

2025年12月期 第2四半期（中間期） 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2四半期 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）

EV向けロジック製品の受託量増加
サーバー向け及びAI関連製品も堅調に推移

(単位: 億円)

	FY2024				FY2025		QoQ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減額	%
売上高	89.5	99.3	92.3	90.0	92.5	97.7	5.2	6%
売上総利益	23.4	28.2	23.5	20.9	24.0	26.7	2.7	11%
売上総利益率	26.1%	28.4%	25.4%	23.3%	26.0%	27.4%	1.4pt	-
営業利益	17.0	21.0	16.8	14.6	17.5	19.7	2.2	12%
営業利益率	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	19.0%	20.1%	1.1pt	-
経常利益	17.1	21.8	14.9	16.2	16.8	17.8	1.0	6%
税金等調整前当期純利益	20.0	24.1	17.4	17.5	17.4	18.8	1.4	8%
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	-1.3	-19%
純利益率	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%	-1.8pt	-

為替レート (US\$)

146.67

153.20

154.17

149.14

154.13

146.14

為替レート (NT\$)

4.73

4.78

4.73

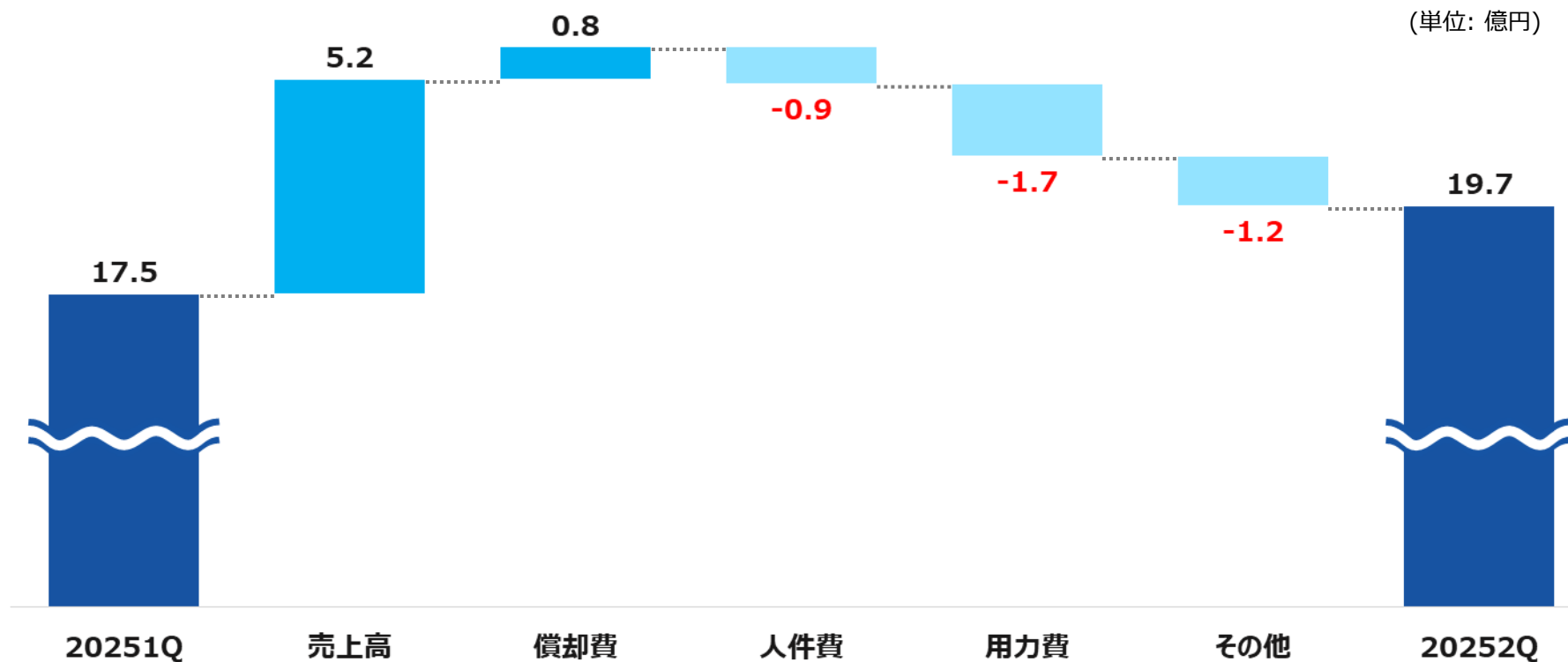
4.72

4.64

4.67

営業利益増減要因（四半期）

夏季割増料金による用力費増も、売上高伸長により営業利益は2.2億円増加



- 売上高 : 増加 EV向けロジック製品の受託量増加、サーバー向け及びAI関連製品も堅調
- 用力費 : 増加 電気代の夏季割増料金適用（主に台湾）
- 費用（その他） : 増加 部材費増

業績サマリ（2Q業績予想値と実績値の差）

為替換算レート（NT\$）が前提以上の円安となり、売上高、利益ともに予想比増

（単位：億円）

	FY2025		差	
	2Q予想	2Q実績	増減額	%
売上高	93.0	97.7	4.7	5%
営業利益	17.5	19.7	2.2	13%
営業利益率	18.8%	20.1%	1.3pt	—
経常利益	15.7	17.8	2.1	13%
経常利益率	16.9%	18.2%	1.3pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	5.1	5.8	0.7	14%
純利益率	5.5%	5.9%	0.4pt	—

為替レート（US\$）

144.58

146.14

為替レート（NT\$）

4.52

4.67

為替レート四半期平均（NT\$）

4.41

4.69

業績サマリ（累計）

車載向けロジック製品は在庫調整の影響で減少するも、サーバー向け及びAI関連製品の受託量が増加し、売上高は前年同期比で増加

(単位: 億円)

	FY2024	FY2025	YoY	
	1H	1H	増減額	%
売上高	188.8	190.2	1.4	1%
売上総利益	51.6	50.7	-0.9	-2%
売上総利益率	27.3%	26.7%	-0.6pt	-
営業利益	38.0	37.2	-0.8	-2%
営業利益率	20.1%	19.6%	-0.5pt	-
経常利益	39.0	34.5	-4.5	-11%
税金等調整前当期純利益	44.2	36.2	-8.0	-18%
親会社株主に帰属する 当期純利益	18.2	12.9	-5.3	-29%
純利益率	9.6%	6.8%	-2.8pt	-

為替レート (US\$)

150.02

150.03

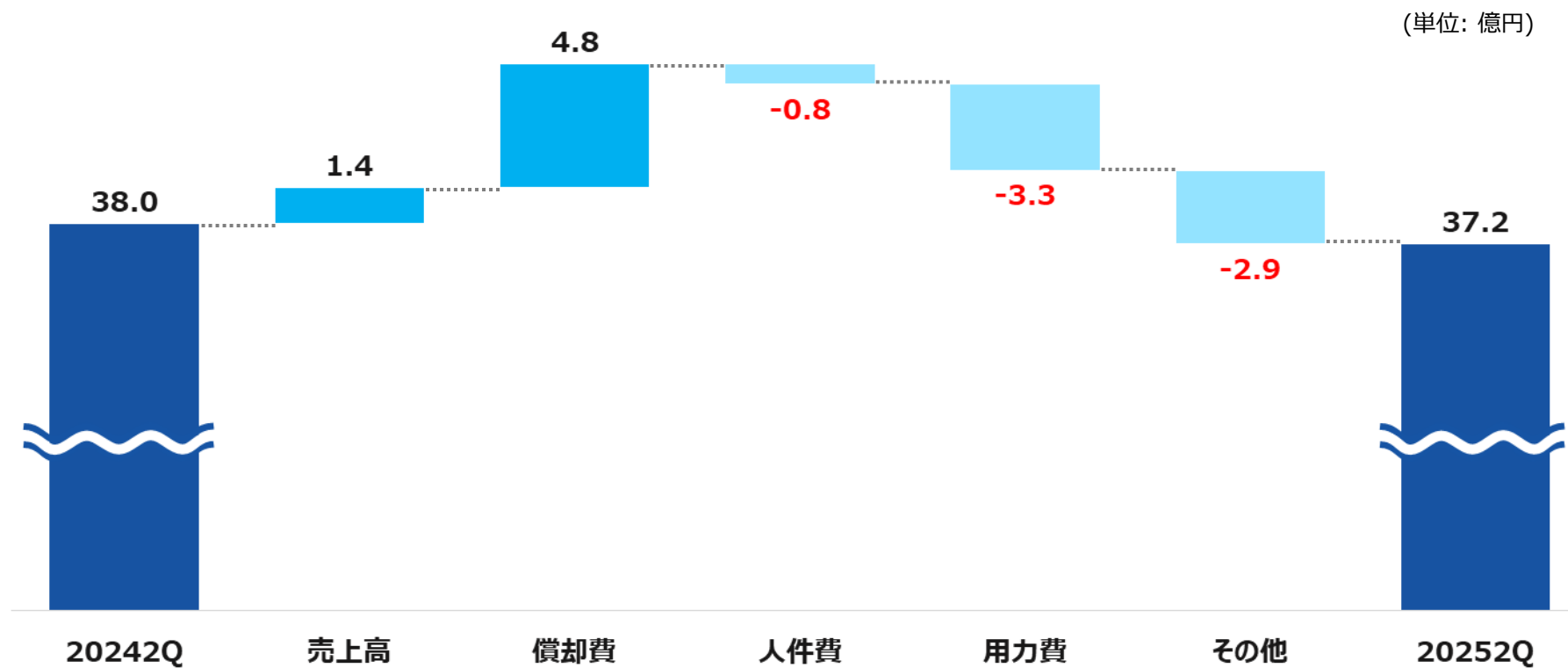
為替レート (NT\$)

4.78

4.67

営業利益増減要因（累計）

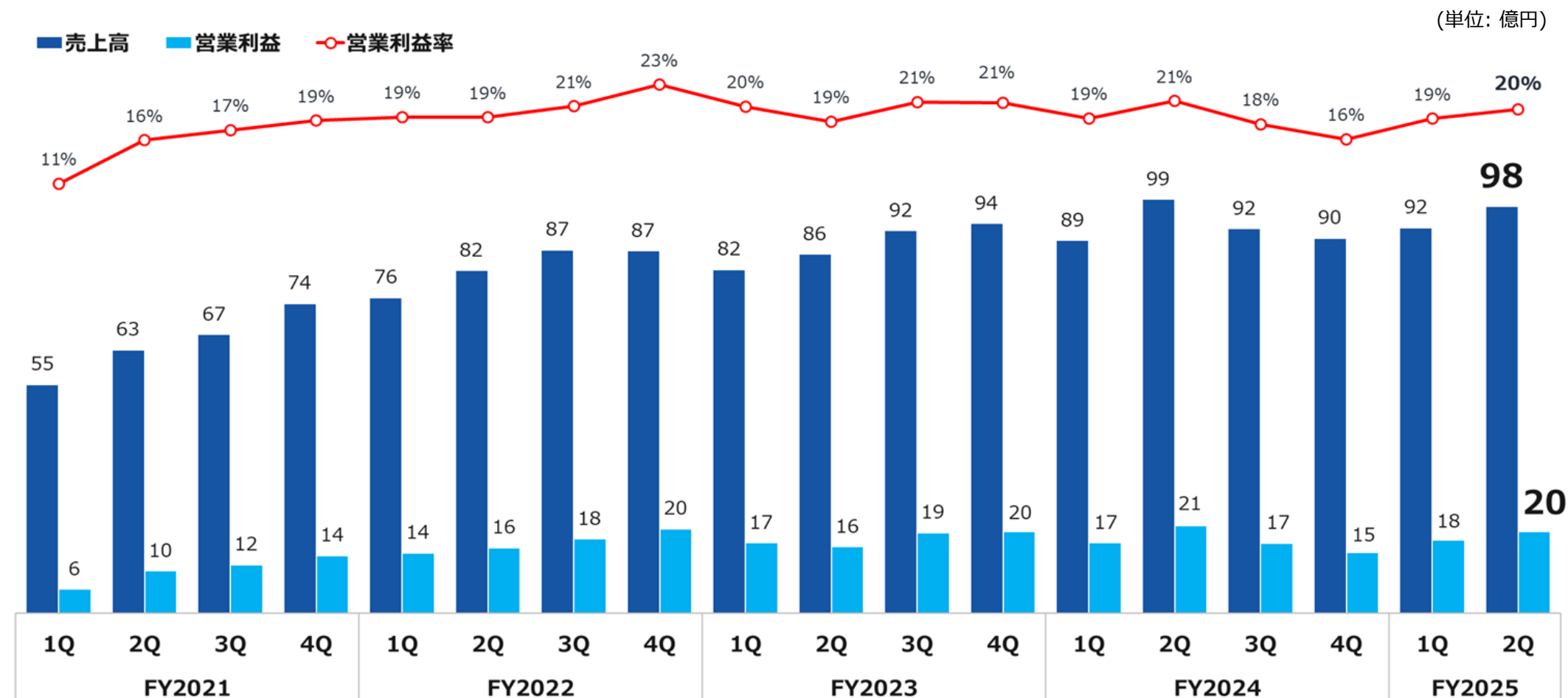
償却費は減少するも、各種費用が増加し営業利益は減少



償却費	: 減少	過去投資分の償却終了
用力費	: 増加	電力価格の上昇（主に台湾）
費用（その他）	: 増加	テストの賃借料

連結売上高、営業利益推移

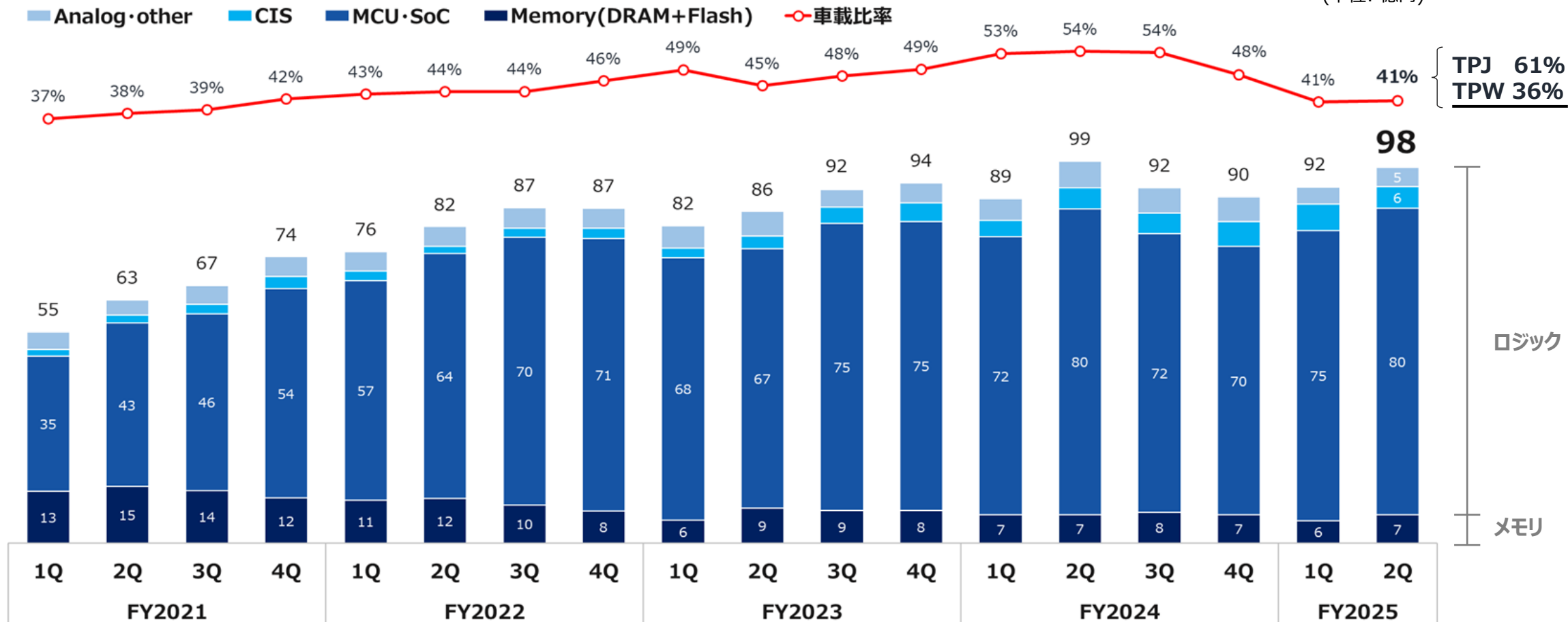
売上高の増加により、営業利益率が20%台に回復



連結売上高推移（製品別）

サーバー向け及びAI関連製品は堅調
 車載向けロジック製品の在庫調整継続のため、車載比率は4割で横ばい

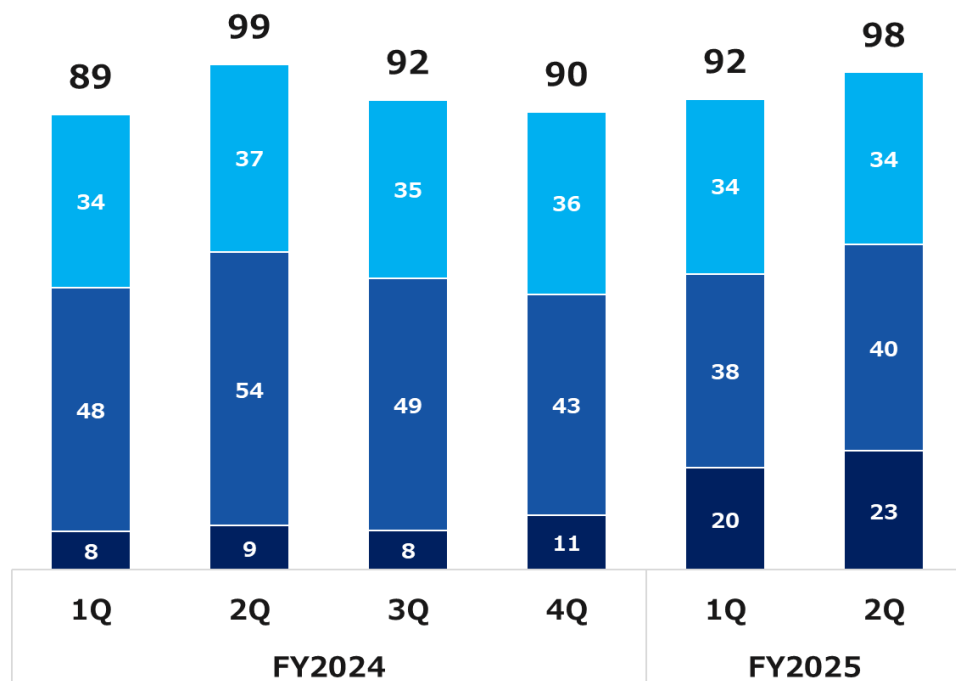
(単位: 億円)



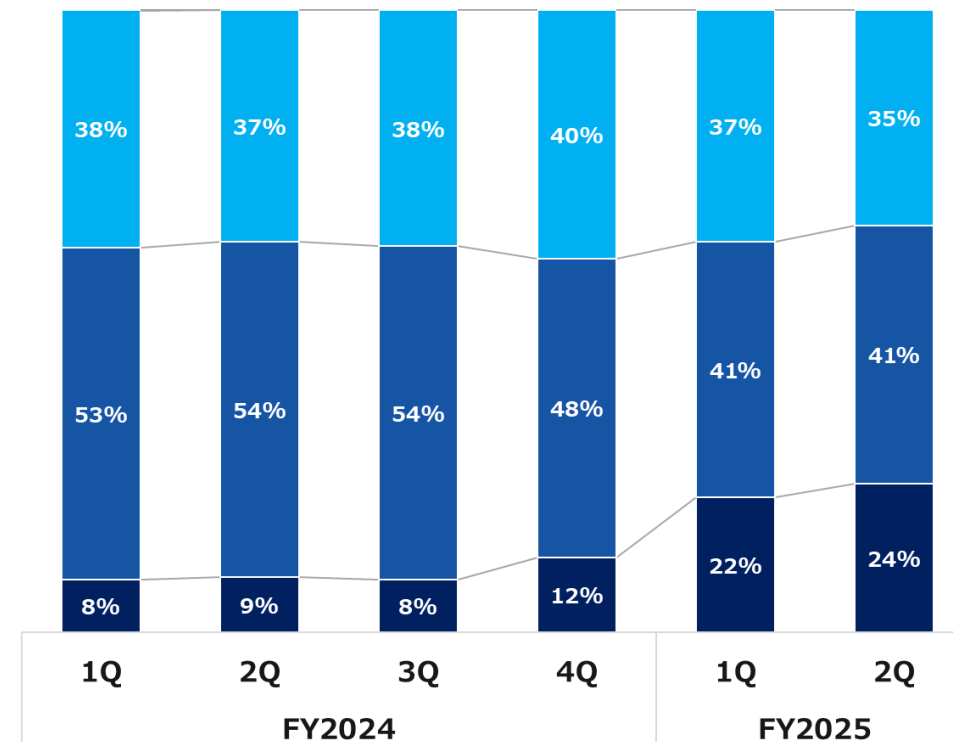
TPJ : テラプローブ TPW : TeraPower Technology Inc.

連結売上高推移（アプリケーション別） / 四半期推移

■ 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

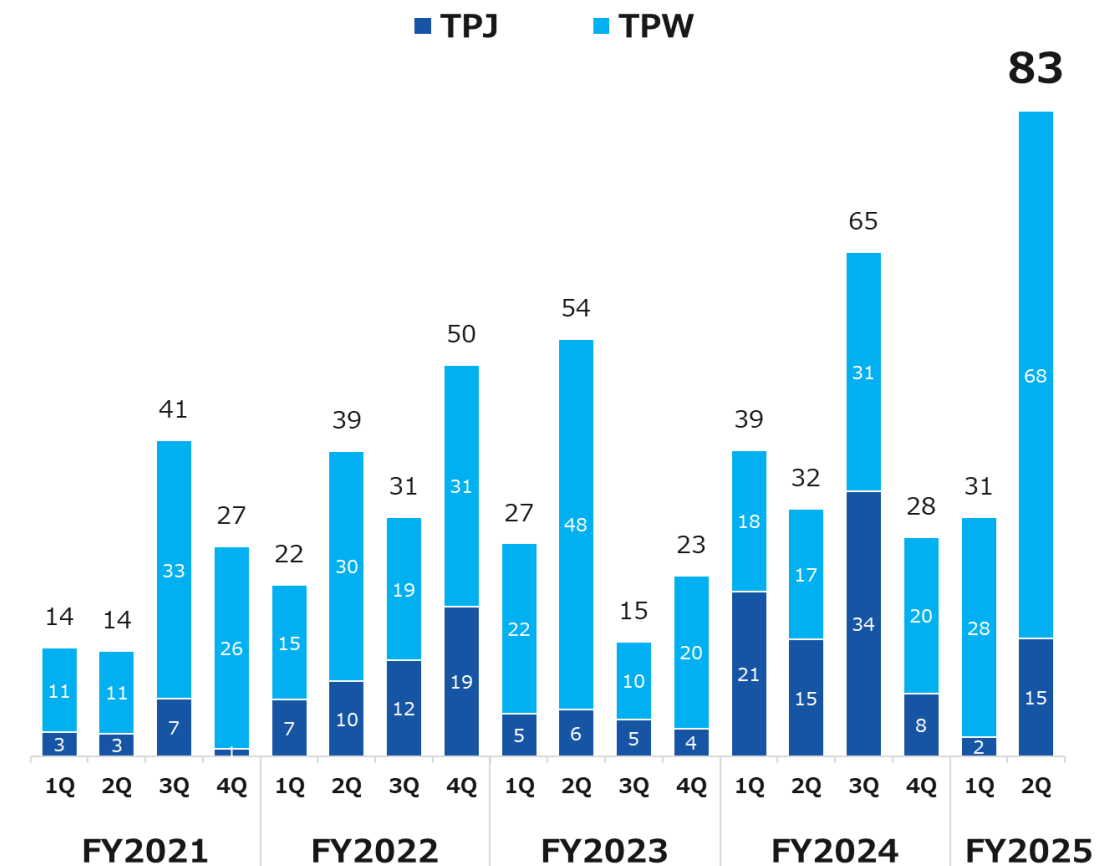


設備投資、減価償却費

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
減価償却費は横ばい

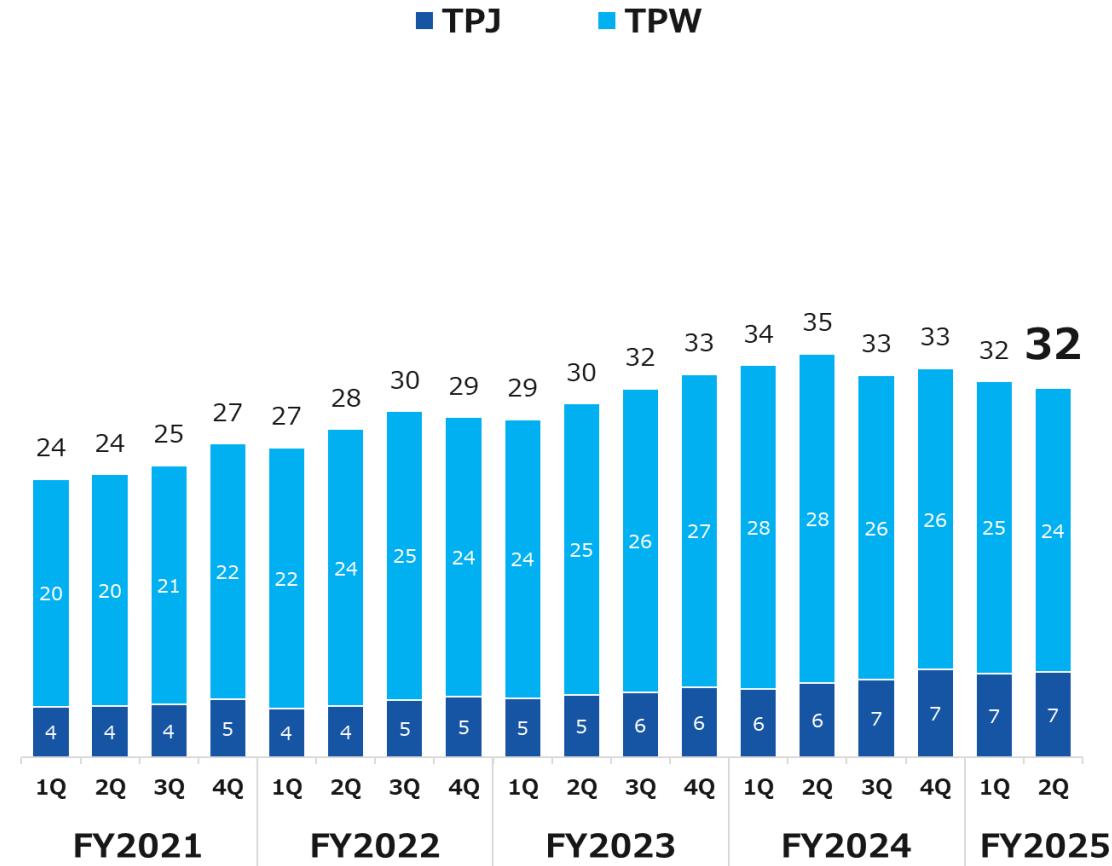
設備投資

(単位: 億円)



減価償却費

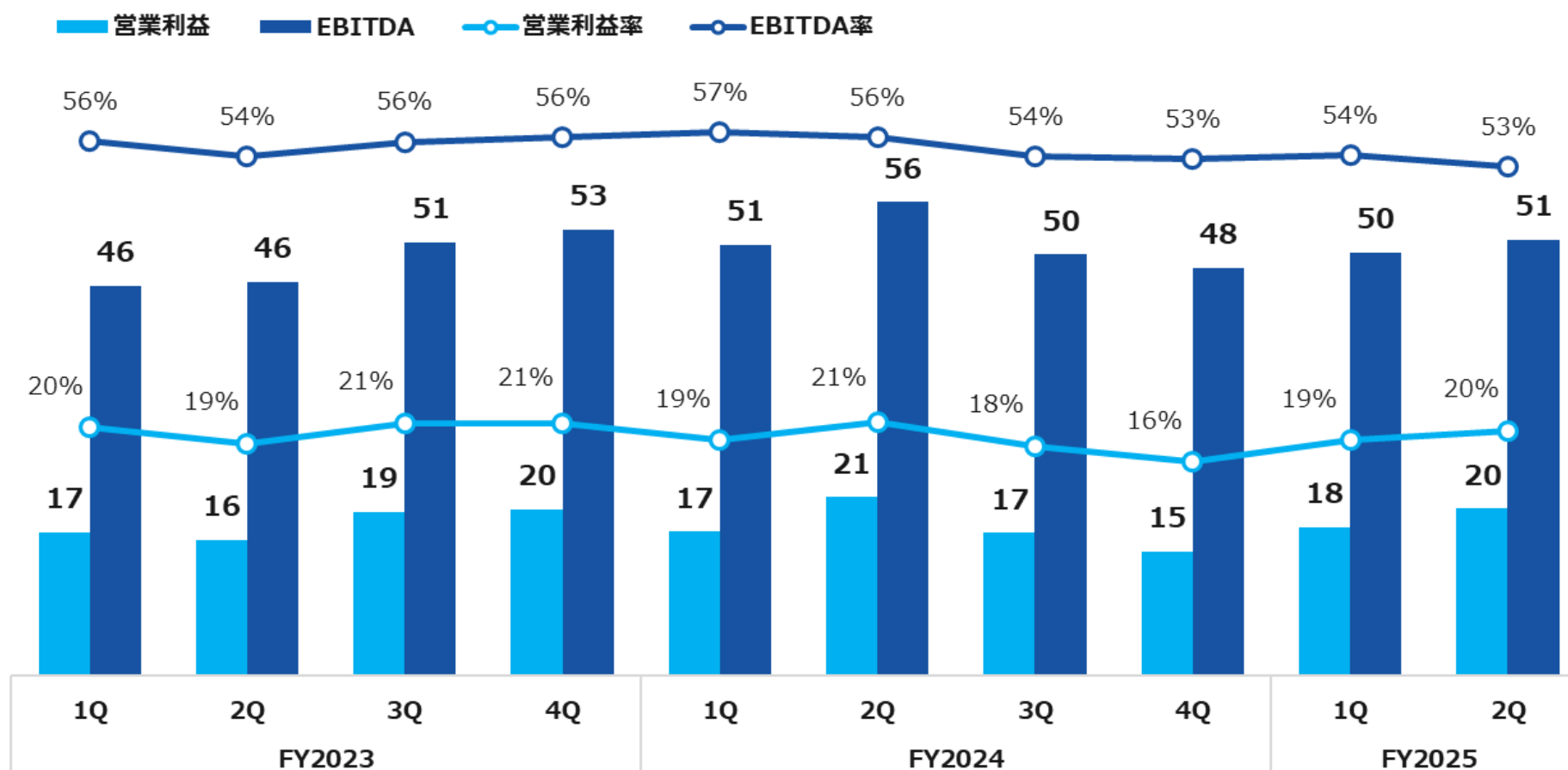
(単位: 億円)



EBITDA (減価償却前営業利益)

EBITDAは営業利益の約2.5倍、安定したキャッシュ創出力

(単位: 億円)



EBITDA = 減価償却費 + 営業利益、EBITDA率 = EBITDA ÷ 売上高

バランスシート、キャッシュフロー

設備投資を実施したこと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	増減額	%	増減額	%	増減額	%
資産合計	701	729	734	754	715	858	143	20%	129	18%	104	14%
現預金	107	108	109	117	96	147	51	52%	39	36%	30	25%
有形固定資産	469	482	484	499	484	573	89	18%	91	19%	74	15%
その他資産	125	139	140	138	136	138	2	2%	-1	-1%	0	0%
負債合計	198	211	229	214	195	301	106	54%	90	43%	87	41%
有利子負債	114	104	139	138	134	181	47	35%	77	74%	43	32%
その他負債	83	107	91	77	61	120	59	98%	13	12%	43	56%
純資産	504	518	504	539	520	556	36	7%	38	7%	17	3%

*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
ネットD/Eレシオ	0.0	-0.0	0.1	0.1	0.1	0.1

	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	増減額	%	増減額	%	増減額	%
営業CF	48	43	25	59	45	54	9	21%	11	26%	-5	-8%
投資CF	-15	-26	-61	-44	-19	-42	-23	-	-16	-	2	-
FCF	33	17	-36	15	25	12	-13	-52%	-5	-29%	-3	-20%
財務CF	-40	-14	25	-6	-16	37	53	-	51	-	43	-

2025年12月期 第3 四半期、第4 四半期 業績予想



2025年12月期3Q、4Q 業績予想

サーバー向け及びAI関連製品の需要拡大が下期も継続
特定顧客のEV向けロジック製品が引き続き堅調に推移

(単位: 億円)

	FY2024					FY2025					QoQ		FY2025		QoQ		FY2025		YoY	
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q	増減額	%	4Q	増減額	%	年間	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	105.0	7.3	8%	110.0	5.0	5%	405.2	34.1	9%				
営業利益	17.0	21.0	16.8	14.6	69.5	17.5	19.7	21.0	1.3	7%	24.3	3.3	16%	82.5	13.0	19%				
営業利益率	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	18.7%	19.0%	20.1%	20.0%	-0.1pt	-	22.1%	2.1pt	-	20.4%	1.7pt	-				
経常利益	17.1	21.8	14.9	16.2	70.1	16.8	17.8	20.0	2.2	12%	23.5	3.5	18%	78.0	7.9	11%				
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	6.0	0.2	3%	7.6	1.6	27%	26.5	-8.6	-24%				
純利益率	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	9.5%	7.7%	5.9%	5.7%	-0.2pt	-	6.9%	1.2pt	-	6.5%	-3.0pt	-				
為替レート (US\$)	146.67	153.20	154.17	149.14	150.87	154.13	146.14	146.09			147.00			148.25						
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						

※8-9月以降 : US\$ 147.00円、NT\$ 4.90円を想定
※10-12月以降 : US\$ 147.00円、NT\$ 4.85円を想定

2Q→3Q 売上高・営業利益 : 増加

サーバー向け及びAI関連製品の需要拡大が下期も継続
特定顧客のEV向けロジック製品が引き続き堅調に推移

3Q→4Q 売上高・営業利益 : 増加

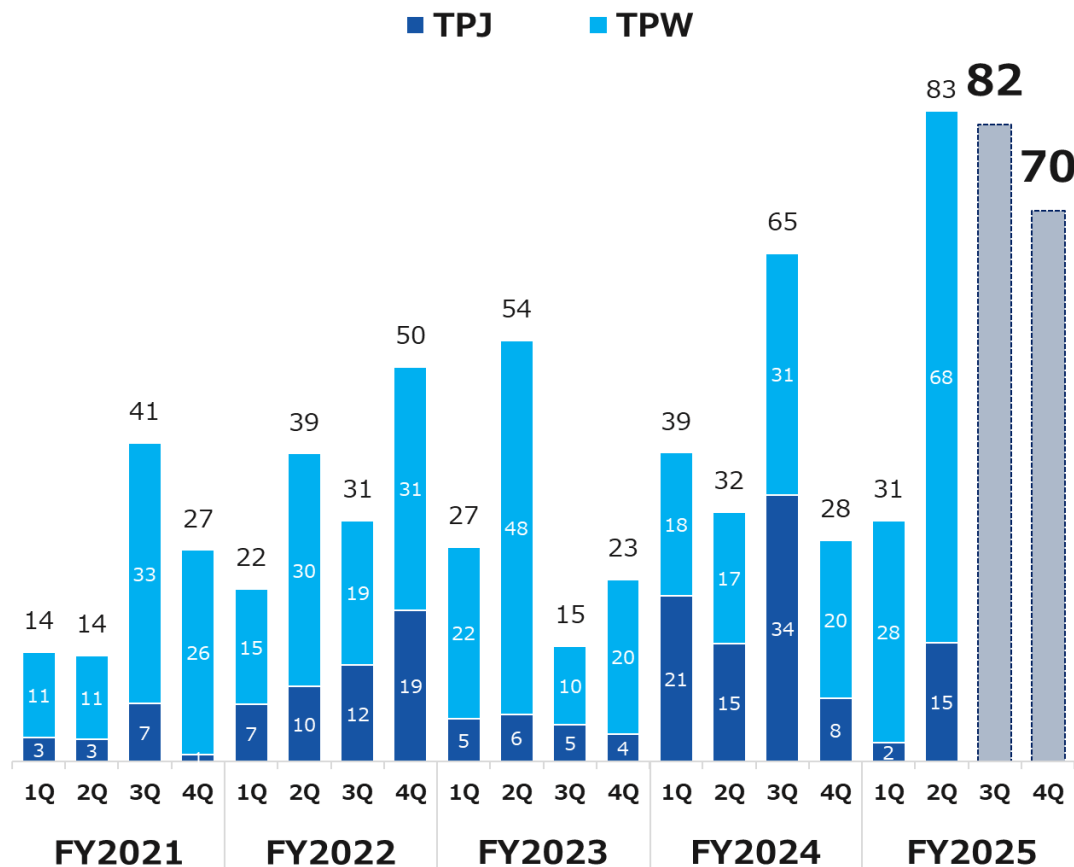
上記製品の受託量増加が引き続き寄与

2025年12月期3Q、4Q 設備投資、減価償却費予想

先端製品向けの設備投資を継続

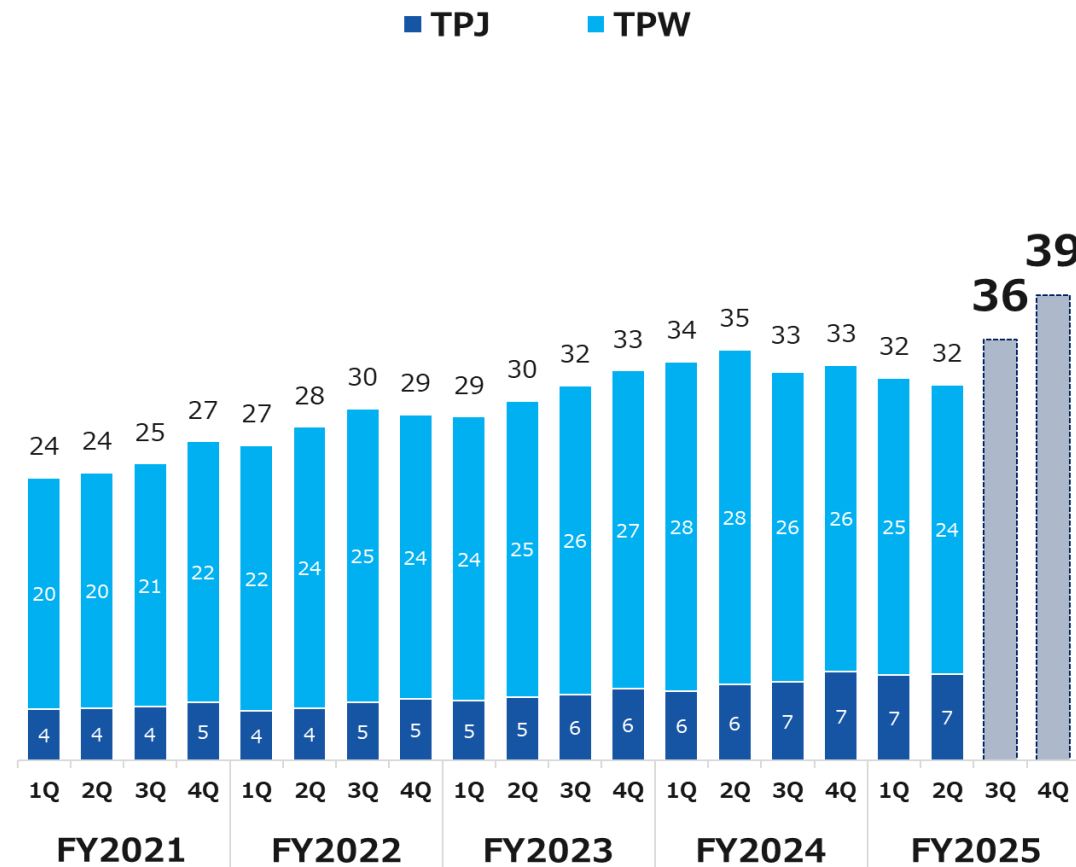
設備投資

(単位: 億円)



減価償却費

(単位: 億円)



2025年の取り組みの進捗状況

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

2025年上期の結果及び進捗

- ▶ サーバー向け・AI関連製品のテスト環境構築
売上高前年同期比150%伸長
- ▶ 2026年以降のビジネスパートナー協議実施中
- ▶ 台湾から九州へ新規ビジネス向けのテスト移設による有効活用
- ▶ 日台両拠点での自動搬送システム量産導入

日本OSAT連合会への加盟

2025年4月に設立された、「日本OSAT連合会」に正会員として加盟

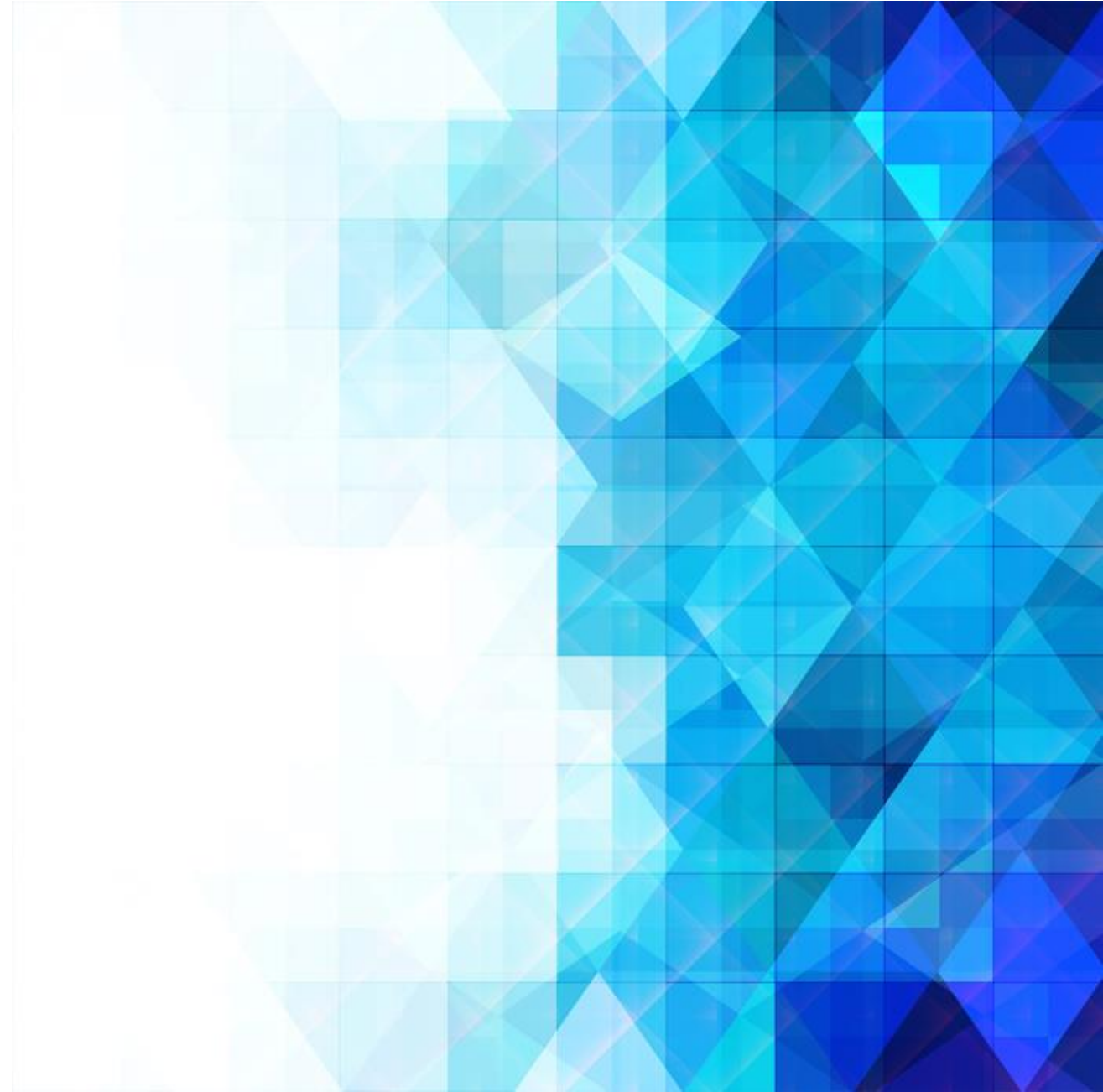
日本OSAT連合会 (<https://j-osat.org>)

設立	2025年4月
目的	日本の半導体後工程産業の強化と発展を図るために 国内OSAT（半導体アセンブリ&テスト受託会社）の業界団体を設立
会員構成	正会員 : 26団体（2025年6月10日時点） 賛助会員 : 29団体（2025年7月29日時点）
加盟メリット	<ul style="list-style-type: none"> 業界連携の強化 政策提言への参画 技術革新の推進 人材育成支援



日本OSAT連合会

Appendix



会社概要

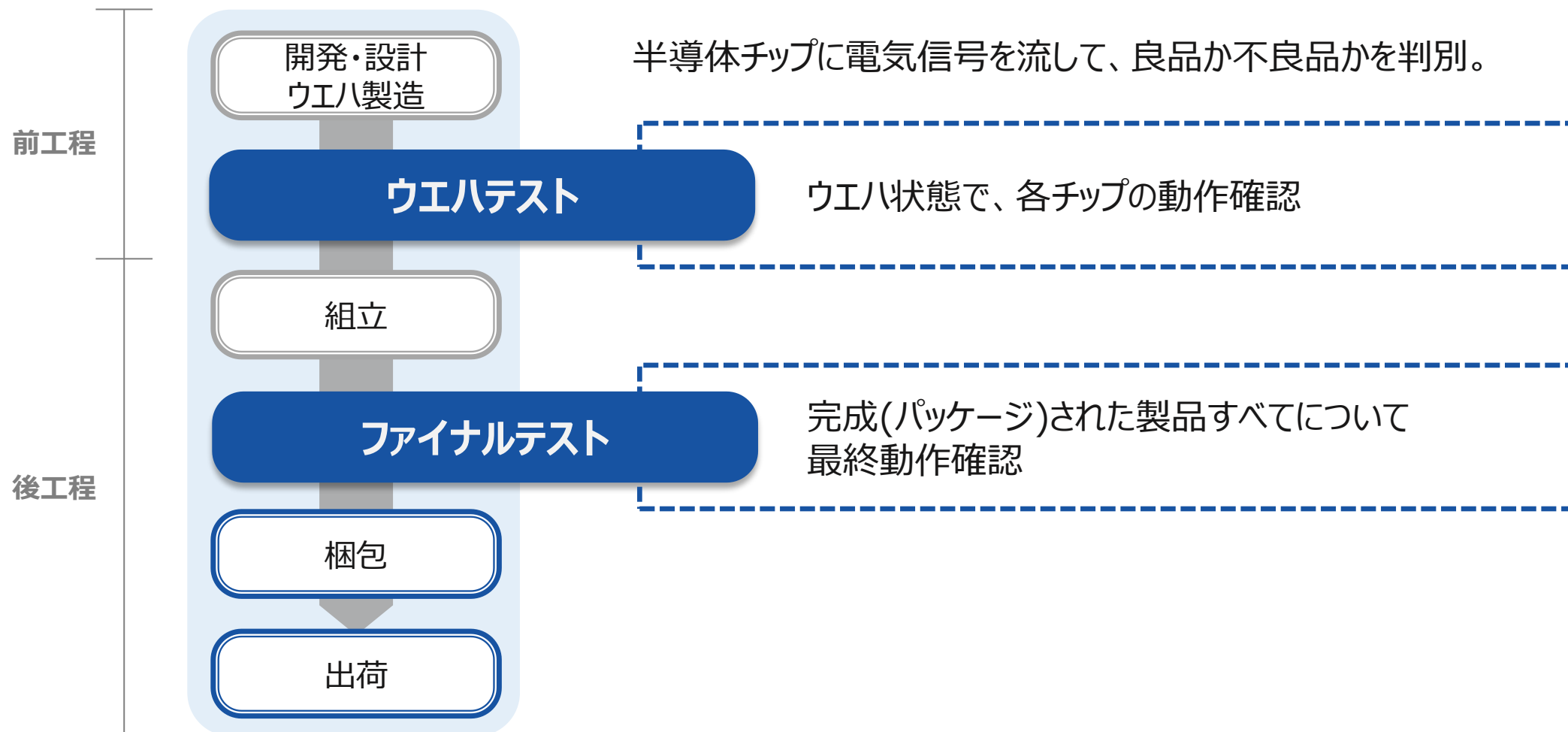
会社名	株式会社テラプローブ (英文名称 : Tera Probe, Inc.)
本社	神奈川県横浜市港北区新横浜
拠点	九州事業所 (熊本県葦北郡芦北町) TeraPower Technology Inc. (連結子会社/台湾)
代表者	代表執行役社長 横山 毅
設立	2005年8月
事業内容	半導体テスト事業 (ウエハテスト / ファイナルテスト等)
資本金	118億2331万円
連結売上高	371億868万円 (2024年12月期)
上場市場	東証スタンダード市場
従業員数	連結 1,298名 / 単体 293名 (2024年12月末、契約/嘱託社員含)



- 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

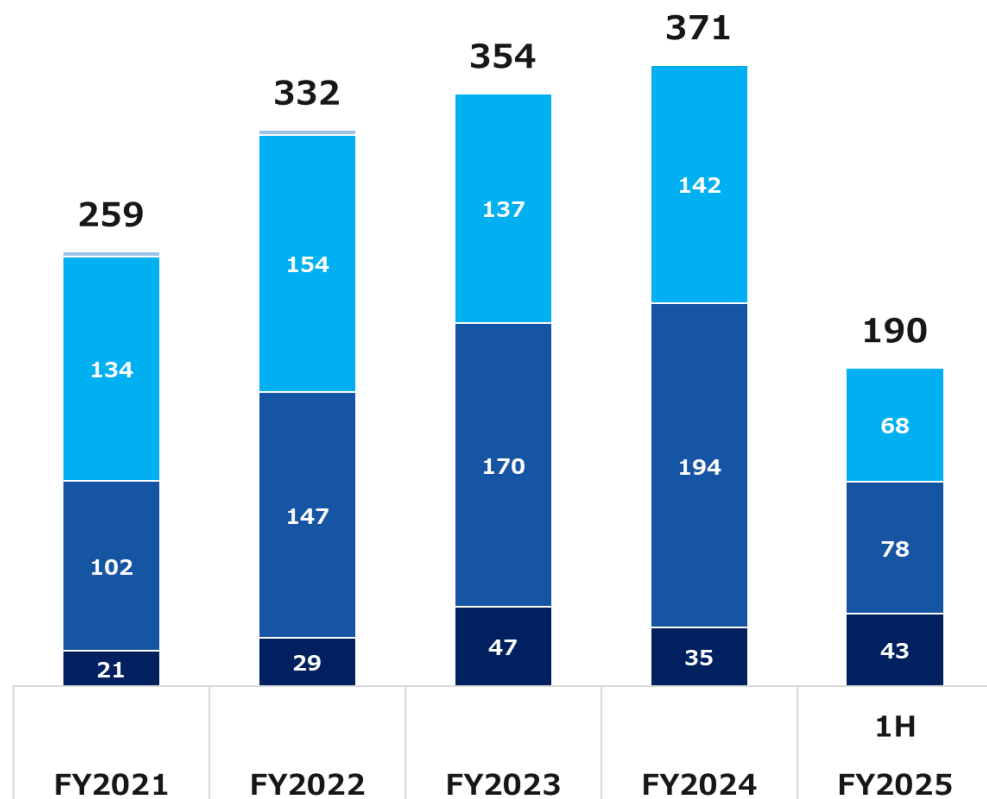
当社主要事業の「半導体テスト」とは

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

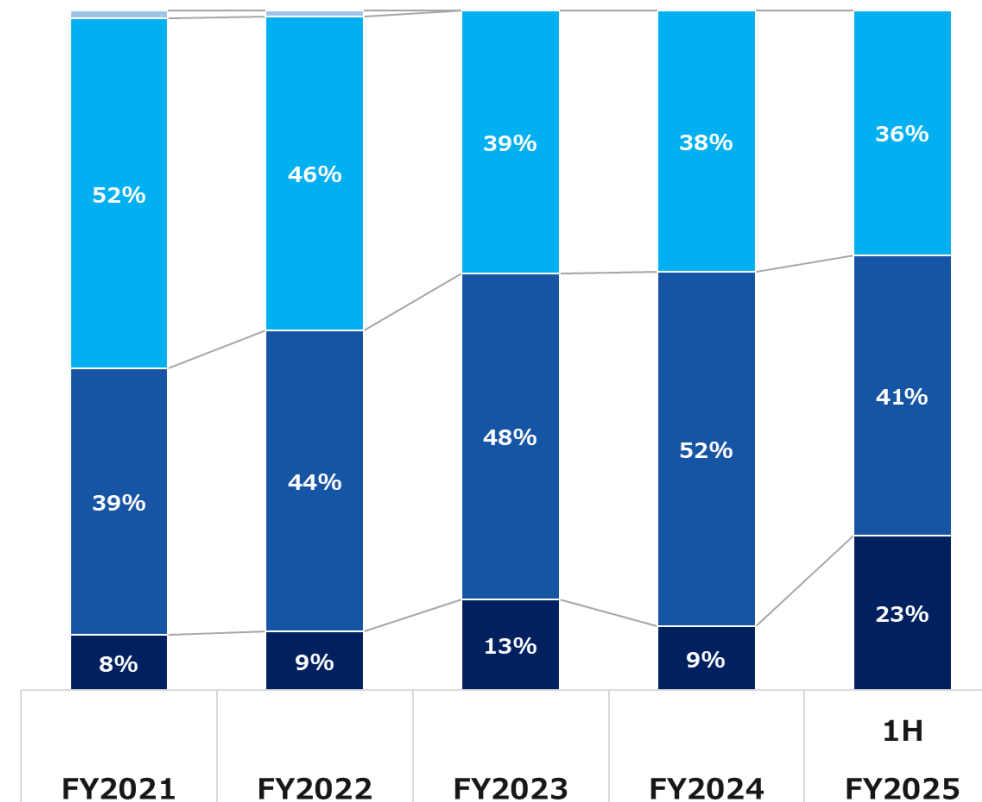


連結売上高推移（アプリケーション別） / FY2021からの推移

■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他 (単位: 億円)



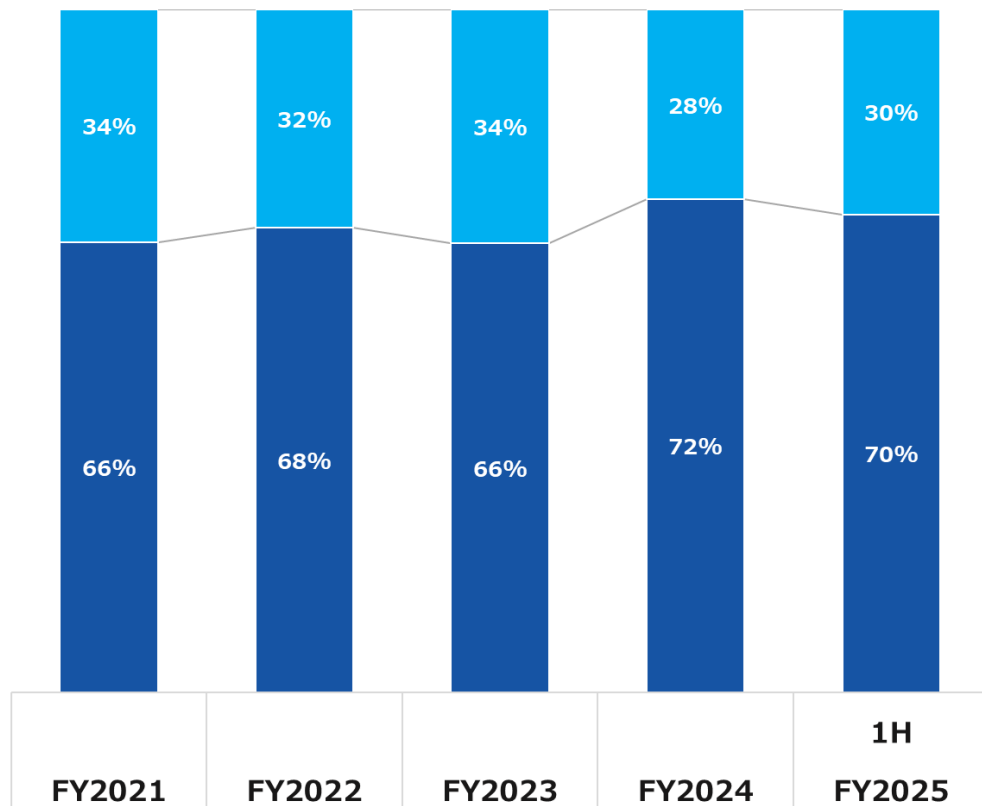
■ 産業・医療 ■ 車載 ■ コンシューマ ■ 他



顧客地域別売上高割合

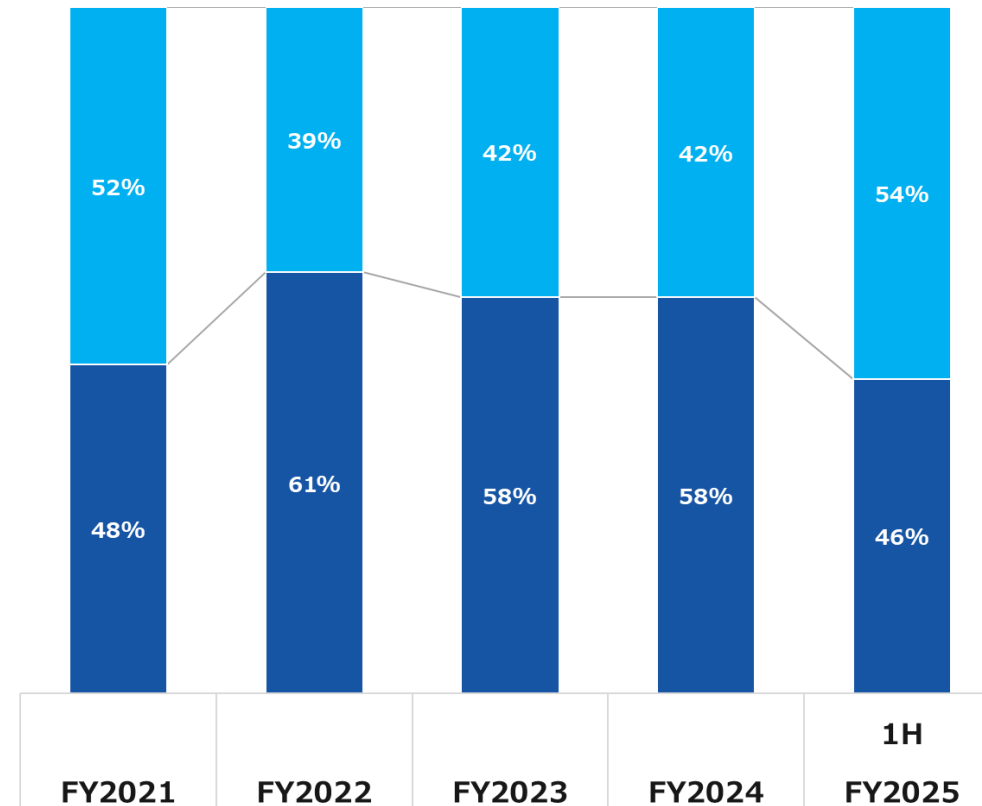
Tera Probe

■ 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
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
売上高	8,246	8,616	9,184	9,357	8,949	9,930	9,231	8,998	9,250	9,768
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
営業利益	1,690	1,600	1,935	1,963	1,697	2,104	1,683	1,465	1,754	1,967
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%
経常利益	1,695	1,800	2,078	1,838	1,714	2,184	1,491	1,616	1,675	1,777
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
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%

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
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

※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/>