

2025 年 5 月 16 日

各 位

会社名 株式会社技術承継機構
代表者名 代表取締役社長 新居 英一
(コード番号：319A 東証グロース市場)
問合せ先 管理部長 江尻 晃洋
(TEL 050-5538-8495)

2025 年 12 月期第 1 四半期 決算説明 Q&A

決算発表にあたり、決算にまつわる投資家の皆様の疑問点を解消できるよう、Q&A 形式にて以下の通り開示いたします。回答内容については、時点のずれによって多少の齟齬が生じる可能性があります。直近の回答内容を最新の当社方針としております。

■サンテック産業はどのような特徴がある会社で、なぜ譲受したのか。

⇒金属表面処理の分野において高い技術力を持つ会社であり、安定的に利益を生み出す今後も需要が無くならないビジネスである点に着目し、譲受に至りました。

■サンテック産業の株式取得価格はいくらか。

⇒当事者間の守秘義務契約に基づき、非開示とさせていただきます。

■2 社の新規譲受に伴い業績予想の上方修正は行わないのか。

⇒現時点で業績予想の上方修正は行うことは決定しておりません。今後、業績着地見込みの修正が必要となる場合は速やかに開示いたします。

■通期の業績予測について改めて教えてほしい。達成可能か。

⇒今期の業績予測は、売上高 116 億円、調整後 EBITDA24 億円、調整後当期純利益 12 億円です。調整後 EBITDA は EBITDA（営業利益+減価償却費+のれん償却費）に一時的な費用である取得関連費用を足し戻した数値です。調整後当期純利益に関しては、親会社株主に帰属する当期純利益からのれん償却費、負ののれん発生益、のれん減損損失及び取得

関連費用の影響を除いた数値です。また、通期業績予測については達成できると考えております。

■2026年12月期の調整後 EBITDA、29 億円を開示したのはなぜか。

⇒新規で譲受をした 2 社がフルイヤーベースでどの程度業績に寄与するかをお示しするため開示しております。

■2025年12月期の Q1 において、昨年対比で調整後 EBITDA が下回った理由はなぜか。

⇒エアロクラフトジャパン社において、Q1 に受注見込であった利益率の高い開発案件が後倒しになったことが影響しております。今期中に受注する予定であり、ガイダンスに変更はございません。

■エアロクラフトジャパンの受注遅れについて、回復はいつ頃を予定しているか。

⇒Q2 から受注が始まり、当期中には受注見込みでございます。

■エアロクラフトジャパン以外の会社の状況はどうか。

⇒会社ごとにばらつきはございますが、全体としては昨期からは大きな変動がなく、堅調に推移をしております。顧客を分散させることでリスク低減ができていると考えています。米国の関税の影響も大きくないと想定しておりますが、もし変化があれば速やかに共有します。

■売上や利益の季節性は無いのか。

⇒季節性はございません。

■グループ企業数が増加するに伴い、企業間でのシナジー効果は得られているか。

⇒いわゆるシナジーありきでの新規 M&A は行っておりませんが、グループに参画頂く企業の数が増えるにつれて、ベストプラクティスの横展開を円滑に行うことができています。顧客や仕入先の紹介、人事制度に関する情報交換、合同新卒研修、現社長や次世代の経営陣候補を集めて行う社長大学など、グループであるからこそ各社にご提供できるメリットは大きいと感じております。また、グループ内で切削や板金を請け負う、技術的な交流を行う、工作機械の売買をする、空きスペースの貸し借りをする、といったコラボレーションも数多く発生しております。

■事業運営に関して上場による効果はあったか。

⇒上場後、ご紹介いただく譲受案件の受領件数が増加しております。

■配当や自社株買いなど、株主還元の方針はあるか。

⇒現状は予定しておりません。手元のキャッシュはございますが、足元は新規譲受案件の持込が増えており、一定のエクイティ拠出が必要になるケースもあると考えております。そのチャンスを逃さないために、キャッシュを蓄えておき、適切なタイミングで良い譲受を行って参ります。

※過去に開示した Q&A のリンクを以下に記載しております。

・ 2025 年 4 月 14 日「IR 関連の Q&A に関するお知らせ（2025 年 4 月）」

<https://azcms.ir-service.net/DATA/319A/ir/140120250411514334.pdf>

・ 2025 年 2 月 17 日「2024 年 12 月期 決算説明 Q&A」

<https://azcms.ir-service.net/DATA/319A/ir/140120250214576888.pdf>

以上