

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



2024年3月期 第1四半期 決算補足説明資料

2023年7月31日

2024年3月期 第1四半期連結決算の概要

- 半導体市場が昨年度後半から調整局面に入っている影響で減収
- 半導体分野の売上減少のほか、人件費の増加、原材料価格や電力コストの上昇などにより、経常利益は前年同期比19.3%減（経常利益率は20.2%に低下）

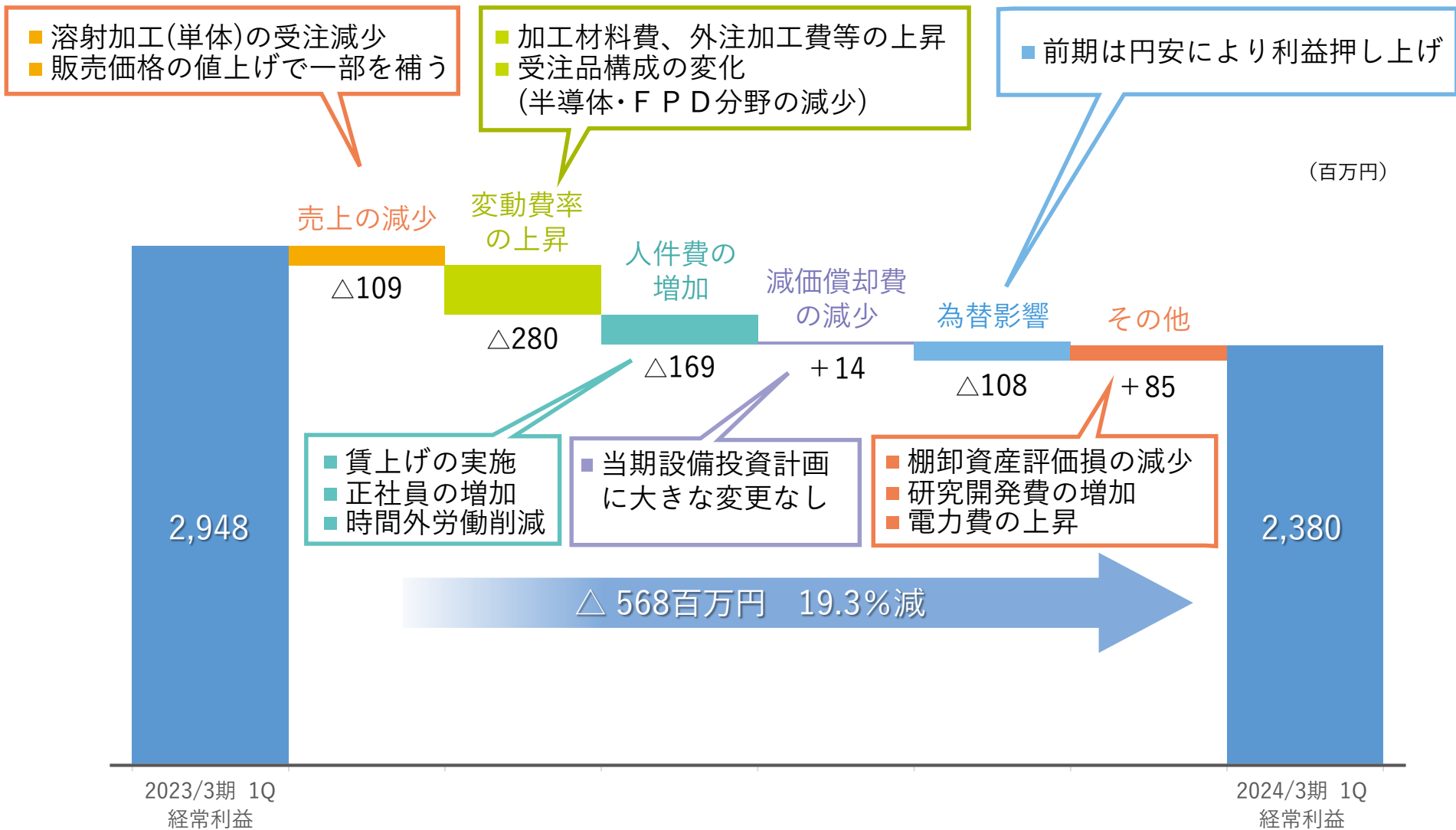
| (百万円) | 2023/3期 1Q | | 2024/3期 1Q | | 前年同期比増減 | |
|-------------------|------------|--------|------------|--------|---------|--------|
| | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | 金額 | 率 |
| 売上高 | 11,906 | 100.0% | 11,787 | 100.0% | △119 | -1.0% |
| 営業利益 | 2,724 | 22.9% | 2,268 | 19.2% | △455 | -16.7% |
| 経常利益 | 2,948 | 24.8% | 2,380 | 20.2% | △568 | -19.3% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,912 | 16.1% | 1,539 | 13.1% | △372 | -19.5% |
| 1株当たり四半期純利益 (EPS) | 31.44円 | — | 25.35円 | — | △6.09円 | — |

2024年3月期 第1四半期売上高 (分野別)

- 半導体・F P D分野の落ち込みにより、最大セグメントの溶射加工(単体)が減収
- 自動車生産の改善で受注が回復した国内子会社をはじめ、他のセグメントは堅調に推移

| (百万円) | 2023/3期 1Q | | 2024/3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 | 11,906 | 100.0% | 11,787 | 100.0% | △119 | -1.0% |
| ■ 溶射加工(単体) | 9,010 | 75.7% | 8,797 | 74.6% | △213 | -2.4% |
| 半導体・F P D | 5,891 | 49.5% | 5,052 | 42.9% | △838 | -14.2% |
| 産業機械 | 994 | 8.3% | 1,107 | 9.4% | 113 | 11.4% |
| 鉄鋼 | 755 | 6.3% | 844 | 7.2% | 88 | 11.7% |
| その他 | 1,369 | 11.6% | 1,792 | 15.1% | 422 | 30.9% |
| ■ その他表面処理加工 | 697 | 5.8% | 745 | 6.4% | 47 | 6.8% |
| ■ 国内子会社 | 591 | 5.0% | 623 | 5.3% | 31 | 5.3% |
| ■ 海外子会社 | 1,577 | 13.3% | 1,607 | 13.6% | 29 | 1.9% |
| 受取ロイヤリティー等 | 29 | 0.2% | 14 | 0.1% | △15 | -51.4% |

前年同期比 経常利益 増減要因分析



セグメント情報

- 溶射加工(単体) は、半導体分野の売上減少により利益が大幅減
- 国内子会社は、主力の切削工具関係の受注回復により利益伸長
- 海外子会社は、半導体関連売上が伸び悩み利益率が低下

| (百万円) | 2023/3期 1Q | | 2024/3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) | 9,010 | 2,278 | 8,797 | 1,787 | △213 | -2.4% | △490 | -21.5% |
| ■ 国内子会社 | 591 | 85 | 623 | 114 | 31 | 5.3% | 28 | 33.4% |
| ■ 海外子会社 | 1,577 | 437 | 1,607 | 376 | 29 | 1.9% | △61 | -13.9% |
| ■ その他表面処理加工 | 697 | 122 | 745 | 130 | 47 | 6.8% | 7 | 6.5% |
| 合 計 | 11,877 | 2,924 | 11,772 | 2,410 | △104 | -0.9% | △514 | -17.6% |

(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。

2024年3月期 連結業績予想

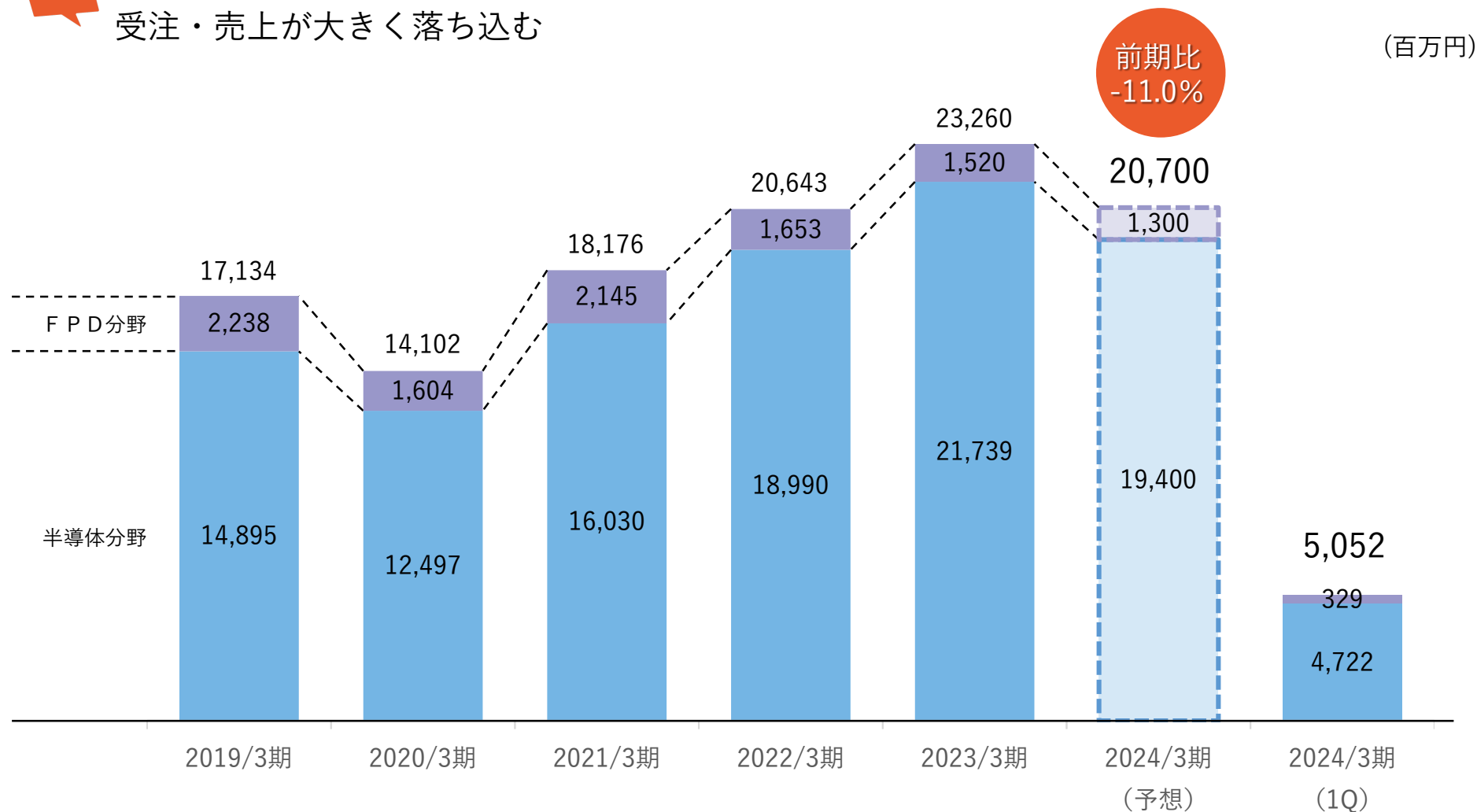
| (百万円) | 2023/3期 通期 | | 2024/3期 通期 | | 前期実績比増減 | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 実績 | 構成比 | 予想 | 構成比 | 金額 | 率 |
| 売上高 | 48,144 | 100.0% | 47,000 | 100.0% | △1,144 | -2.4% |
| ■ 溶射加工(単体) | 36,184 | 75.2% | 34,063 | 72.5% | △2,121 | -5.9% |
| 半導体・FPD | 23,260 | 48.3% | 20,700 | 44.0% | △2,560 | -11.0% |
| 産業機械 | 3,802 | 7.9% | 3,956 | 8.4% | 154 | 4.1% |
| 鉄鋼 | 3,582 | 7.4% | 3,734 | 7.9% | 151 | 4.2% |
| その他 | 5,539 | 11.6% | 5,672 | 12.2% | 133 | 2.4% |
| ■ その他表面処理加工 | 2,745 | 5.6% | 2,877 | 6.1% | 131 | 4.8% |
| ■ 国内子会社 | 2,414 | 5.0% | 2,656 | 5.7% | 241 | 10.0% |
| ■ 海外子会社 | 6,622 | 13.8% | 7,254 | 15.4% | 631 | 9.5% |
| 受取ロイヤリティー等 | 177 | 0.4% | 150 | 0.3% | △27 | -15.5% |
| 営業利益 | 10,558 | 21.9% | 8,700 | 18.5% | △1,858 | -17.6% |
| 経常利益 | 11,003 | 22.9% | 8,700 | 18.5% | △2,303 | -20.9% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 7,350 | 15.3% | 5,800 | 12.3% | △1,550 | -21.1% |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 120.83円 | — | 96.70円 | — | △24.13円 | — |
| 自己資本利益率 (ROE) | 14.3% | — | 10.7% | — | -3.6pt | — |

2024年3月期 第1四半期 進捗率

| (百万円) | 2024/3期 1Q | | 2024/3期 通期 | | 1Q実績 進捗率 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 実績 | 構成比 | 予想 | 構成比 | |
| 売上高 | 11,787 | 100.0% | 47,000 | 100.0% | 25.1% |
| ■ 溶射加工(単体) | 8,797 | 74.6% | 34,063 | 72.5% | 25.8% |
| 半導体・FPD | 5,052 | 42.9% | 20,700 | 44.0% | 24.4% |
| 産業機械 | 1,107 | 9.4% | 3,956 | 8.4% | 28.0% |
| 鉄鋼 | 844 | 7.2% | 3,734 | 7.9% | 22.6% |
| その他 | 1,792 | 15.1% | 5,672 | 12.2% | 31.6% |
| ■ その他表面処理加工 | 745 | 6.4% | 2,877 | 6.1% | 25.9% |
| ■ 国内子会社 | 623 | 5.3% | 2,656 | 5.7% | 23.5% |
| ■ 海外子会社 | 1,607 | 13.6% | 7,254 | 15.4% | 22.2% |
| 受取ロイヤリティー等 | 14 | 0.1% | 150 | 0.3% | 9.6% |
| 営業利益 | 2,268 | 19.2% | 8,700 | 18.5% | 26.1% |
| 経常利益 | 2,380 | 20.2% | 8,700 | 18.5% | 27.4% |
| 親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益 | 1,539 | 13.1% | 5,800 | 12.3% | 26.5% |
| 1株当たり当期(四半期)純利益 (EPS) | 25.35円 | — | 96.70円 | — | 26.2% |

半導体・FPD分野の売上推移

POINT 半導体業界が、昨年度後半から一時的な調整局面に入った影響で、受注・売上が大きく落ち込む

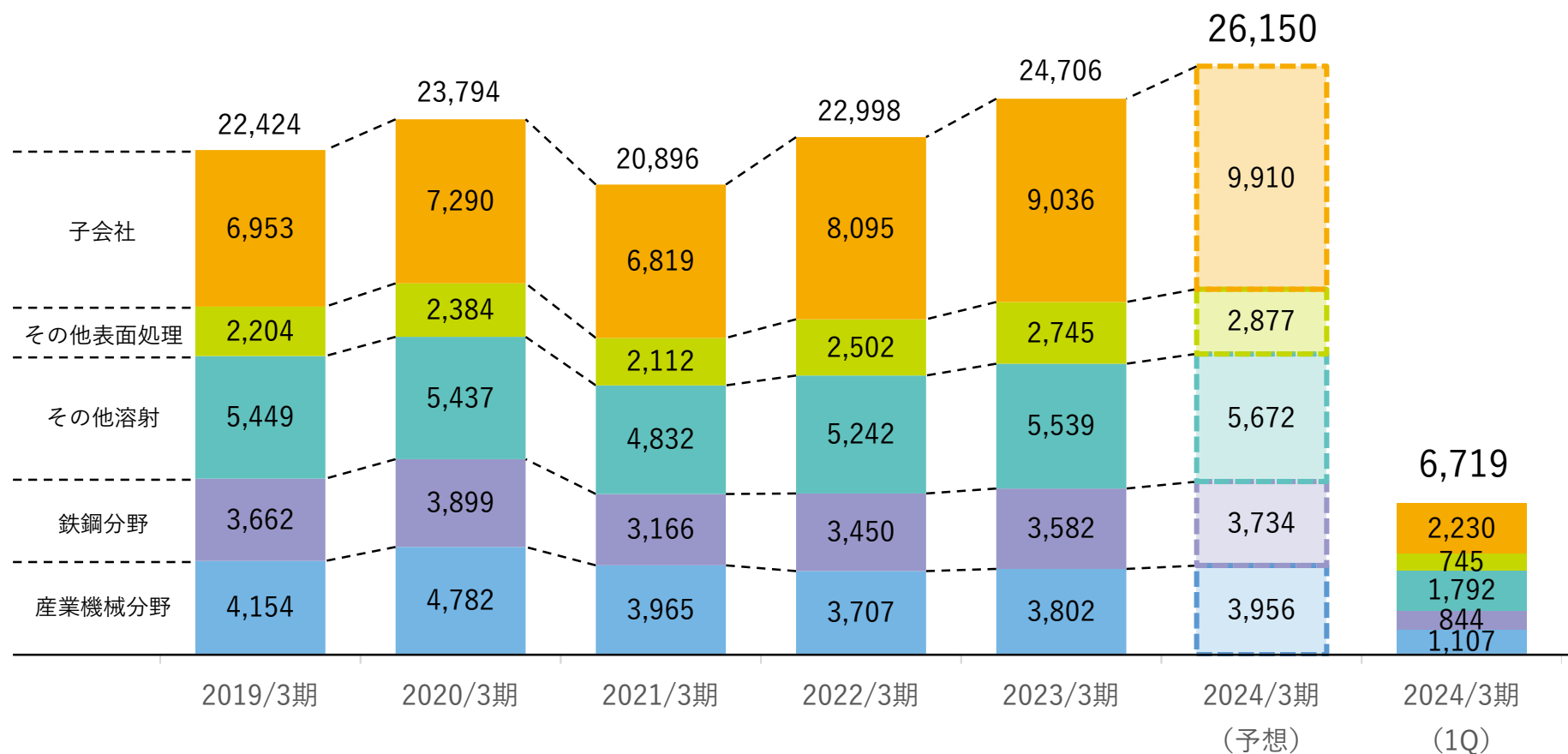


半導体・F P D分野以外の売上推移

POINT 産業機械分野、鉄鋼分野、子会社など、半導体・F P D分野以外のすべてのカテゴリで増収を見込む

前期比
+5.8%

(百万円)



(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10億3百万円の減少（現預金の減少による流動資産の減少14億42百万円）
- 自己資本比率は、前期末比0.2ポイント上昇の72.7%
- 有利子負債は、前期末比2億30百万円の減少

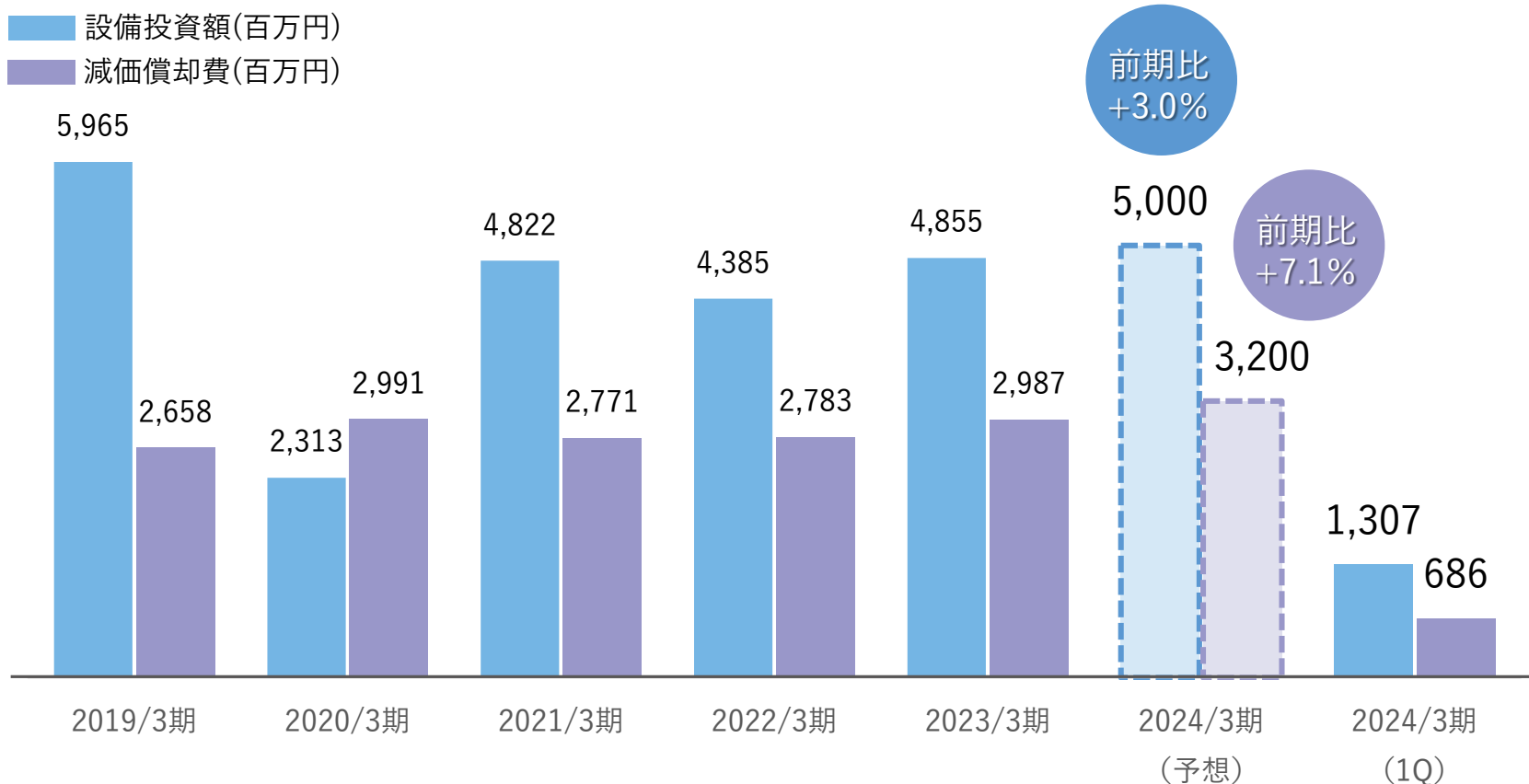
| (百万円) | 2023/3期 | | 2024/3期 |
|---------|---------|--------|---------|
| | 1Q末 | 4Q末 | 1Q末 |
| 総資産 | 69,820 | 74,263 | 73,260 |
| 自己資本 | 49,680 | 53,839 | 53,267 |
| 自己資本比率 | 71.2% | 72.5% | 72.7% |
| 有利子負債残高 | 3,887 | 2,802 | 2,572 |

設備投資計画と減価償却費

POINT

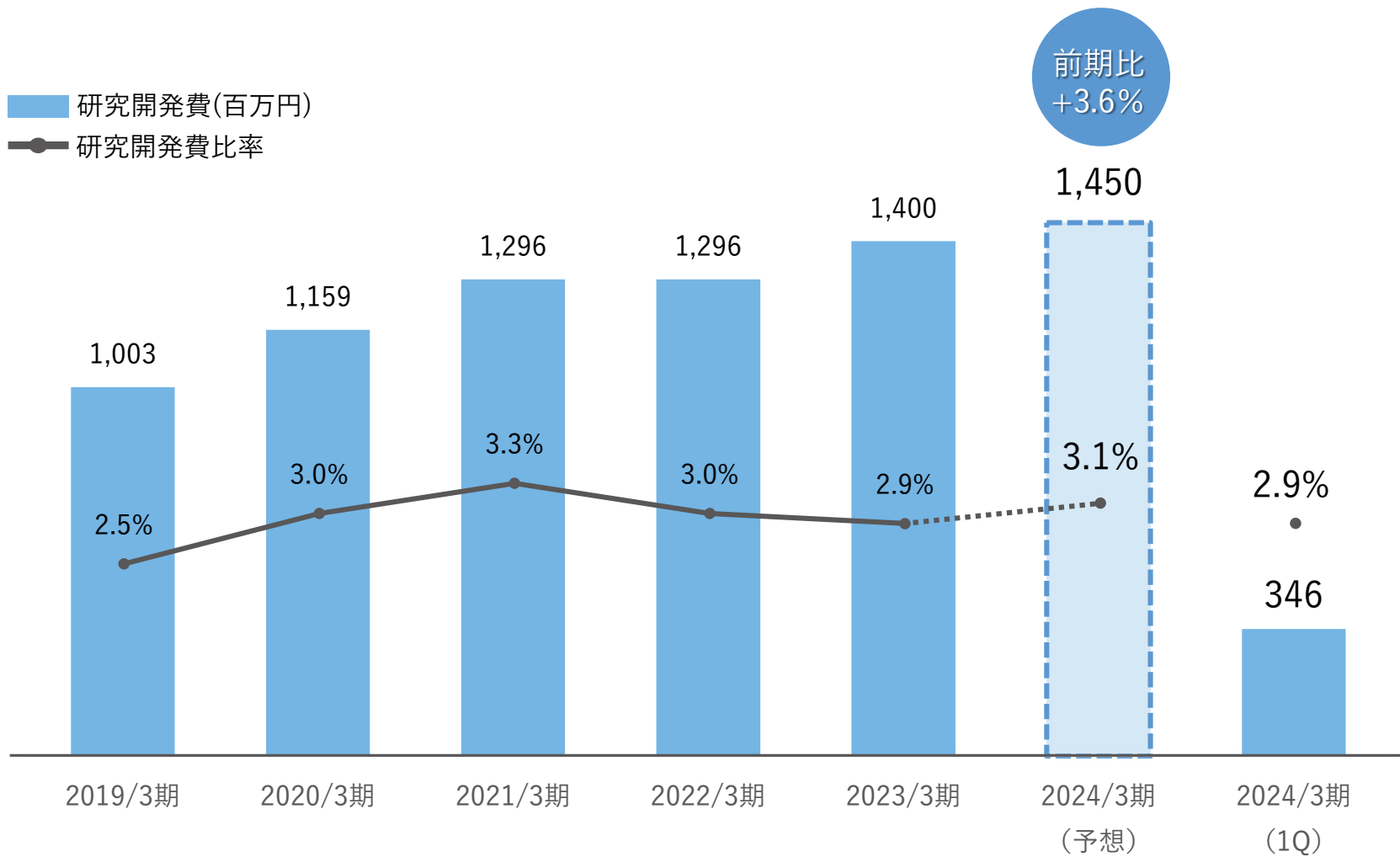
2024年3月期の設備投資予定額 50億円

- トーカロ 26億円：東京・明石・北九州工場を中心に、生産体制の強化・効率化など
- 国内子会社 3億円：生産能力増強など
- 海外子会社 21億円：漢泰国際電子(台湾)での新工場建設ほか



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



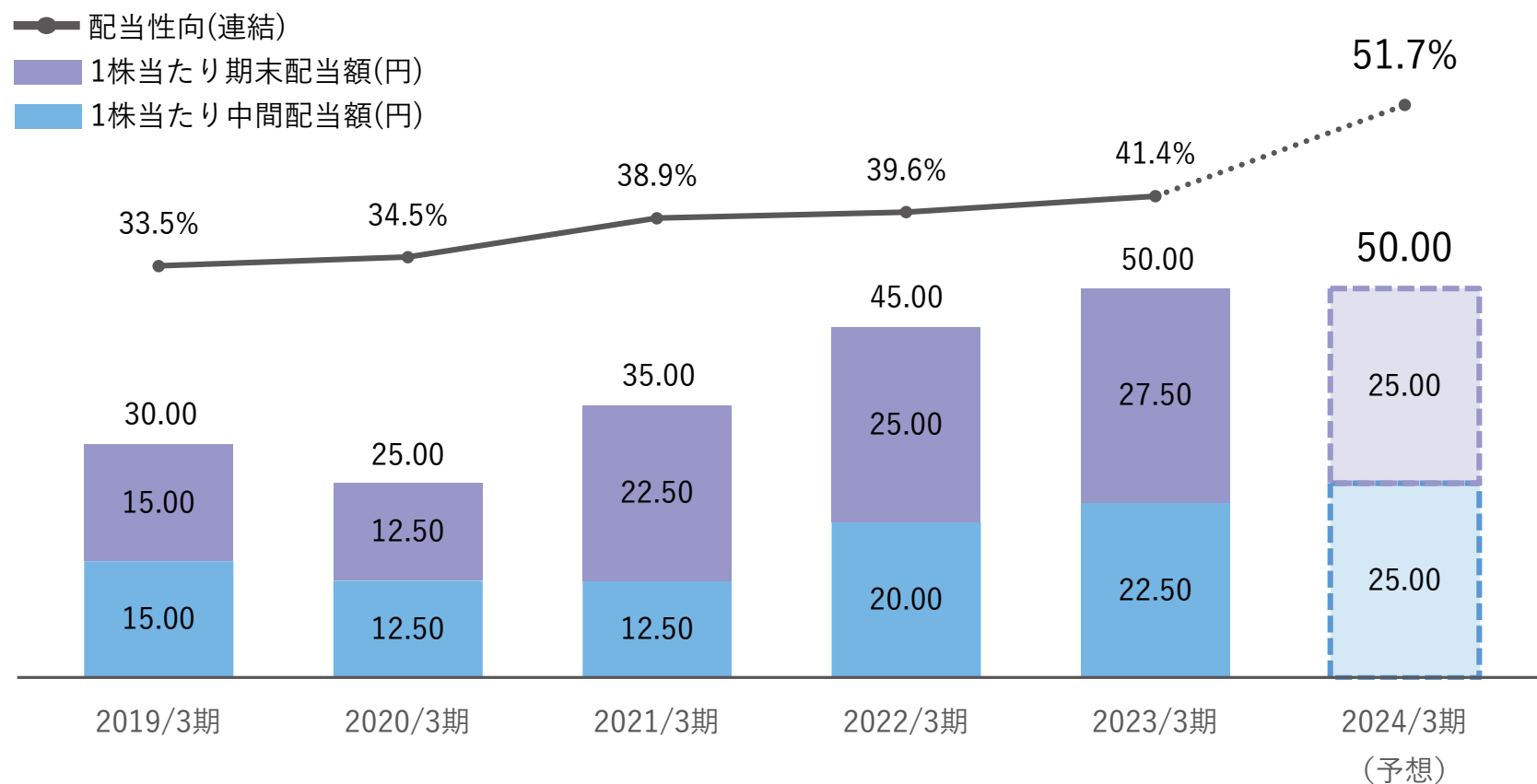
1株当たり配当額と配当性向の推移



2024年3月期の年間配当は50円（配当性向51.7%）を予定

株主還元方針

- 株主還元をさらに充実させるべく、配当性向50%程度を目指す
- 自己株式の取得・消却も、事業環境や財務状況などを考慮して適時適切に実施



経営指標ハイライト

| (百万円) | 2019/3期 実績 | 2020/3期 実績 | 2021/3期 実績 | 2022/3期 実績 | 2023/3期 実績 | 2024/3期 予想 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 受注高 | 38,915 | 38,011 | 39,021 | 45,394 | 48,419 | — |
| 受注残高 | 6,081 | 6,195 | 6,143 | 7,896 | 8,349 | — |
| 売上高 | 39,742 | 38,084 | 39,294 | 43,813 | 48,144 | 47,000 |
| 営業利益 | 7,905 | 6,727 | 8,890 | 10,255 | 10,558 | 8,700 |
| 経常利益 | 8,076 | 6,812 | 8,914 | 10,571 | 11,003 | 8,700 |
| 経常利益率 | 20.3% | 17.9% | 22.7% | 24.1% | 22.9% | 18.5% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 5,441 | 4,404 | 5,463 | 6,909 | 7,350 | 5,800 |
| 1株当たり当期純利益 (EPS) | 89.51円 | 72.45円 | 89.86円 | 113.62円 | 120.83円 | 96.70円 |
| 総資産 | 57,278 | 61,122 | 64,183 | 69,517 | 74,263 | 74,100 |
| 自己資本 | 37,559 | 40,263 | 44,201 | 49,099 | 53,839 | 54,400 |
| 自己資本比率 | 65.6% | 65.9% | 68.9% | 70.6% | 72.5% | 73.5% |
| 自己資本利益率 (ROE) | 15.2% | 11.3% | 12.9% | 14.8% | 14.3% | 10.7% |
| 総資産経常利益率 (ROA) | 14.7% | 11.5% | 14.2% | 15.8% | 15.3% | 11.7% |
| 投下資本利益率 (ROIC) | 13.3% | 9.8% | 11.9% | 13.0% | 12.5% | 10.0% |

(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（「受取ロイヤルティ等」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)