

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



# 2026年3月期 第1四半期 決算補足説明資料

2025年8月5日

# 2026年3月期 第1四半期連結決算の概要

- 売上高は前年同期比17.8%増加し、四半期ベースで過去最高の売上高と経常利益を更新
- 経常利益は利益率の高い半導体分野の売上増加により前年同期比38.6%増加

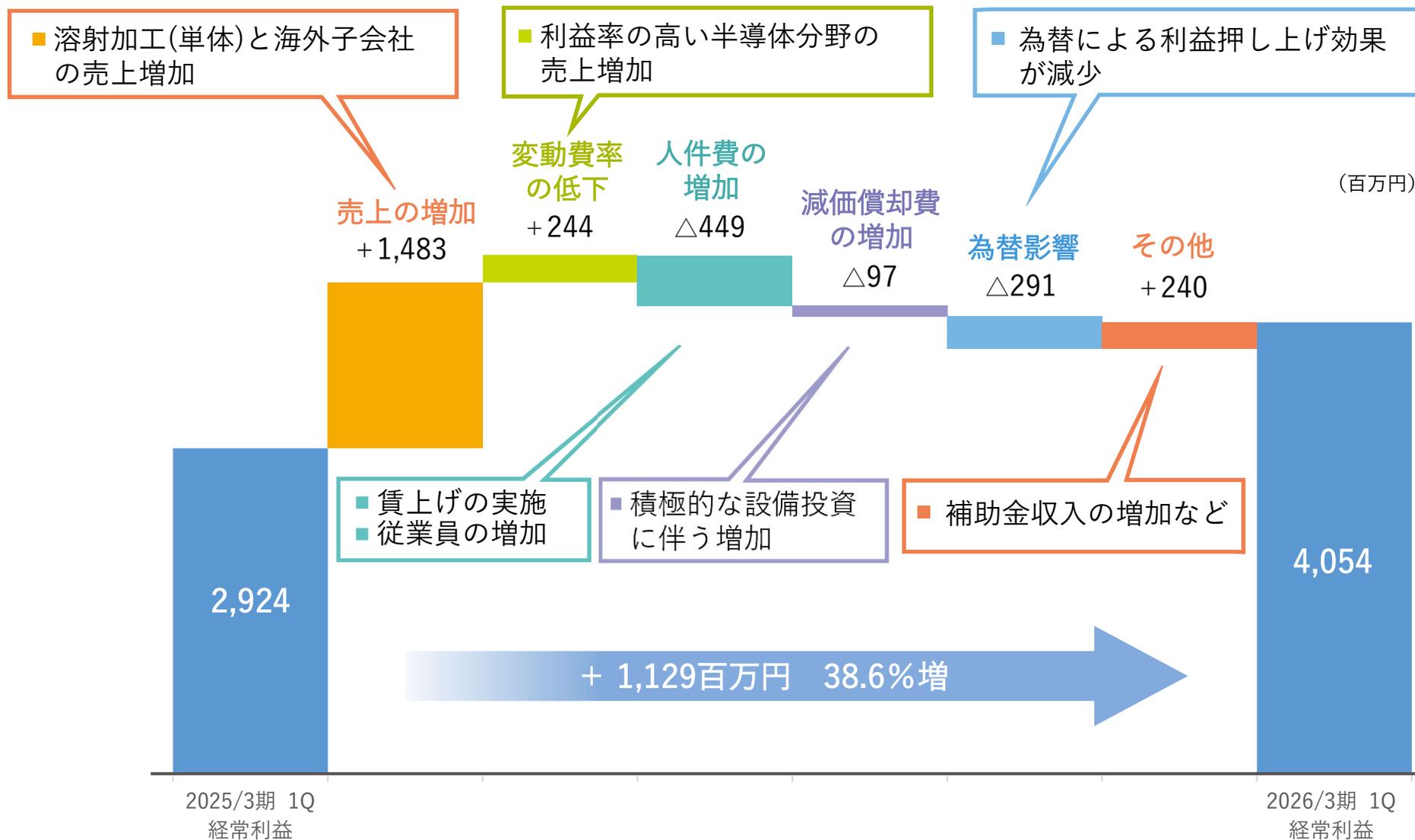
| (百万円)             | 2025/3期 1Q |        | 2026/3期 1Q |        | 前年同期比増減 |       |
|-------------------|------------|--------|------------|--------|---------|-------|
|                   | 実績         | 構成比    | 実績         | 構成比    | 金額      | 率     |
| 売上高               | 12,864     | 100.0% | 15,151     | 100.0% | 2,287   | 17.8% |
| 営業利益              | 2,687      | 20.9%  | 3,837      | 25.3%  | 1,150   | 42.8% |
| 経常利益              | 2,924      | 22.7%  | 4,054      | 26.8%  | 1,129   | 38.6% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益  | 1,886      | 14.7%  | 2,581      | 17.0%  | 694     | 36.8% |
| 1株当たり四半期純利益 (EPS) | 31.74円     | —      | 43.42円     | —      | 11.68円  | —     |

# 2026年3月期 第1四半期売上高 (分野別)

- 溶射加工（単体）は半導体・FPD、産業機械、その他分野の増収により、前年同期比11.8%増加
- 国内子会社、海外子会社も好調に推移

| (百万円)       | 2025/3期 1Q    |               | 2026/3期 1Q    |               | 前年同期比増減      |              |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|             | 実績            | 構成比           | 実績            | 構成比           | 金額           | 率            |
| <b>売上高</b>  | <b>12,864</b> | <b>100.0%</b> | <b>15,151</b> | <b>100.0%</b> | <b>2,287</b> | <b>17.8%</b> |
| ■ 溶射加工(単体)  | 9,659         | 75.1%         | 10,795        | 71.2%         | 1,135        | 11.8%        |
| 半導体・FPD     | 5,701         | 44.3%         | 6,271         | 41.4%         | 570          | 10.0%        |
| 産業機械        | 1,225         | 9.5%          | 1,671         | 11.0%         | 445          | 36.3%        |
| 鉄鋼          | 986           | 7.7%          | 986           | 6.5%          | 0            | 0.0%         |
| その他         | 1,745         | 13.6%         | 1,865         | 12.3%         | 120          | 6.9%         |
| ■ その他表面処理加工 | 717           | 5.6%          | 610           | 4.1%          | △107         | -14.9%       |
| ■ 国内子会社     | 609           | 4.7%          | 730           | 4.8%          | 120          | 19.8%        |
| ■ 海外子会社     | 1,861         | 14.5%         | 3,004         | 19.8%         | 1,143        | 61.4%        |
| 受取ロイヤリティー等  | 17            | 0.1%          | 11            | 0.1%          | △5           | -32.2%       |

# 前年同期比 経常利益 増減要因分析



# セグメント情報

| (百万円)       | 2025/3期 1Q |         | 2026/3期 1Q |         | 前年同期比増減 |        |         |        |
|-------------|------------|---------|------------|---------|---------|--------|---------|--------|
|             |            |         |            |         | 売上高     |        | セグメント利益 |        |
|             | 売上高        | セグメント利益 | 売上高        | セグメント利益 | 金額      | 率      | 金額      | 率      |
| ■ 溶射加工(単体)  | 9,659      | 2,217   | 10,795     | 2,620   | 1,135   | 11.8%  | 402     | 18.1%  |
| ■ 国内子会社     | 609        | 98      | 730        | 117     | 120     | 19.8%  | 19      | 19.6%  |
| ■ 海外子会社     | 1,861      | 547     | 3,004      | 1,339   | 1,143   | 61.4%  | 791     | 144.6% |
| ■ その他表面処理加工 | 717        | 118     | 610        | 87      | △107    | -14.9% | △30     | -25.7% |
| 合 計         | 12,847     | 2,981   | 15,139     | 4,165   | 2,292   | 17.8%  | 1,183   | 39.7%  |

(注) 売上高のうち「受取ロイヤリティー等」は含まれておりません。

# 2026年3月期 連結業績予想

【2025年5月9日発表の業績予想から修正なし】

| (百万円)            | 2025/3期 通期    |               | 2026/3期 通期    |               | 前期実績比増減      |             |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                  | 実績            | 構成比           | 予想            | 構成比           | 金額           | 率           |
| <b>売上高</b>       | <b>54,231</b> | <b>100.0%</b> | <b>57,000</b> | <b>100.0%</b> | <b>2,768</b> | <b>5.1%</b> |
| ■ 溶射加工(単体)       | 39,213        | 72.3%         | 39,265        | 68.9%         | 51           | 0.1%        |
| 半導体・FPD          | 24,114        | 44.5%         | 25,187        | 44.2%         | 1,072        | 4.4%        |
| 産業機械             | 4,872         | 9.0%          | 4,338         | 7.6%          | △534         | -11.0%      |
| 鉄鋼               | 3,927         | 7.2%          | 4,110         | 7.2%          | 182          | 4.6%        |
| その他              | 6,298         | 11.6%         | 5,630         | 9.9%          | △668         | -10.6%      |
| ■ その他表面処理加工      | 2,880         | 5.3%          | 2,474         | 4.3%          | △406         | -14.1%      |
| ■ 国内子会社          | 2,656         | 4.9%          | 3,088         | 5.4%          | 431          | 16.3%       |
| ■ 海外子会社          | 9,319         | 17.2%         | 12,013        | 21.1%         | 2,693        | 28.9%       |
| 受取ロイヤリティー等       | 161           | 0.3%          | 160           | 0.3%          | △1           | -0.8%       |
| 営業利益             | 12,271        | 22.6%         | 13,000        | 22.8%         | 728          | 5.9%        |
| <b>経常利益</b>      | <b>12,561</b> | <b>23.2%</b>  | <b>13,000</b> | <b>22.8%</b>  | <b>438</b>   | <b>3.5%</b> |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 8,052         | 14.8%         | 8,330         | 14.6%         | 277          | 3.4%        |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 135.45円       | —             | 140.11円       | —             | 4.66円        | —           |
| 自己資本利益率 (ROE)    | 13.9%         | —             | 13.3%         | —             | -0.6pt       | —           |

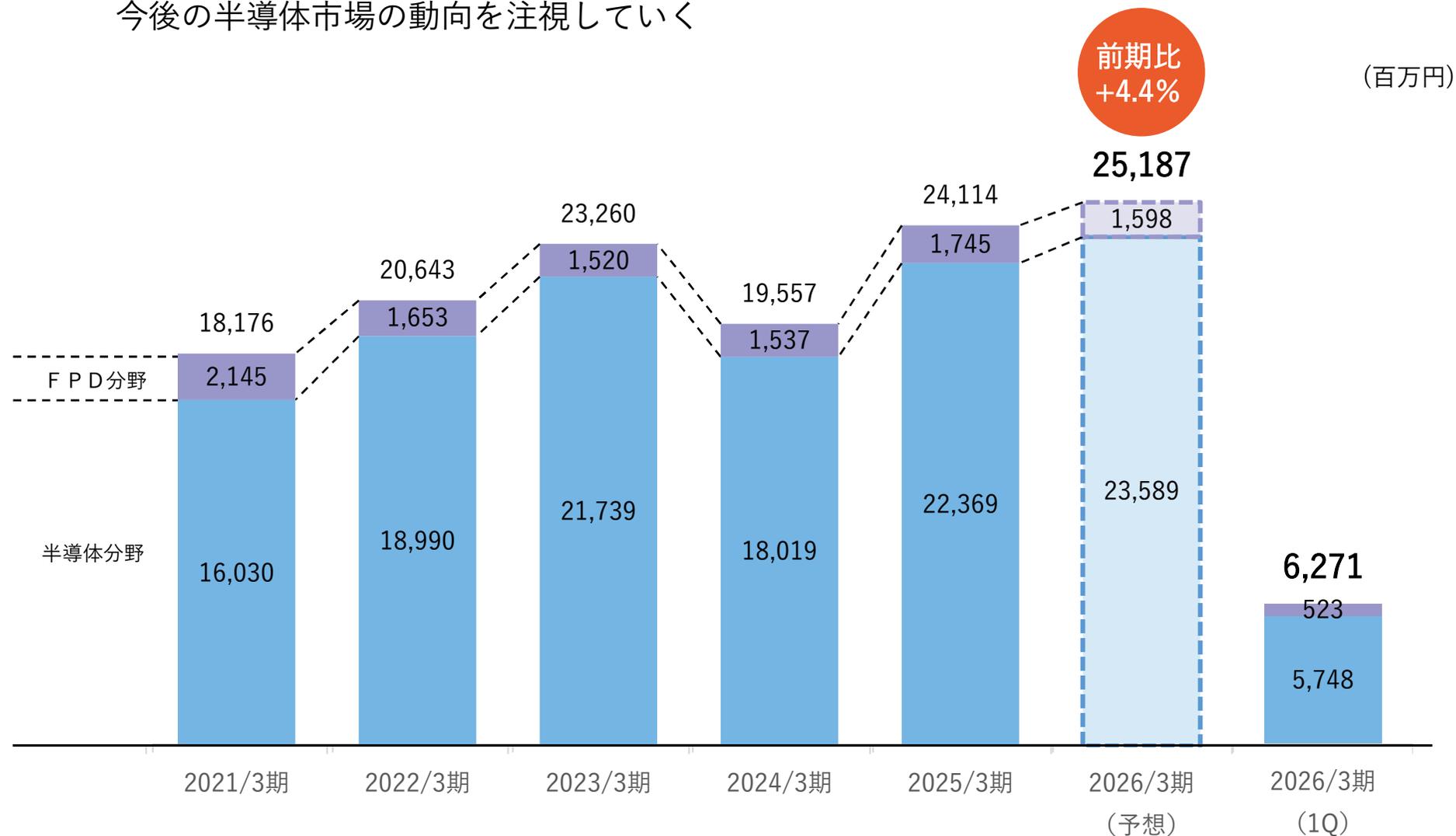
# 2026年3月期 第1四半期 進捗率

| (百万円)                 | 2026/3期 1Q    |               | 2026/3期 通期    |               | 1Q実績<br>進捗率  |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                       | 実績            | 構成比           | 予想            | 構成比           |              |
| <b>売上高</b>            | <b>15,151</b> | <b>100.0%</b> | <b>57,000</b> | <b>100.0%</b> | <b>26.6%</b> |
| ■ 溶射加工(単体)            | 10,795        | 71.2%         | 39,265        | 68.9%         | 27.5%        |
| 半導体・FPD               | 6,271         | 41.4%         | 25,187        | 44.2%         | 24.9%        |
| 産業機械                  | 1,671         | 11.0%         | 4,338         | 7.6%          | 38.5%        |
| 鉄鋼                    | 986           | 6.5%          | 4,110         | 7.2%          | 24.0%        |
| その他                   | 1,865         | 12.3%         | 5,630         | 9.9%          | 33.1%        |
| ■ その他表面処理加工           | 610           | 4.1%          | 2,474         | 4.3%          | 24.7%        |
| ■ 国内子会社               | 730           | 4.8%          | 3,088         | 5.4%          | 23.7%        |
| ■ 海外子会社               | 3,004         | 19.8%         | 12,013        | 21.1%         | 25.0%        |
| 受取ロイヤリティー等            | 11            | 0.1%          | 160           | 0.3%          | 7.3%         |
| 営業利益                  | 3,837         | 25.3%         | 13,000        | 22.8%         | 29.5%        |
| <b>経常利益</b>           | <b>4,054</b>  | <b>26.8%</b>  | <b>13,000</b> | <b>22.8%</b>  | <b>31.2%</b> |
| 親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益  | 2,581         | 17.0%         | 8,330         | 14.6%         | 31.0%        |
| 1株当たり当期(四半期)純利益 (EPS) | 43.42円        | —             | 140.11円       | —             | 31.0%        |

# 半導体・FPD分野の売上推移

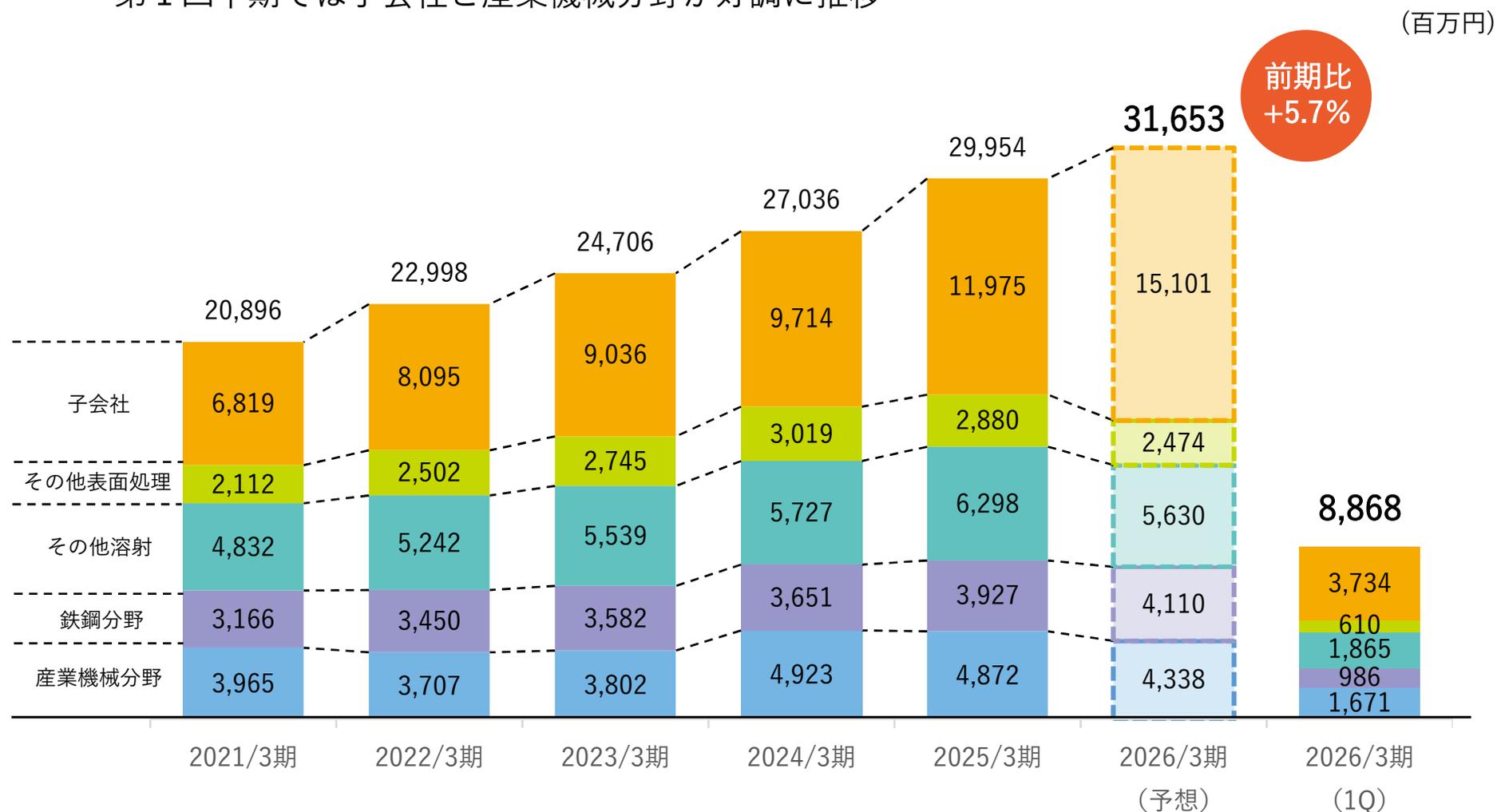


第1四半期の売上高は62億71百万円（前年同期比10.0%増）と堅調  
今後の半導体市場の動向を注視していく



# 半導体・F P D分野以外の売上推移

**POINT** 半導体・F P D分野以外の売上高は前期比5.7%増加を見込む  
第1四半期では子会社と産業機械分野が好調に推移



(注) 売上高のうち「受取ロイヤリティ等」は含まれておりません。

# 財政状態

- 総資産は、前期末比15億27百万円の減少
- 自己資本比率は、前期末比1.1ポイント上昇の75.4%
- 有利子負債は、前期末比3億95百万円の減少

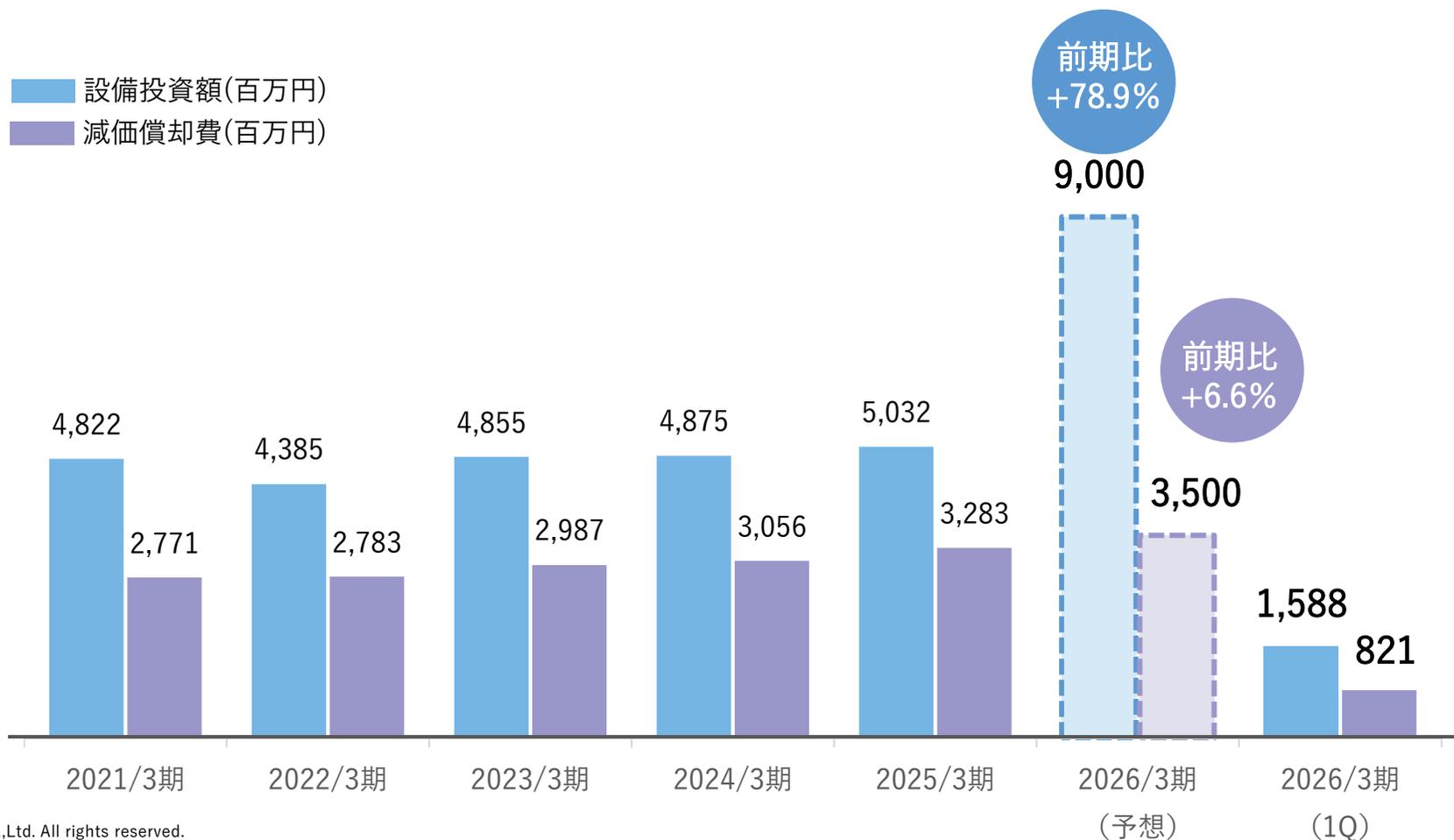
| (百万円)   | 2025/3期 |        | 2026/3期 |
|---------|---------|--------|---------|
|         | 1Q末     | 4Q末    | 1Q末     |
| 総資産     | 78,584  | 81,676 | 80,149  |
| 自己資本    | 55,970  | 60,646 | 60,432  |
| 自己資本比率  | 71.2%   | 74.3%  | 75.4%   |
| 有利子負債残高 | 4,694   | 3,796  | 3,401   |

# 設備投資計画と減価償却費



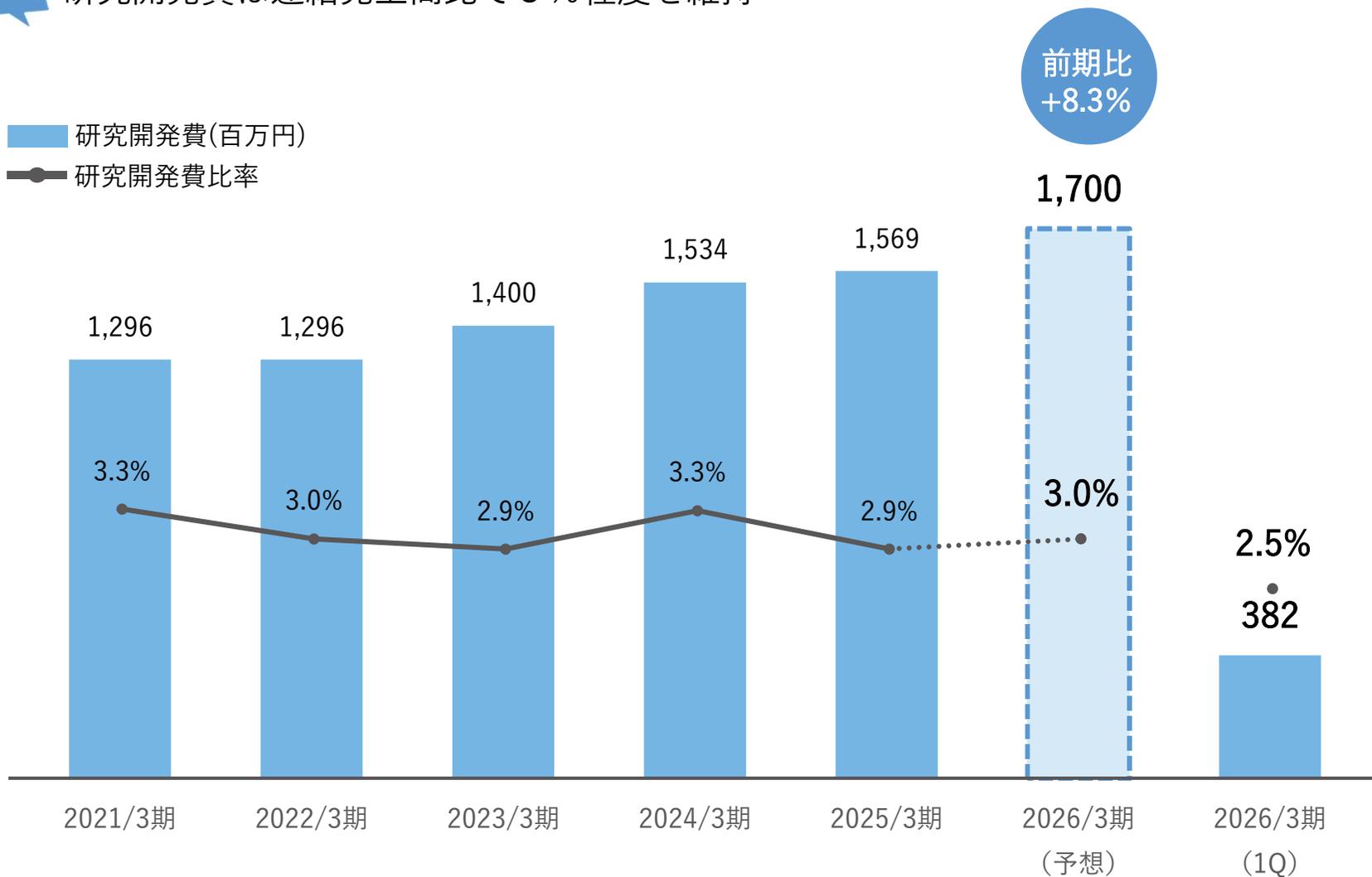
2026年3月期の設備投資予定額 90億円

- トーカロ 70億円：東京・北九州工場新棟建設、増産対応・生産効率化、研究設備増強など
- 国内子会社 8億円：寺田工作所の新棟建設、日本コーティングセンターの生産能力増強など
- 海外子会社 12億円：東賀隆(昆山)・漢泰国際電子(台湾)の新工場立ち上げなど



# 研究開発費

POINT 研究開発費は連結売上高比で3%程度を維持

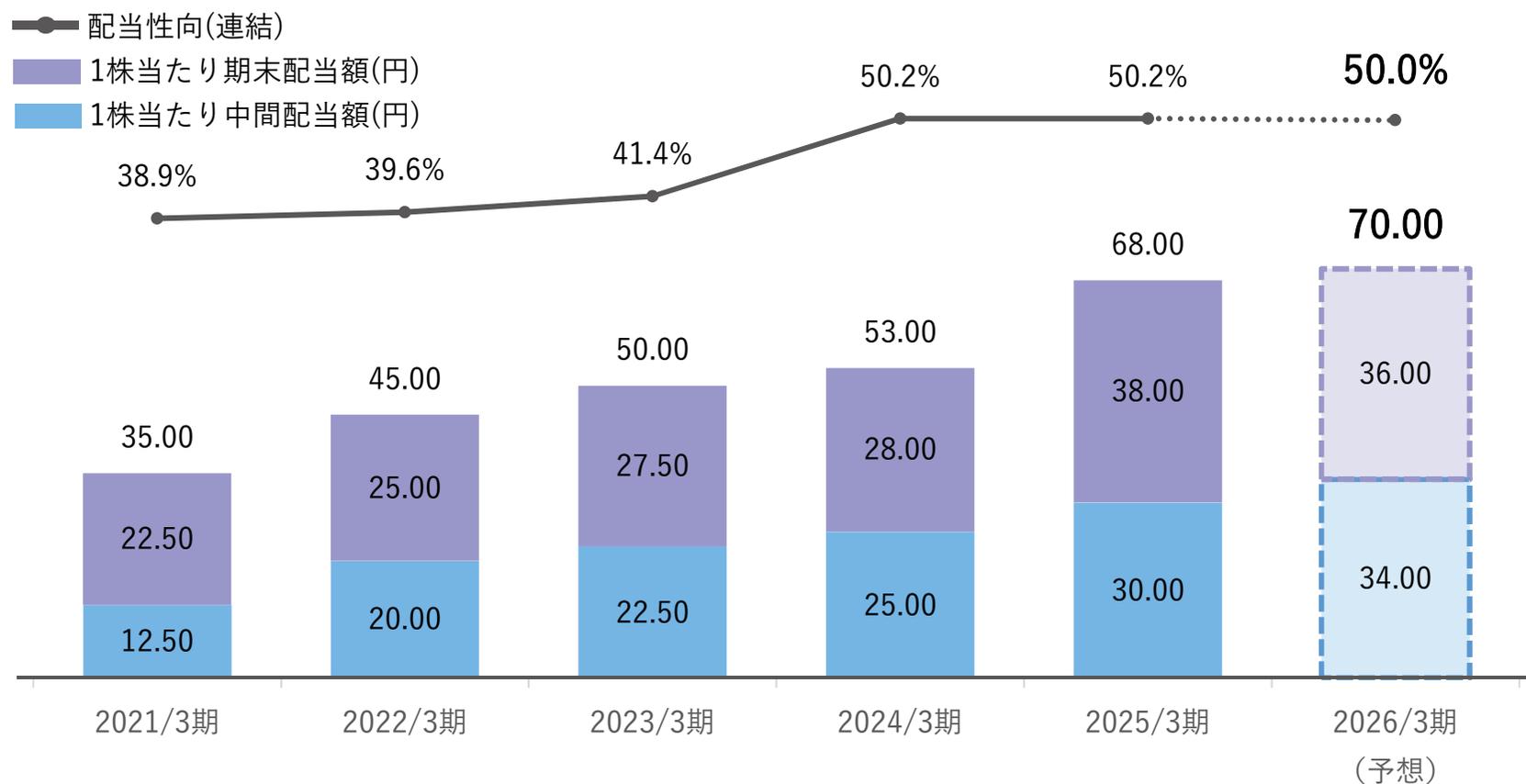


# 1株当たり配当額と配当性向の推移

POINT 第1四半期のEPS（1株当たり四半期純利益）は43.42円

## 株主還元方針

- 連結配当性向50%程度およびDOE（純資産配当率）5%以上を目標とする
- 自己株式の取得も、事業環境や財務状況などを考慮しつつ機動的に実施



# 経営指標ハイライト

| (百万円)            | 2021/3期<br>実績 | 2022/3期<br>実績 | 2023/3期<br>実績 | 2024/3期<br>実績 | 2025/3期<br>実績 | 2026/3期<br>予想 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 受注高              | 39,021        | 45,394        | 48,419        | 47,505        | 56,159        | —             |
| 受注残高             | 6,143         | 7,896         | 8,349         | 9,260         | 11,349        | —             |
| 売上高              | 39,294        | 43,813        | 48,144        | 46,735        | 54,231        | 57,000        |
| 営業利益             | 8,890         | 10,255        | 10,558        | 9,197         | 12,271        | 13,000        |
| 経常利益             | 8,914         | 10,571        | 11,003        | 9,662         | 12,561        | 13,000        |
| 経常利益率            | 22.7%         | 24.1%         | 22.9%         | 20.7%         | 23.2%         | 22.8%         |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 5,463         | 6,909         | 7,350         | 6,326         | 8,052         | 8,330         |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 89.86円        | 113.62円       | 120.83円       | 105.53円       | 135.45円       | 140.11円       |
| 総資産              | 64,183        | 69,517        | 74,263        | 77,940        | 81,676        | 89,900        |
| 自己資本             | 44,201        | 49,099        | 53,839        | 55,460        | 60,646        | 64,700        |
| 自己資本比率           | 68.9%         | 70.6%         | 72.5%         | 71.2%         | 74.3%         | 72.0%         |
| 自己資本利益率 (ROE)    | 12.9%         | 14.8%         | 14.3%         | 11.6%         | 13.9%         | 13.3%         |
| 総資産経常利益率 (ROA)   | 14.2%         | 15.8%         | 15.3%         | 12.7%         | 15.7%         | 15.2%         |
| 投下資本利益率 (ROIC)   | 11.9%         | 13.0%         | 12.5%         | 10.2%         | 12.7%         | 12.6%         |

(注) ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 期中平均自己資本、ROA = 経常利益 ÷ 期中平均総資産、ROIC = 税引後営業利益 ÷ 期中平均投下資本

売上高及び営業利益は、2022/3期の表示方法の変更（「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更）を反映した組替え後の数値です。

## 注意事項

本資料における将来に関する記述は、発表日現在、当社が入手可能な情報に基づいて判断したものであり、今後のさまざまな要因により、実際の業績等はこれら見通しと大きく異なる結果となる可能性があります。

### お問い合わせ先

トーカロ株式会社

経営企画部

TEL: 078-303-3433 (代)

Email: [ir@tocalo.co.jp](mailto:ir@tocalo.co.jp)