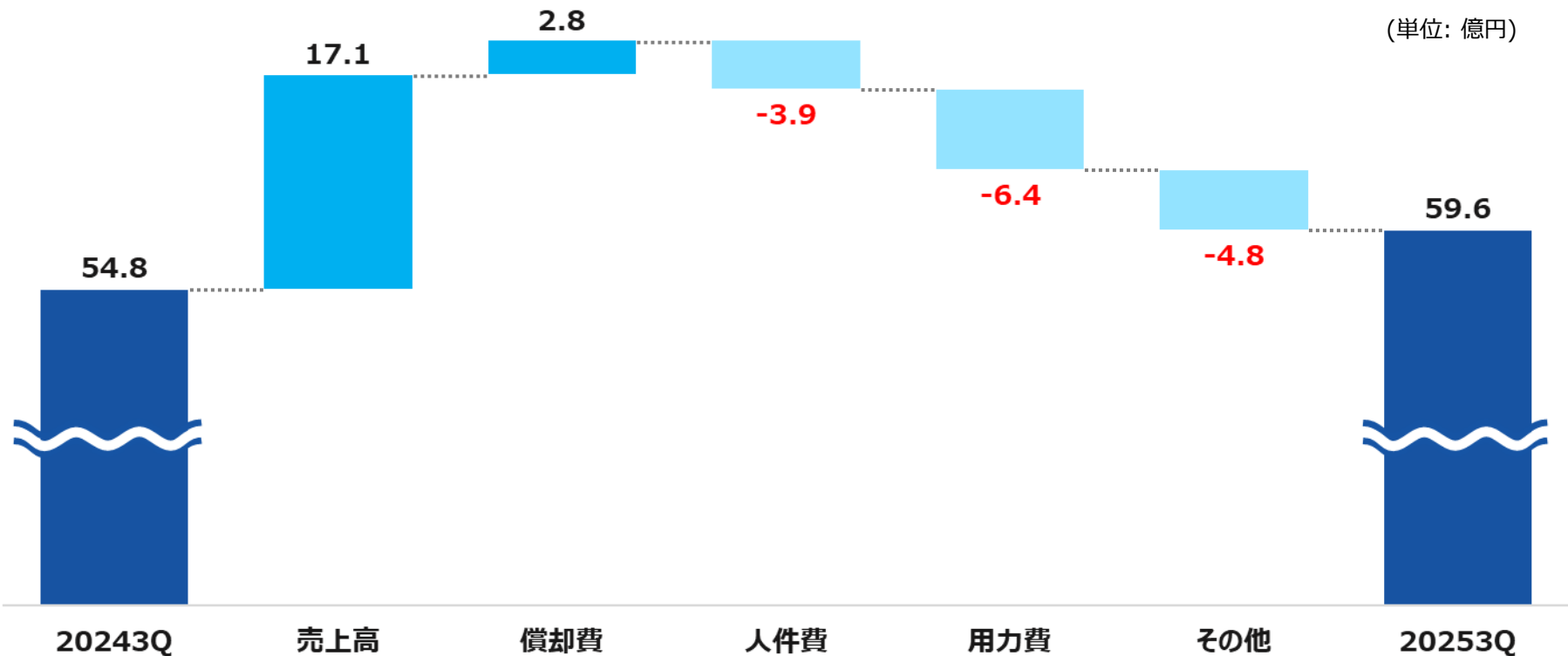
為替レート (NT\$)

4.73

4.76



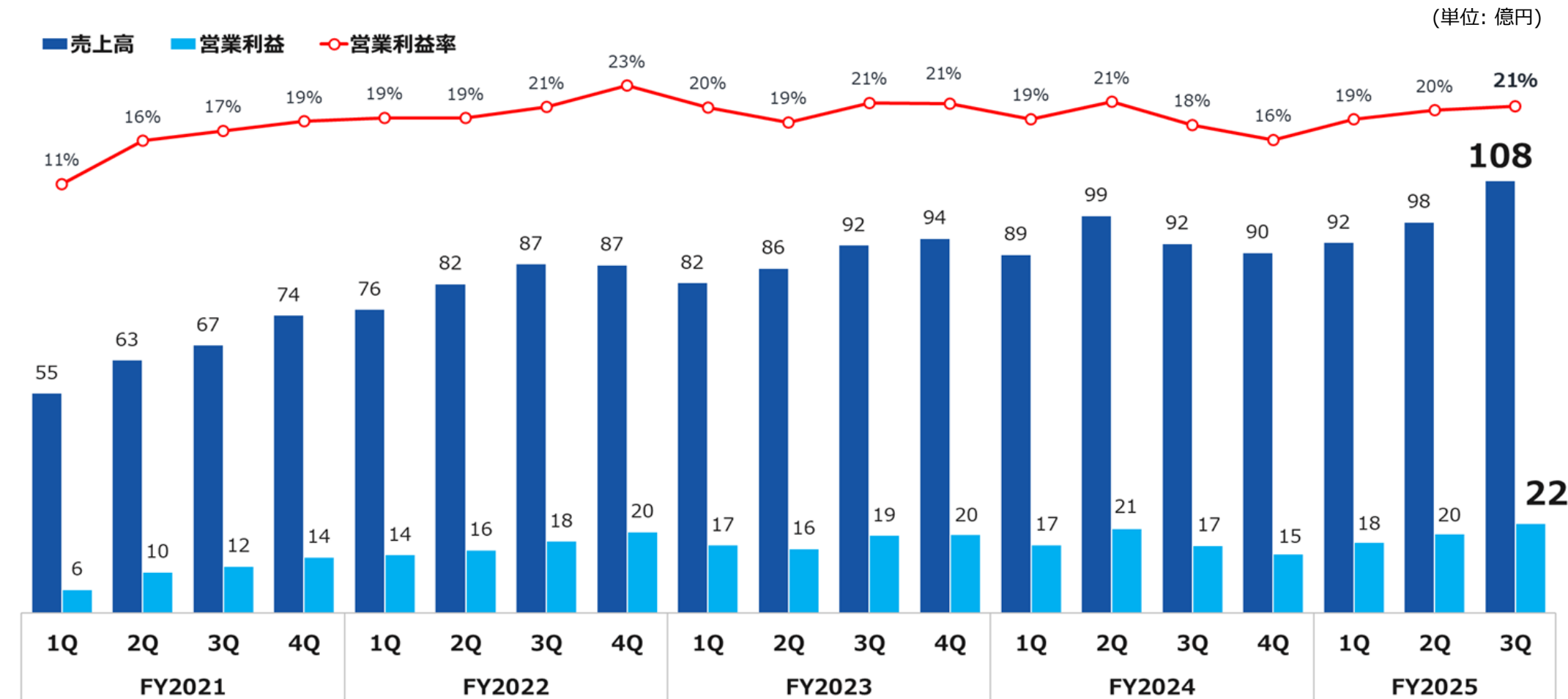
各種費用が増加するも、売上高の伸長により営業利益 4.8億円増加



売上高	: 増加	車載向け減少、EV向け製品・サーバー向け・AI関連製品増加
用力費	: 増加	電力価格の上昇（主に台湾）
費用（その他）	: 増加	テスト賃借料、部材費

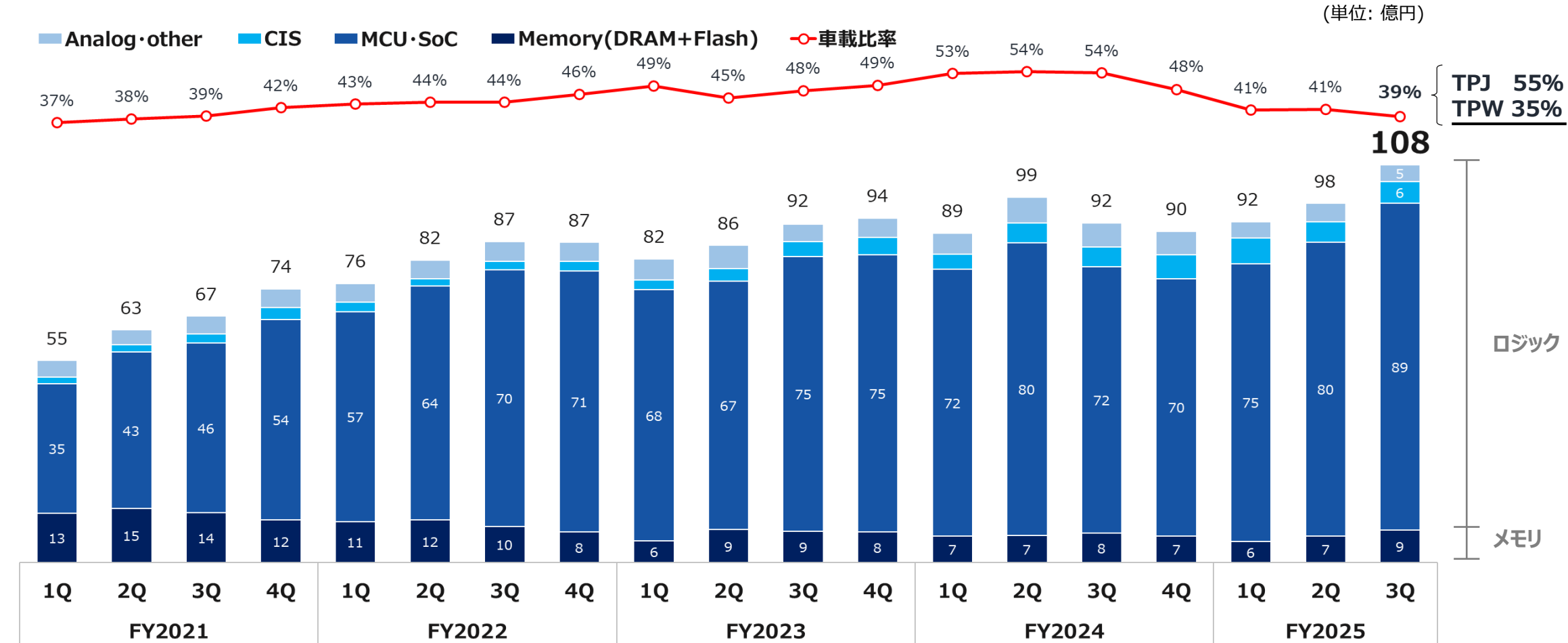


売上高は初の100億円突破、営業利益率は20%台を維持





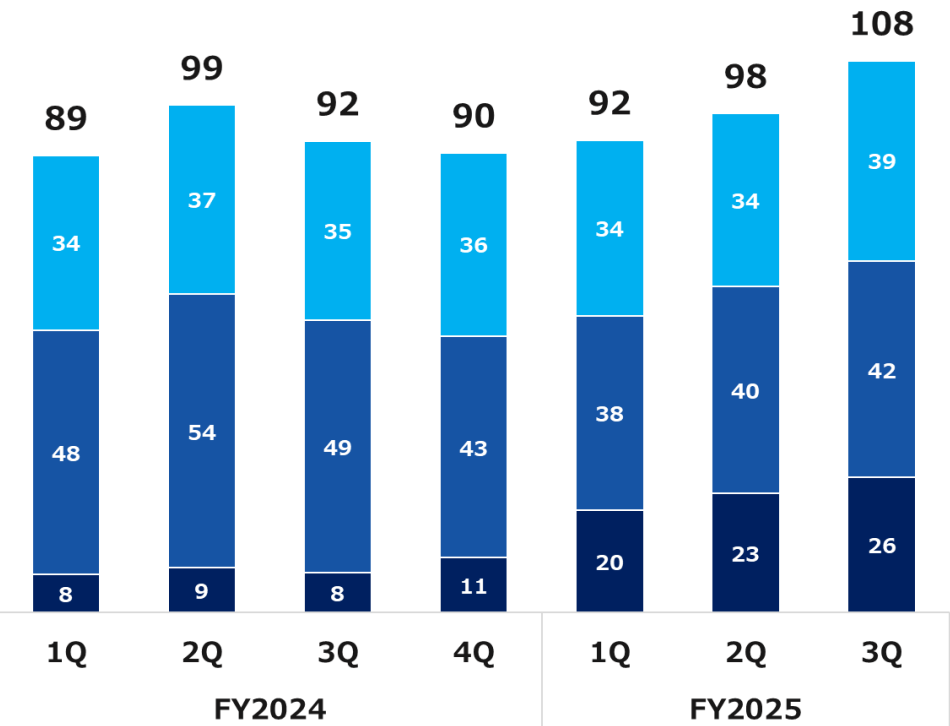
EV向け製品取引拡大により車載全体の売上高は増加
サーバー向け・AI関連製品の好調を背景に、車載比率は低下



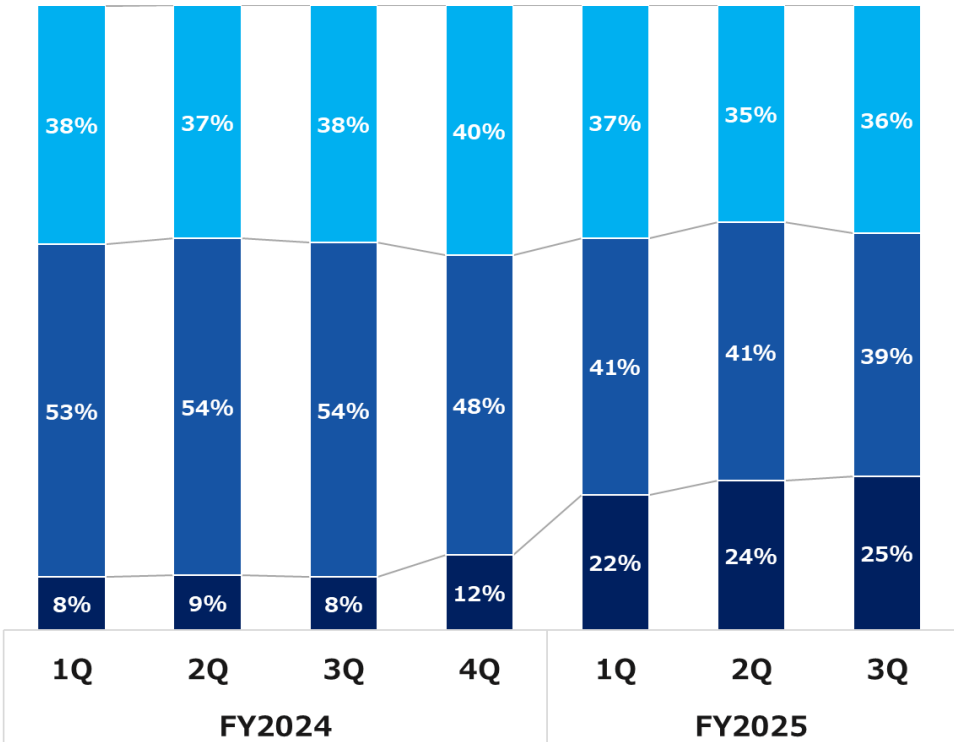
TPJ : テラプローブ TPW : TeraPower Technology Inc.

連結売上高推移（アプリケーション別） / 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



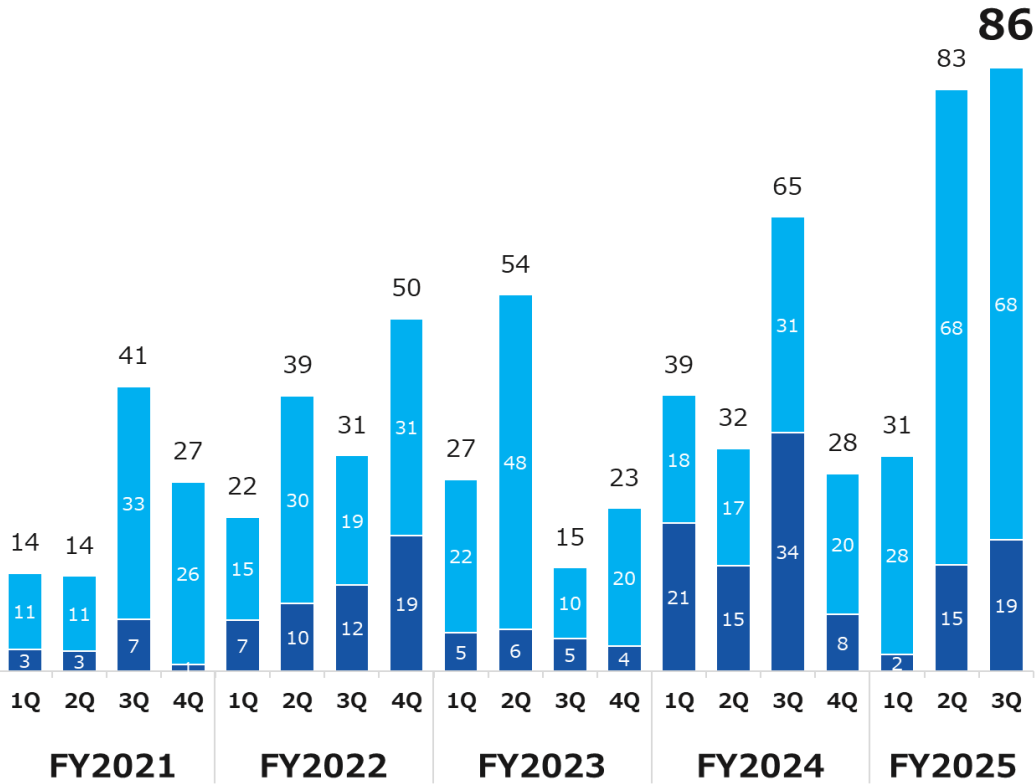
設備投資、減価償却費

台湾：サーバー・AI関連の先端製品向け、日本：新規海外顧客向け投資を実行
最新テスト投資に伴い減価償却費増加

設備投資

(単位: 億円)

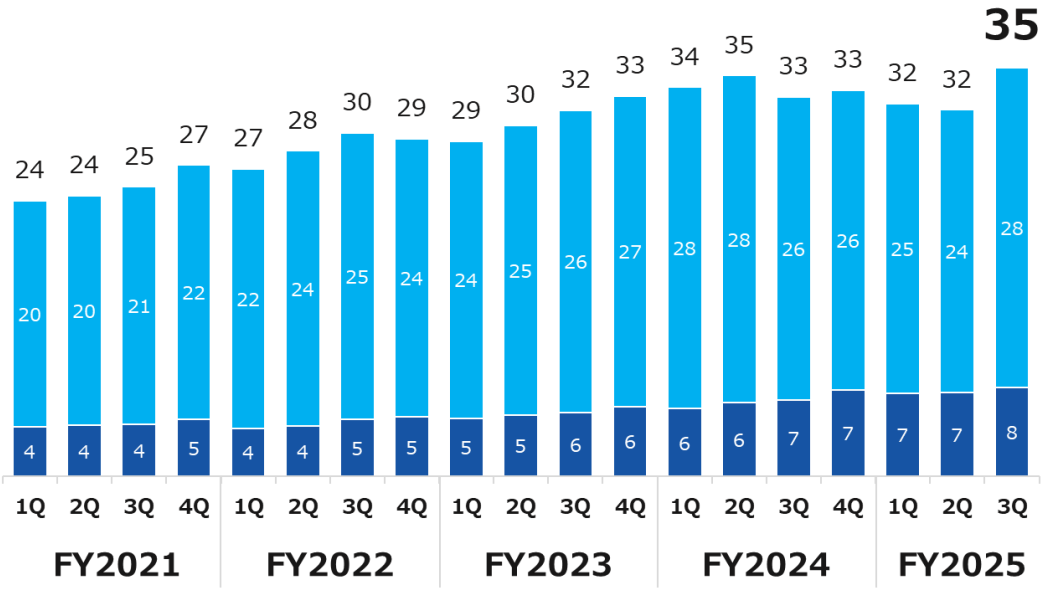
■ TPJ ■ TPW



減価償却費

(単位: 億円)

■ TPJ ■ TPW





設備投資の継続により有形固定資産、有利子負債増加

(単位: 億円)

	FY2024				FY2025			QoQ		YoY		vs.FY2024-end	
	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	%	増減額	%
資産合計	701	729	734	754	715	858	896	38	4%	162	22%	142	19%
現預金	107	108	109	117	96	147	134	-13	-9%	25	22%	17	15%
有形固定資産	469	482	484	499	484	573	615	42	7%	131	27%	116	23%
その他資産	125	139	140	138	136	138	147	9	7%	7	5%	9	7%
負債合計	198	211	229	214	195	301	329	28	9%	100	44%	115	54%
有利子負債	114	104	139	138	134	181	229	48	26%	90	65%	91	66%
その他負債	83	107	91	77	61	120	101	-19	-16%	10	11%	24	31%
純資産	504	518	504	539	520	556	566	10	2%	62	12%	27	5%

*有利子負債 = 借入金 + リース債務

D/Eレシオ	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4	0.5	0.6
ネットD/Eレシオ	0.0	-0.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2

	FY2024				FY2025			QoQ		YoY		vs.FY2024-end	
	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	%	増減額	%
営業CF	48	43	25	59	45	54	30	-24	-45%	5	17%	-29	-50%
投資CF	-15	-26	-61	-44	-19	-42	-89	-47	-	-28	-	-45	-
FCF	33	17	-36	15	25	12	-60	-72	-	-24	-	-75	-
財務CF	-40	-14	25	-6	-16	37	48	11	27%	23	94%	54	-

2025年12月期 通期 業績予想



EV向けロジック製品の需要継続

サーバー向け・AI関連製品も引き続き堅調

(単位: 億円)

	FY2024					FY2025				QoQ		FY2025	YoY	
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q	4Q	増減額	%	年間	増減額	%
売上高	89.5	99.3	92.3	90.0	371.1	92.5	97.7	108.0	113.5	5.5	5%	411.7	40.6	11%
営業利益	17.0	21.0	16.8	14.6	69.5	17.5	19.7	22.4	24.4	2.0	9%	84.0	14.5	21%
営業利益率	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	18.7%	19.0%	20.1%	20.7%	21.5%	0.8pt	—	20.4%	1.7pt	—
経常利益	17.1	21.8	14.9	16.2	70.1	16.8	17.8	22.6	23.5	0.9	4%	80.6	10.5	15%
親会社株主に帰属する 当期純利益	9.2	9.0	7.6	9.4	35.1	7.1	5.8	8.8	7.3	-1.5	-18%	29.0	-6.1	-17%
純利益率	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	9.5%	7.7%	5.9%	8.2%	6.4%	-1.8pt	—	7.0%	-2.5pt	—
為替レート (US\$)	146.67	153.20	154.17	149.14	150.87	154.13	146.14	146.32	148.91			148.79		
為替レート (NT\$)	4.73	4.78	4.73	4.72	4.72	4.64	4.67	4.76	4.78			4.78		

※11-12月 : US\$ 147.00円、NT\$ 4.80円を想定

3Q→4Q 売上高・営業利益 : 増加

純利益 : 減少

上記製品の受託量増加が寄与

3Qに固定資産売却益を計上



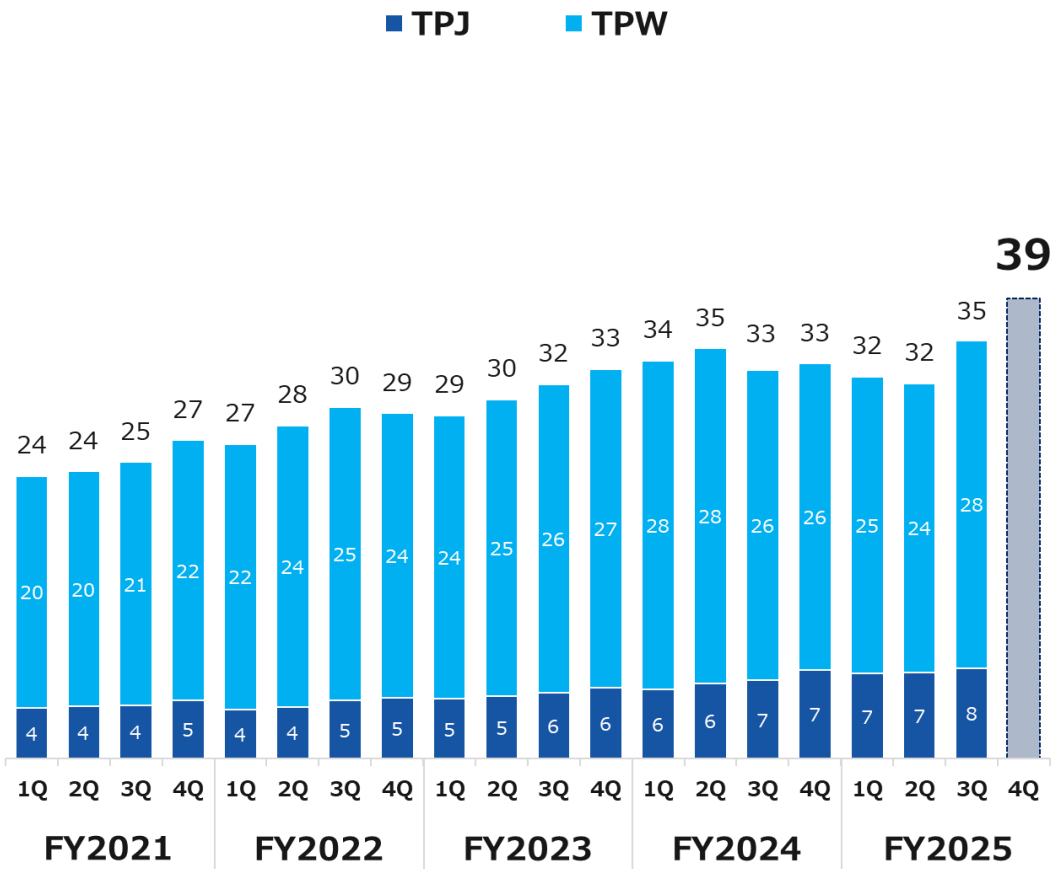
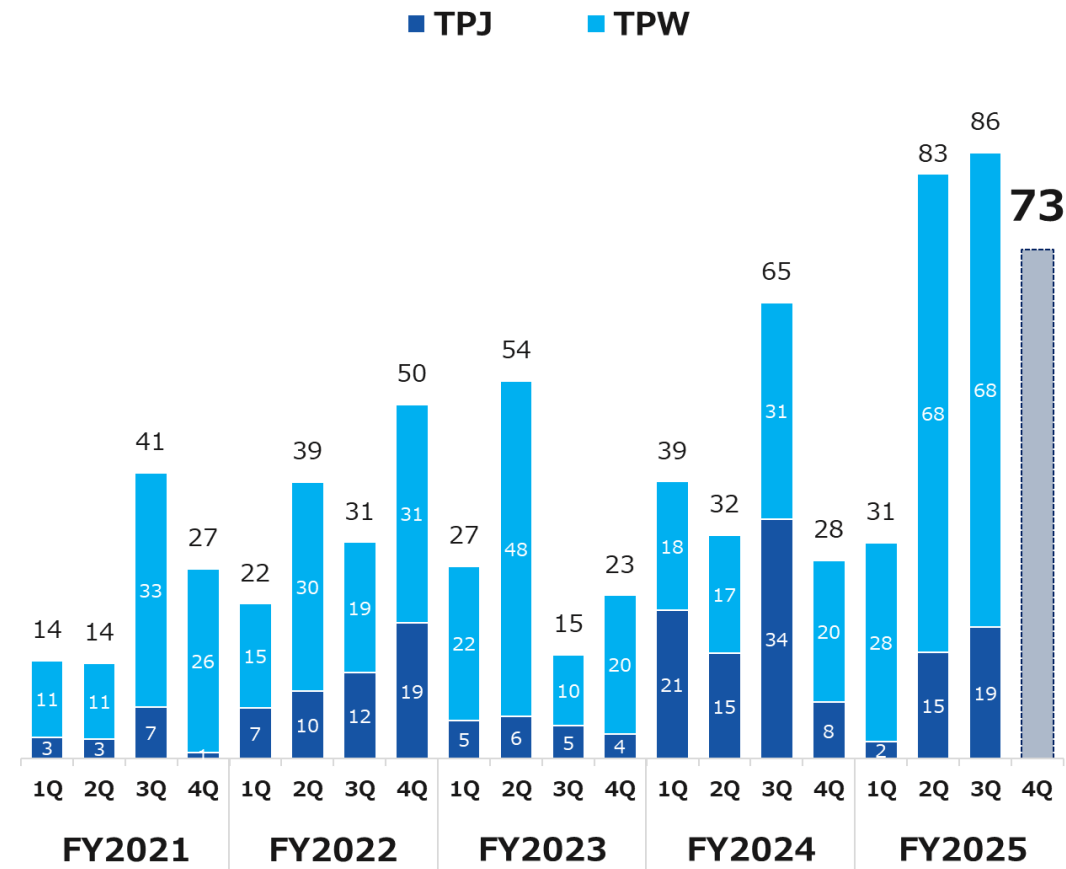
先端製品向けの設備投資を継続しつつ、今後の需要変化を注視

設備投資

(単位: 億円)

減価償却費

(単位: 億円)



Appendix



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

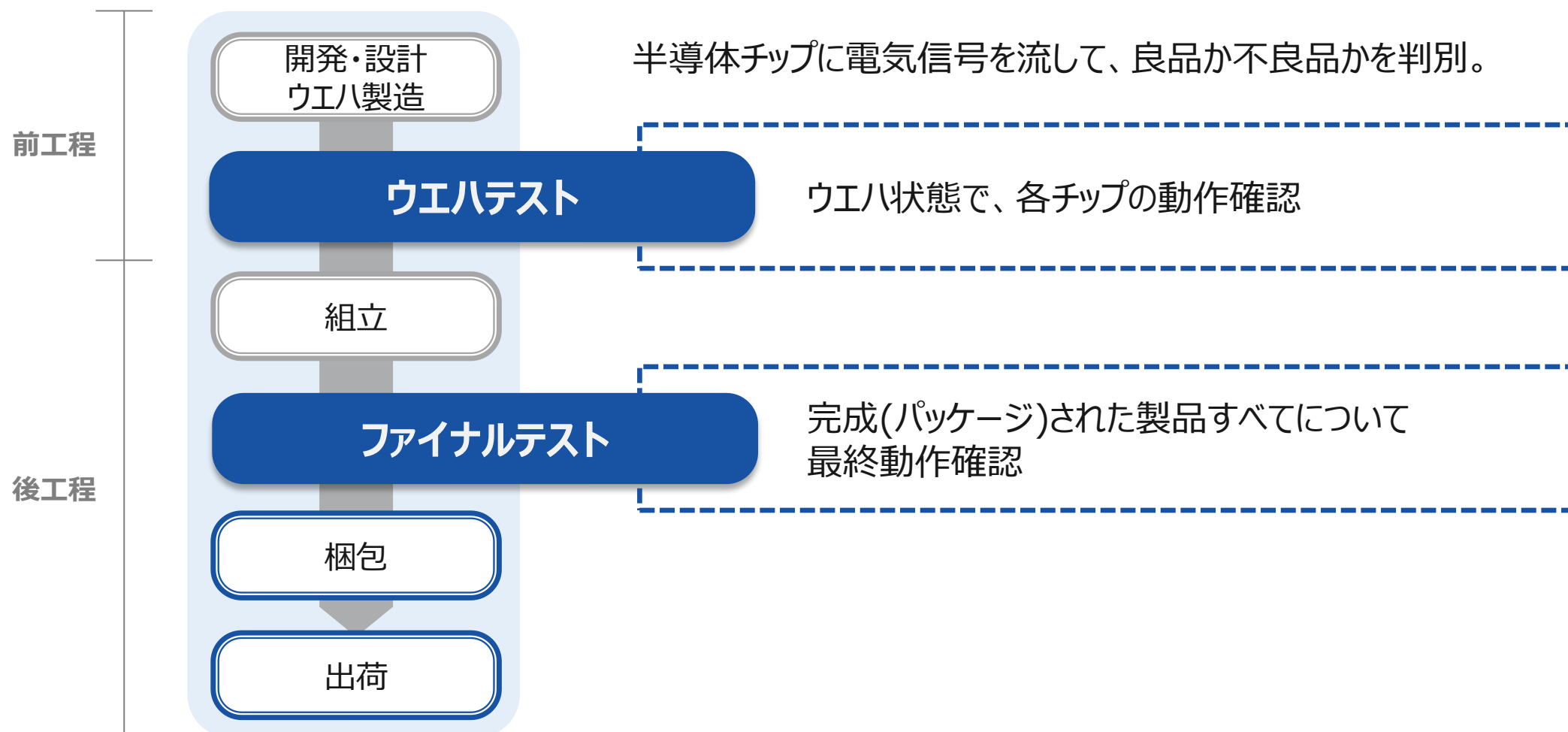
従業員数 連結 1,298名 / 単体 293名（2024年12月末、契約/嘱託社員含）





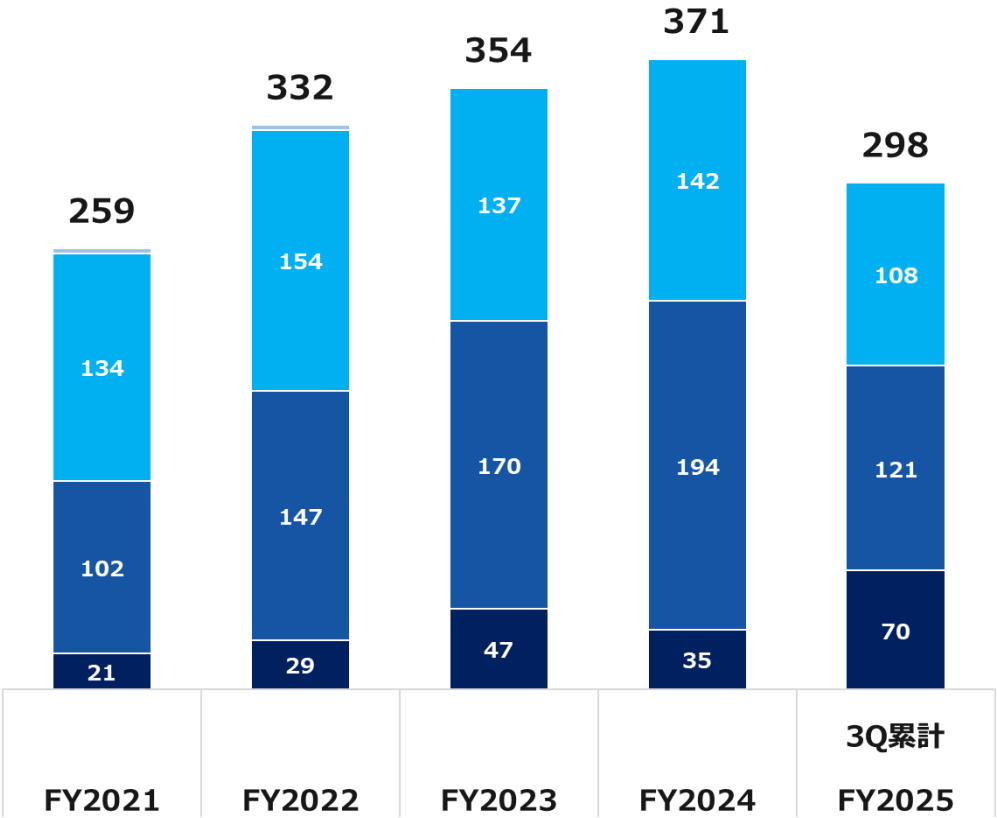
当社主要事業の「半導体テスト」とは

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

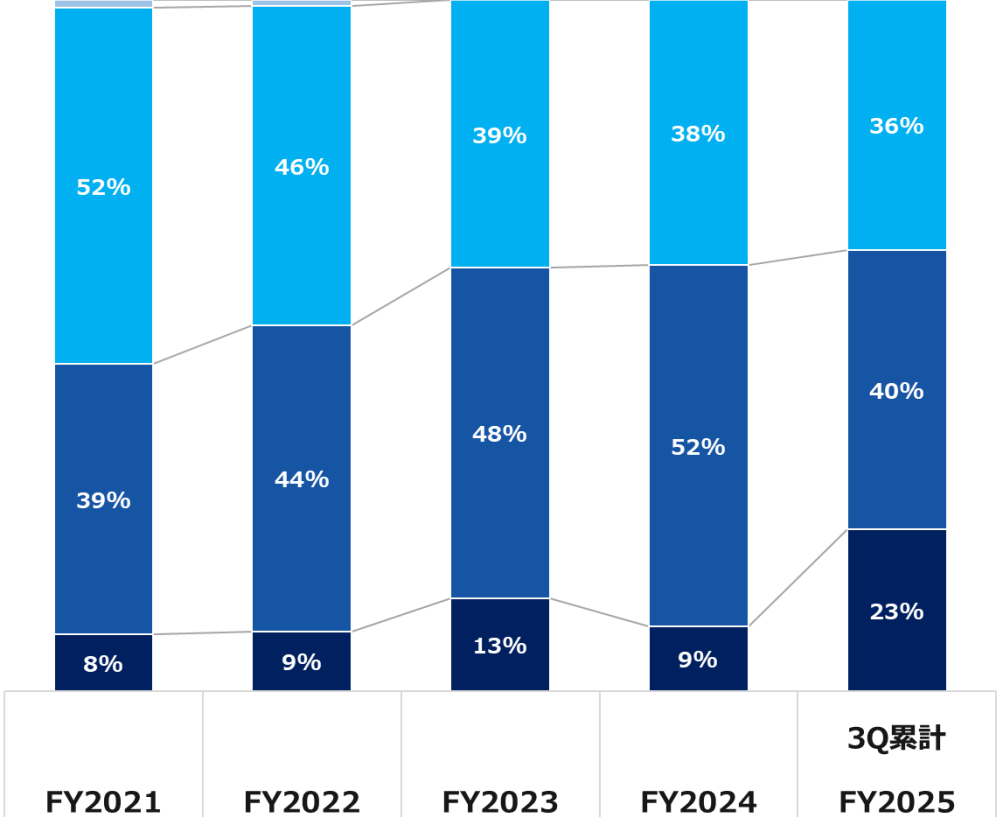


連結売上高推移（アプリケーション別） / FY2021からの推移

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他 (単位: 億円)

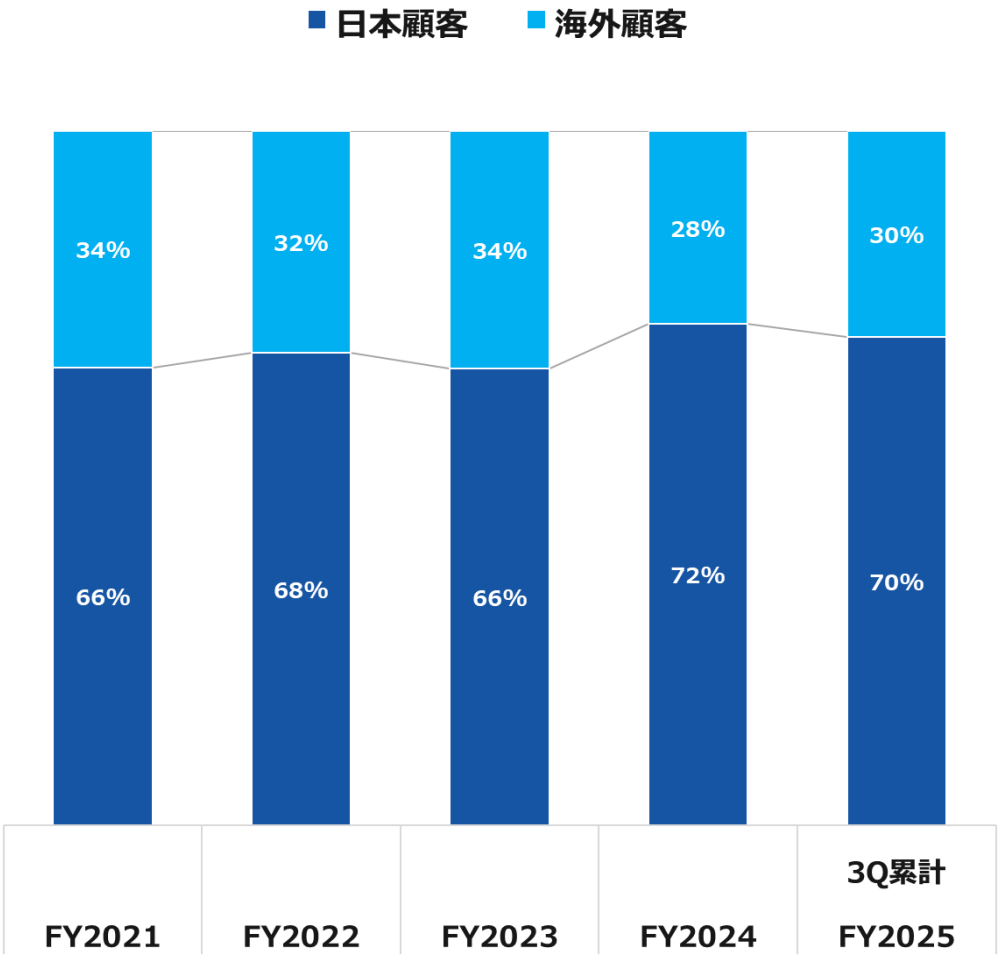


■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他

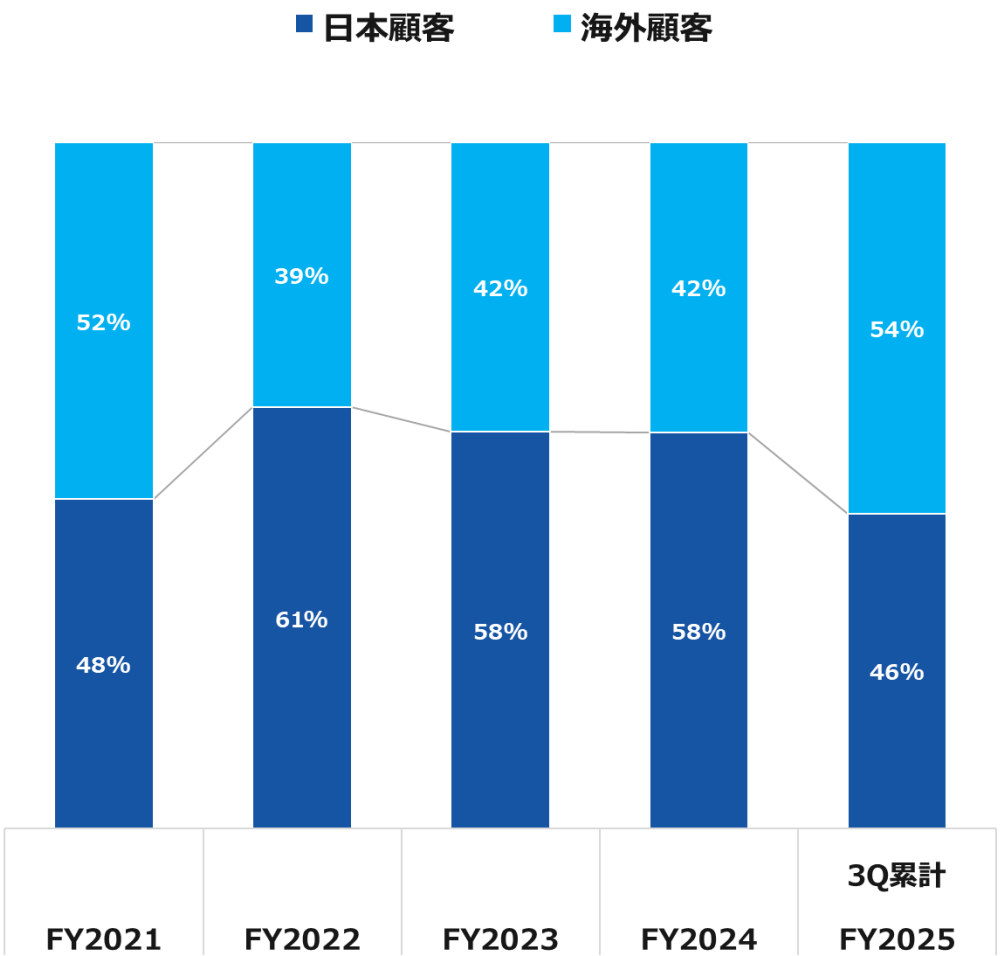




Tera Probe



TeraPower





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%

	FY2023				FY2024				FY2025		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	8,246	8,616	9,184	9,357	8,949	9,930	9,231	8,998	9,250	9,768	10,800
売上総利益	2,270	2,229	2,563	2,619	2,338	2,825	2,345	2,093	2,402	2,673	2,990
営業利益	1,690	1,600	1,935	1,963	1,697	2,104	1,683	1,465	1,754	1,967	2,238
営業利益率	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	19.0%	20.1%	20.7%
経常利益	1,695	1,800	2,078	1,838	1,714	2,184	1,491	1,616	1,675	1,777	2,259
親会社株主に帰属する当期純利益	1,138	780	984	1,193	922	896	756	936	712	580	882
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%	8.2%

為替レート (US\$)	132.85	134.88	142.51	149.10	146.67	153.20	154.17	149.14	154.13	146.14	146.32
為替レート (NT\$)	4.36	4.42	4.47	4.52	4.73	4.78	4.73	4.72	4.64	4.67	4.76

※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/>