



Techno Smart

Changing Life with Coating Technology

テクノスマート (6246)

**2024年3月期
第3四半期決算説明資料**



<https://www.technosmart.co.jp/>

2024年3月期第3四半期決算概要

Techno Smart

第3四半期は量産効果もあり前年同期比で利益額増加、超大型案件の受注も獲得

	23年3月期 3Q 実績	24年3月期 3Q 実績	対前年同期 増減率	24年3月期 通期計画	対計画 進捗率*
(百万円)					
受注高	18,823	22,062	17.2%		
売上高	16,111	15,312	△5.0%	19,500	78.5%
営業利益	2,217	2,500	12.8%	2,600	96.2%
営業利益率	13.8%	16.3%			
経常利益	2,257	2,541	12.6%	2,700	94.1%
純利益	1,543	1,727	11.9%	1,800	95.9%
受注残高	27,176	33,553	23.5%		

2024年3月期 第3四半期 概況

- ✓ 同一仕様の装置をまとめて受注した案件の**量産効果**により利益を押し上げ
- ✓ **超大型案件の受注獲得**により、第3四半期時点で前期通期の累計受注高を上回る結果
- ✓ **国内受注も好調**。第4四半期以降もディスプレイ部品関連機器やエネルギー関連機器などの有望な案件も多く、受注獲得を目指す
- ✓ 最近の業績動向を踏まえ、**業績予想を修正**

*2024年2月9日発表の修正予想に対する進捗率

1

会社概要

2

2024年3月期第3四半期実績

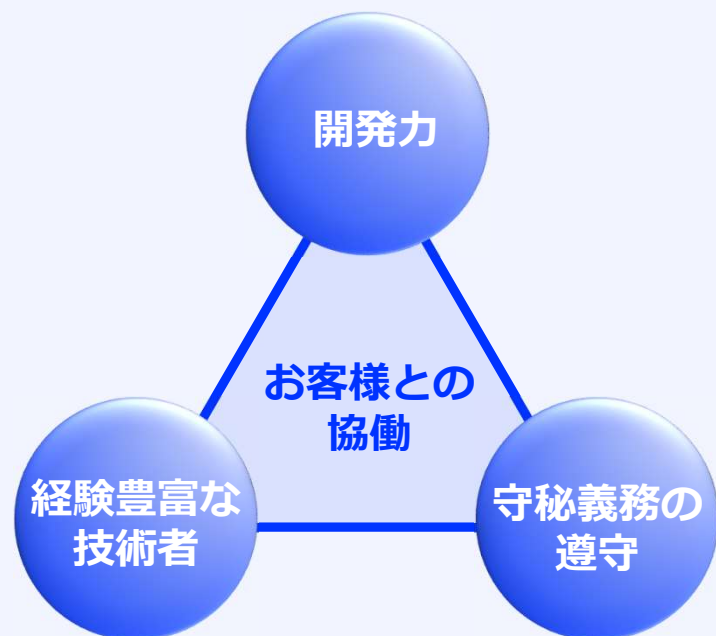
3

Appendix

会社概要

常にお客様を第一とし
ベストソリューションを提供し続ける
コーティング・乾燥技術のプロ集団

「こんな商品を！」の声に応える新商品開発サポート



豊富な経験と先端の知識を備え
お客様のコミュニケーションを
基点に動く技術者集団

万全なお客様機密情報の保護

Techno Smart

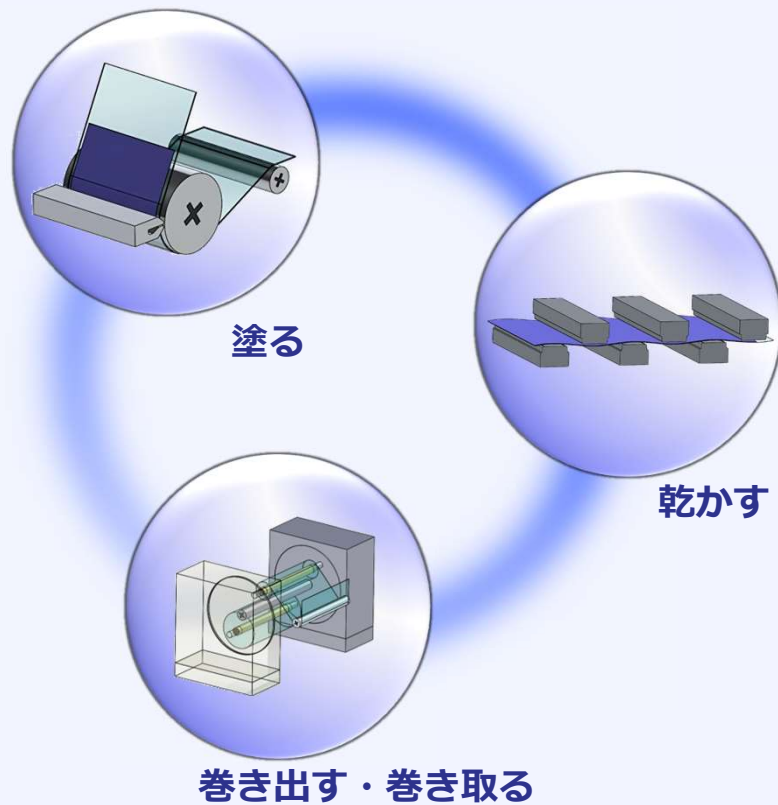
会社名	株式会社テクノスマート (Techno Smart Corp.)
事業内容	製造業向け塗工・乾燥装置の製造・販売
創業	1912年6月15日
資本金	19億5,393万円
所在地	〒541-0056 大阪府大阪市中央区久太郎町2丁目5-28 久太郎町恒和ビル2階
従業員数	240名 (2023年12月末時点)
生産拠点	【滋賀事業所】 滋賀県野洲市大篠原3200番地

▼滋賀事業所

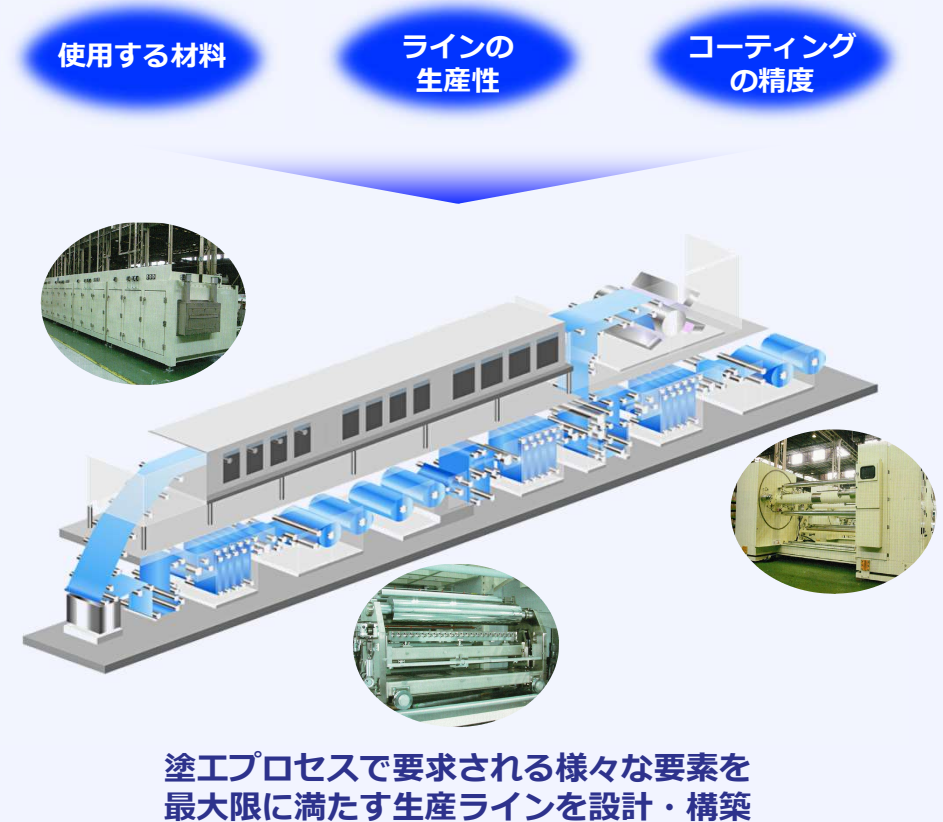


モノ作りにおける「塗る」「乾かす」「巻き出す・巻き取る」に対するベストソリューションの提供

塗工プロセスに必要な要素全てを自社製品でカバー



顧客のニーズに合わせた最適な生産ラインを提案・構築

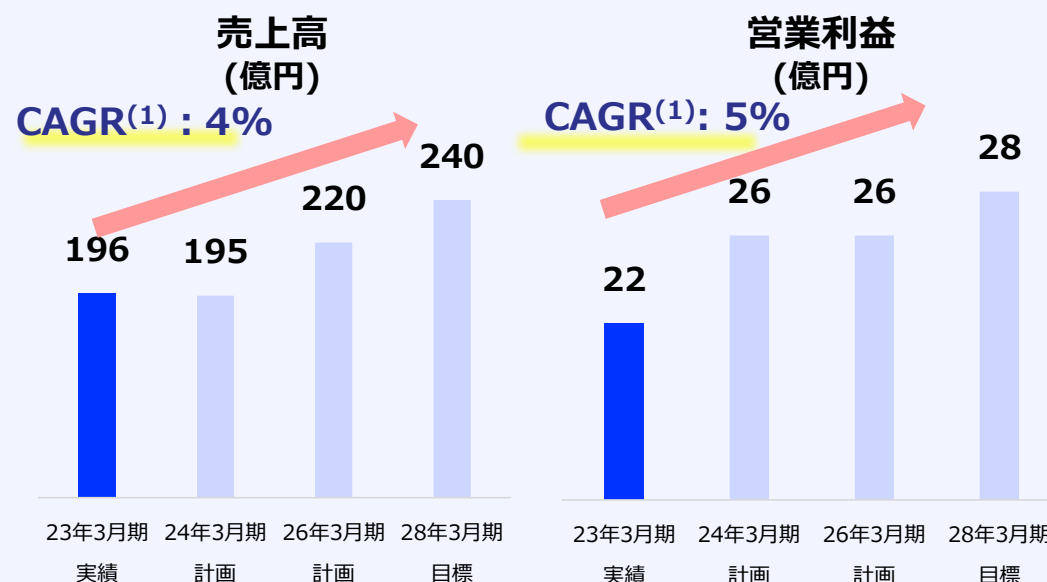


企業価値向上戦略－事業戦略及び数値目標

Techno Smart

事業基盤の強化に取り組むと同時に、長期的な成長に向け二次電池市場に向けた展開を強化
また、企業価値創出の重要指標としてROEを含めた目標数値を設定し、財務戦略の見直しを図る

目標	主要施策
① 車載用二次電池市場向けを中心に、エネルギー領域での成長を加速	✓ Dürr社(独)との提携を通じた欧州展開強化
② 納期の長期化の解消と技術力強化を通じた競争力の向上	✓ 設計者の採用強化 ✓ 生産・研究開発投資の拡大
③ コロナ禍で停滞した海外戦略の強化	✓ 海外訪問強化 ✓ 営業人材の採用強化 ✓ アフターサービス拡充
④ 資本効率の向上	✓ 財務戦略の見直しによるROEの改善



ROE目標 23年3月期実績 **8.9%** → 28年3月期以降 **10%以上**

(1) Compound Annual Growth Rate (年平均成長率)。23年3月期実績および28年3月期目標に基づく

1

会社概要

2

2024年3月期第3四半期実績

3

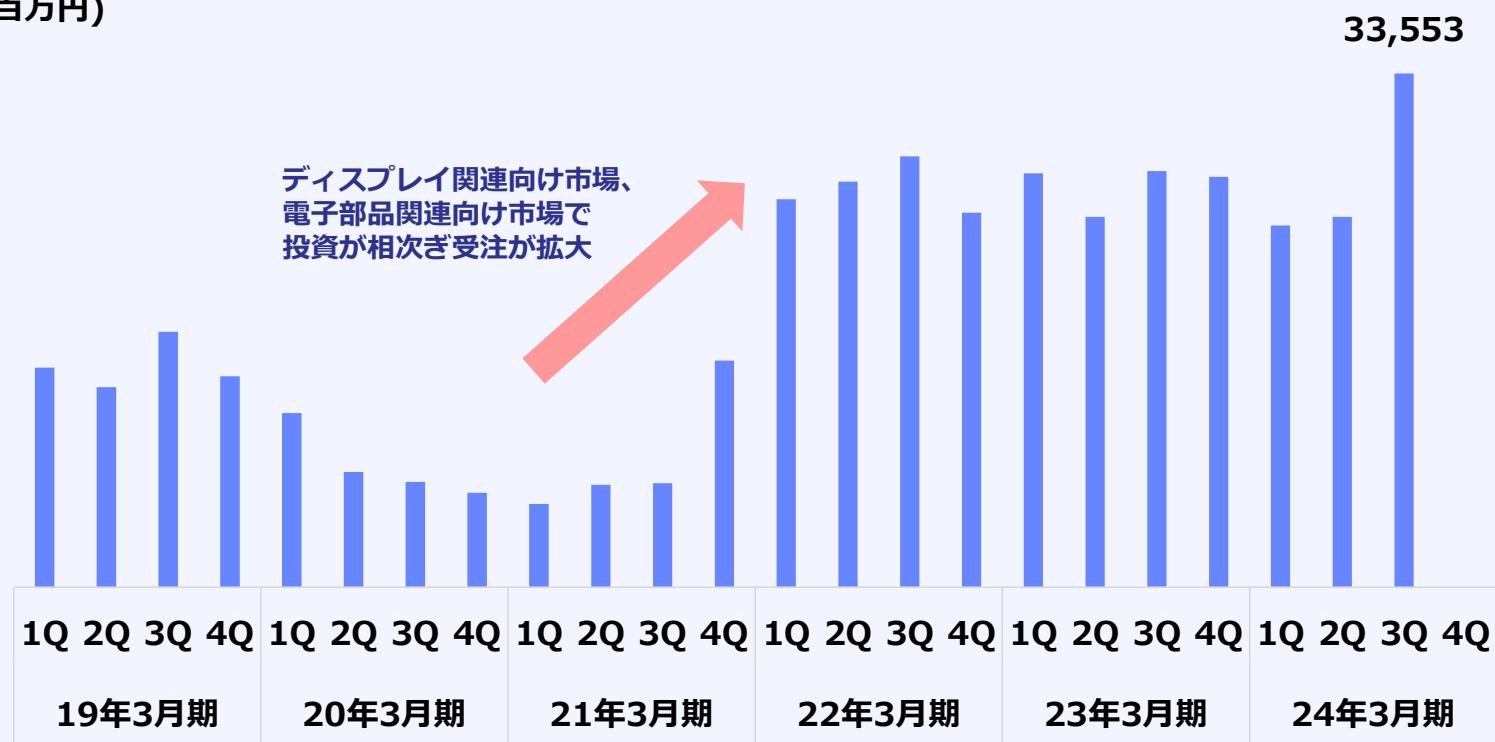
Appendix

現在の事業環境 – 全体

Techno Smart

超大型案件の受注を獲得し、受注残高が大きく跳ね上がった

受注残高
(百万円)

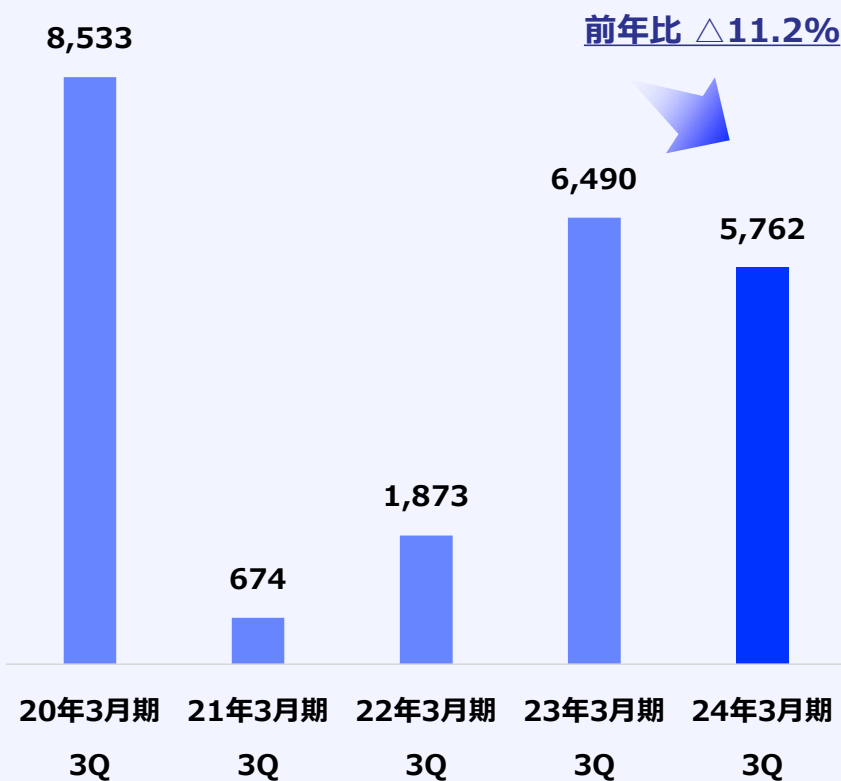


現在の事業環境 – ディスプレイ関連

Techno Smart

第3四半期に、注力していた超大型案件の受注を獲得

ディスプレイ部品関連機器売上高
(百万円)



2024年3月期 見通し

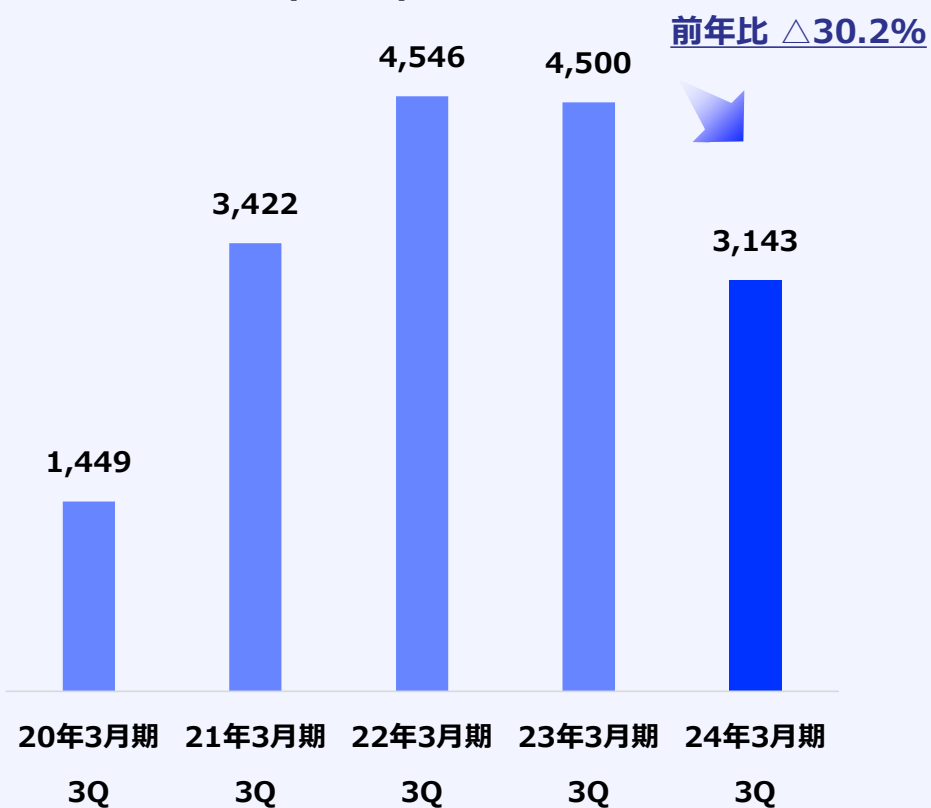
✓ 超大型案件の売上は、来期以降に貢献していく見通し

現在の事業環境 – 機能性フィルム

Techno Smart

前年同期は大型案件があったため、減収

機能性フィルム部品関連機器売上高
(百万円)

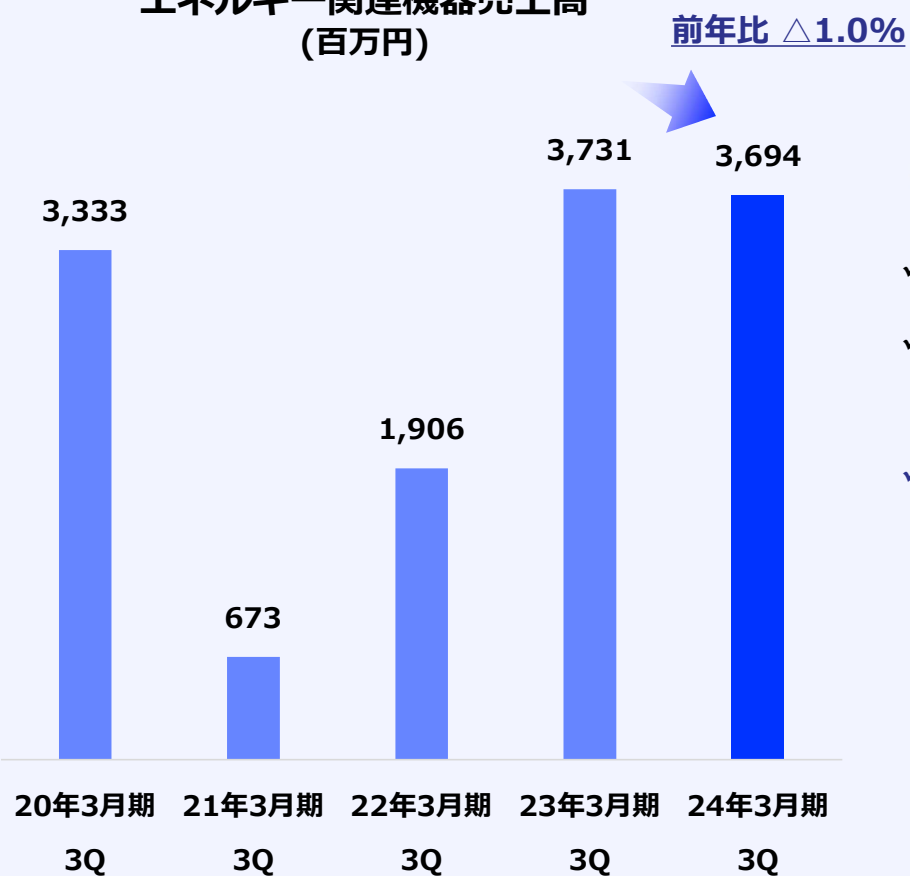


2024年3月期 見通し

✓ 前期までに獲得した受注が売上に貢献

第3四半期の売上は第2四半期から大幅に増収するも、前年同期比としては若干減少

エネルギー関連機器売上高
(百万円)



2024年3月期 見通し

- ✓ 車載用二次電池用セパレータ用塗工乾燥装置の継続受注に取り組む
- ✓ 欧州市場で車載用二次電池用電極用塗工乾燥装置受注獲得に向けた営業活動の継続及びDürr社との技術交流の活発化
- ✓ **全固体電池に関する初期的投資**が見え始めており案件獲得に注力

2024年3月期第3四半期実績 営業利益の増減

Techno Smart

減収の影響はあったものの、量産効果での原価低減と経費減少で利益率が向上し、増益を実現

(百万円)



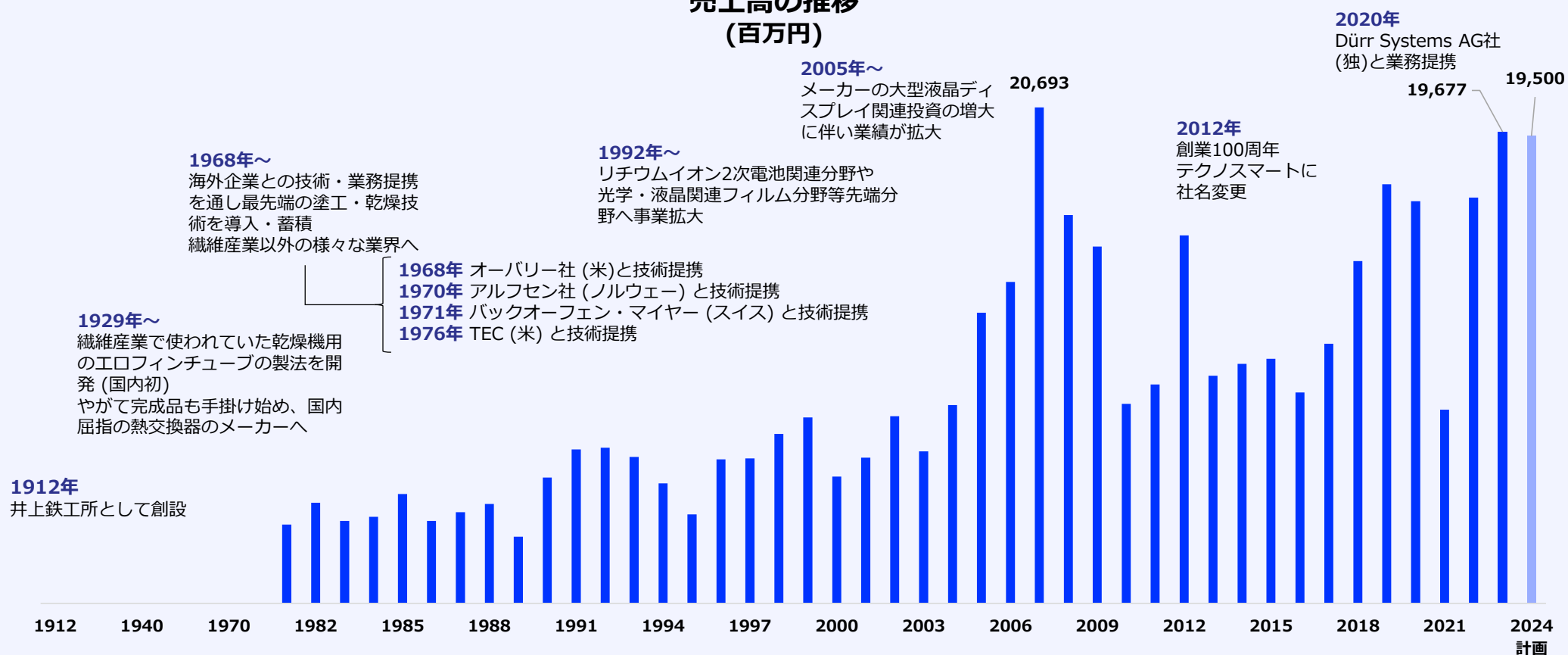


Techno Smart

Appendix

1912年に創業。繊維産業向け乾燥機のエロフィンチューブの開発以来、様々な業界の塗工・乾燥のプロセスに関するソリューションを手掛ける

売上高の推移 (百万円)



現在はディスプレイ、機能性フィルム関連、電子部品関連、エネルギー関連で9割超を占める

① ディスプレイ部品関連機器

液晶用表示装置に代表される光学用途フィルム
塗工装置及び関連する乾燥・熱処理装置



顧客製品：
偏光フィルム、ARフィルム 等

関連製品・最終製品：
液晶テレビ、スマートフォン 等

② 機能性フィルム関連塗工機器

一般産業資材用のフィルム用塗工装置及び
関連する乾燥・熱処理装置

顧客製品：
離形フィルム等

関連製品・最終製品：
MLCC、電子機器 等



③ 電子部品関連塗工機器

半導体、FPC等電子部品関連用塗工装置
及び関連する乾燥・熱処理装置



顧客製品：
FPC 等

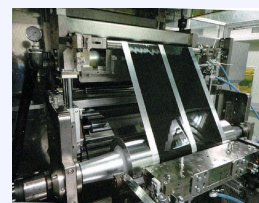
関連製品・最終製品：
スマートフォン 等

④ エネルギー関連

二次電池用塗工装置及び関連する乾燥・熱処理装置
また、塗工機以外の二次電池用製造装置及び関連機器

顧客製品：
LiB、太陽電池 等

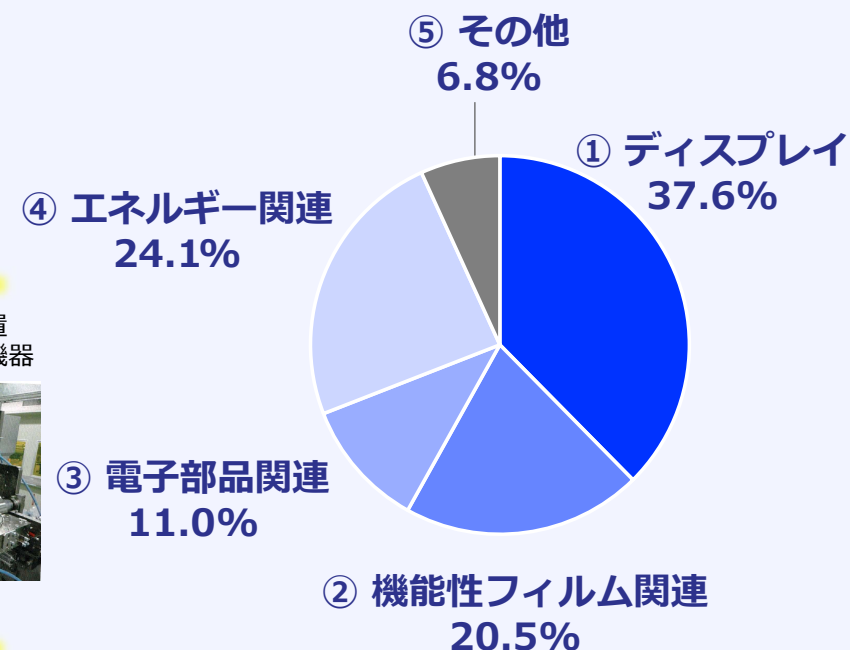
関連製品・最終製品：
スマートフォン、EV 等



⑤ その他

各種関連機器の部品製造・改造・修理

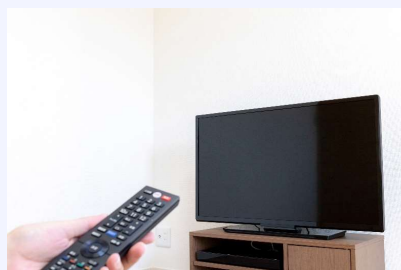
製品セグメント別売上高構成比
(2024年3月期3Qベース)



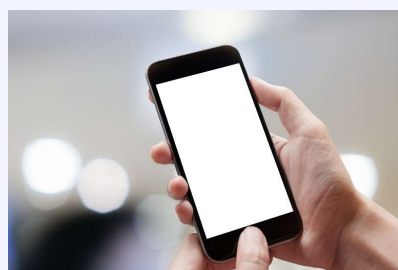
テクノスマートの機械で作られる最終製品

Techno Smart

生活に欠かせない様々なものの製造で塗工プロセスが必要とされている



液晶テレビ



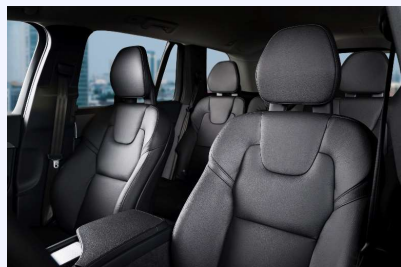
スマートフォン



太陽電池



不織布 (おむつ)



レザーシート



エアバッグ



車載用リチウムイオン電池



粘着テープ



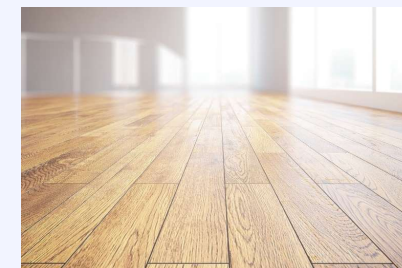
フレキシブルプリント基板



医療用経皮吸収パッチ



修正テープ



フローリング風床材

顧客第一の姿勢のもと、お客様の求める要素を全て実現し、技術に支えられた高品質なソリューションと永続的なアフターフォローを通して高い顧客満足を実現

ヒアリング・営業



お客様とのコミュニケーションを通じて課題を発見。新商品開発や提案に繋げる

企画・設計



引き合いをいただいたお客様との打合せに基づいて下調べを行い、図面・仕様書を作成

製造・据付



お客様の工場で実際に製造ラインを据付し、試運転を重ねて求められている水準を実現

アフターフォロー



納品後も永続的なアフターフォローに取り組み、更なる顧客満足度の充実に努める

一般的なリードタイム



1～3か月/回程度の
見積もりを繰り返し
お客様の求める設計に

1年～1年半

永続的なフォロー

損益計算書 (通期/四半期累計)

Techno Smart

(百万円)	15年3月期	16年3月期	17年3月期	18年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期	24年3月期3Q
受注高	7,967	7,961	16,067	18,553	18,666	9,179	16,771	26,603	22,017	22,062
受注残高	3,959	3,113	8,343	12,611	13,785	6,180	14,799	24,463	26,803	33,553
売上高	10,211	8,807	10,837	14,285	17,492	16,785	8,089	16,939	19,677	15,312
売上原価	9,155	7,879	9,116	12,215	14,271	12,632	6,663	14,472	16,502	12,111
売上総利益	1,056	927	1,721	2,070	3,220	4,153	1,425	2,466	3,174	3,201
売上総利益率	10.3%	10.5%	15.9%	14.5%	18.4%	24.7%	17.6%	14.6%	16.1%	20.9%
販売費及び一般管理費	597	615	713	807	872	1,049	585	823	941	700
営業利益	458	311	1,008	1,262	2,347	3,103	840	1,642	2,232	2,500
営業利益率	4.5%	3.5%	9.3%	8.8%	13.4%	18.5%	10.4%	9.7%	11.3%	16.3%
営業外収益	70	44	45	44	45	46	80	60	56	54
営業外費用	12	12	21	25	12	7	6	11	11	12
経常利益	516	343	1,032	1,281	2,380	3,142	914	1,692	2,277	2,541
特別利益	-	9	-	-	-	-	26	-	-	-
特別損失	-	7	5	10	15	165	20	7	2	-
税引前当期 (四半期) 純利益	516	345	1,027	1,271	2,364	2,976	919	1,685	2,275	2,542
法人税等	213	135	335	380	738	942	340	521	668	814
当期純利益	303	209	692	890	1,626	2,033	579	1,164	1,607	1,727

損益計算書 (四半期)

Techno Smart

(百万円)	22年3月期				23年3月期				24年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
受注高	12,243	4,999	6,547	2,813	7,949	2,490	8,383	3,195	1,084	5,932	15,046
受注残高	25,344	26,480	28,143	24,464	27,031	24,187	27,176	26,803	23,630	24,178	33,553
売上高	1,699	3,863	4,885	6,492	5,382	5,334	5,395	3,566	4,257	5,384	5,671
売上原価	1,557	3,330	4,233	5,353	4,640	4,401	4,246	3,215	3,579	3,996	4,536
売上総利益	141	534	653	1,139	741	935	1,148	350	678	1,387	1,136
売上総利益率	8.3%	13.8%	13.4%	17.5%	13.8%	17.5%	21.3%	9.8%	15.9%	25.8%	20.0%
販売費及び一般管理費	144	266	154	260	200	214	193	334	233	232	234
営業利益	△3	268	499	879	541	721	955	15	444	1,154	901
営業利益率	△0.2%	6.9%	10.2%	13.5%	10.1%	13.5%	17.7%	0.4%	10.4%	21.4%	15.9%
経常利益	28	269	513	882	566	719	973	19	461	1,158	922
税引前当期純利益	27	267	513	878	566	719	973	17	461	1,158	923
当期純利益	15	182	351	616	385	492	666	64	312	785	630



損益計算書 (四半期)

Techno Smart

(百万円)	22年3月期				23年3月期				24年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	1,699	3,863	4,885	6,492	5,382	5,334	5,395	3,566	4,257	5,384	5,671
ディスプレイ関連	439	379	1,055	3,354	1,548	2,166	2,776	974	1,433	2,485	1,843
機能性フィルム関連	411	1,581	2,554	2,144	2,362	1,540	598	757	1,093	692	1,358
エネルギー関連	141	1,012	753	659	1,253	1,253	1,225	805	928	1,084	1,682
その他	708	891	523	335	219	375	796	1,030	803	1,121	787
売上原価	1,557	3,330	4,233	5,353	4,640	4,401	4,246	3,215	3,579	3,996	4,536
売上総利益	141	534	653	1,139	741	935	1,148	350	678	1,387	1,136
売上総利益率	8.3%	13.8%	13.4%	17.5%	13.8%	17.5%	21.3%	9.8%	15.9%	25.8%	20.0%
販売費及び一般管理費	144	266	154	260	200	214	193	334	233	232	234
営業利益	△3	268	499	879	541	721	955	15	444	1,154	901
営業利益率	△0.2%	6.9%	10.2%	13.5%	10.1%	13.5%	17.7%	0.4%	10.4%	21.4%	15.9%

貸借対照表 (通期/四半期)

Techno Smart

(百万円)	15年3月期	16年3月期	17年3月期	18年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期	24年3月期3Q
総資産	15,388	15,830	18,364	19,391	24,435	22,926	22,138	29,316	27,909	31,180
流動資産	11,073	11,707	13,933	14,840	19,863	17,711	16,608	23,204	21,621	24,489
現金及び預金	2,269	5,305	5,606	5,493	6,076	6,188	10,461	10,638	9,583	9,392
売上債権	8,585	5,954	7,862	9,081	13,119	10,952	5,595	11,078	11,381	14,351
棚卸資産	122	268	265	234	252	282	185	552	535	482
固定資産	4,314	4,123	4,430	4,551	4,572	5,214	5,529	6,111	6,287	6,690
有形固定資産	2,976	2,940	3,072	2,977	3,044	3,673	3,925	4,508	4,447	4,564
総負債	5,167	5,666	7,440	6,558	9,461	6,497	5,391	11,910	9,331	11,729
流動負債	3,984	4,214	5,971	5,205	8,178	5,225	4,090	10,563	7,923	10,252
仕入債務	2,872	3,188	4,218	3,526	6,184	3,113	2,325	8,060	5,008	6,738
前受金	169	44	639	676	758	744	1,398	1,597	1,729	2,387
固定負債	1,182	1,451	1,468	1,352	1,283	1,272	1,300	1,347	1,407	1,476
純資産	10,220	10,164	10,923	12,832	14,974	16,428	16,747	17,405	18,577	19,450
株主資本	8,805	8,877	9,432	11,230	13,502	15,003	15,151	15,879	16,945	17,530
評価・換算差額等	1,415	1,287	1,491	1,594	1,471	1,424	1,596	1,525	1,631	1,920
有利子負債	752	1,016	841	547	194	82	2	-	-	-
自己資本比率	66.4%	64.2%	59.5%	66.1%	61.3%	71.7%	75.6%	59.4%	66.6%	62.4%
1株あたり純資産	964.6円	959.4円	1,031.0円	1,118.6円	1,208.1円	1,325.4円	1,351.1円	1,415.7円	1,511.0円	1,582.0円

数値目標総括

今中期経営計画における各数値目標は以下の通り

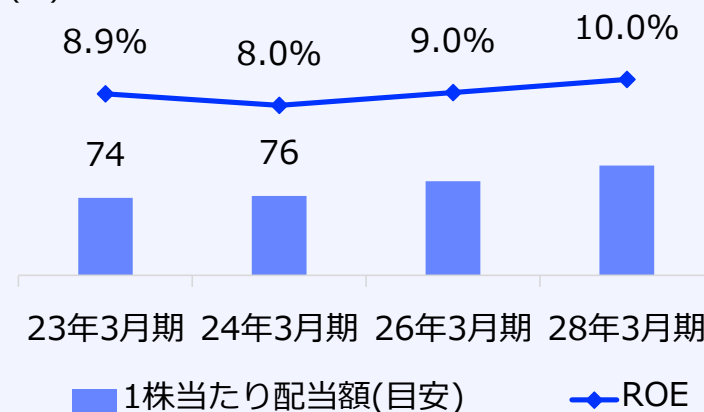
	23年3月期 実績	24年3月期 計画	25年3月期 計画	26年3月期 計画	28年3月期 目標
売上高	196億円	195億円	210億円	220億円	240億円
営業利益	22億円	26億円	25億円	26億円	28億円
ROE	8.9%	8%以上	8.5%以上	9%以上	10%以上
DOE	5.1%	5%以上			
配当額 (目安)	74円	76円	75円から105円程度		

Techno Smart

(億円)



(円)

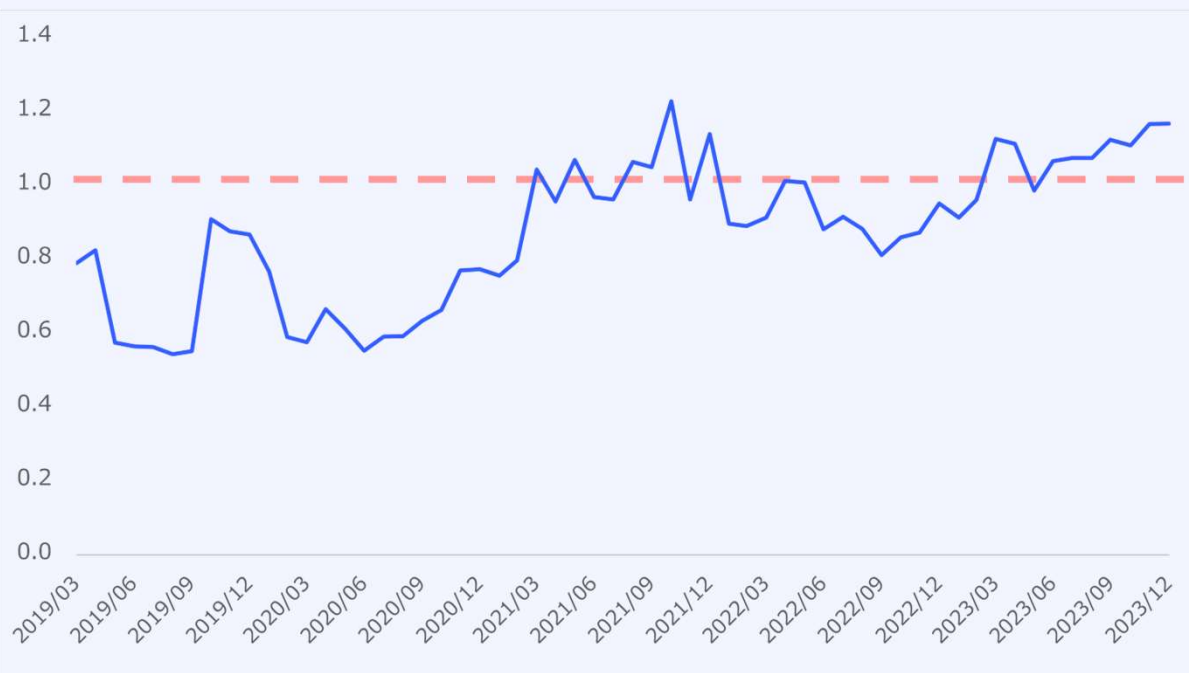


企業価値向上についての認識

Techno Smart

第3次中期経営計画発表後、PBRは1倍を上回る推移
一定の評価と期待をいただいているものと捉え、引き続き企業価値の向上及び最大化に取り組む

2019年3月来PBR推移（倍）



当社の株主資本コスト(参考値)の前提について

$$\begin{array}{ccccc} \boxed{\text{リスクフリーレート}} & + & \boxed{\beta} & \times & \boxed{\text{市場リスクプレミアム}} \\ \text{0.5\%程度} & & \text{1.1\sim1.2} & & \text{6\sim7\%} \\ & & \boxed{\text{株主資本コスト参考値}} & & \\ & & \text{7\sim9\%} & & \end{array}$$

- ✓ 客観的な資本コストの参考値の一つとしてCAPMを使用
- ✓ リスクフリーレートは国内の長期金利を使用
- ✓ β 値については当社の2年週次 β や同業種 $\beta^{(1)}$ を使用

注：月次のPBR＝月の最終営業日の株価終値 / 1株あたり純資産（直前の本決算期末）

注：(1) 日経NEEDS等を基準に算出

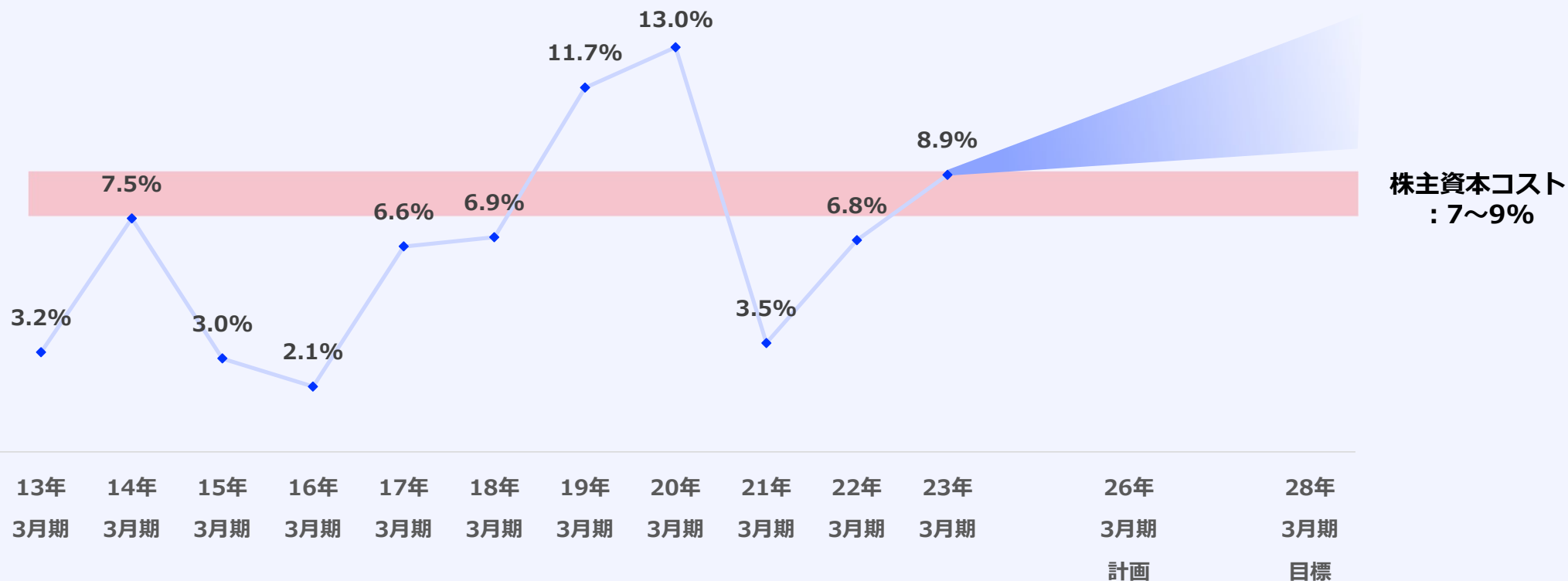
企業価値向上のための目標ROE

Techno Smart

現在のROE水準は市場の求める株主資本コストを十分に上回ることが出来ていないという認識
引き続き収益性の向上とバランスシートの効率化を通し、株主資本コストを十分に上回るROEの実現を目指す

持続的に株主資本コストを上回るROE水準を目指す

目標ROEと株主資本コスト



ESG

当社の事業領域、特に中期経営計画で志向している領域はESGのそれぞれとも関係が深いと認識
これまで以上に環境負荷や所属社会との連携、ガバナンス・資本効率の強化に向けて取り組む計画

環境 Environment

CO2排出量を筆頭とする
環境負荷の低減への寄与

- ① 次世代エネルギー・次世代自動車の発展への寄与
- ② 新実験棟での太陽光発電の設置計画等、事業活動におけるCO2排出量の削減
- ③ 環境負荷の低い塗工・乾燥装置の研究・開発

社会 Social

地域社会との共生と
持続可能な発展

- ① コロナ禍で一時中止していたインターンシップの受入再開に向けた取り組み
- ② 事業活動を行っている地域における環境負荷に関する報告や行事取組

ガバナンス Governance

社会の公器として求められる
コーポレートガバナンスの実現

- ① 全てのステークホルダーに対して報いるための、資本効率を意識した経営の徹底
- ② 実効性の高い取締役会組成と経営の透明性・効率性の向上
- ③ 業績連動型報酬制度の導入



Techno Smart

Changing Life with Coating Technology

免責事項

将来予測について

本資料で提供されている情報には、将来の見通しに関する情報が含まれています。これら歴史的事実以外の情報は、当社が属する業界の競争、市場、諸制度に係るリスクや不確実性による影響を受ける可能性があります。その結果、当社が現時点で把握可能な情報から判断した仮定および推測に基づく見込みは、将来における実際の成果および業績とは異なる場合がありますことをご承知おきください。

お問い合わせ先等

本資料の内容に関するお問い合わせにつきましては、下記までお願い申し上げます。

管理統括部 経営企画・IR推進部
TEL 06-6253-7200（代表）