

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



2024年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2024年1月31日

2024年3月期 第3四半期連結決算の概要

- 半導体分野の調整が続いており、売上高は前年同期比4.4%減
- 売上構成の変化や人件費・研究開発費などの増加により、経常利益は同22.5%減

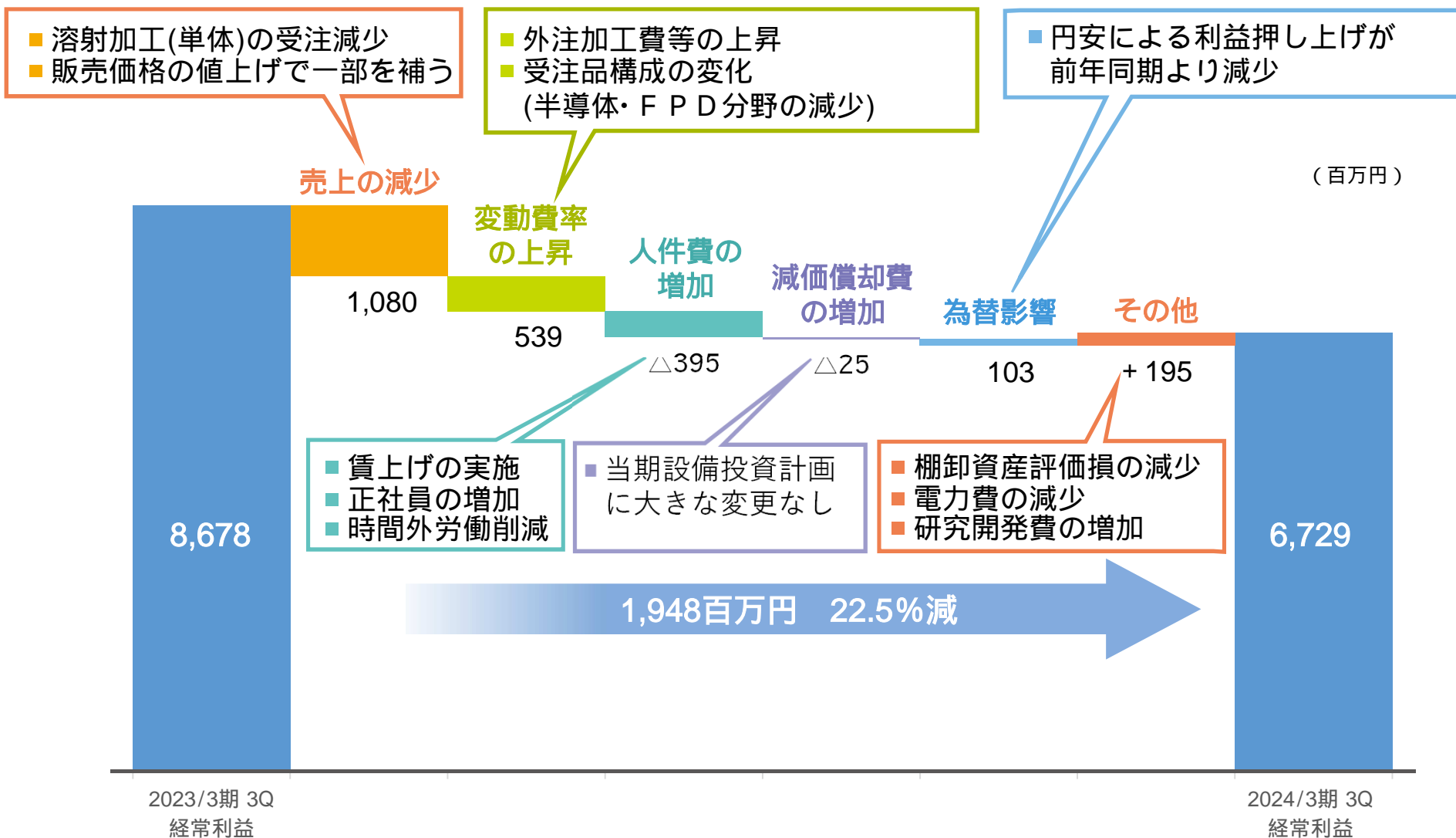
(百万円)	2023/3期 3Q		2024/3期 3Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	36,424	100.0%	34,804	100.0%	1,620	-4.4%
営業利益	8,224	22.6%	6,404	18.4%	1,819	-22.1%
経常利益	8,678	23.8%	6,729	19.3%	1,948	-22.5%
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,669	15.6%	4,280	12.3%	1,389	-24.5%
1株当たり四半期純利益 (EPS)	93.20円	—	71.19円	—	22.01円	—

2024年3月期 第3四半期売上高 (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
一部では明るい見通しも出てきているが、半導体分野の本格的回復にはもう少し時間を要する
- 農業機械部品向けが増加したその他表面処理加工をはじめ、他のセグメントは好調に推移

(百万円)	2023/3期 3Q		2024/3期 3Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	36,424	100.0%	34,804	100.0%	1,620	-4.4%
溶射加工(単体)	27,615	75.8%	25,294	72.7%	2,321	-8.4%
半導体・F P D	17,810	48.9%	14,511	41.7%	3,299	-18.5%
産業機械	2,950	8.1%	3,743	10.8%	793	26.9%
鉄鋼	2,606	7.2%	2,563	7.4%	43	-1.7%
その他	4,247	11.6%	4,475	12.8%	227	5.4%
その他表面処理加工	2,060	5.7%	2,286	6.6%	225	10.9%
国内子会社	1,820	5.0%	1,859	5.3%	38	2.1%
海外子会社	4,814	13.2%	5,291	15.2%	477	9.9%
受取ロイヤリティー等	113	0.3%	72	0.2%	40	-35.8%

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、半導体関連の売上が伸び悩んだものの、その他が好調に推移

(百万円)	2023/3期 3Q		2024/3期 3Q		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)	27,615	6,623	25,294	4,693	2,321	-8.4%	1,930	-29.1%
国内子会社	1,820	276	1,859	420	38	2.1%	143	52.0%
海外子会社	4,814	1,235	5,291	1,378	477	9.9%	143	11.6%
その他表面処理加工	2,060	359	2,286	410	225	10.9%	51	14.3%
合 計	36,311	8,494	34,731	6,903	1,579	-4.4%	1,591	-18.7%

(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。

2024年3月期 連結業績予想



【2023年5月10日発表の業績予想から修正なし】

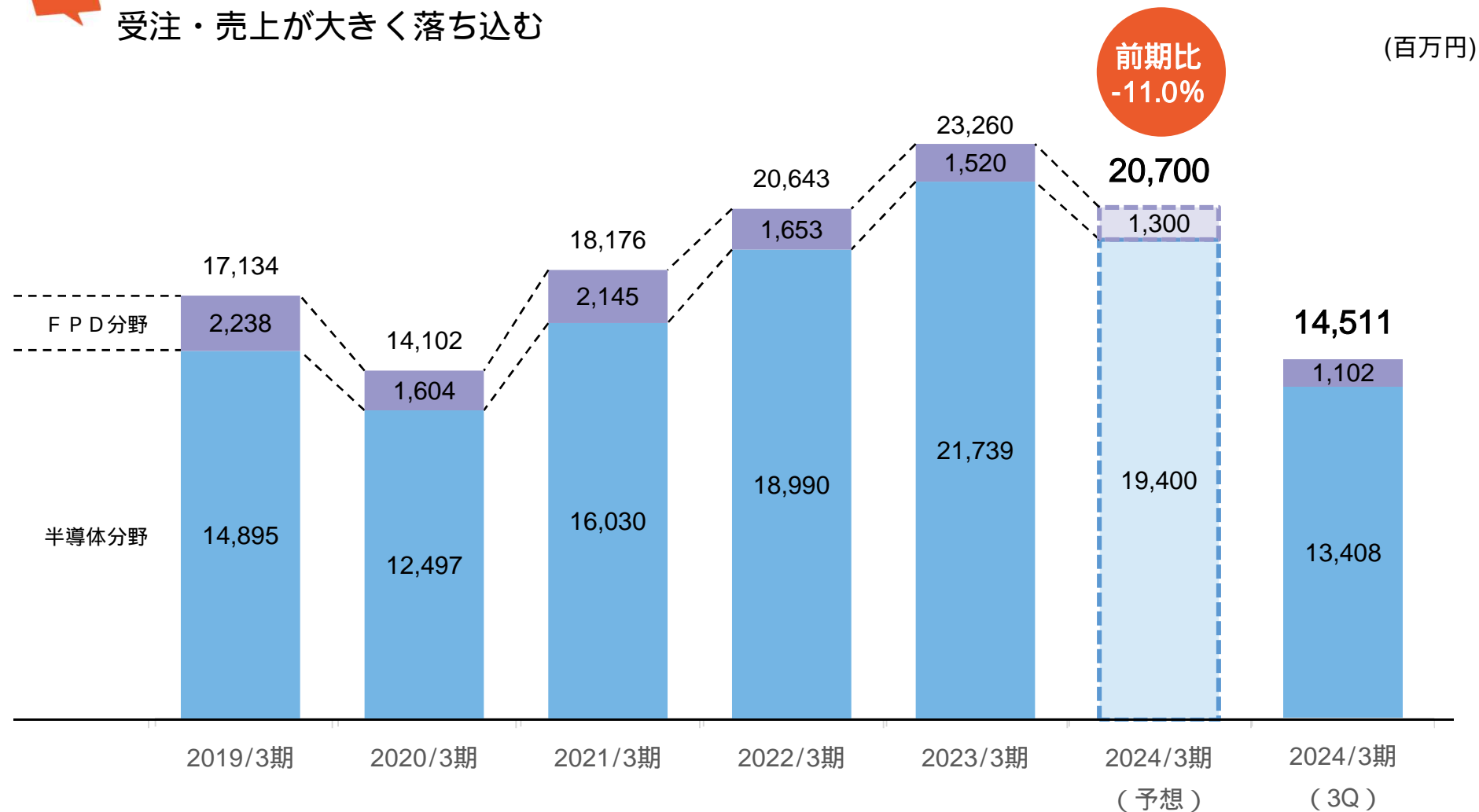
(百万円)	2023/3期 通期		2024/3期 通期		前期実績比増減	
	実績	構成比	予想	構成比	金額	率
売上高	48,144	100.0%	47,000	100.0%	1,144	-2.4%
溶射加工(単体)	36,184	75.2%	34,063	72.5%	2,121	-5.9%
半導体・FPD	23,260	48.3%	20,700	44.0%	2,560	-11.0%
産業機械	3,802	7.9%	3,956	8.4%	154	4.1%
鉄鋼	3,582	7.4%	3,734	7.9%	151	4.2%
その他	5,539	11.6%	5,672	12.2%	133	2.4%
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3四半期 進捗率

(百万円)	2024/3期 3Q		2024/3期 通期		3Q実績 進捗率
	実績	構成比	予想	構成比	
売上高	34,804	100.0%	47,000	100.0%	74.1%
溶射加工(単体)	25,294	72.7%	34,063	72.5%	74.3%
半導体・FPD	14,511	41.7%	20,700	44.0%	70.1%
産業機械	3,743	10.8%	3,956	8.4%	94.6%
鉄鋼	2,563	7.4%	3,734	7.9%	68.7%
その他	4,475	12.8%	5,672	12.2%	78.9%
その他表面処理加工	2,286	6.6%	2,877	6.1%	79.5%
国内子会社	1,859	5.3%	2,656	5.7%	70.0%
海外子会社	5,291	15.2%	7,254	15.4%	72.9%
受取ロイヤリティー等	72	0.2%	150	0.3%	48.5%
営業利益	6,404	18.4%	8,700	18.5%	73.6%
経常利益	6,729	19.3%	8,700	18.5%	77.3%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	4,280	12.3%	5,800	12.3%	73.8%
1株当たり当期(四半期)純利益(EPS)	71.19円	—	96.70円	—	73.6%

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

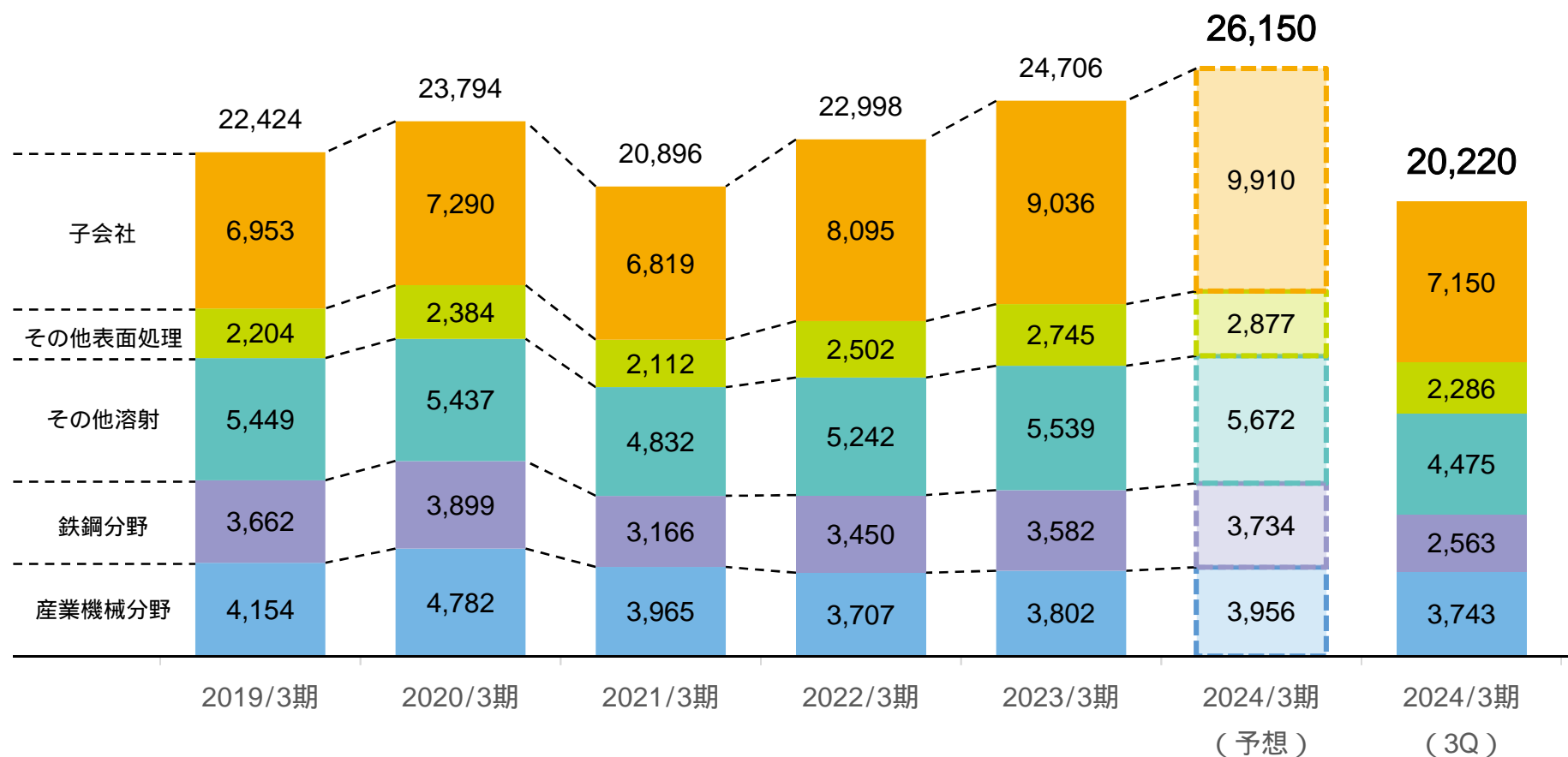


半導体・F P D分野以外の売上推移

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「受取ロイヤリティー等」は含まれておりません。

財政状態

- 総資産は、前期末比19億26百万円の減少（現金及び預金の減少40億65百万円）
- 自己資本比率は、前期末比1.5ポイント上昇の74.0%
- 有利子負債は、前期末比6億20百万円の減少

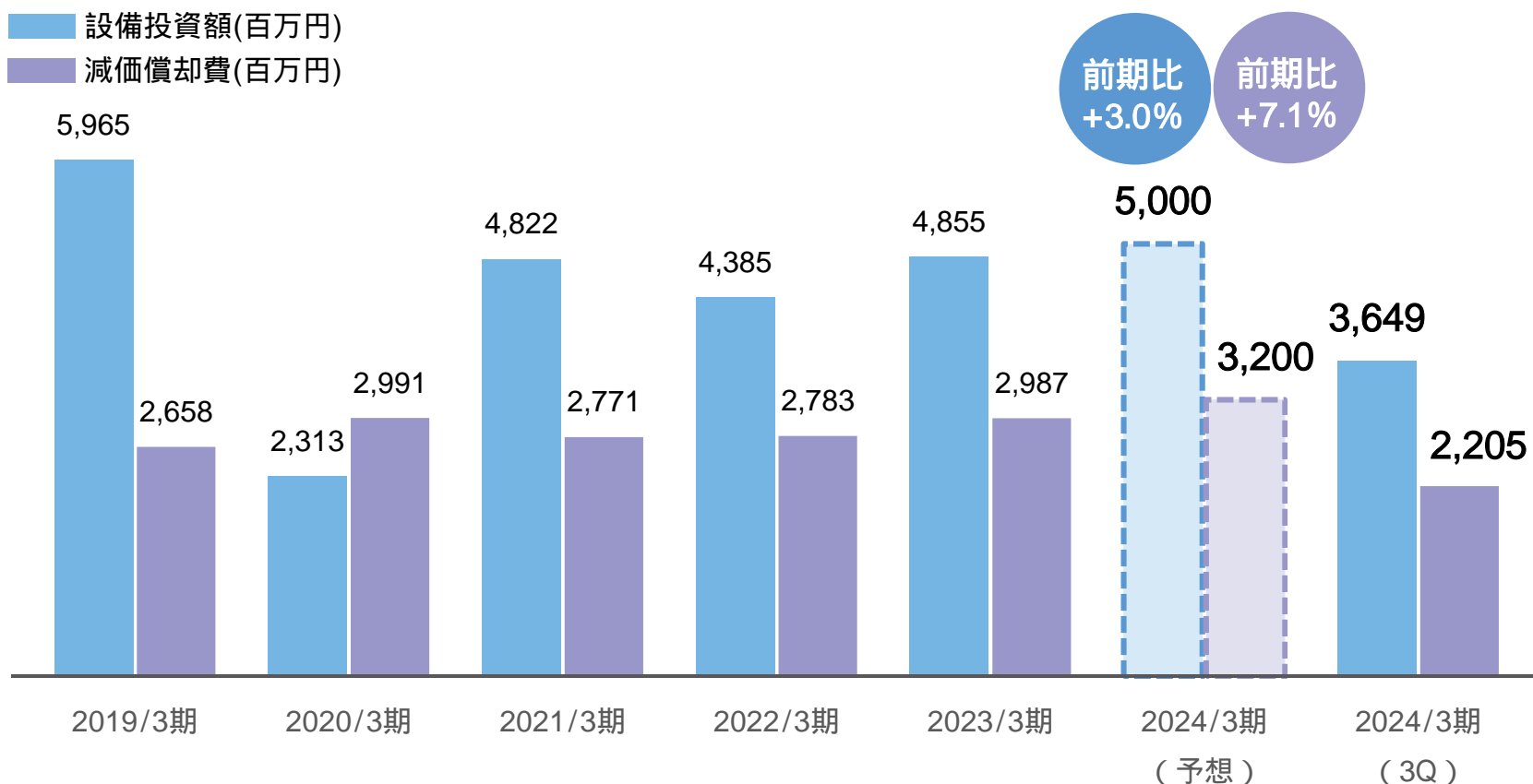
(百万円)	2023/3期		2024/3期
	3Q末	4Q末	3Q末
総資産	73,570	74,263	72,337
自己資本	52,578	53,839	53,533
自己資本比率	71.5%	72.5%	74.0%
有利子負債残高	3,164	2,802	2,182

設備投資計画と減価償却費



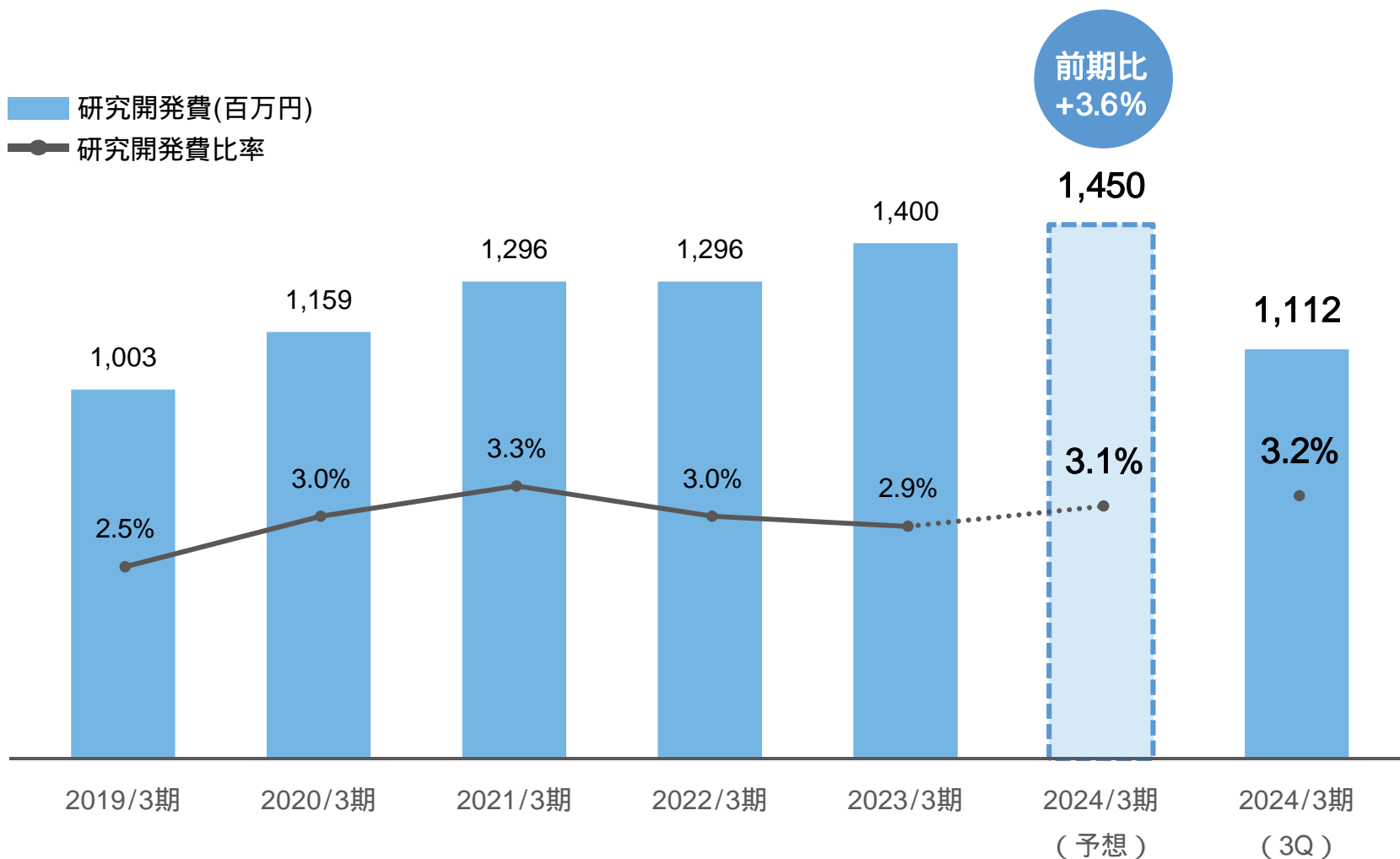
2024年3月期の設備投資予定額 50億円

- 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



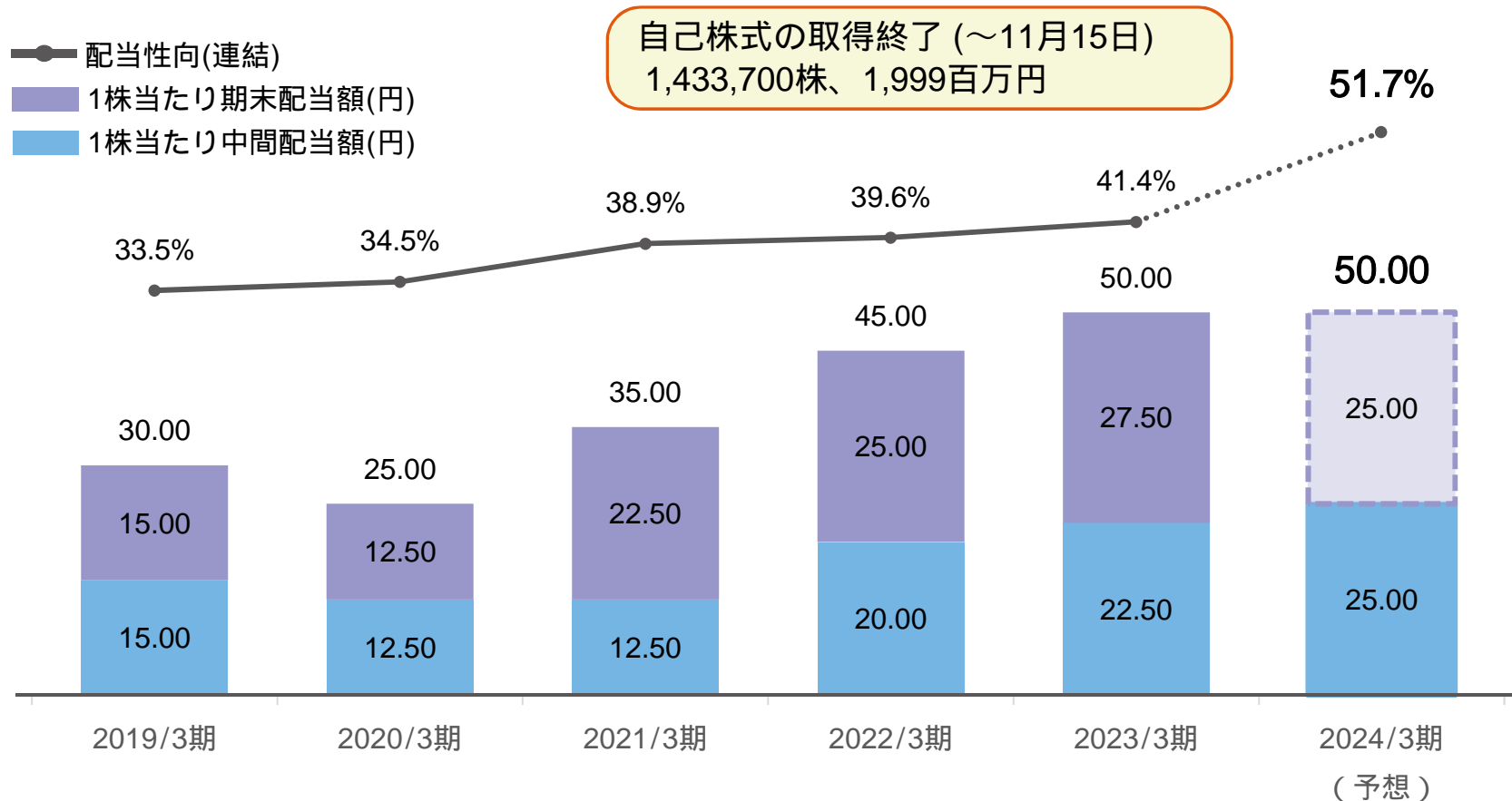
1株当たり配当額と配当性向の推移

POINT

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	74,900
自己資本	37,559	40,263	44,201	49,099	53,839	55,000
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)