

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



# 2025年3月期 第1四半期 決算補足説明資料

2024年7月31日

# 2025年3月期 第1四半期連結決算の概要

- 半導体分野の在庫調整が一巡し受注が回復に転じたことにより、売上高は前年同期比9.1%増
- 売上構成の変化や円安影響などにより、経常利益は同22.8%増 (経常利益率は22.7%に上昇)

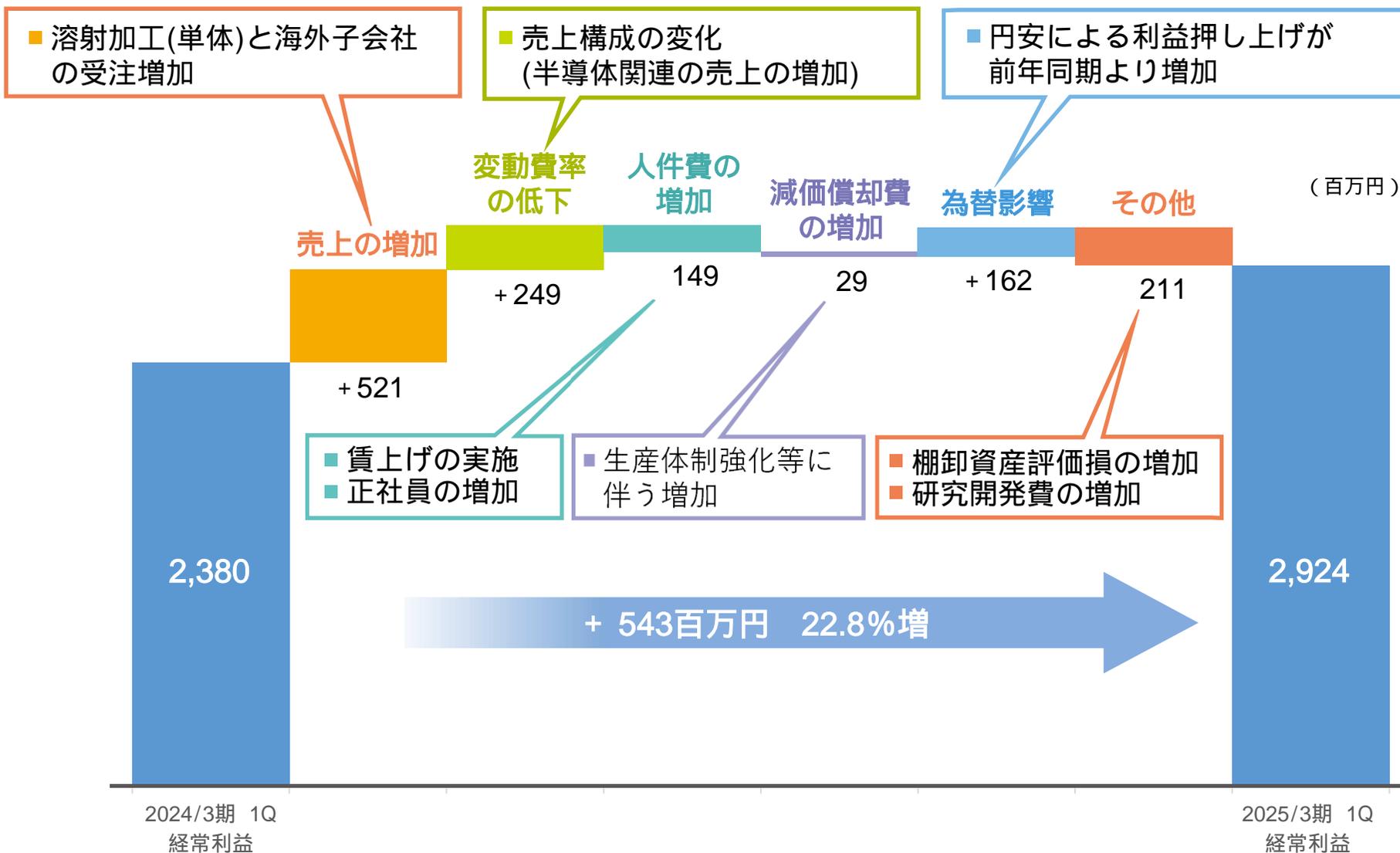
(百万円)	2024/3期 1Q		2025/3期 1Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	11,787	100.0%	12,864	100.0%	1,077	9.1%
営業利益	2,268	19.2%	2,687	20.9%	418	18.4%
経常利益	2,380	20.2%	2,924	22.7%	543	22.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,539	13.1%	1,886	14.7%	347	22.6%
1株当たり四半期純利益 (EPS)	25.35円	—	31.74円	—	6.39円	—

# 2025年3月期 第1四半期売上高 (分野別)

- 半導体・F P D分野が期初予想を上回るペースで回復したほか、産業機械、鉄鋼、その他の分野も堅調に推移し、最大セグメントの溶射加工(単体)が増収
- 海外子会社は半導体関連を中心に全般的に好調に推移し二桁増収

(百万円)	2024/3期 1Q		2025/3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>11,787</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,864</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,077</b>	<b>9.1%</b>
溶射加工(単体)	8,797	74.6%	9,659	75.1%	861	9.8%
半導体・F P D	5,052	42.9%	5,701	44.3%	649	12.8%
産業機械	1,107	9.4%	1,225	9.5%	117	10.7%
鉄鋼	844	7.2%	986	7.7%	142	16.9%
その他	1,792	15.1%	1,745	13.6%	47	-2.7%
その他表面処理加工	745	6.4%	717	5.6%	27	-3.7%
国内子会社	623	5.3%	609	4.7%	13	-2.2%
海外子会社	1,607	13.6%	1,861	14.5%	253	15.8%
受取ロイヤリティー等	14	0.1%	17	0.1%	2	18.8%

# 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) は半導体分野の回復などにより増収増益
- 国内子会社は主力の切削工具関係が自動車生産低下の影響を受け減収減益
- 海外子会社は半導体関連を中心に全般的に売上好調。円安による為替影響も加わり大幅増益

(百万円)	2024/3期 1Q		2025/3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)	8,797	1,787	9,659	2,217	861	9.8%	429	24.0%
国内子会社	623	114	609	98	13	-2.2%	16	-14.1%
海外子会社	1,607	376	1,861	547	253	15.8%	170	45.3%
その他表面処理加工	745	130	717	118	27	-3.7%	12	-9.6%
合 計	11,772	2,410	12,847	2,981	1,074	9.1%	571	23.7%

(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。

# 2025年3月期 連結業績予想

【2024年5月9日発表の業績予想から修正なし】

(百万円)	2024/3期 通期		2025/3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>46,735</b>	<b>100.0%</b>	<b>51,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,264</b>	<b>9.1%</b>
溶射加工(単体)	33,859	72.4%	37,632	73.8%	3,773	11.1%
半導体・FPD	19,557	41.8%	23,005	45.1%	3,447	17.6%
産業機械	4,923	10.5%	4,603	9.0%	320	-6.5%
鉄鋼	3,651	7.8%	4,037	7.9%	385	10.6%
その他	5,727	12.3%	5,987	11.8%	260	4.6%
その他表面処理加工	3,019	6.5%	2,738	5.4%	281	-9.3%
国内子会社	2,457	5.3%	2,708	5.3%	250	10.2%
海外子会社	7,257	15.5%	7,771	15.2%	513	7.1%
受取ロイヤリティー等	141	0.3%	150	0.3%	8	5.8%
営業利益	9,197	19.7%	10,500	20.6%	1,302	14.2%
<b>経常利益</b>	<b>9,662</b>	<b>20.7%</b>	<b>10,500</b>	<b>20.6%</b>	<b>837</b>	<b>8.7%</b>
親会社株主に帰属する当期純利益	6,326	13.5%	6,880	13.5%	553	8.7%
1株当たり当期純利益 (EPS)	105.53円	—	115.75円	—	10.22円	—
自己資本利益率 (ROE)	11.6%	—	12.0%	—	0.4pt	—

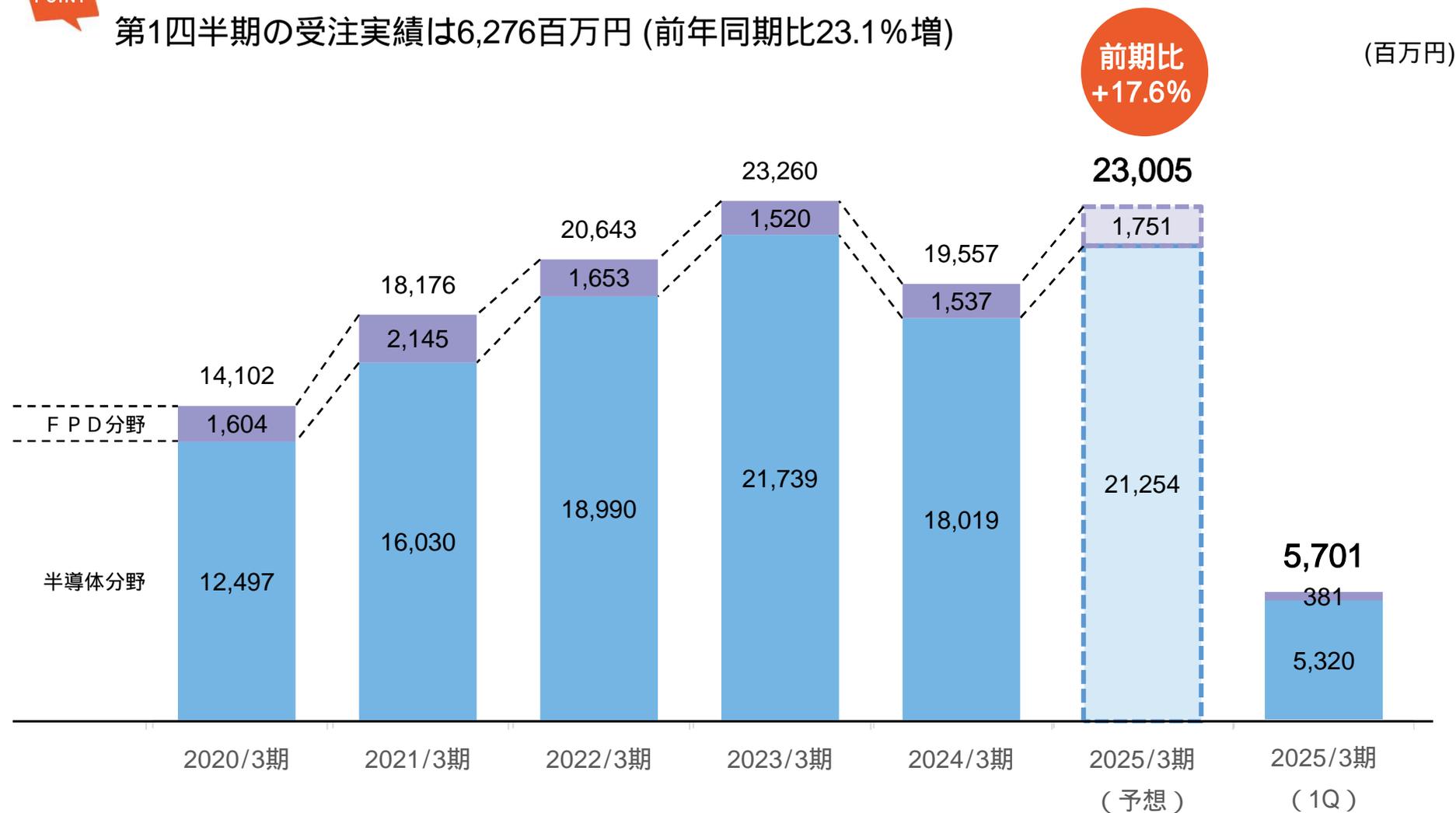
# 2025年3月期 第1四半期 進捗率

(百万円)	2025/3期 1Q		2025/3期 通期		1Q実績 進捗率
	実績	構成比	予想	構成比	
<b>売上高</b>	<b>12,864</b>	<b>100.0%</b>	<b>51,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.2%</b>
溶射加工(単体)	9,659	75.1%	37,632	73.8%	25.7%
半導体・FPD	5,701	44.3%	23,005	45.1%	24.8%
産業機械	1,225	9.5%	4,603	9.0%	26.6%
鉄鋼	986	7.7%	4,037	7.9%	24.4%
その他	1,745	13.6%	5,987	11.8%	29.1%
その他表面処理加工	717	5.6%	2,738	5.4%	26.2%
国内子会社	609	4.7%	2,708	5.3%	22.5%
海外子会社	1,861	14.5%	7,771	15.2%	23.9%
受取ロイヤリティー等	17	0.1%	150	0.3%	11.4%
営業利益	2,687	20.9%	10,500	20.6%	25.6%
<b>経常利益</b>	<b>2,924</b>	<b>22.7%</b>	<b>10,500</b>	<b>20.6%</b>	<b>27.9%</b>
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	1,886	14.7%	6,880	13.5%	27.4%
1株当たり当期(四半期)純利益 (EPS)	31.74円	—	115.75円	—	27.4%

# 半導体・FPD分野の売上推移



半導体分野の在庫調整が一巡し受注が回復に転じる  
 第1四半期の受注実績は6,276百万円 (前年同期比23.1%増)



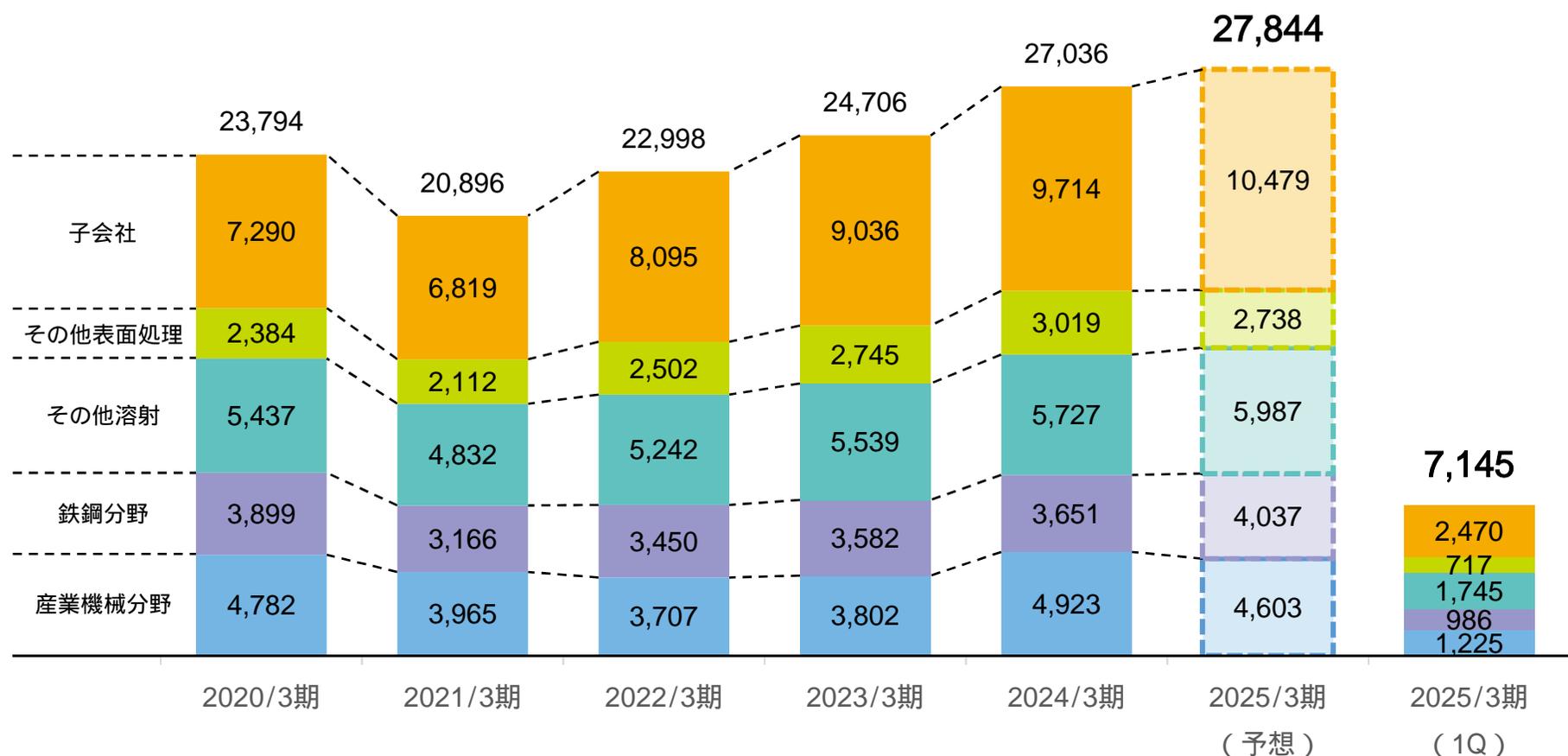
# 半導体・F P D分野以外の売上推移



半導体・F P D分野以外の売上高は前期比3.0%増を見込む  
産業機械分野は前期好調の発電設備向けメンテナンスが反動減

前期比  
+3.0%

(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6億44百万円の増加（固定資産の増加10億49百万円）
- 自己資本比率は、前期末から横ばいの71.2%
- 有利子負債は、前期末比3億7百万円の減少

(百万円)	2024/3期		2025/3期
	1Q末	4Q末	1Q末
総資産	73,260	77,940	78,584
自己資本	53,267	55,460	55,970
自己資本比率	72.7%	71.2%	71.2%
有利子負債残高	2,572	5,002	4,694

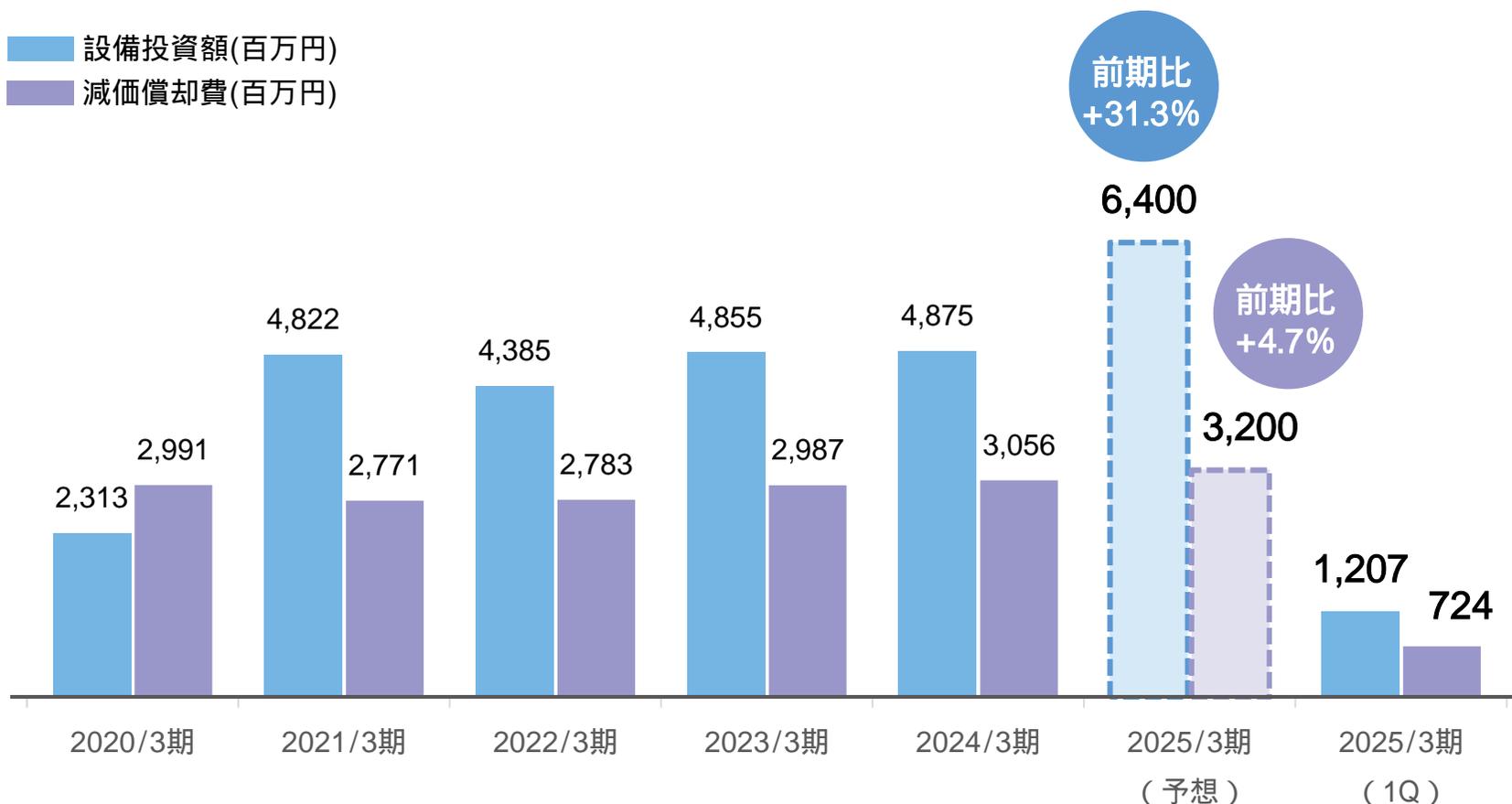
# 設備投資計画と減価償却費

POINT

2025年3月期の設備投資予定額 64億円

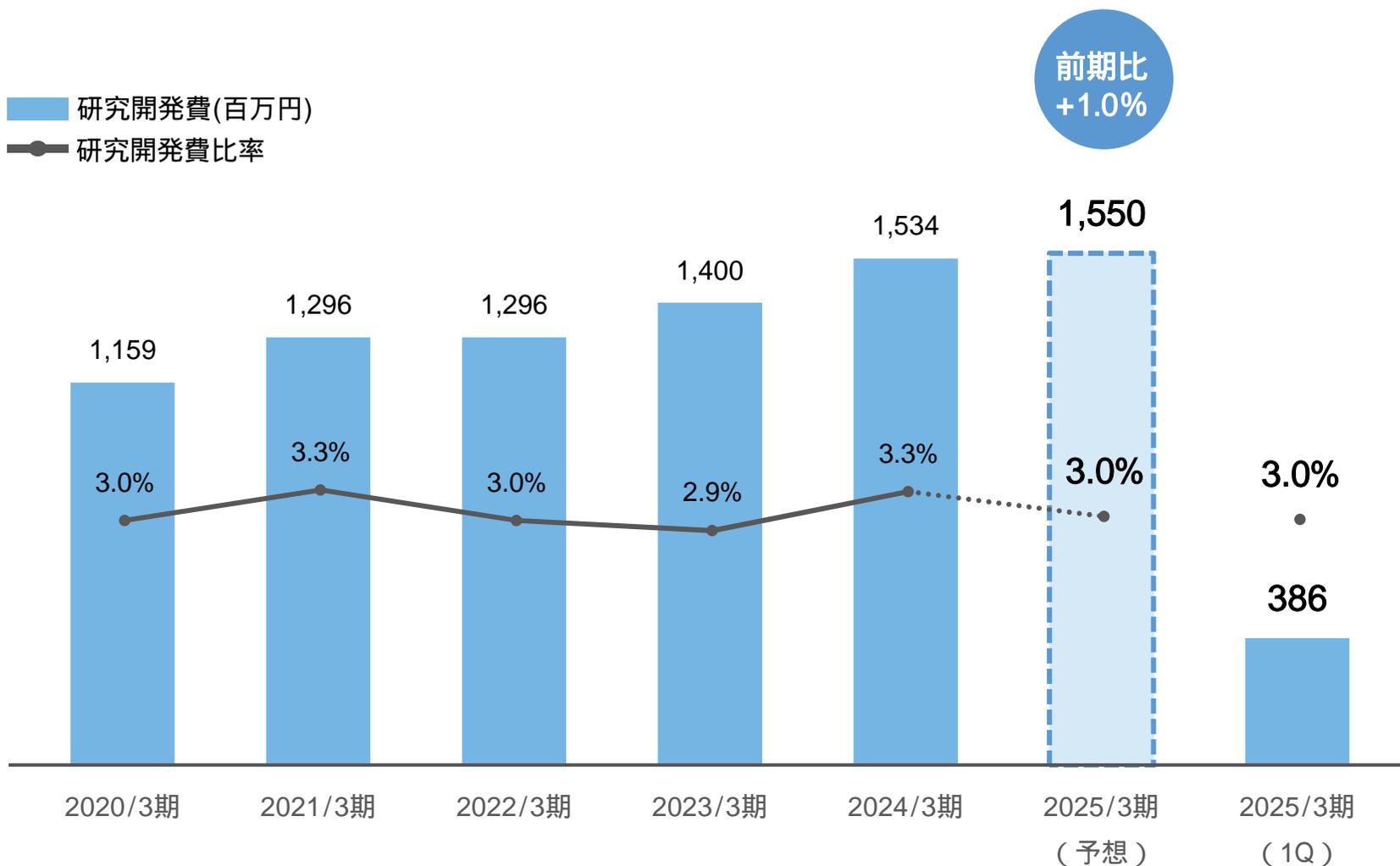
- トーカロ 50億円：神戸工場新棟建設、増産対応・生産効率化、研究設備増強など
- 国内子会社 4億円：生産能力増強など
- 海外子会社 10億円：東賀隆(昆山)・漢泰国際電子(台湾)での新工場立ち上げなど

■ 設備投資額(百万円)  
■ 減価償却費(百万円)



# 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



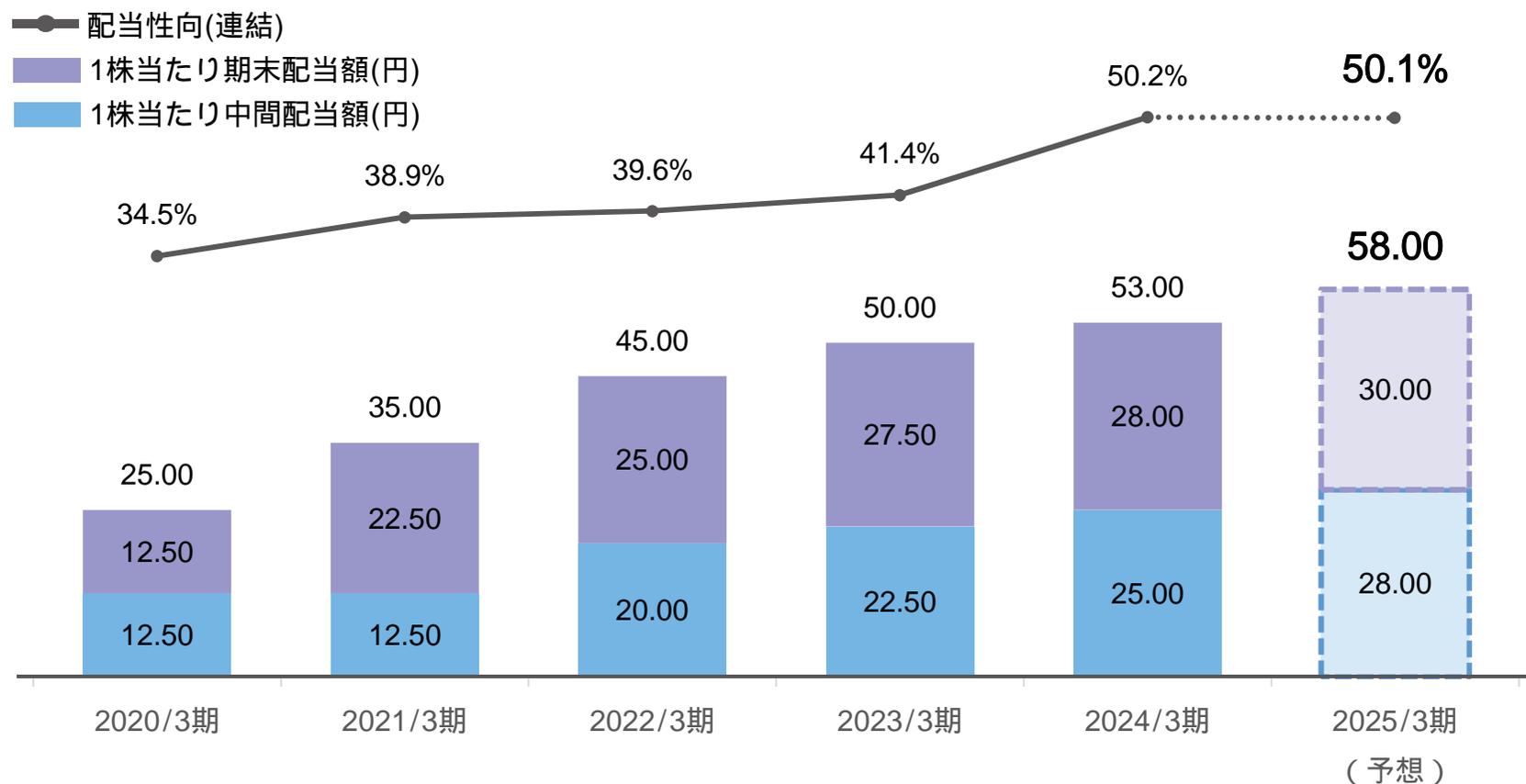
# 1株当たり配当額と配当性向の推移

POINT

第1四半期の1株当たり四半期純利益 (EPS) は31.74円。今後の推移を見つつ増配も検討

## 株主還元方針

- 連結配当性向50%程度および純資産配当率 (DOE) 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)	2020/3期 実績	2021/3期 実績	2022/3期 実績	2023/3期 実績	2024/3期 実績	2025/3期 予想
受注高	38,011	39,021	45,394	48,419	47,505	—
受注残高	6,195	6,143	7,896	8,349	9,260	—
売上高	38,084	39,294	43,813	48,144	46,735	51,000
営業利益	6,727	8,890	10,255	10,558	9,197	10,500
経常利益	6,812	8,914	10,571	11,003	9,662	10,500
経常利益率	17.9%	22.7%	24.1%	22.9%	20.7%	20.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	4,404	5,463	6,909	7,350	6,326	6,880
1株当たり当期純利益 (EPS)	72.45円	89.86円	113.62円	120.83円	105.53円	115.75円
総資産	61,122	64,183	69,517	74,263	77,940	83,500
自己資本	40,263	44,201	49,099	53,839	55,460	59,300
自己資本比率	65.9%	68.9%	70.6%	72.5%	71.2%	71.0%
自己資本利益率 (ROE)	11.3%	12.9%	14.8%	14.3%	11.6%	12.0%
総資産経常利益率 (ROA)	11.5%	14.2%	15.8%	15.3%	12.7%	13.0%
投下資本利益率 (ROIC)	9.8%	11.9%	13.0%	12.5%	10.2%	11.0%

(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)