Techno Smart

Changing Life with Coating Technology

テクノスマート (6246)
2025年3月期
第3四半期決算説明資料

ISO 9001
ISO 14001
INTEGRATED MANAGEMENT
UKAS MANAGEMENT SYSTEMS
0015

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

2025年3月期第3四半期決算概要

Techno Smart

前年同期比で減収減益となったものの、通期の業績は前回発表時の数値を据え置き
受注高は前年同期に大型案件の受注があったことと、EV市況の減速で前年同期比で△60.1%と大幅減

	24年3月期 3Q 実績	25年3月期 3Q 実績	対前年同期 増減率	25年3月期 通期計画	対計画 進捗率
(百万円)					
受注高	**22,062**	**8,808**	△60.1%		
売上高	**15,312**	**14,097**	△7.9%	**21,700**	65.0%
営業利益	**2,500**	**2,294**	△8.2%	**3,100**	74.0%
営業利益率	**16.3%**	**16.3%**			
経常利益	**2,541**	**2,341**	△7.9%	**3,100**	75.5%
純利益	**1,727**	**1,560**	△9.7%	**2,100**	74.3%
受注残高	**33,553**	**26,559**	△20.8%		

*2024年10月25日発表の修正予想に対する進捗率

2025年3月期 第3四半期 概況

- ✓ ディスプレイ関連の売上高が大きく伸び、四半期単体の売上高としては、**過去５年で最高値**を記録
- ✓ リチウムイオン電池関連等エネルギー関連機器は、EV需要の鈍化で設備投資の延期や見直しがみられるものの、一時的な調整局面と認識しており、**中長期的な成長**を見込む
- ✓ 足元での案件は数多くあるため、積極的な営業活動で受注を目指す
- ✓ 受注残高は消化が進んだものの、依然として高水準
- ✓ 仕入部材の長納期化はかなり解消されたものの、新規受注においては大量の受注残に起因する人員、生産容量の懸念から顧客要望納期に応えきれない状況もあり、引き続き納期短縮を進める

Techno Smart

1 会社概要

2 2025年3月期第3四半期実績

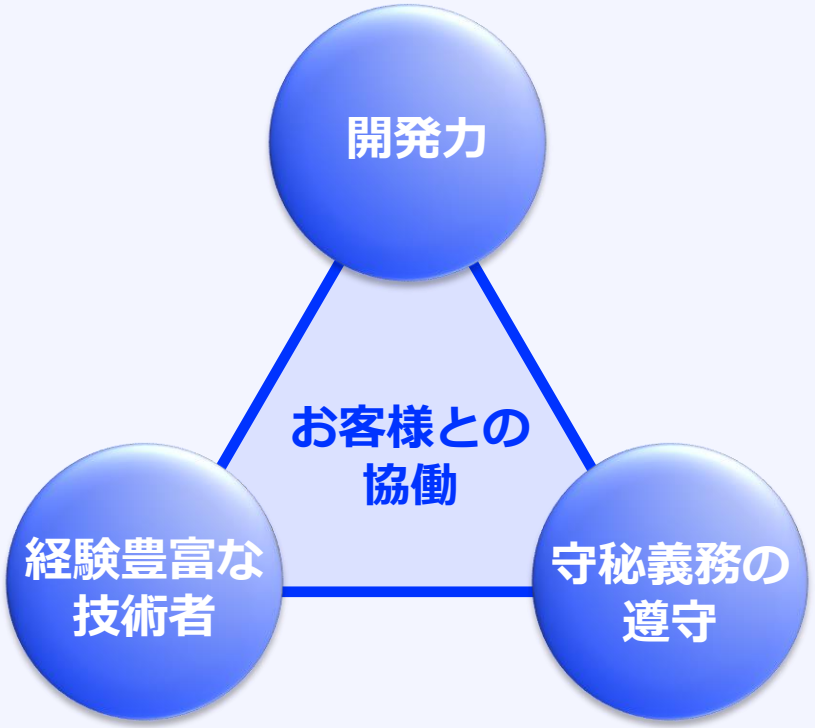
3 Appendix

会社概要

Techno Smart

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

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	246名 (2024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

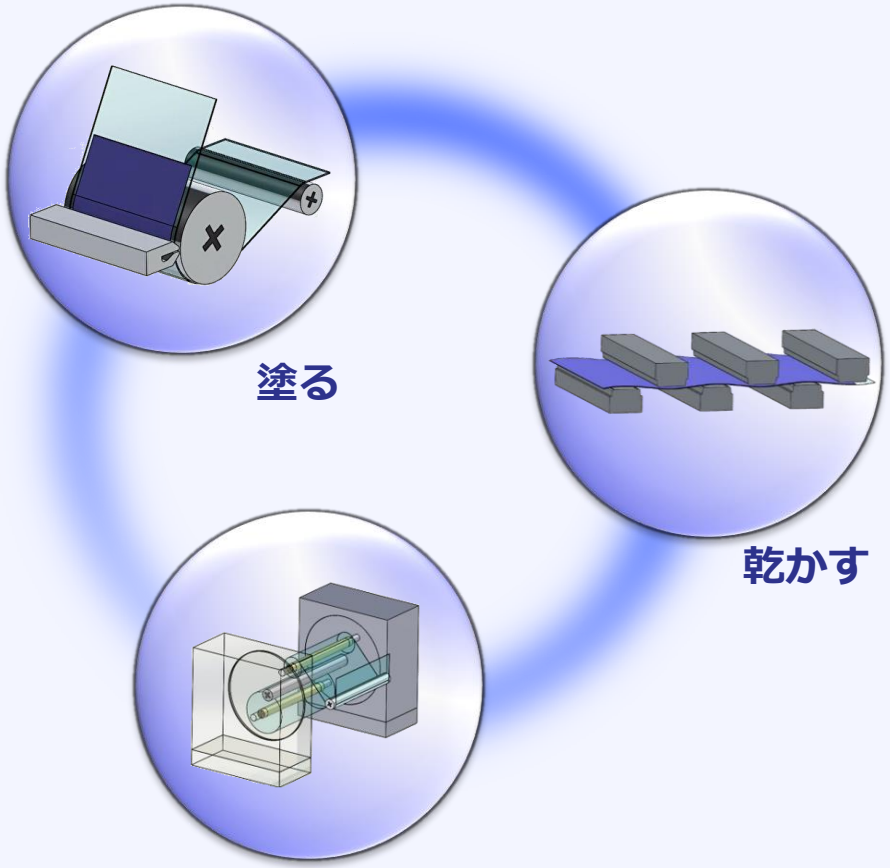
▼滋賀事業所

事業概要

Techno Smart

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

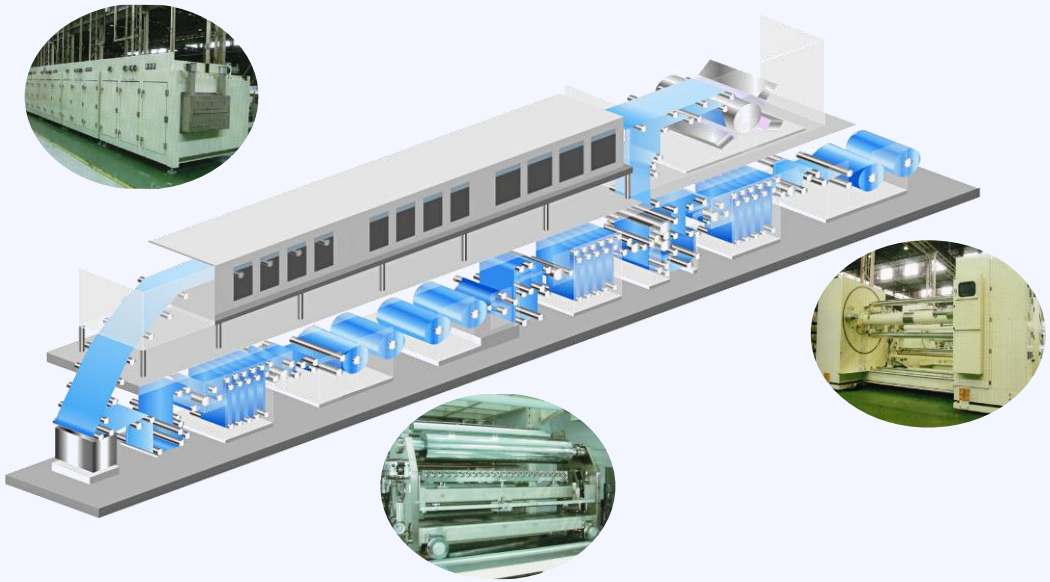


顧客のニーズに合わせた最適な生産ラインを提案・構築

使用する材料

ラインの生産性

コーティングの精度



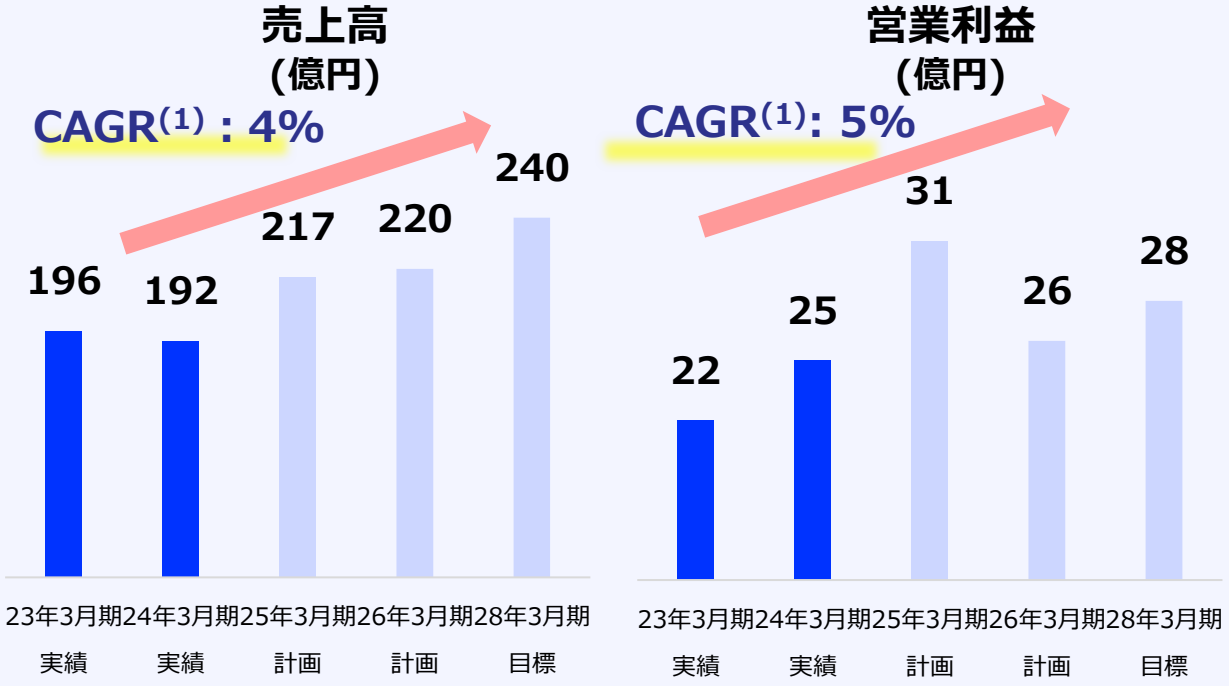
塗工プロセスで要求される様々な要素を
最大限に満たす生産ラインを設計・構築

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) との提携を通した欧州展開強化
②	納期の長期化の解消と技術力強化を通した競争力の向上	✓ 設計者の採用強化 ✓ 生産・研究開発投資の拡大
③	新市場開拓を目指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

Techno Smart

1 会社概要

2 2025年3月期第3四半期実績

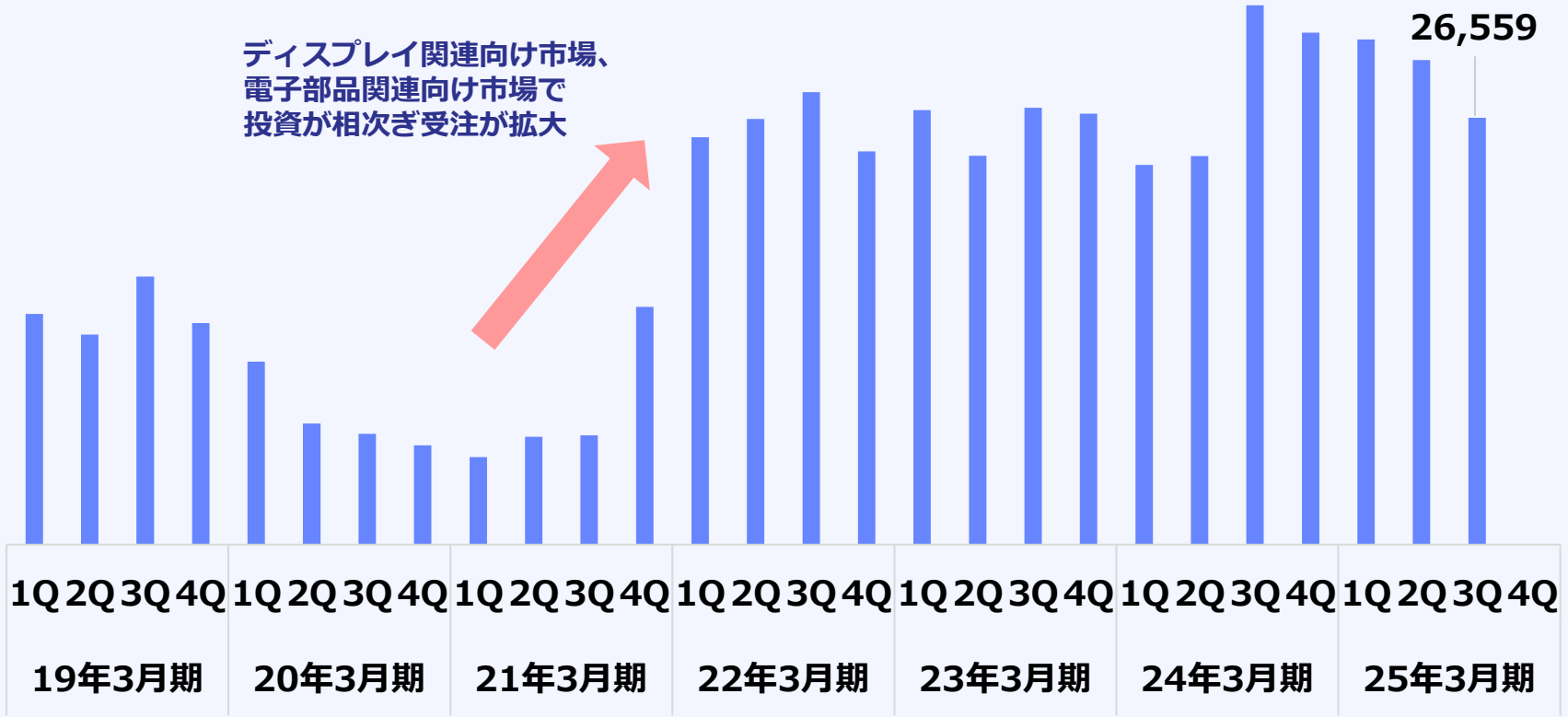
3 Appendix

現在の事業環境 – 全体

Techno Smart

依然高水準の受注残高が続く
部材の長納期化は改善傾向にあり、業績目標達成に向けて製造の前倒しを積極的に推し進める

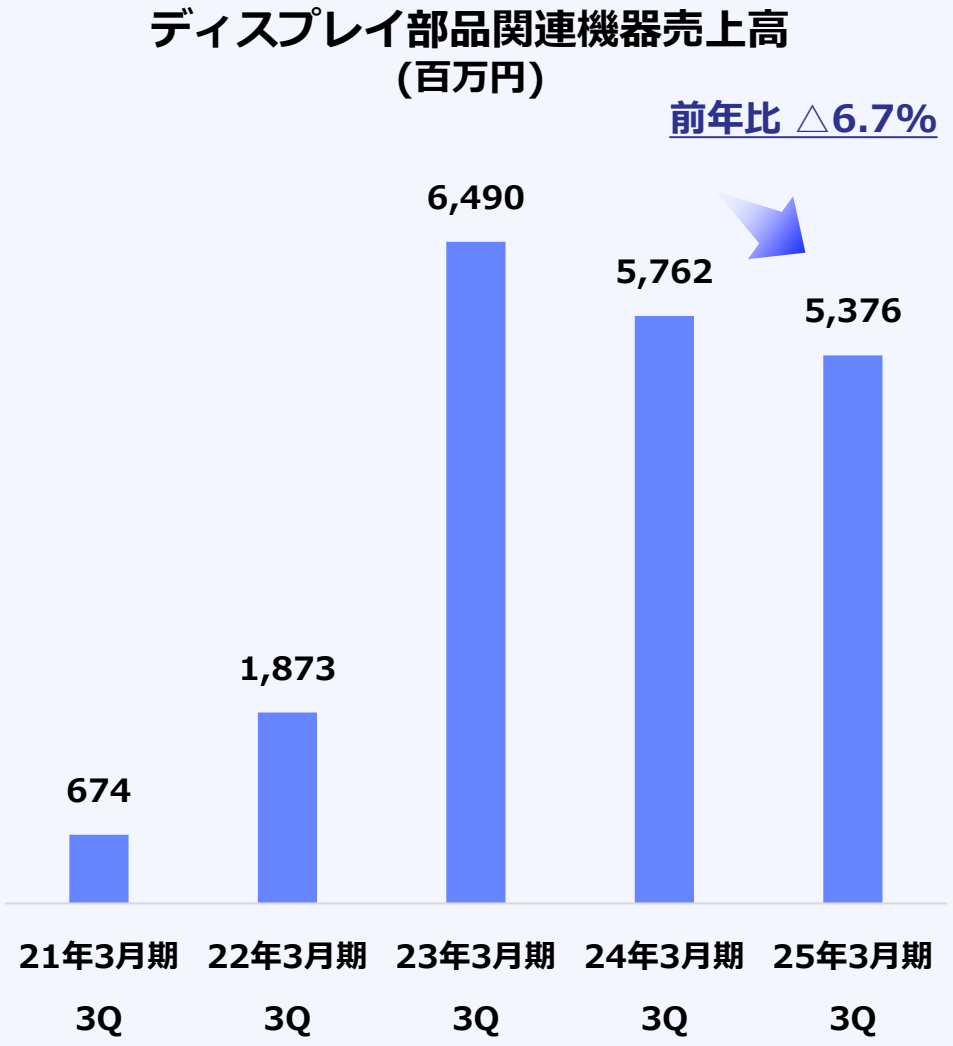
受注残高
(百万円)



現在の事業環境 – ディスプレイ関連

Techno Smart

前年同期比では若干のマイナスとなるも、今３Qより前期獲得の超大型案件が売上に寄与し始める



2025年3月期 見通し

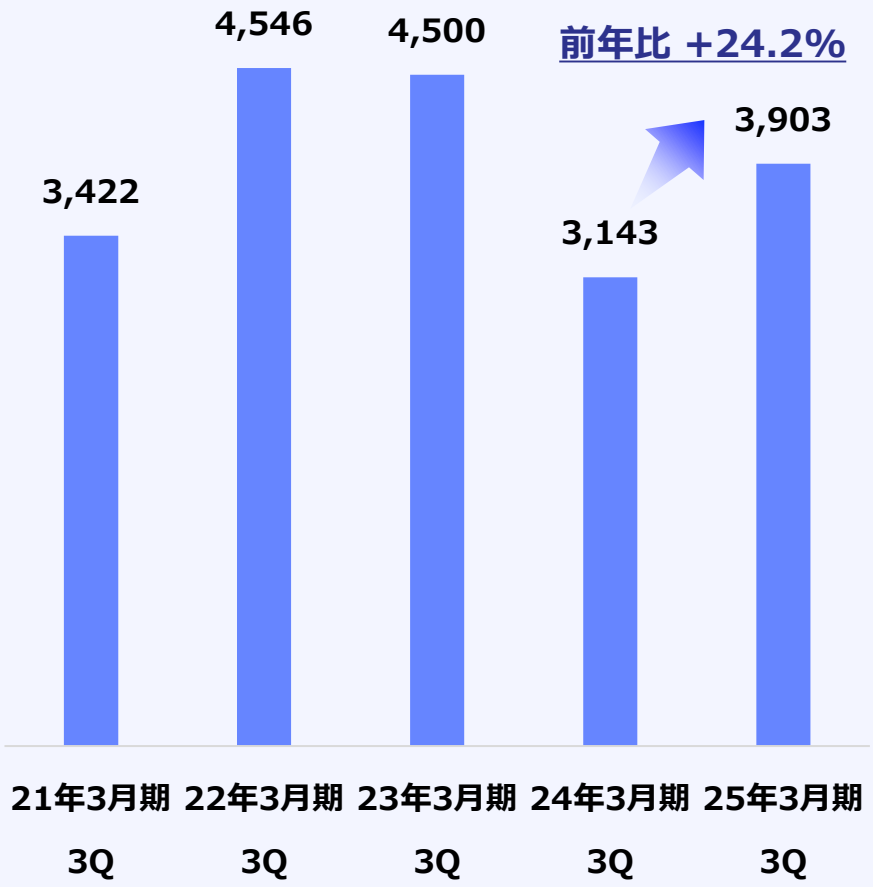
- ✓ 前期に獲得した超大型案件が売上に貢献し始め、低調だった１Qおよび２Qから大きく回復
- ✓ 受注は前期に獲得した超大型案件と同規模の獲得はないものの、**需要は活況で堅調に推移**

現在の事業環境 – 機能性フィルム

Techno Smart

機能性フィルム部品関連機器の売上は前期比で24.2%増
底堅い需要があるものと認識しており、今後も緩やかな伸びが期待される

機能性フィルム部品関連機器売上高
(百万円)



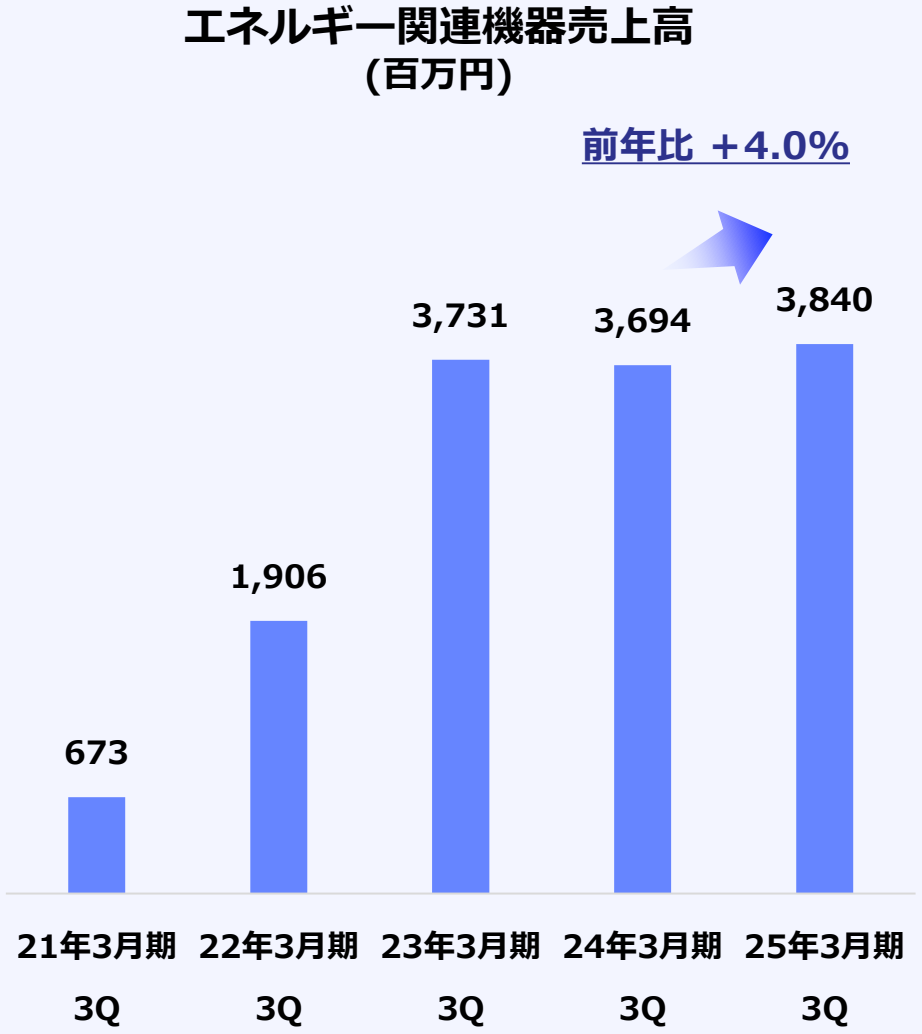
2025年3月期 見通し

- ✓ MLCCの製造工程で使用されるフィルムの装置等の受注を獲得
- ✓ 爆発的な勢いはないものの、底堅い需要が続くと期待される

現在の事業環境 – エネルギー

Techno Smart

エネルギー関連機器の売上は前年同期比で4.0%と微増
EV用は一時的に鈍化しているものの案件自体は存在しており、新たな受注獲得を目指す



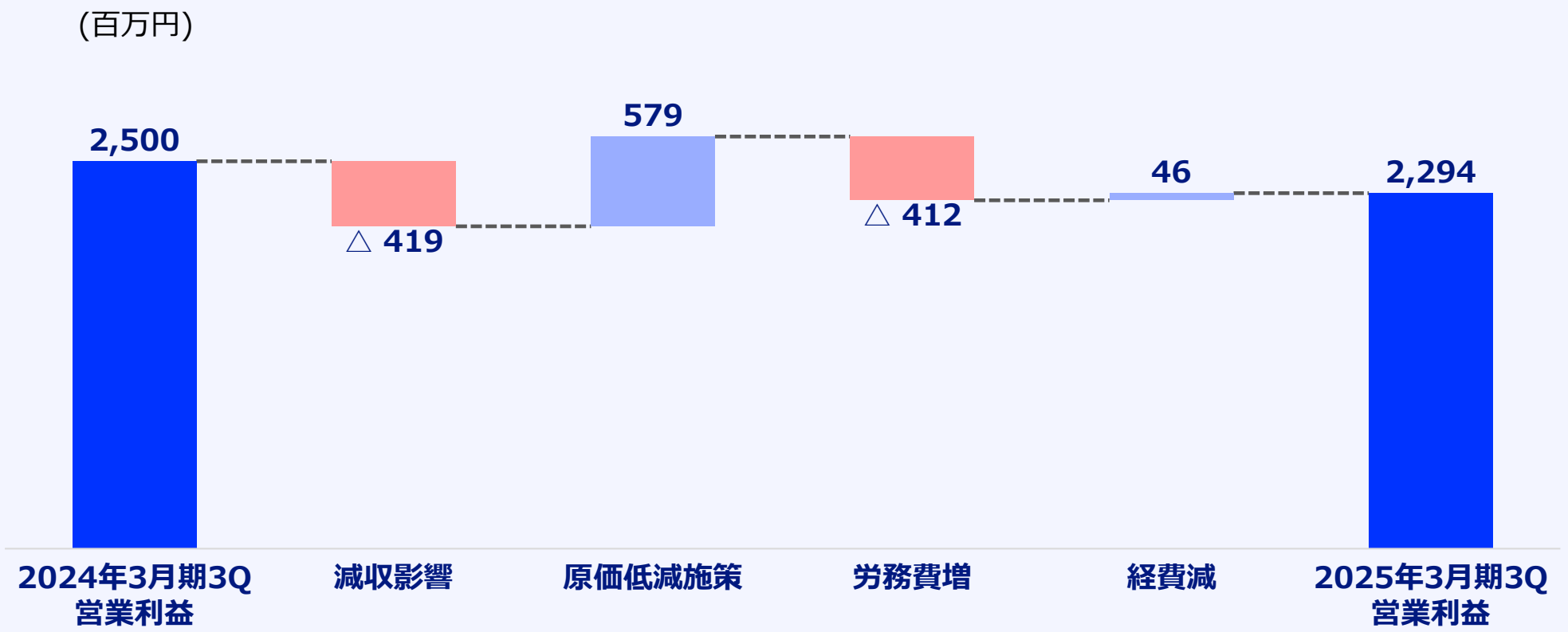
2025年3月期 見通し

- ✓ 車載用二次電池は減速している状況であるものの、依然として大きな成長の見込める市場
- ✓ **全固体電池に関する初期的投資**獲得に向け注力
- ✓ Dürr社と連携し、欧米市場での車載用二次電池の電極用塗工乾燥装置受注獲得に向け営業活動を継続する

2025年3月期第3四半期実績 営業利益の増減

Techno Smart

減収影響と労務費増はあったものの、原価低減施策が奏功し22.94億円の営業利益を実現



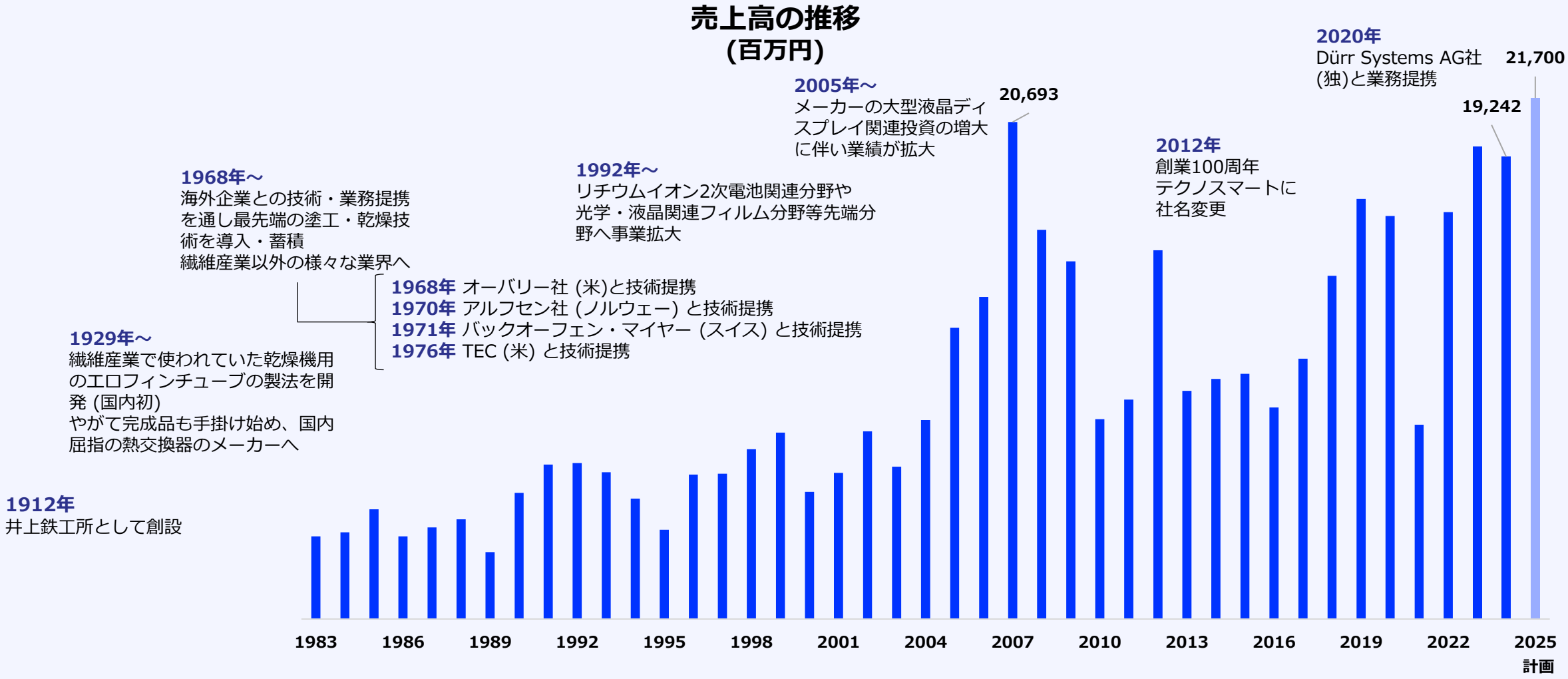
Techno Smart

Appendix

会社沿革

Techno Smart

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



製品セグメント

Techno Smart

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エネルギー関連機器

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

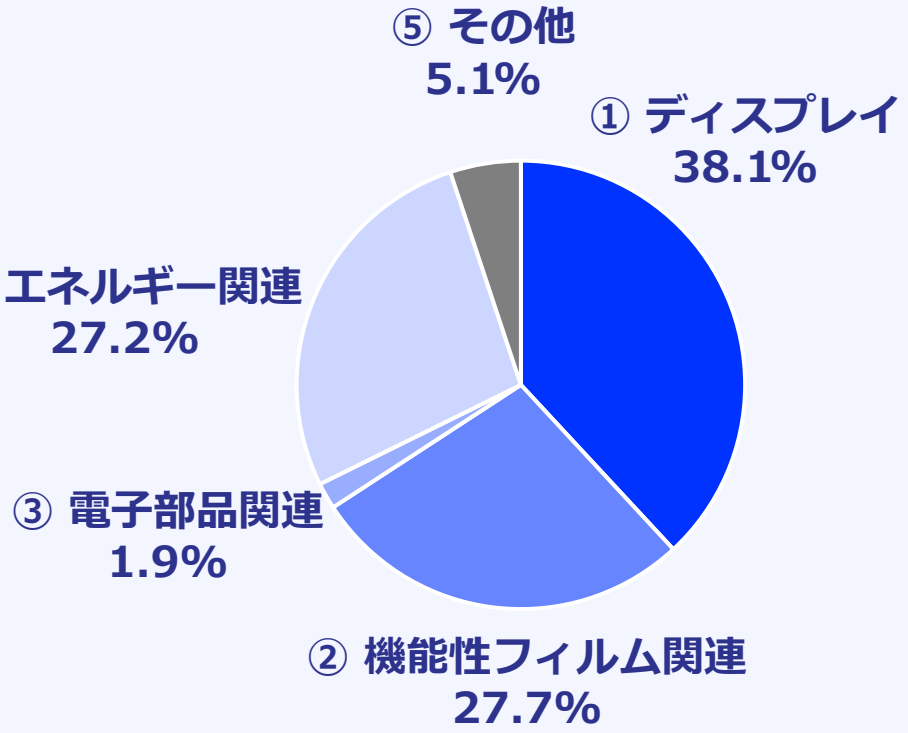
顧客製品：
LiB、太陽電池 等

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
(2025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

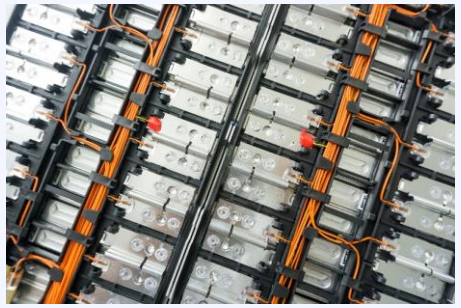
スマートフォン

太陽電池

不織布 (おむつ)

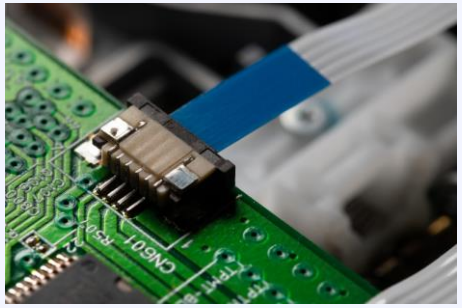
レザーシート

エアバッグ



車載用リチウムイオン電池

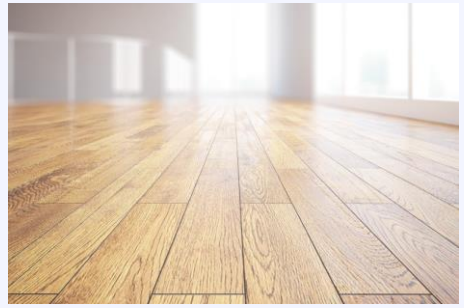
粘着テープ



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

ビジネスフロー

Techno Smart

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)	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	25年3月期 3Q
受注高	**7,961**	**16,067**	**18,553**	**18,666**	**9,179**	**16,771**	**26,603**	**22,017**	**24,288**	**8,808**
受注残高	**3,113**	**8,343**	**12,611**	**13,785**	**6,180**	**14,799**	**24,463**	**26,803**	**31,849**	**26,559**
売上高	**8,807**	**10,837**	**14,285**	**17,492**	**16,785**	**8,089**	**16,939**	**19,677**	**19,242**	**14,097**
売上原価	7,879	9,116	12,215	14,271	12,632	6,663	14,472	16,502	15,603	10,927
売上総利益	**927**	**1,721**	**2,070**	**3,220**	**4,153**	**1,425**	**2,466**	**3,174**	**3,638**	**3,170**
売上総利益率	**10.5%**	**15.9%**	**14.5%**	**18.4%**	**24.7%**	**17.6%**	**14.6%**	**16.1%**	**18.9%**	**22.5%**
販売費及び一般管理費	615	713	807	872	1,049	585	823	941	1,050	875
営業利益	**311**	**1,008**	**1,262**	**2,347**	**3,103**	**840**	**1,642**	**2,232**	**2,588**	**2,294**
営業利益率	**3.5%**	**9.3%**	**8.8%**	**13.4%**	**18.5%**	**10.4%**	**9.7%**	**11.3%**	**13.5%**	**16.3%**
営業外収益	44	45	44	45	46	80	60	56	58	62
営業外費用	12	21	25	12	7	6	11	11	16	16
経常利益	**343**	**1,032**	**1,281**	**2,380**	**3,142**	**914**	**1,692**	**2,277**	**2,630**	**2,341**
特別利益	9	0	-	-	-	26	0	0	0	0
特別損失	7	5	10	15	165	20	7	2	0	0
税引前当期（四半期）純利益	**345**	**1,027**	**1,271**	**2,364**	**2,976**	**919**	**1,685**	**2,275**	**2,629**	**2,341**
法人税等	135	335	380	738	942	340	521	668	825	780
当期（四半期）純利益	**209**	**692**	**890**	**1,626**	**2,033**	**579**	**1,164**	**1,607**	**1,804**	**1,560**

損益計算書 (四半期)

Techno Smart

(百万円)	23年3月期				24年3月期				25年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
受注高	**7,949**	**2,490**	**8,383**	**3,195**	**1,084**	**5,932**	**15,046**	**2,226**	**2,675**	**3,146**	**2,987**
受注残高	**27,031**	**24,187**	**27,176**	**26,803**	**23,630**	**24,178**	**33,553**	**31,849**	**31,432**	**30,137**	**26,559**
売上高	**5,382**	**5,334**	**5,395**	**3,566**	**4,257**	**5,384**	**5,671**	**3,930**	**3,092**	**4,441**	**6,564**
売上原価	4,640	4,401	4,246	3,215	3,579	3,996	4,536	3,492	2,359	3,140	5,428
売上総利益	**741**	**935**	**1,148**	**350**	**678**	**1,387**	**1,136**	**437**	**733**	**1,300**	**1,137**
売上総利益率	**13.8%**	**17.5%**	**21.3%**	**9.8%**	**15.9%**	**25.8%**	**20.0%**	**11.1%**	**23.7%**	**29.3%**	**17.3%**
販売費及び一般管理費	200	214	193	334	233	232	234	351	327	244	304
営業利益	**541**	**721**	**955**	**15**	**444**	**1,154**	**901**	**89**	**405**	**1,057**	**832**
営業利益率	**10.1%**	**13.5%**	**17.7%**	**0.4%**	**10.4%**	**21.4%**	**15.9%**	**2.2%**	**13.1%**	**23.8%**	**12.7%**
経常利益	**566**	**719**	**973**	**19**	**461**	**1,158**	**922**	**89**	**433**	**1,056**	**852**
税引前四半期純利益	**566**	**719**	**973**	**17**	**461**	**1,158**	**923**	**87**	**433**	**1,056**	**852**
四半期純利益	**385**	**492**	**666**	**64**	**312**	**785**	**630**	**77**	**291**	**701**	**568**

セグメント別 受注高・受注残高・売上高 (四半期)

Techno Smart

(百万円)	23年3月期				24年3月期				25年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
受注高	**7,949**	**2,491**	**8,383**	**3,194**	**1,084**	**5,933**	**15,045**	**2,226**	**2,675**	**3,146**	**2,987**
ディスプレイ関連	4,058	104	1,755	657	136	2,125	12,212	188	646	1,177	2,346
機能性フィルム関連	774	1,742	3,055	1,816	449	204	340	842	1,121	1,584	485
エネルギー関連	1,616	361	3,366	348	52	2,638	2,326	947	615	86	-117
その他	1,501	284	207	373	447	966	167	249	293	299	273
受注残高	**27,031**	**24,187**	**27,176**	**26,803**	**23,630**	**24,178**	**33,553**	**31,849**	**31,432**	**30,137**	**26,559**
ディスプレイ関連	10,430	8,367	7,346	7,029	5,732	5,371	15,740	15,342	15,302	15,549	14,135
機能性フィルム関連	5,928	6,129	8,586	9,645	9,002	8,513	7,495	7,092	7,158	7,094	6,379
エネルギー関連	6,336	5,443	7,584	7,126	6,250	7,804	8,449	7,883	7,479	5,997	4,627
その他	4,337	4,248	3,660	3,003	2,646	2,490	1,869	1,532	1,493	1,497	1,418
売上高	**5,382**	**5,334**	**5,395**	**3,566**	**4,257**	**5,384**	**5,671**	**3,930**	**3,092**	**4,441**	**6,564**
ディスプレイ関連	1,548	2,166	2,776	974	1,433	2,485	1,843	587	686	930	3,760
機能性フィルム関連	2,362	1,540	598	757	1,093	692	1,358	1,245	1,056	1,648	1,199
エネルギー関連	1,253	1,253	1,225	805	928	1,084	1,682	1,512	1,019	1,568	1,253
その他	219	375	796	1,030	803	1,121	787	589	331	295	352

貸借対照表 (通期/四半期)

Techno Smart

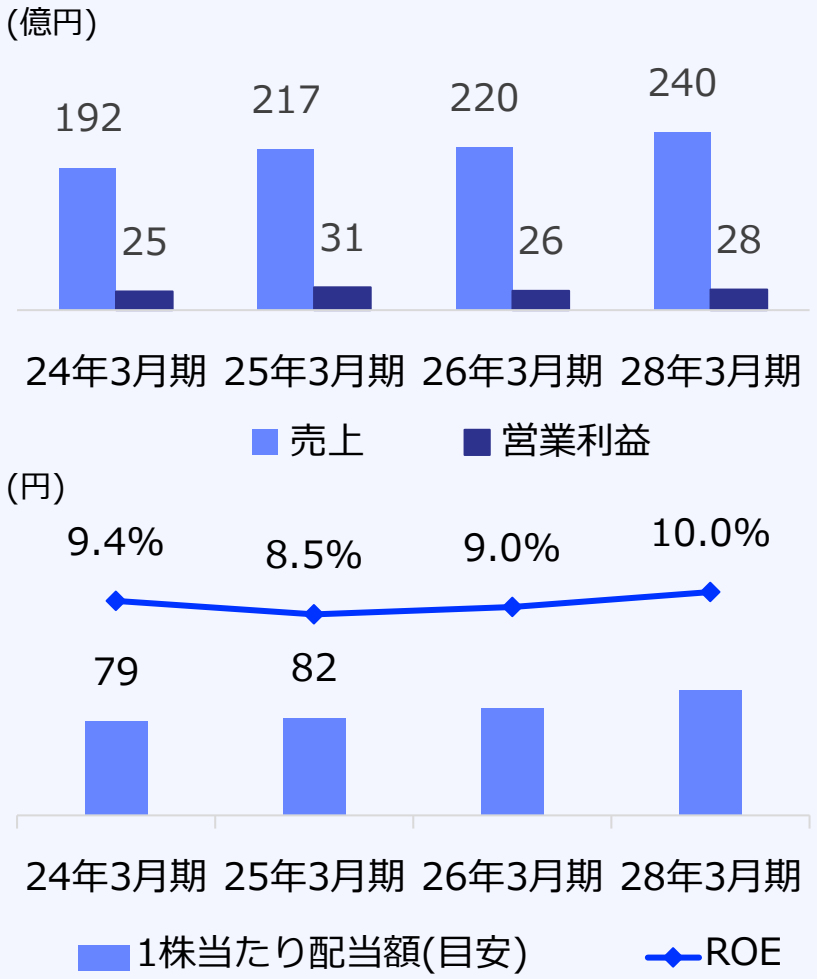
(百万円)	16年3月期	17年3月期	18年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期	24年3月期	25年3月期 3Q
総資産	**15,830**	**18,364**	**19,391**	**24,435**	**22,926**	**22,138**	**29,316**	**27,909**	**29,948**	**28,368**
流動資産	**11,707**	**13,933**	**14,840**	**19,863**	**17,711**	**16,608**	**23,204**	**21,621**	**23,039**	**20,924**
現金及び預金	5,305	5,606	5,493	6,076	6,188	10,461	10,638	9,583	9,711	7,702
売上債権	5,954	7,862	9,081	13,119	10,952	5,595	11,078	11,381	12,256	12,462
棚卸資産	268	265	234	252	282	185	552	535	842	585
固定資産	**4,123**	**4,430**	**4,551**	**4,572**	**5,214**	**5,529**	**6,111**	**6,287**	**6,909**	**7,443**
有形固定資産	2,940	3,072	2,977	3,044	3,673	3,925	4,508	4,447	4,592	5,223
総負債	**5,666**	**7,440**	**6,558**	**9,461**	**6,497**	**5,391**	**11,910**	**9,331**	**10,240**	**9,602**
流動負債	4,214	5,971	5,205	8,178	5,225	4,090	10,563	7,923	8,762	8,080
仕入債務	3,188	4,218	3,526	6,184	3,113	2,325	8,060	5,008	4,357	4,867
前受金	44	639	676	758	744	1,398	1,597	1,729	3,005	1,562
固定負債	1,451	1,468	1,352	1,283	1,272	1,300	1,347	1,407	1,477	1,522
純資産	**10,164**	**10,923**	**12,832**	**14,974**	**16,428**	**16,747**	**17,405**	**18,577**	**19,707**	**18,765**
株主資本	8,877	9,432	11,230	13,502	15,003	15,151	15,879	16,945	17,647	16,795
評価・換算差額等	1,287	1,491	1,594	1,471	1,424	1,596	1,525	1,631	2,060	1,969
有利子負債	1,016	841	547	194	82	2	-	-	-	-
自己資本比率	64.2%	59.5%	66.1%	61.3%	71.7%	75.6%	59.4%	66.6%	65.8%	66.1%
1株あたり純資産	959.3円	1,030.9円	1,118.5円	1,208.0円	1,325.3 円	1,351.1円	1,415.6円	1,510.9円	1,599.9円	1,636.3円

数値目標総括

Techno Smart

今中期経営計画における各数値目標は以下の通り

	24年3月期 実績	25年3月期 計画	26年3月期 計画	28年3月期 目標
売上高	192億円	217億円	220億円	240億円
営業利益	25億円	31億円	26億円	28億円
ROE	9.4%	8.5%以上	9%以上	10%以上
DOE	5.1%		5%以上	
配当額(目安)	79円	82円	75円から105円程度	

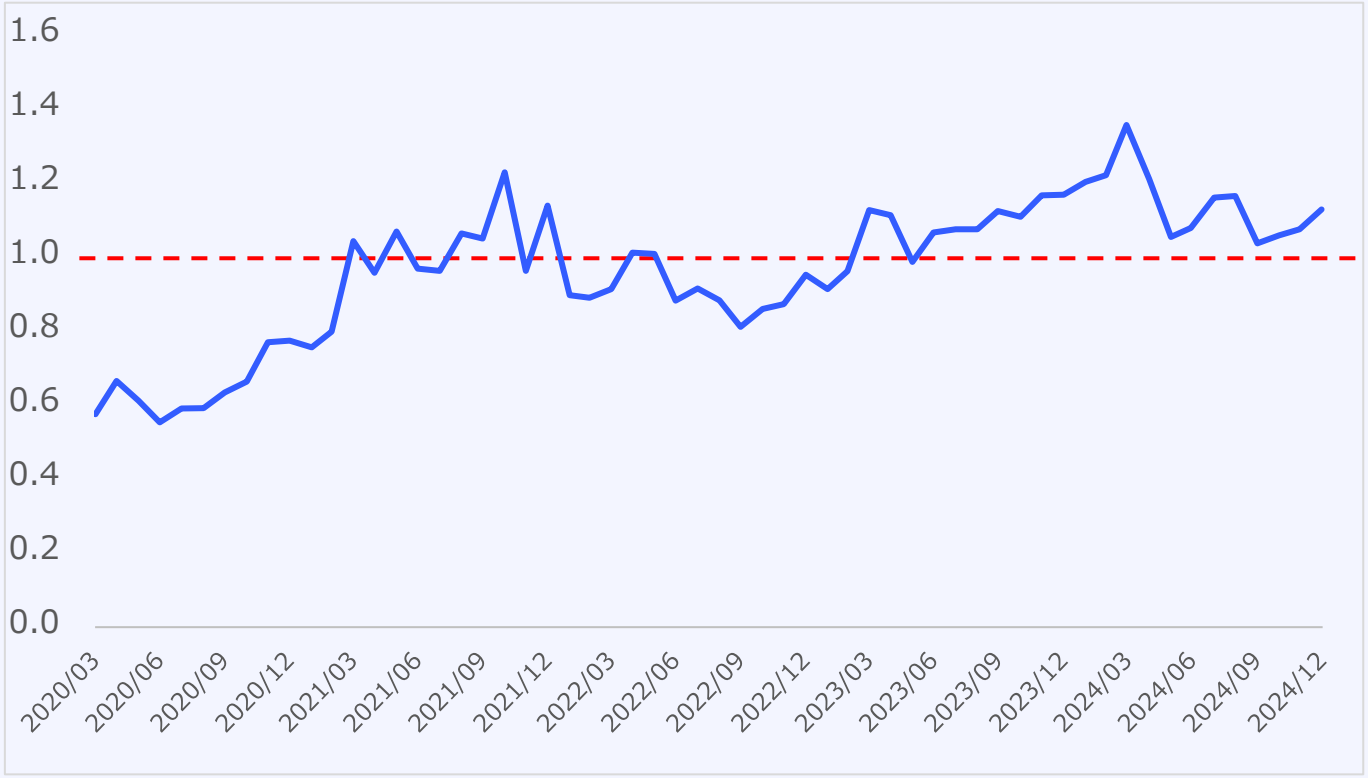


企業価値向上についての認識

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

2020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

リスクフリーレート 0.5%程度 ＋ β 1.1～1.2 × 市場リスクプレミアム 6～7%

＝ 株主資本コスト参考値 7～9%

- ✓ 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β(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

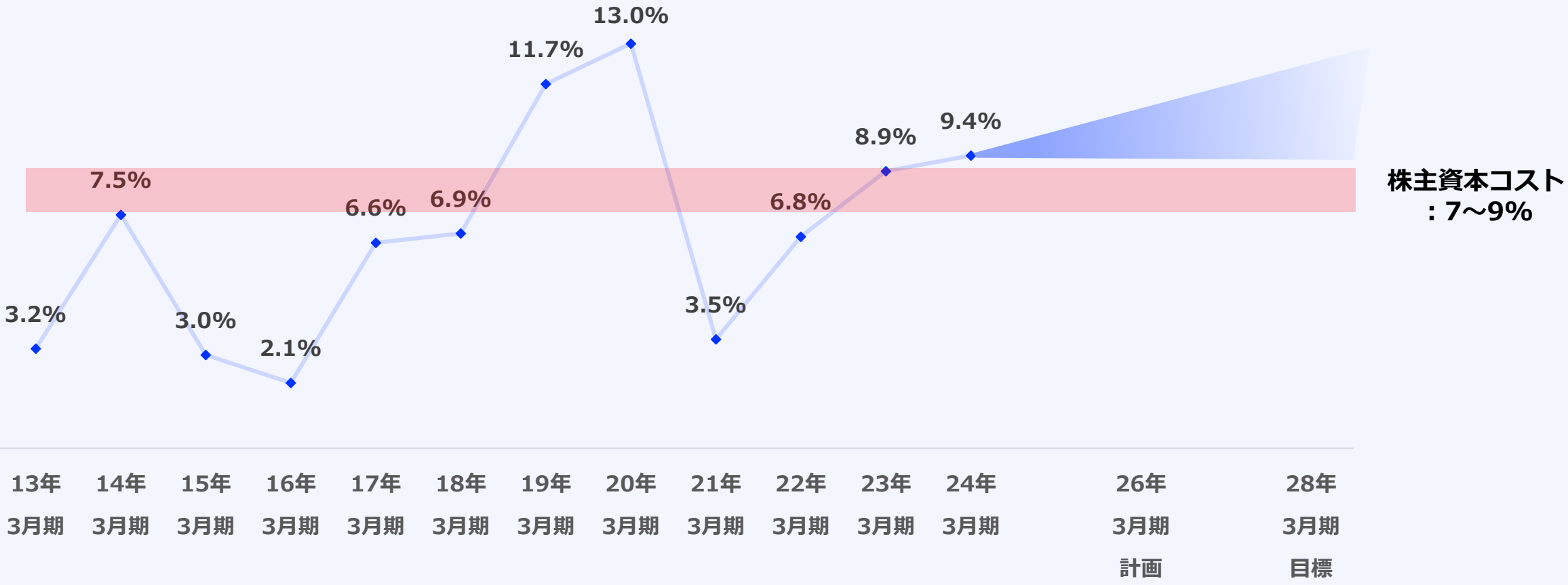
企業価値向上のための目標ROE

Techno Smart

ROEは改善傾向。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

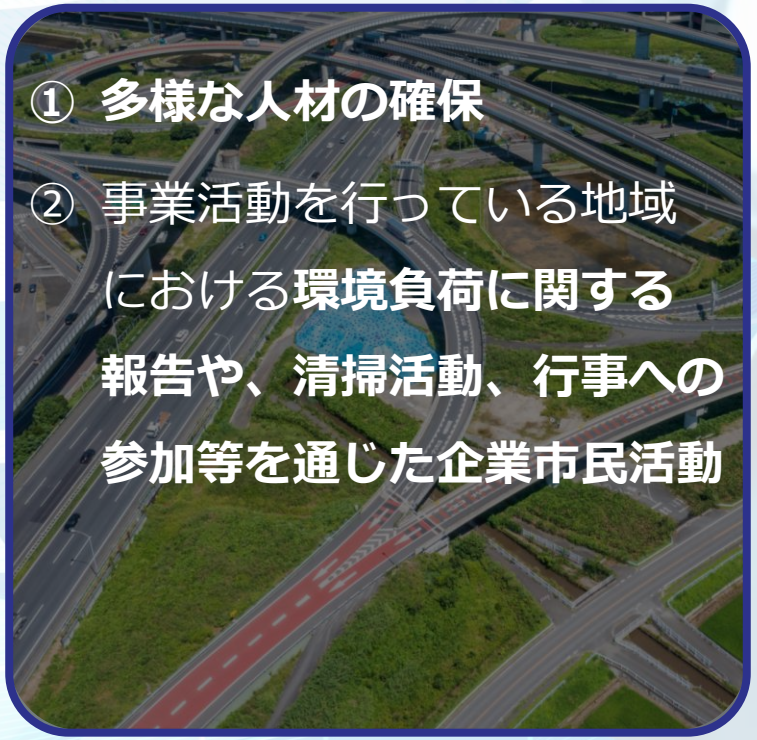
① **次世代エネルギー・次世代自動車の発展への寄与**

② 新実験棟への太陽光発電の設置、一部社用車の環境配慮型車両への変更等、**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

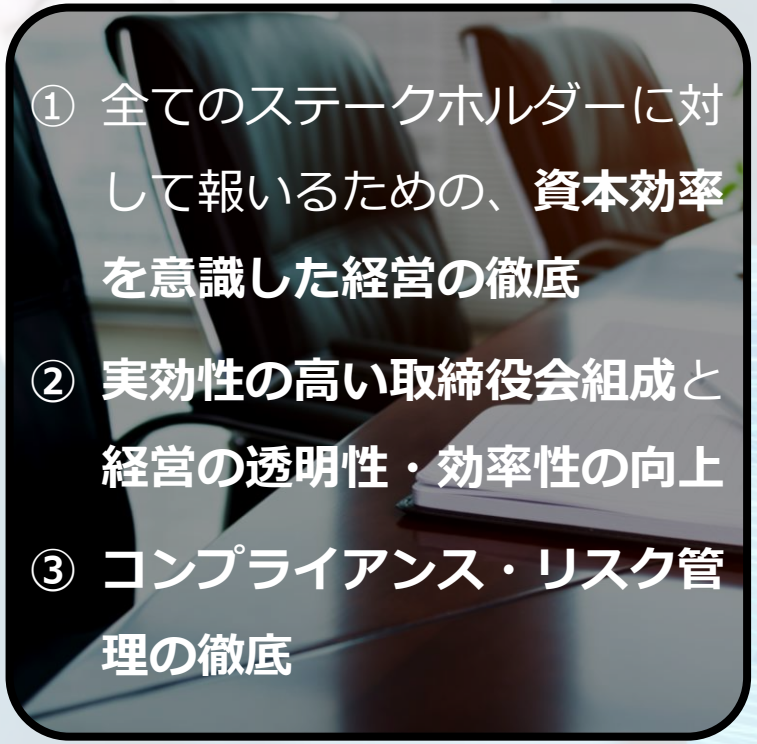


① **多様な人材の確保**

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、清掃活動、行事への参加等を通じた企業市民活動**

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 **コンプライアンス・リスク管理の徹底**

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得る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）