

# 2026年12月期 第1四半期 決算説明資料

株式会社テラプローブ

証券コード: 6627



# 2026年12月期 第1四半期 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）

サーバー・AI関連製品の堅調な推移と、  
一部コンシューマ製品の増加、EV向けロジック製品も好調を維持

(単位: 億円)

|                     | FY2025 |       |       |       | FY2026 | QoQ    |      |
|---------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|------|
|                     | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q     | 増減額    | %    |
| 売上高                 | 92.5   | 97.7  | 108.0 | 119.3 | 127.2  | 7.9    | 7%   |
| 売上総利益               | 24.0   | 26.7  | 29.9  | 37.1  | 40.1   | 3.0    | 8%   |
| 売上総利益率              | 26.0%  | 27.4% | 27.7% | 31.1% | 31.5%  | 0.4pt  | -    |
| 営業利益                | 17.5   | 19.7  | 22.4  | 29.4  | 32.1   | 2.7    | 9%   |
| 営業利益率               | 19.0%  | 20.1% | 20.7% | 24.6% | 25.2%  | 0.6pt  | -    |
| 経常利益                | 16.8   | 17.8  | 22.6  | 30.4  | 32.6   | 2.2    | 7%   |
| 税金等調整前当期純利益         | 17.4   | 18.8  | 24.7  | 37.4  | 32.8   | -4.6   | -12% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 7.1    | 5.8   | 8.8   | 11.9  | 11.6   | -0.3   | -3%  |
| 純利益率                | 7.7%   | 5.9%  | 8.2%  | 10.0% | 9.1%   | -0.9pt | -    |

2025年4Qに  
地方自治体助成金を計上

為替レート (US\$)

154.13

146.14

146.32

151.37

155.97

為替レート (NT\$)

4.64

4.67

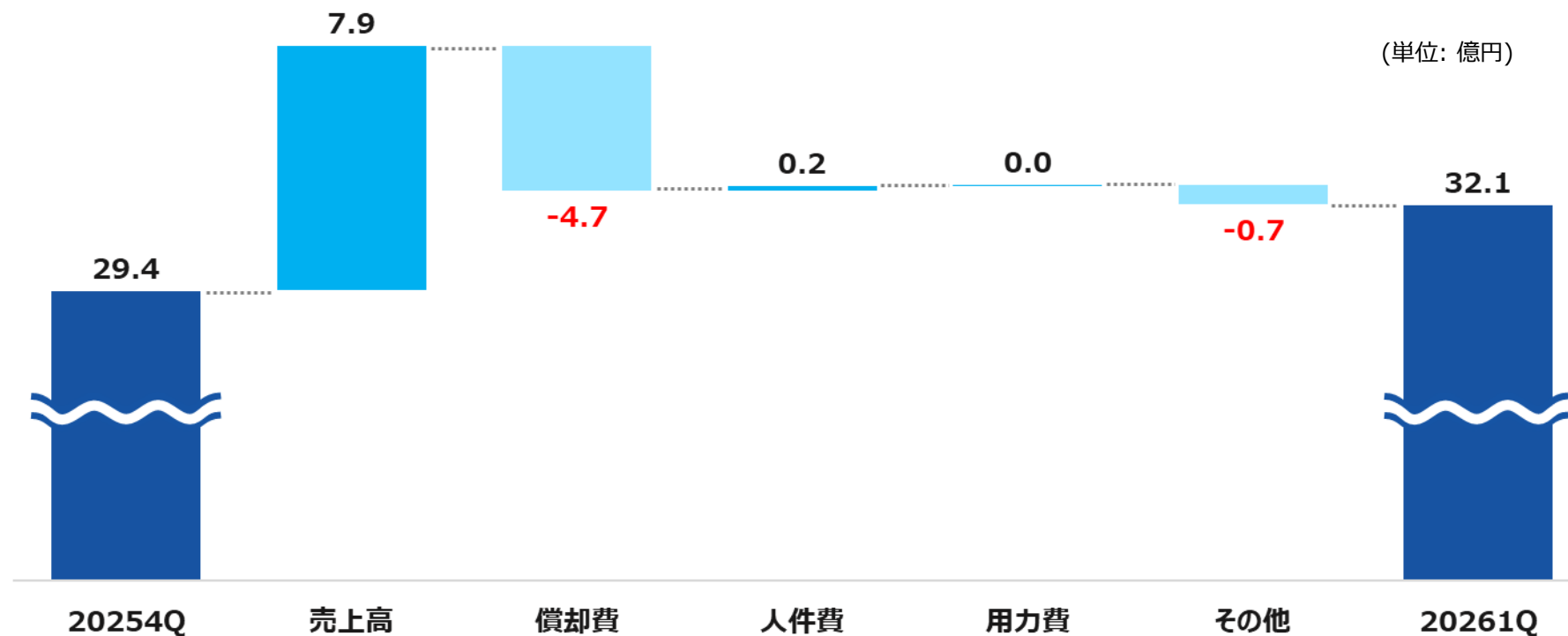
4.76

4.81

4.96

# 営業利益増減要因（四半期）

サーバー・AI関連製品の需要拡大に備えた先行投資により減価償却費が増加するも、  
売上高の伸長により営業利益増加



売上高 : 増加   サーバー・AI関連製品の堅調な推移  
一部コンシューマ製品の増加、EV製品が好調を維持

償却費 : 増加   先行投資

# 業績サマリ（1Q業績予想値と実績値の差）

## 一部コンシューマ製品（デジタル製品向け）の需要増

(単位: 億円)

|                             | FY2026       |              | 差          |            |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                             | 1Q予想         | 1Q実績         | 増減額        | %          |
| <b>売上高</b>                  | <b>121.0</b> | <b>127.2</b> | <b>6.2</b> | <b>5%</b>  |
| <b>営業利益</b>                 | <b>27.0</b>  | <b>32.1</b>  | <b>5.1</b> | <b>19%</b> |
| 営業利益率                       | 22.3%        | 25.2%        | 2.9pt      | —          |
| <b>経常利益</b>                 | <b>25.5</b>  | <b>32.6</b>  | <b>7.1</b> | <b>28%</b> |
| 経常利益率                       | 21.1%        | 25.6%        | 4.5pt      | —          |
| <b>親会社株主に帰属する<br/>当期純利益</b> | <b>8.5</b>   | <b>11.6</b>  | <b>3.1</b> | <b>37%</b> |
| 純利益率                        | 7.0%         | 9.1%         | 2.1pt      | —          |
| 為替レート (US\$)                | 156.24       | 155.97       |            |            |
| 為替レート (NT\$)                | 4.89         | 4.96         |            |            |

# 業績サマリ（累計）

## EV向けロジック製品、サーバー・AI関連製品の堅調な需要を背景に 売上高38%増加

(単位: 億円)

|                             | FY2025      | FY2026       | YoY         |            |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|------------|
|                             | 1Q          | 1Q           | 増減額         | %          |
| <b>売上高</b>                  | <b>92.5</b> | <b>127.2</b> | <b>34.7</b> | <b>38%</b> |
| <b>売上総利益</b>                | <b>24.0</b> | <b>40.1</b>  | <b>16.1</b> | <b>67%</b> |
| 売上総利益率                      | 26.0%       | 31.5%        | 5.5pt       | —          |
| <b>営業利益</b>                 | <b>17.5</b> | <b>32.1</b>  | <b>14.6</b> | <b>83%</b> |
| 営業利益率                       | 19.0%       | 25.2%        | 6.2pt       | —          |
| <b>経常利益</b>                 | <b>16.8</b> | <b>32.6</b>  | <b>15.8</b> | <b>95%</b> |
| <b>税金等調整前当期純利益</b>          | <b>17.4</b> | <b>32.8</b>  | <b>15.4</b> | <b>88%</b> |
| <b>親会社株主に帰属する<br/>当期純利益</b> | <b>7.1</b>  | <b>11.6</b>  | <b>4.5</b>  | <b>63%</b> |
| 純利益率                        | 7.7%        | 9.1%         | 1.4pt       | —          |

為替レート (US\$)

154.13

155.97

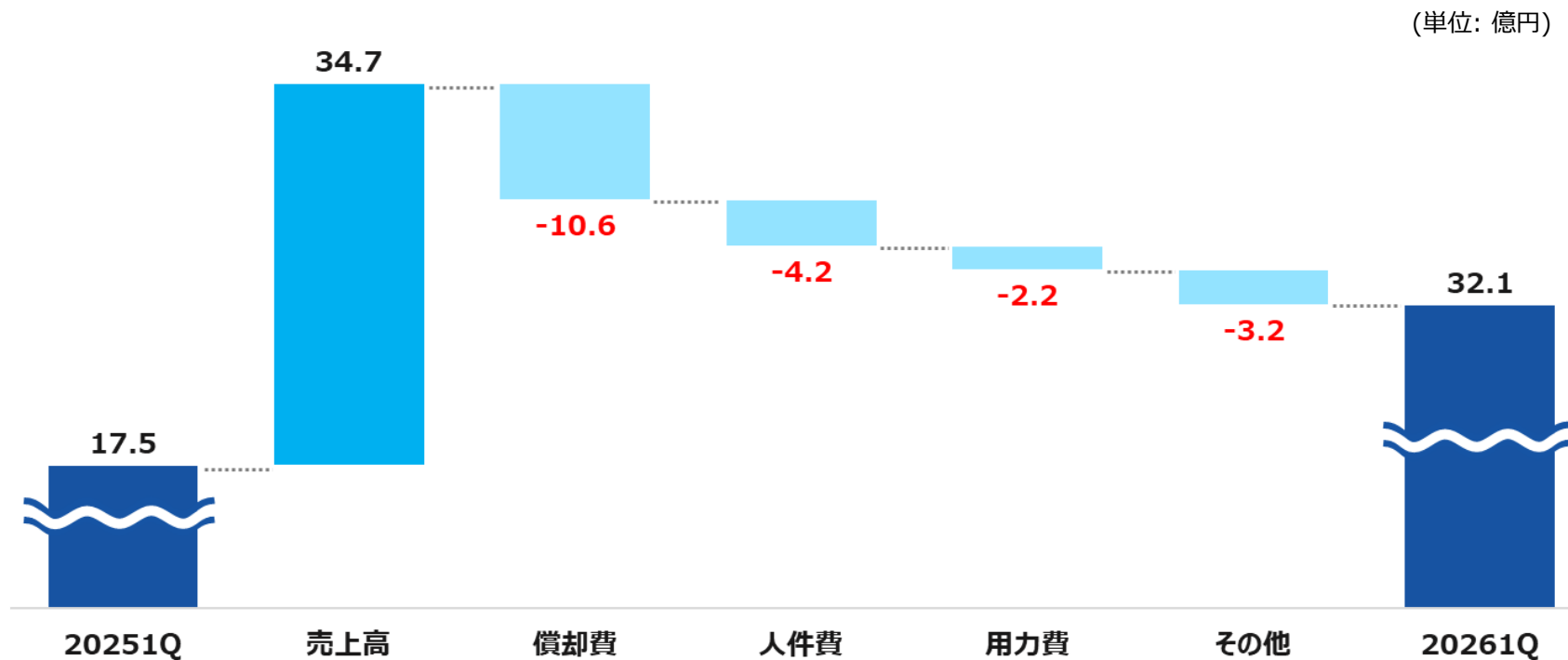
為替レート (NT\$)

4.64

4.96

# 営業利益増減要因（累計）

売上高の伸長により各種費用の増加を吸収、人件費は自動化の推進等により抑制

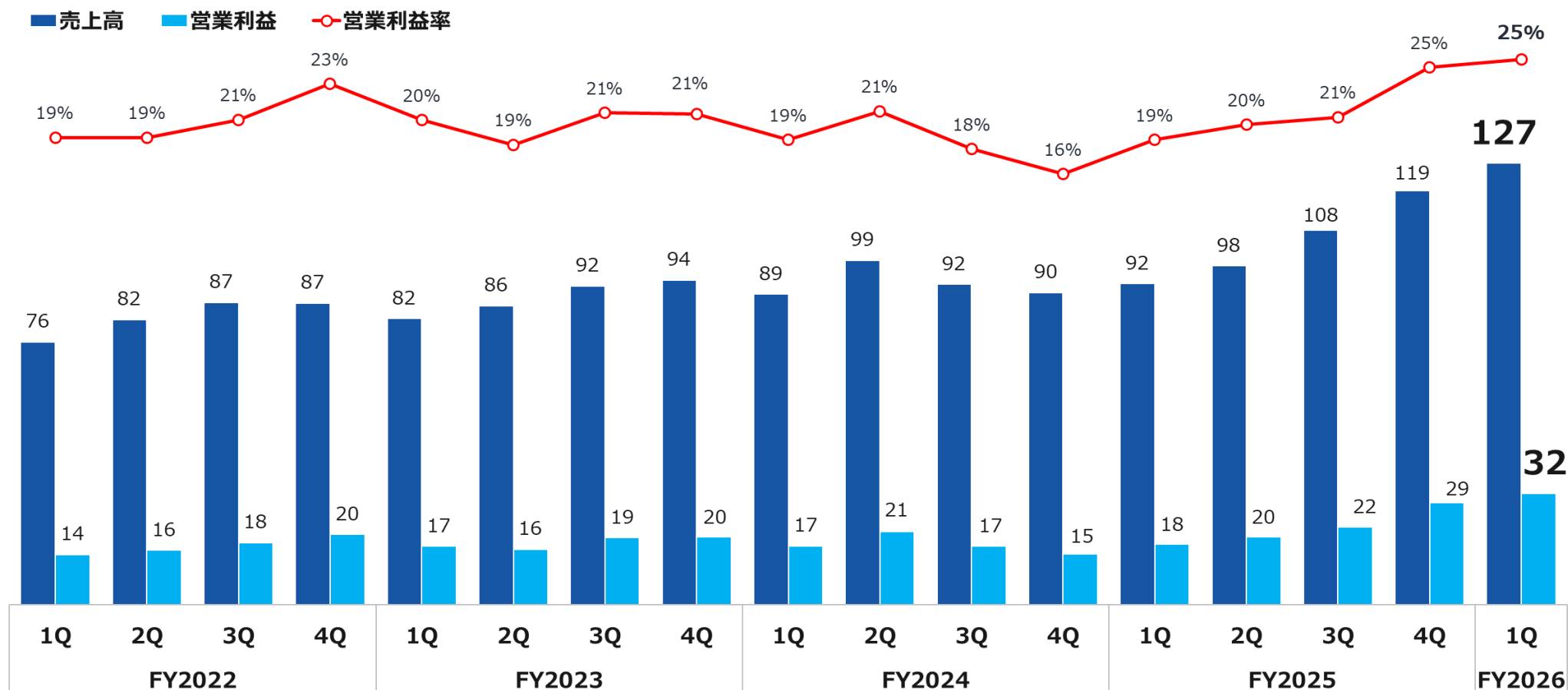


|     |      |                           |
|-----|------|---------------------------|
| 売上高 | : 増加 | EV製品、サーバー・AI関連製品の堅調な需要が継続 |
| 償却費 | : 増加 | 新規テスト投資                   |
| 人件費 | : 増加 | 人員増                       |

# 連結売上高、営業利益推移

## 売上高・営業利益ともに過去最高を更新、営業利益率25%と高水準で推移

(単位: 億円)

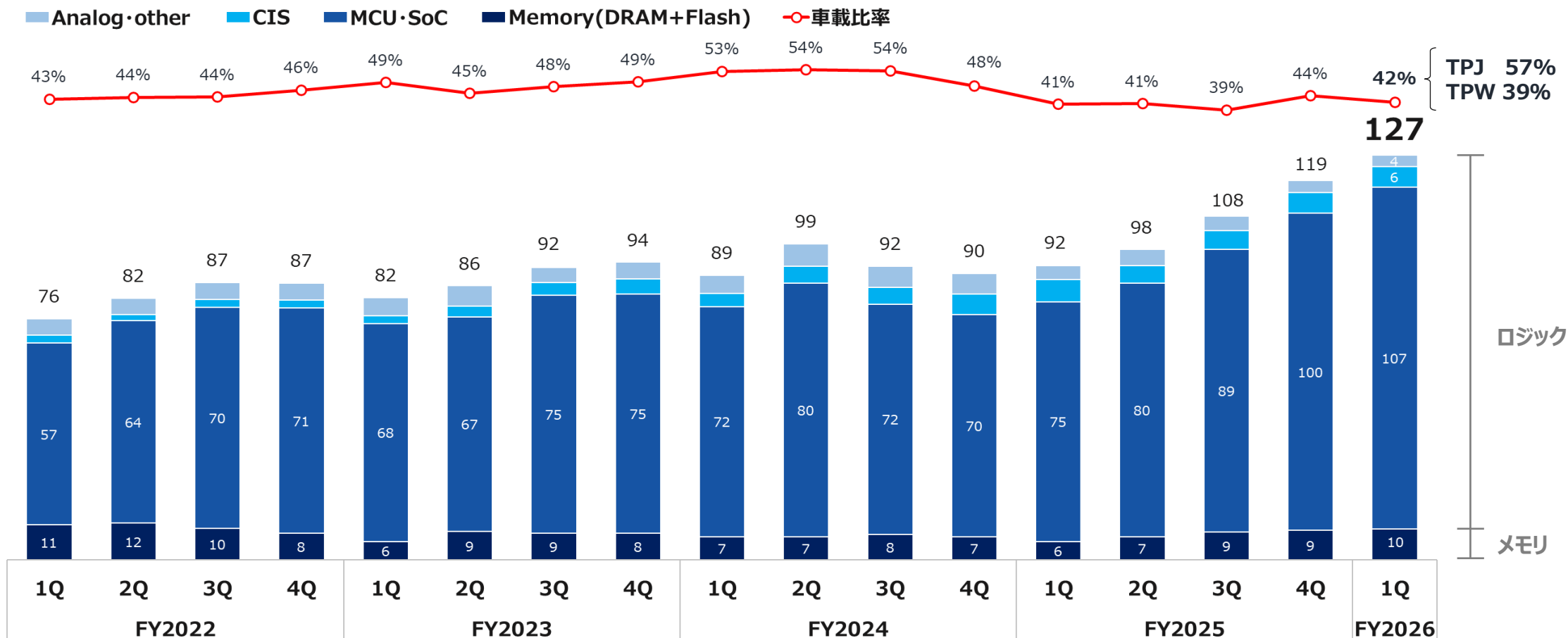


# 連結売上高推移（製品別）

ロジック製品：EV、サーバー・AI関連製品の需要増により、YoY +35%（31億円）

メモリ製品：YoY +70%（4億円）

(単位: 億円)

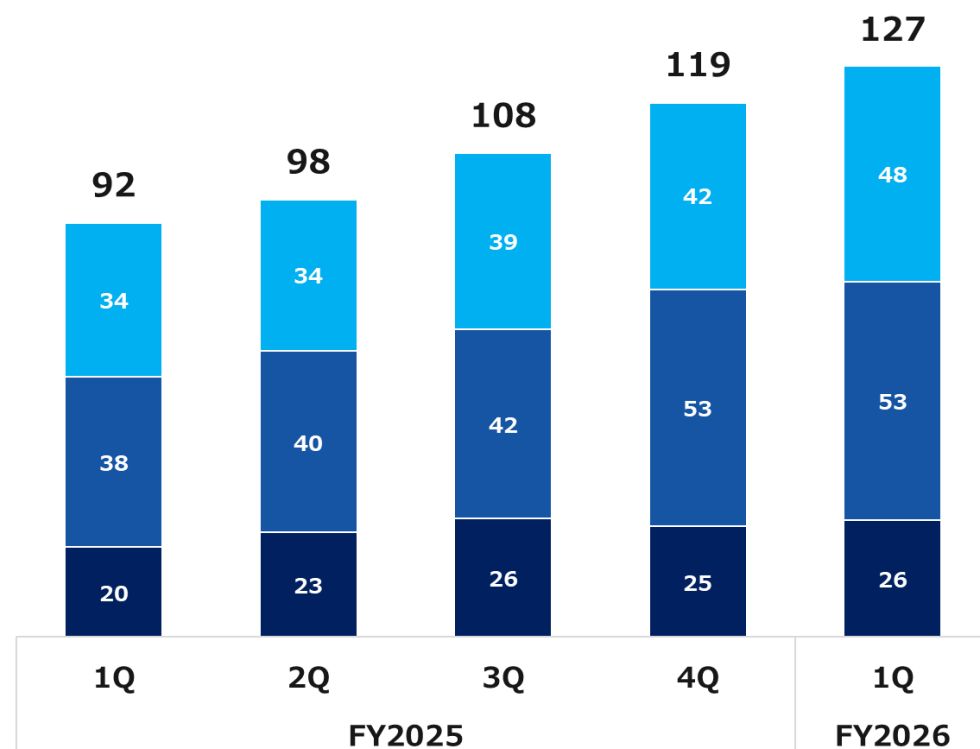


TPJ : テラプローブ TPW=TeraPower Technology Inc.

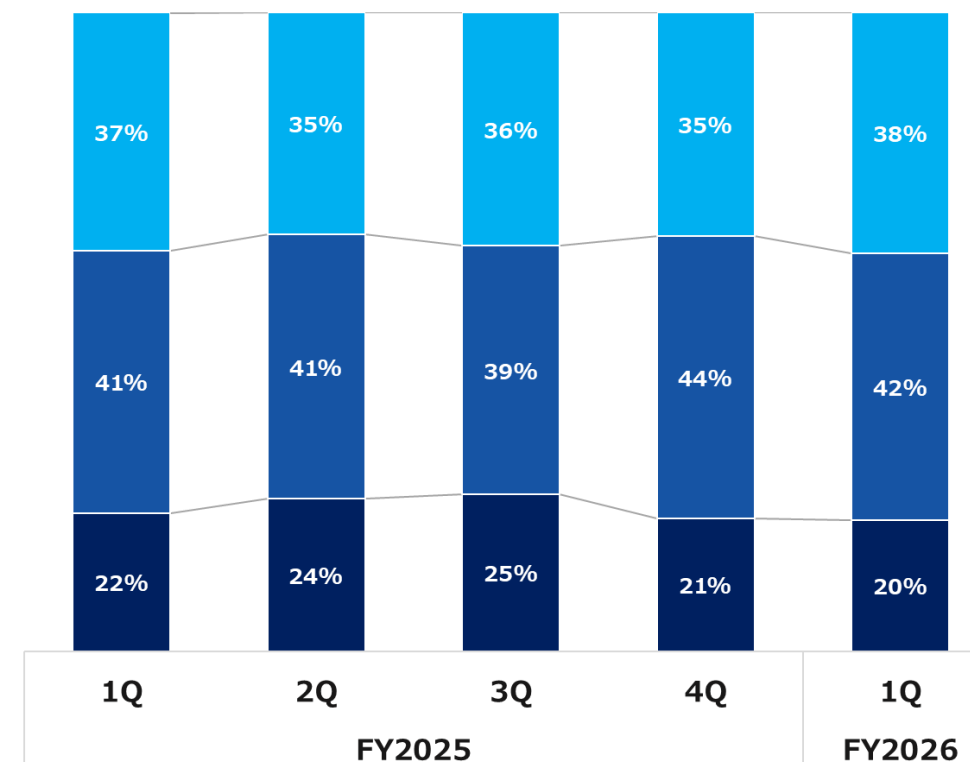
# 連結売上高推移（アプリケーション別） / 四半期推移

(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

## 設備投資の増加に伴い有形固定資産18%増加、有利子負債28%増加 営業CFは堅調に推移

(単位: 億円)

|        | FY2025 |     |     |       | FY2026 | QoQ |      | YoY |      |
|--------|--------|-----|-----|-------|--------|-----|------|-----|------|
|        | 3月末    | 6月末 | 9月末 | 12月末  | 3月末    | 増減額 | %    | 増減額 | %    |
| 資産合計   | 715    | 858 | 896 | 1,006 | 1,098  | 92  | 9%   | 383 | 53%  |
| 現預金    | 96     | 147 | 134 | 144   | 100    | -44 | -30% | 4   | 4%   |
| 有形固定資産 | 484    | 573 | 615 | 691   | 816    | 125 | 18%  | 332 | 69%  |
| その他資産  | 136    | 138 | 147 | 171   | 181    | 10  | 6%   | 45  | 34%  |
| 負債合計   | 195    | 301 | 329 | 406   | 484    | 78  | 19%  | 289 | 148% |
| 有利子負債  | 134    | 181 | 229 | 299   | 383    | 84  | 28%  | 249 | 185% |
| その他負債  | 61     | 120 | 101 | 108   | 101    | -7  | -7%  | 40  | 66%  |
| 純資産    | 520    | 556 | 566 | 599   | 614    | 15  | 2%   | 94  | 18%  |

\*有利子負債 = 借入金 + リース債務

|           |     |     |     |     |     |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|
| D/ELシオ    | 0.4 | 0.5 | 0.6 | 0.7 | 0.9 |
| ネットD/ELシオ | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.4 | 0.7 |

|      | FY2025 |      |      |        | FY2026 | QoQ |     | YoY  |     |
|------|--------|------|------|--------|--------|-----|-----|------|-----|
|      | 1-3月   | 4-6月 | 7-9月 | 10-12月 | 1-3月   | 増減額 | %   | 増減額  | %   |
| 営業CF | 45     | 54   | 43   | 60     | 63     | 3   | 4%  | 18   | 41% |
| 投資CF | -19    | -42  | -89  | -136   | -180   | -44 | -   | -161 | -   |
| FCF  | 25     | 12   | -46  | -76    | -118   | -42 | -   | -143 | -   |
| 財務CF | -16    | 37   | 34   | 63     | 74     | 11  | 18% | 90   | -   |

# 設備投資、減価償却費

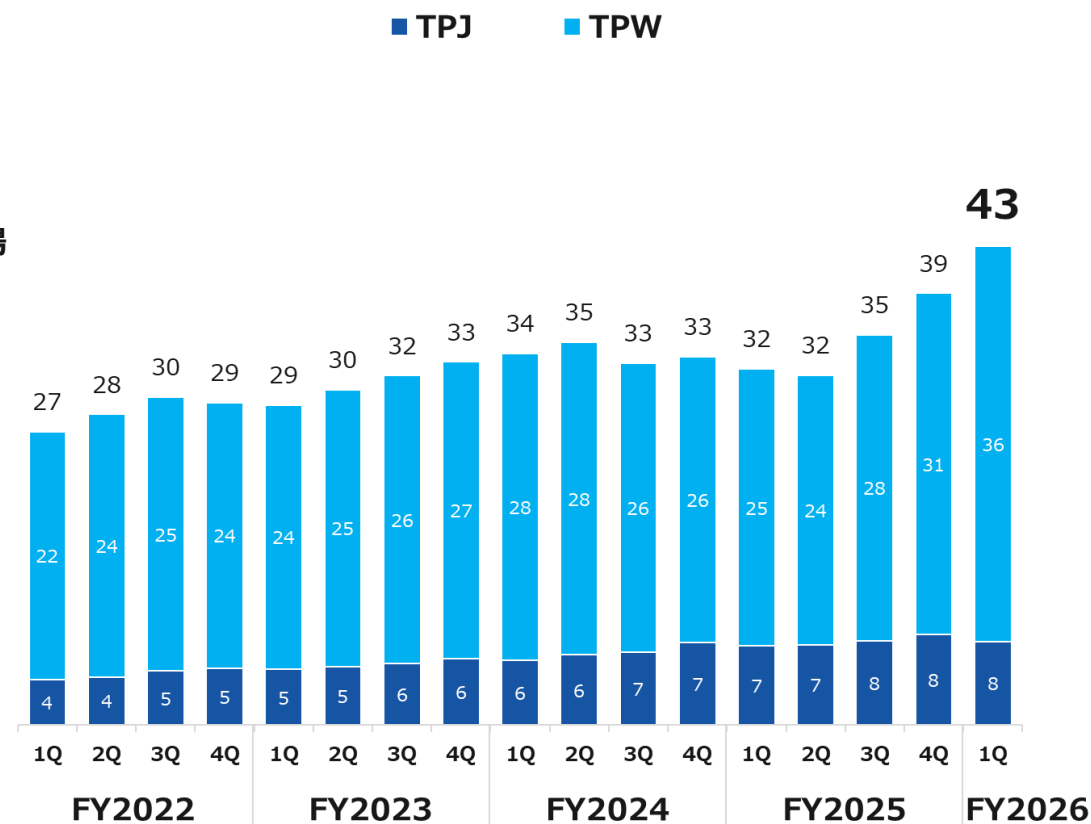
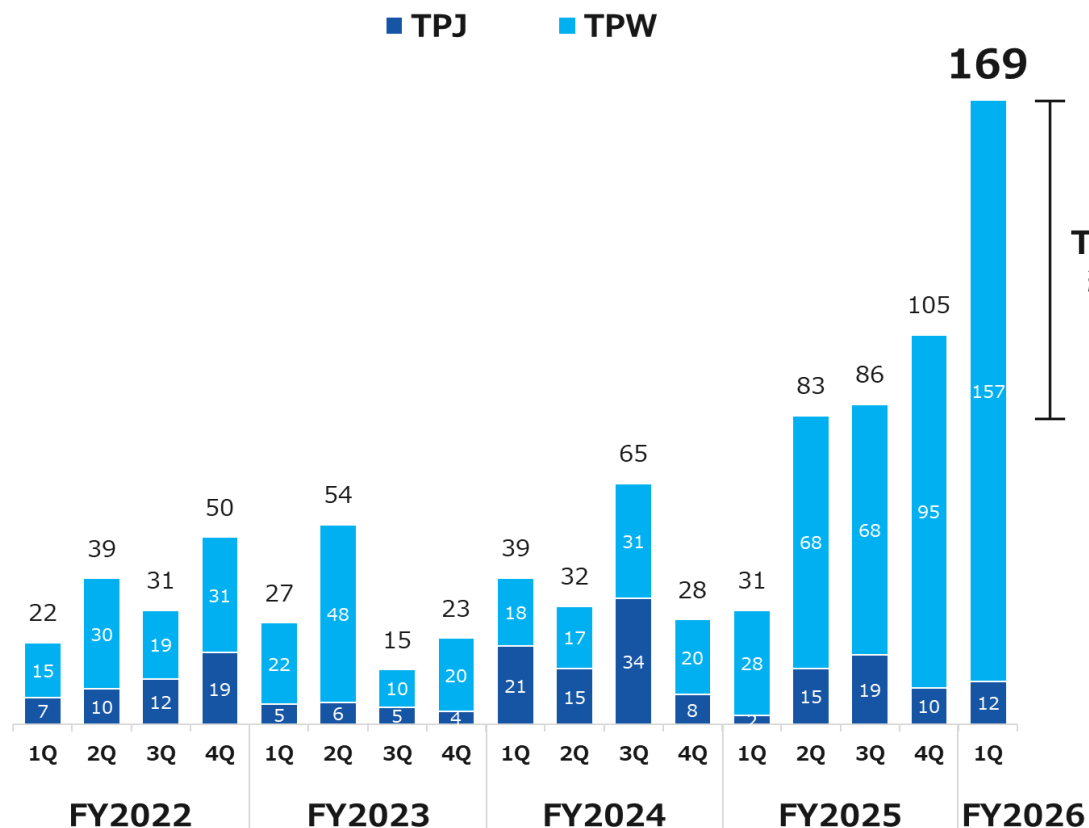
## 生産能力確保に向けたTPW新工場の取得及び先端テスト投資

### 設備投資

(単位: 億円)

### 減価償却費

(単位: 億円)



# 2026年12月期 第2四半期、第3四半期 業績予想



# 2026年12月期2Q、3Q 業績予想

(単位: 億円)

|                     | FY2025 |        |        |        | FY2026 |        | QoQ    |    | FY2026 | QoQ   |    | FY2026 | YoY   |     |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|--------|-------|----|--------|-------|-----|
|                     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 3Q累計   | 1Q     | 2Q     | 増減額    | %  | 3Q     | 増減額   | %  | 3Q累計   | 増減額   | %   |
| 売上高                 | 92.5   | 97.7   | 108.0  | 298.2  | 127.2  | 135.8  | 8.6    | 7% | 145.0  | 9.2   | 7% | 408.0  | 109.8 | 37% |
| 営業利益                | 17.5   | 19.7   | 22.4   | 59.6   | 32.1   | 33.9   | 1.8    | 6% | 36.2   | 2.3   | 7% | 102.2  | 42.6  | 72% |
| 営業利益率               | 19.0%  | 20.1%  | 20.7%  | 20.0%  | 25.2%  | 25.0%  | -0.2pt | -  | 25.0%  | 0.0pt | -  | 25.0%  | 5.0pt | -   |
| 経常利益                | 16.8   | 17.8   | 22.6   | 57.1   | 32.6   | 32.6   | 0.0    | 0% | 34.8   | 2.2   | 7% | 100.0  | 42.9  | 75% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 7.1    | 5.8    | 8.8    | 21.7   | 11.6   | 11.7   | 0.1    | 0% | 12.7   | 1.0   | 9% | 36.0   | 14.3  | 66% |
| 純利益率                | 7.7%   | 5.9%   | 8.2%   | 7.3%   | 9.1%   | 8.6%   | -0.5pt | -  | 8.8%   | 0.2pt | -  | 8.8%   | 1.5pt | -   |
| 為替レート (US\$)        | 154.13 | 146.14 | 146.32 | 148.75 | 155.97 | 157.80 |        |    | 155.00 |       |    | 156.22 |       |     |
| 為替レート (NT\$)        | 4.64   | 4.67   | 4.76   | 4.76   | 4.96   | 4.94   |        |    | 4.91   |       |    | 4.91   |       |     |

※5月以降：US\$ 155.00円、NT\$ 4.85円を想定

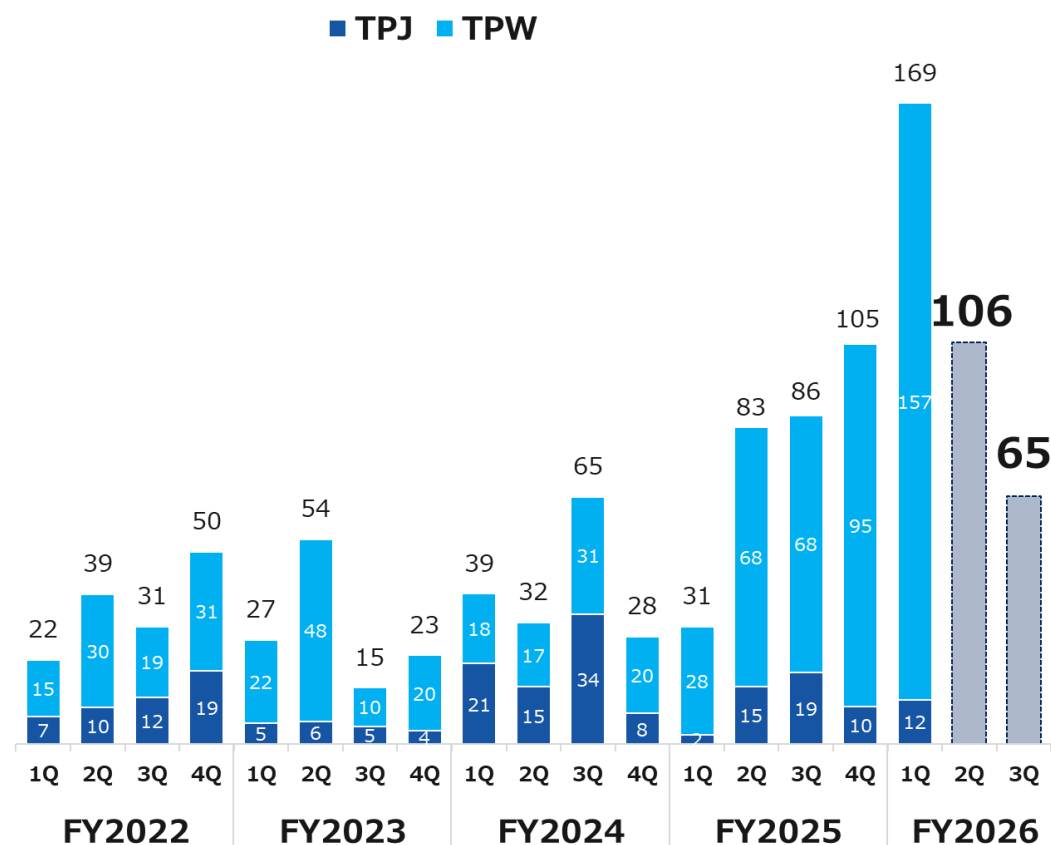
1Q→2Q、3Q 売上高 : 増加      サーバー・AI関連需要の拡大を背景に、増収が継続  
 営業利益 : 増加      上記の売上高増加が寄与

# 2026年12月期2Q、3Q 設備投資、減価償却費予想

## AI関連需要の取り込みに向けた投資を継続

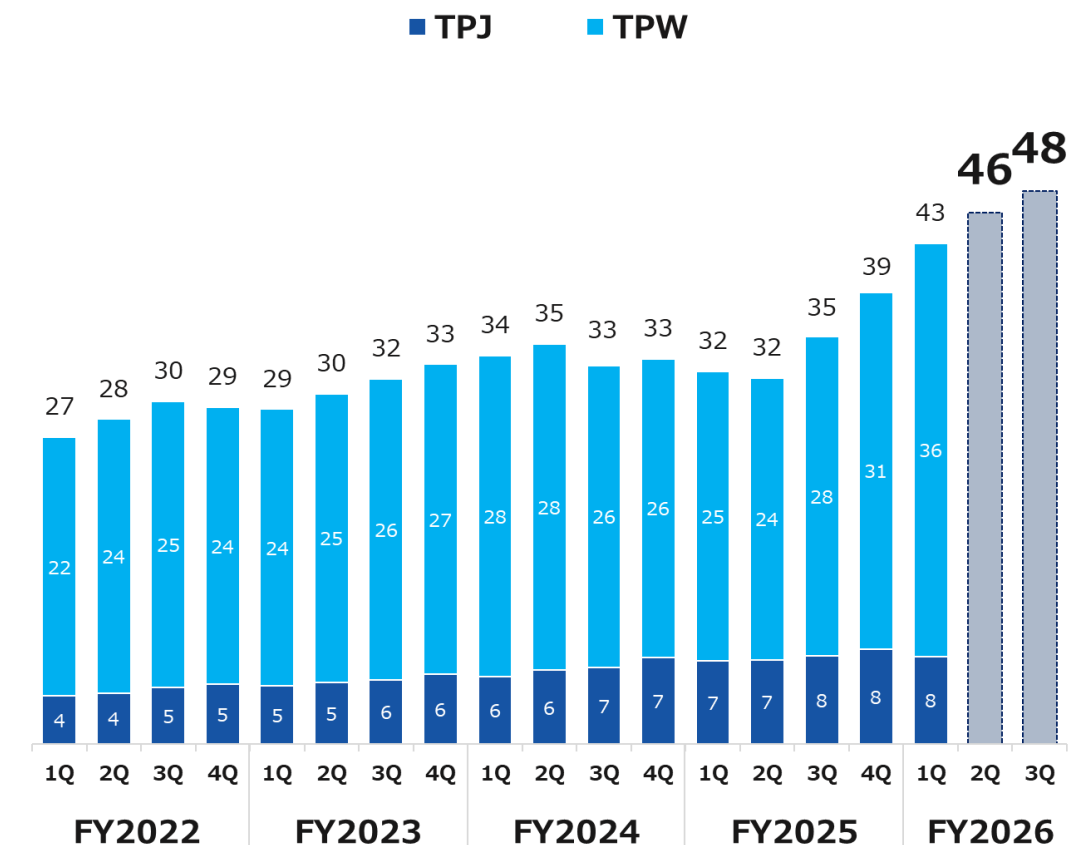
設備投資

(単位: 億円)



減価償却費

(単位: 億円)



# 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)<br>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 | 417億4637万円 (2025年12月期)                                    |
| 上場市場  | 東証スタンダード市場  |
| 従業員数  | 連結 1,397名 / 単体 313名 (2025年12月末、契約/嘱託社員含)                  |

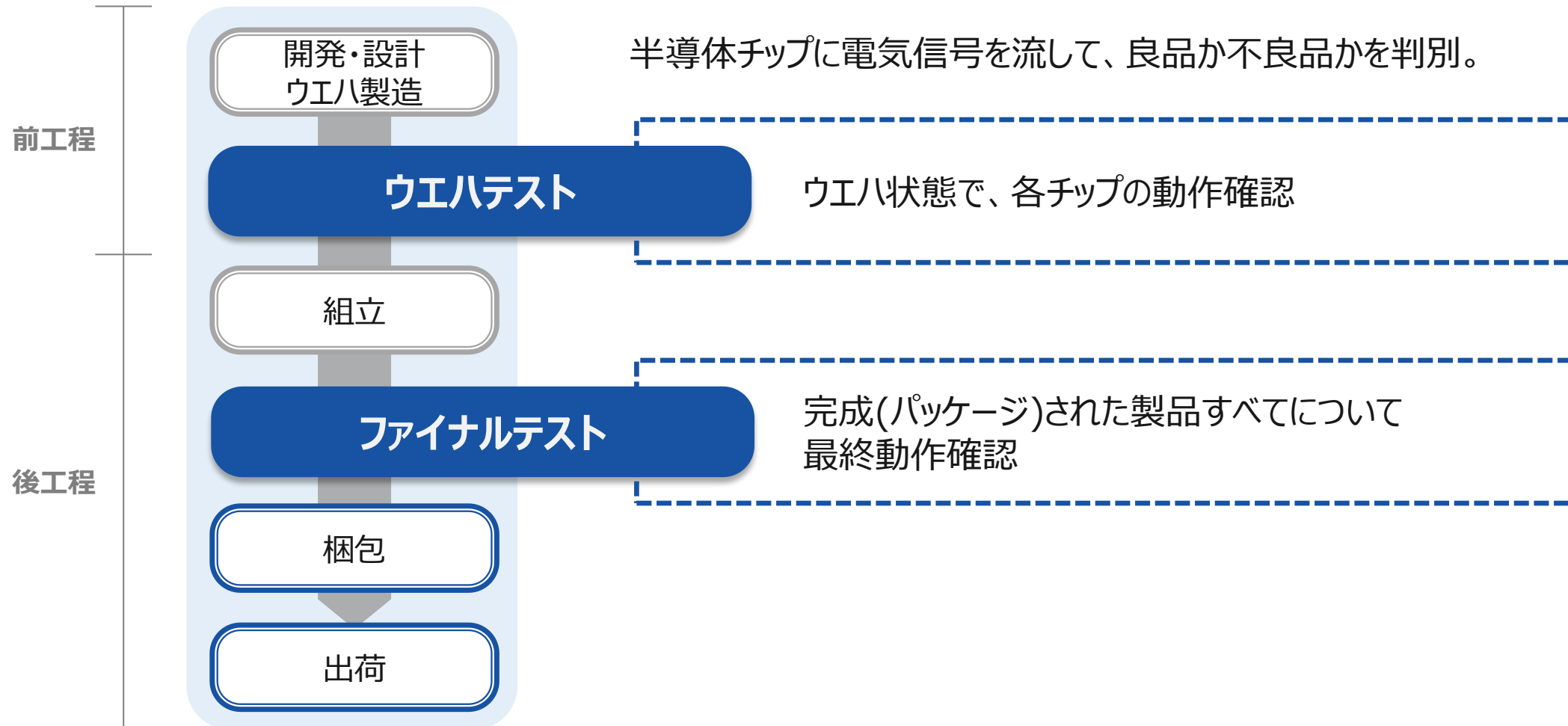


 沿革

- 
- 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

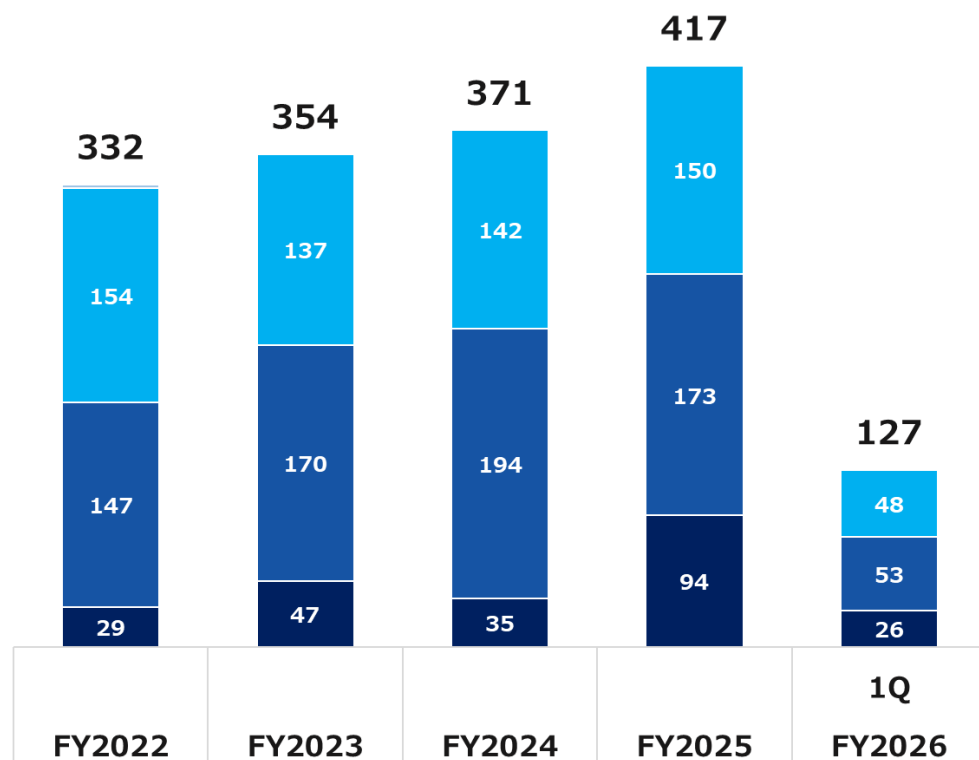
当社グループは、ウエハテスト、ファイナルテストの両方を受託



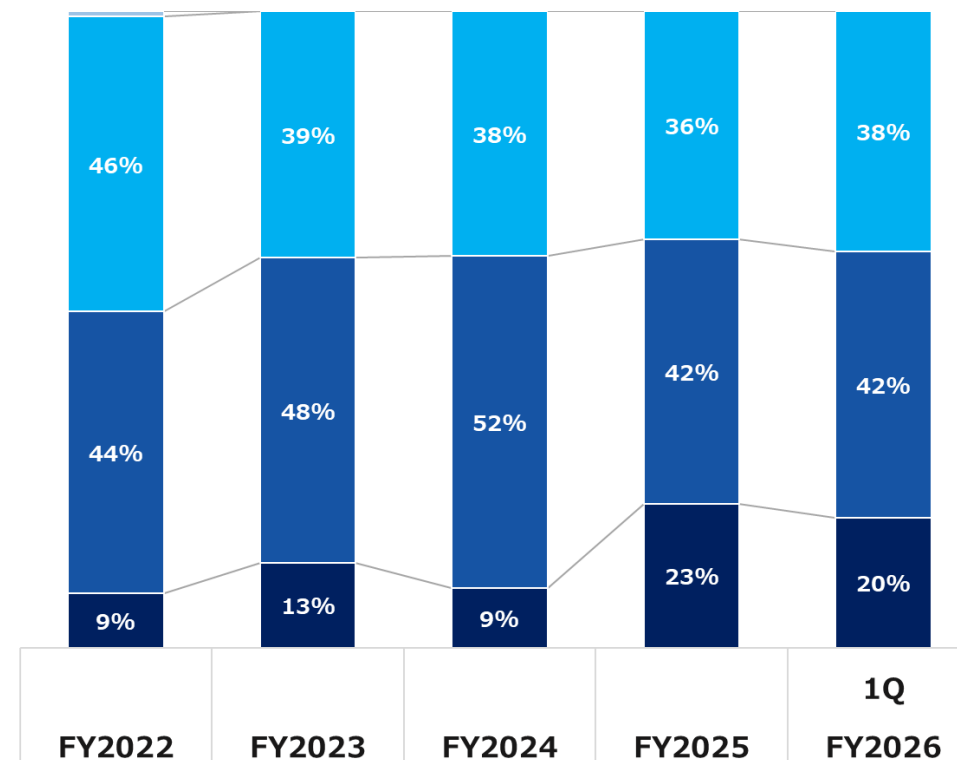
# 連結売上高推移（アプリケーション別） / FY2022からの推移

(単位: 億円)

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



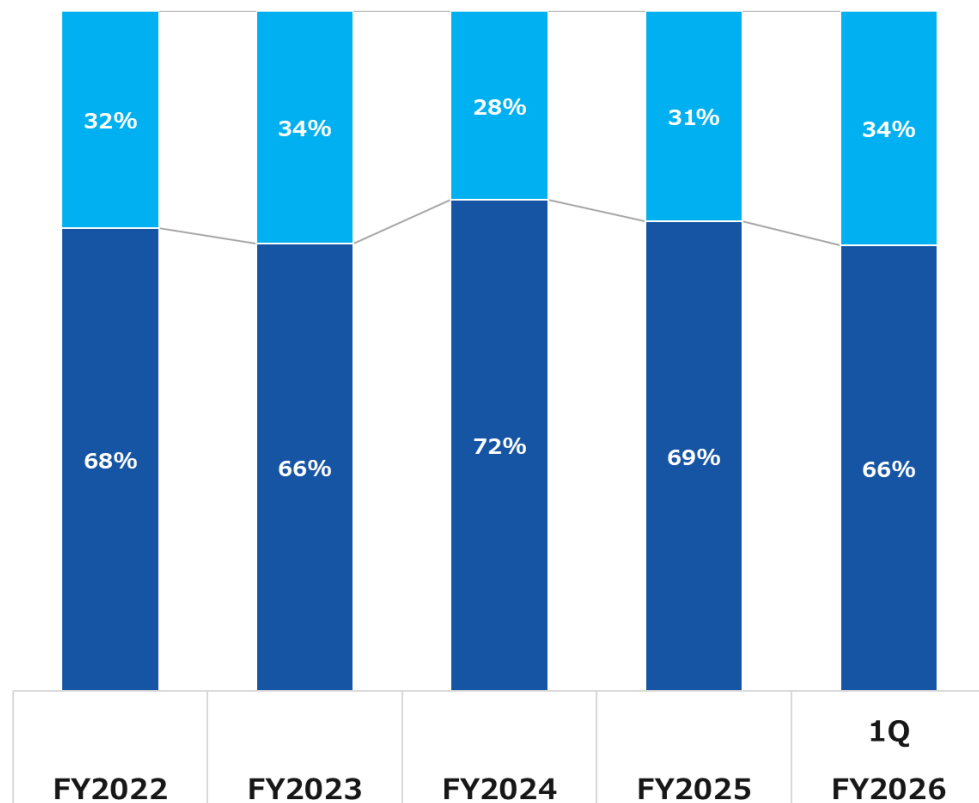
■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



# 顧客地域別売上割合

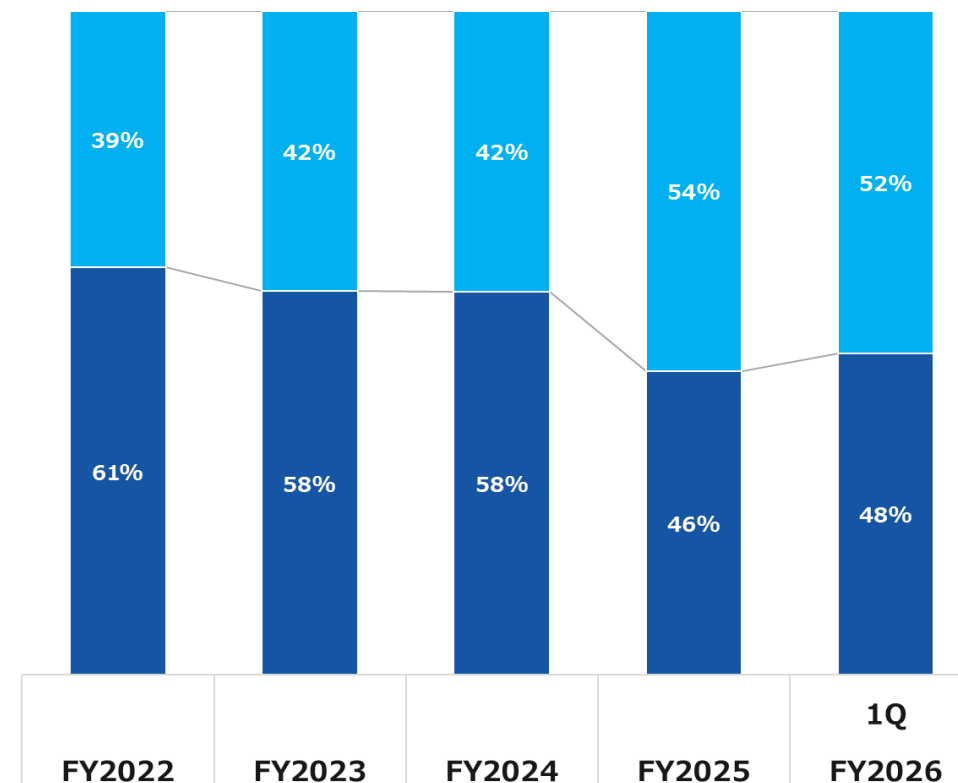
## Tera Probe

■ 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 | 2025年12月期 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高             | 17,961    | 21,740    | 16,908    | 18,340    | 25,942    | 33,212    | 35,404    | 37,109    | 41,746    |
| 売上総利益           | 3,710     | 4,006     | 1,602     | 2,078     | 6,168     | 9,379     | 9,682     | 9,601     | 11,777    |
| 営業利益            | 1,878     | 1,671     | -111      | 429       | 4,162     | 6,839     | 7,189     | 6,949     | 8,894     |
| 営業利益率           | 10.5%     | 7.7%      | -0.7%     | 2.3%      | 16.0%     | 20.6%     | 20.3%     | 18.7%     | 21.3%     |
| 経常利益            | 1,791     | 1,540     | -393      | 162       | 4,087     | 7,345     | 7,411     | 7,006     | 8,751     |
| 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     | 3,368     |
| 純利益率            | 1.9%      | 4.8%      | -1.4%     | 1.3%      | 6.9%      | 9.4%      | 11.6%     | 9.5%      | 8.1%      |

|                 | FY2024 |       |       |       | FY2025 |       |        |        | FY2026 |
|-----------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
|                 | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q     | 2Q    | 3Q     | 4Q     | 1Q     |
| 売上高             | 8,949  | 9,930 | 9,231 | 8,998 | 9,250  | 9,768 | 10,800 | 11,929 | 12,722 |
| 売上総利益           | 2,338  | 2,825 | 2,345 | 2,093 | 2,402  | 2,673 | 2,990  | 3,712  | 4,012  |
| 営業利益            | 1,697  | 2,104 | 1,683 | 1,465 | 1,754  | 1,967 | 2,238  | 2,935  | 3,211  |
| 営業利益率           | 19.0%  | 21.2% | 18.2% | 16.3% | 19.0%  | 20.1% | 20.7%  | 24.6%  | 25.2%  |
| 経常利益            | 1,714  | 2,184 | 1,491 | 1,616 | 1,675  | 1,777 | 2,259  | 3,040  | 3,259  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 922    | 896   | 756   | 936   | 712    | 580   | 882    | 1,194  | 1,162  |
| 純利益率            | 10.3%  | 9.0%  | 8.2%  | 10.4% | 7.7%   | 5.9%  | 8.2%   | 10.0%  | 9.1%   |

|              |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 為替レート (US\$) | 146.67 | 153.20 | 154.17 | 149.14 | 154.13 | 146.14 | 146.32 | 151.37 | 155.97 |
| 為替レート (NT\$) | 4.73   | 4.78   | 4.73   | 4.72   | 4.64   | 4.67   | 4.76   | 4.81   | 4.96   |

※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](mailto:ir@teraprobe.com)

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