

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



# 2026年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2026年2月4日

# 2026年3月期 第3四半期連結決算の概要

- 売上高は順調に推移し、前年同期比6.8%増
- 経常利益も売上増に伴い、前年同期比12.8%増

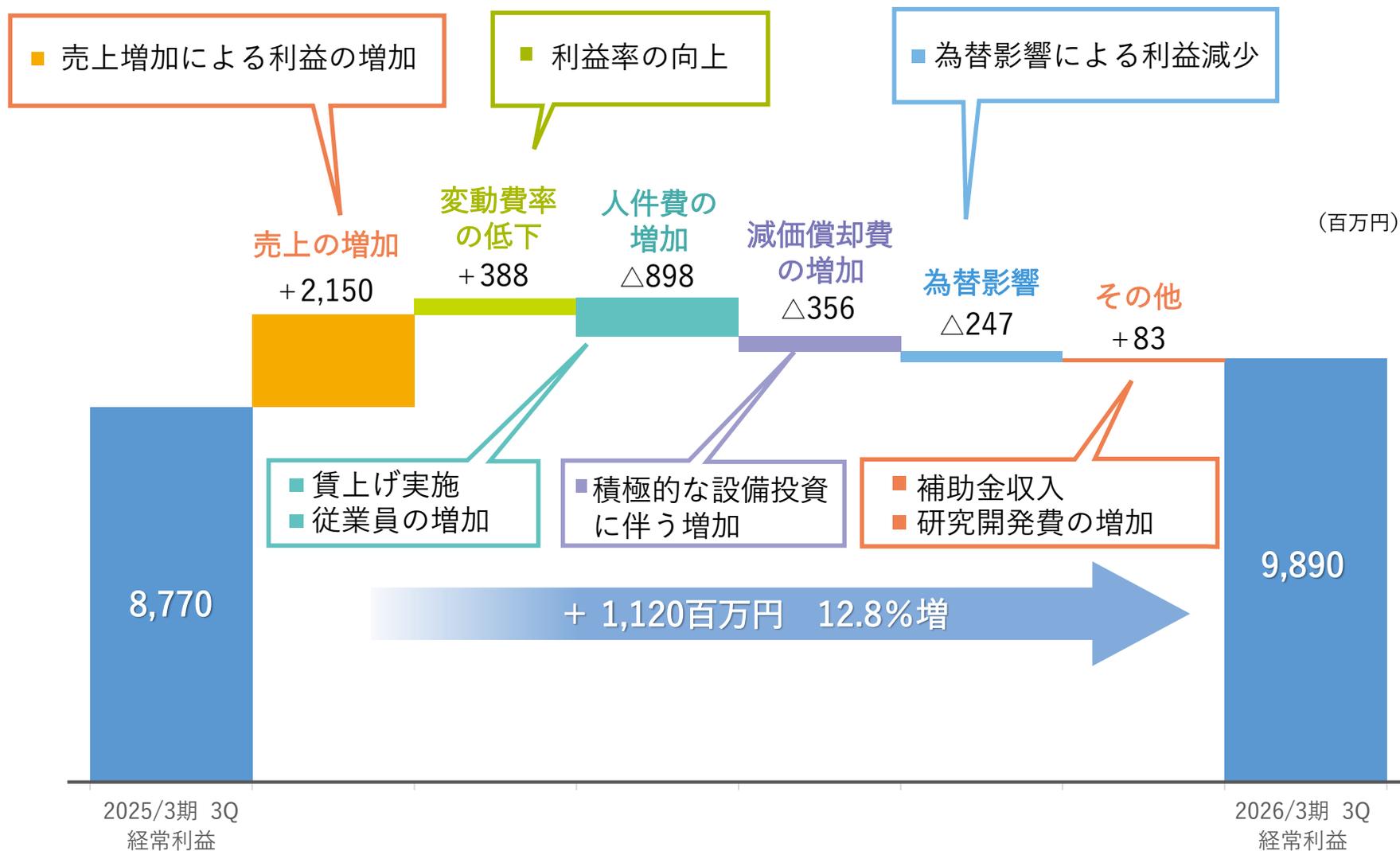
(百万円)	2025/3期 3Q		2026/3期 3Q		前年同期比増減	
	実績	構成比	実績	構成比	金額	率
売上高	39,903	100.0%	42,621	100.0%	2,718	6.8%
営業利益	8,488	21.3%	9,528	22.4%	1,040	12.3%
経常利益	8,770	22.0%	9,890	23.2%	1,120	12.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,781	14.5%	6,443	15.1%	661	11.4%
1株当たり四半期純利益 (EPS)	97.25円	—	108.36円	—	11.11円	—

# 2026年3月期 第3四半期売上高 (分野別)

- 最大セグメントの溶射加工(単体)は、産業機械分野が好調に推移し、前年同期比1.2%増
- その他表面処理加工は、農業機械部品向けで顧客の在庫調整が続いており減収
- 海外子会社は、半導体および鉄鋼関連を中心に好調に推移し、前年同期比38.9%増

(百万円)	2025/3期 3Q		2026/3期 3Q		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>39,903</b>	<b>100.0%</b>	<b>42,621</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,718</b>	<b>6.8%</b>
■ 溶射加工(単体)	29,536	74.0%	29,891	70.1%	354	1.2%
半導体・F P D	17,922	44.9%	17,972	42.2%	49	0.3%
産業機械	3,780	9.5%	4,198	9.8%	417	11.0%
鉄鋼	2,939	7.4%	2,976	7.0%	36	1.3%
その他	4,893	12.2%	4,744	11.1%	△149	-3.1%
■ その他表面処理加工	2,123	5.4%	1,852	4.4%	△271	-12.8%
■ 国内子会社	1,919	4.8%	2,142	5.0%	222	11.6%
■ 海外子会社	6,230	15.6%	8,654	20.3%	2,423	38.9%
受取ロイヤリティー等	92	0.2%	81	0.2%	△10	-11.9%

# 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）は売上高は増収となるが、固定費負担の増加により8.6%減益
- 海外子会社は半導体、鉄鋼関連が好調に推移し、77.3%増益
- 国内子会社は自動車関連部品の回復傾向により7.2%増益

(百万円)	2025/3期 3Q		2026/3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)	29,536	6,831	29,891	6,242	354	1.2%	△589	-8.6%
■ 国内子会社	1,919	226	2,142	242	222	11.6%	16	7.2%
■ 海外子会社	6,230	1,991	8,654	3,532	2,423	38.9%	1,540	77.3%
■ その他表面処理加工	2,123	325	1,852	206	△271	-12.8%	△118	-36.6%
合 計	39,810	9,374	42,540	10,223	2,729	6.9%	848	9.0%

(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・F P D	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	12,268	22.6%	13,000	22.8%	731	6.0%
<b>経常利益</b>	<b>12,558</b>	<b>23.2%</b>	<b>13,000</b>	<b>22.8%</b>	<b>441</b>	<b>3.5%</b>
親会社株主に帰属する当期純利益	8,051	14.8%	8,330	14.6%	278	3.5%
1株当たり当期純利益 (EPS)	135.44円	—	140.08円	—	4.64円	—
自己資本利益率 (ROE)	13.9%	—	13.3%	—	-0.6pt	—

# 2026年3月期 第3四半期 進捗率

(百万円)	2026/3期 3Q		2026/3期 通期		3Q実績 進捗率
	実績	構成比	予想	構成比	
<b>売上高</b>	<b>42,621</b>	<b>100.0%</b>	<b>57,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>74.8%</b>
■ 溶射加工(単体)	29,891	70.1%	39,265	68.9%	76.1%
半導体・F P D	17,972	42.2%	25,187	44.2%	71.4%
産業機械	4,198	9.8%	4,338	7.6%	96.8%
鉄鋼	2,976	7.0%	4,110	7.2%	72.4%
その他	4,744	11.1%	5,630	9.9%	84.3%
■ その他表面処理加工	1,852	4.4%	2,474	4.3%	74.9%
■ 国内子会社	2,142	5.0%	3,088	5.4%	69.4%
■ 海外子会社	8,654	20.3%	12,013	21.1%	72.0%
受取ロイヤリティー等	81	0.2%	160	0.3%	50.9%
営業利益	9,528	22.4%	13,000	22.8%	73.3%
<b>経常利益</b>	<b>9,890</b>	<b>23.2%</b>	<b>13,000</b>	<b>22.8%</b>	<b>76.1%</b>
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	6,443	15.1%	8,330	14.6%	77.3%
1株当たり当期(四半期)純利益 (EPS)	108.36円	—	140.08円	—	77.4%

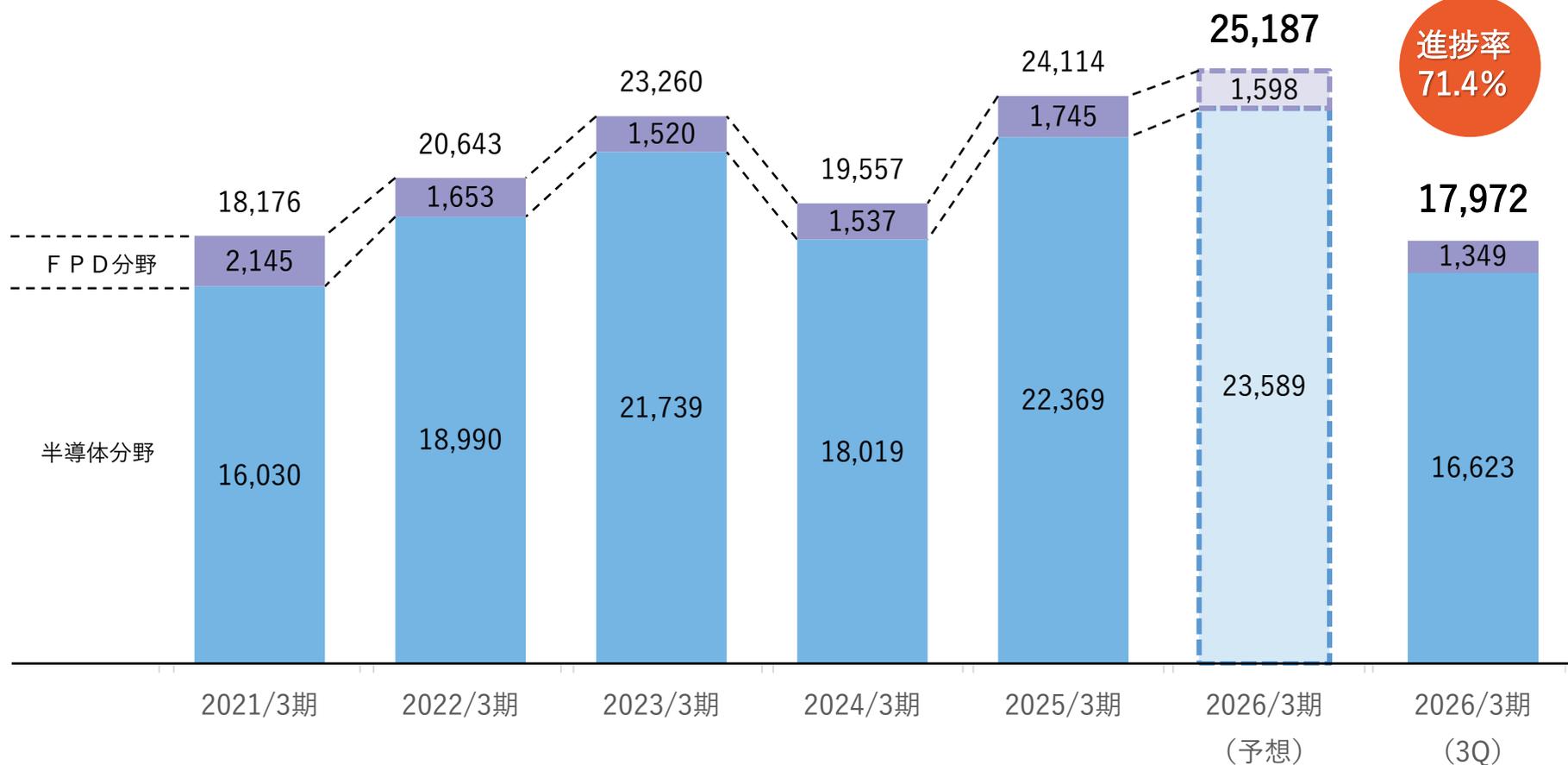
# 半導体・FPD分野の売上推移



半導体分野は一時的な調整局面が解消し、本格的な回復基調へ  
第3四半期累計の売上高は179億72百万円（前年同期比0.3%増）

(百万円)

進捗率  
71.4%



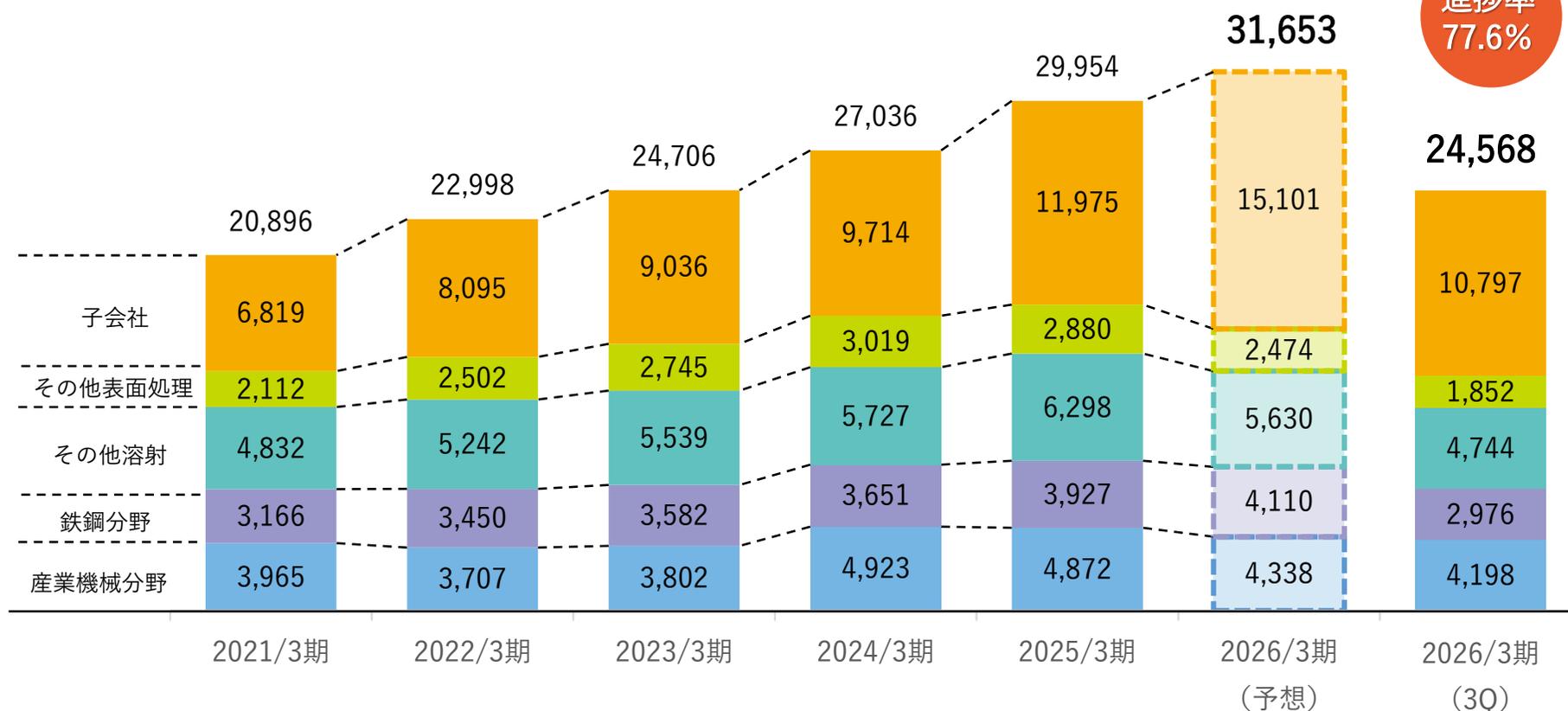
# 半導体・F P D分野以外の売上推移



半導体・F P D分野以外の売上高は245億68百万円（前年同期比12.2%増）  
産業機械分野、子会社が好調に推移

(百万円)

進捗率  
77.6%



(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57億円の増加（固定資産 + 35億円他）
- 自己資本比率は前期末比2.7ポイント低下の71.5%
- 有利子負債は、前期末比43億円の増加

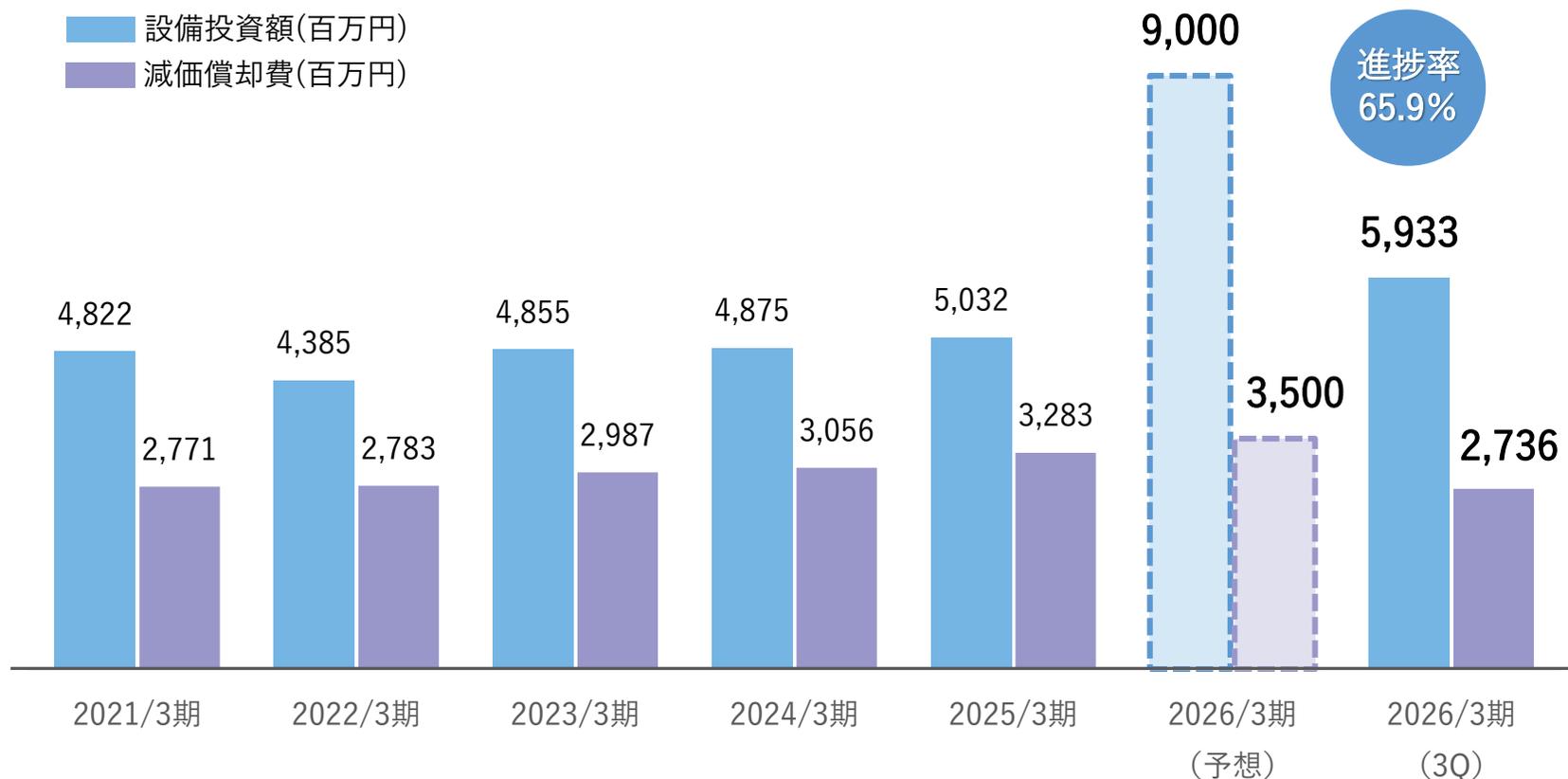
(百万円)	2025/3期		2026/3期
	3Q末	4Q末	3Q末
総資産	77,950	81,683	87,473
自己資本	57,835	60,645	62,579
自己資本比率	74.2%	74.2%	71.5%
有利子負債残高	4,179	3,796	8,114

# 設備投資額と減価償却費

POINT

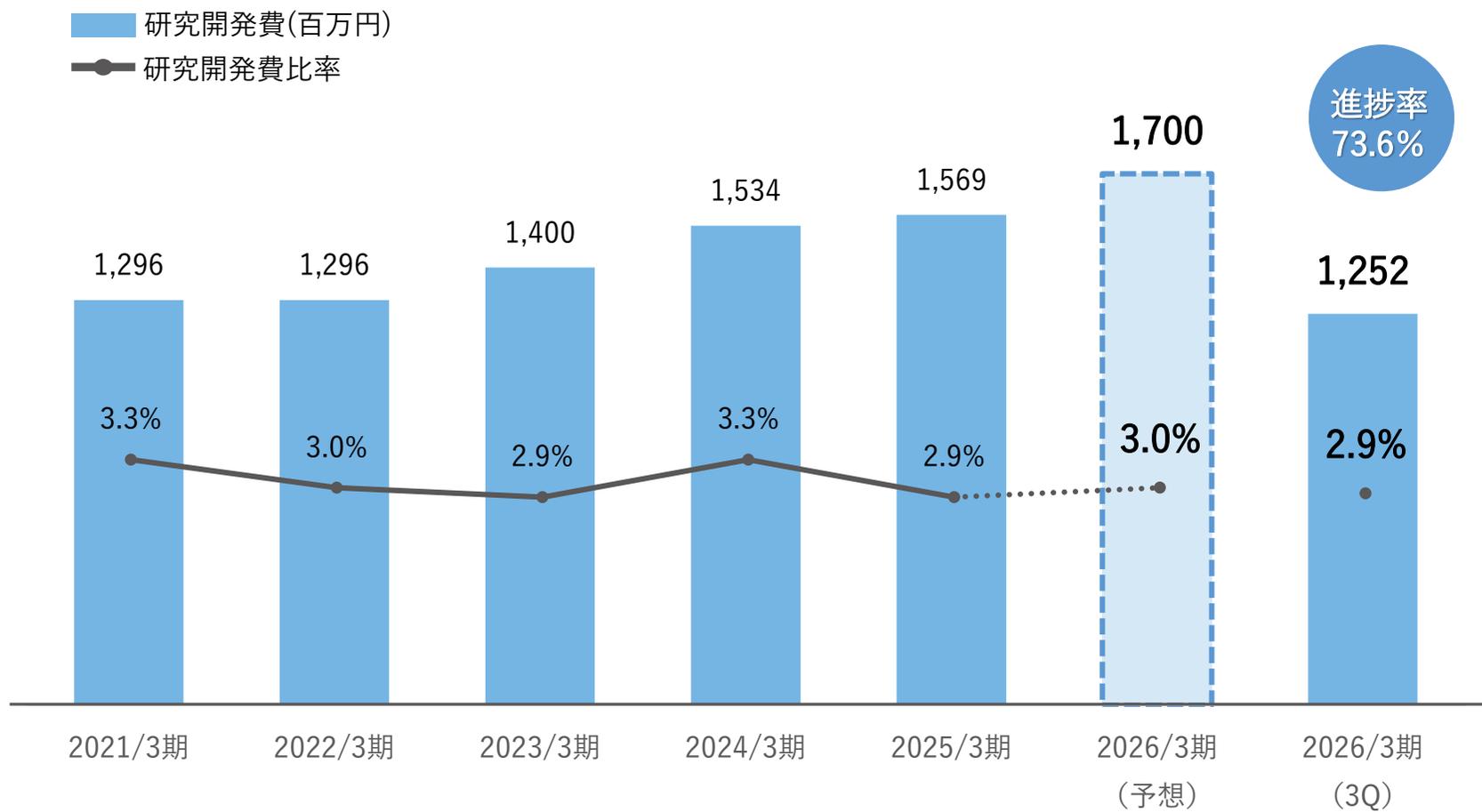
2026年3月期の設備投資予定額 90億円

- 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



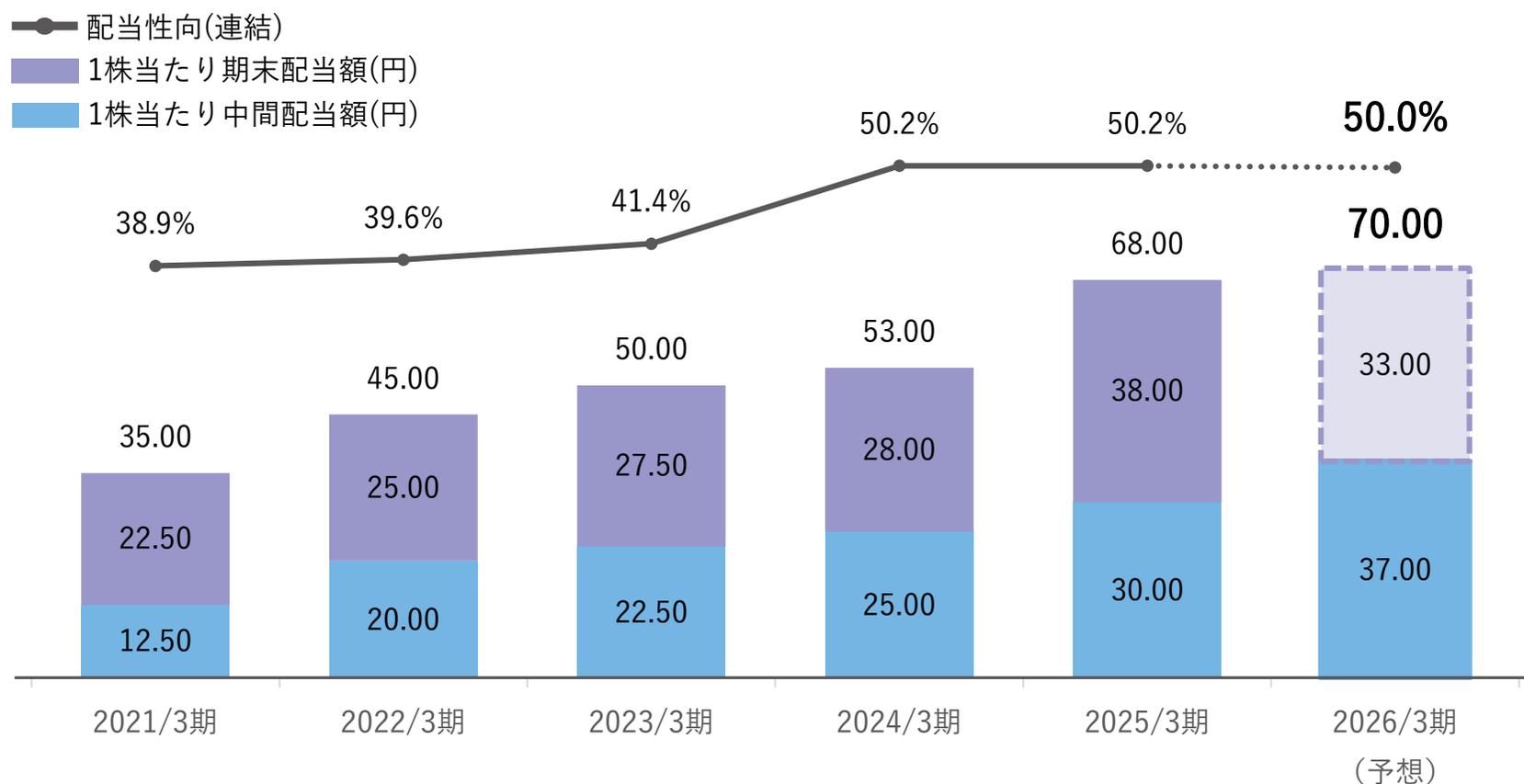
# 1株当たり配当額と配当性向の推移



2026年3月期の年間配当は、70円（配当性向50.0%）を予定

## 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)	2021/3期 実績	2022/3期 実績	2023/3期 実績	2024/3期 実績	2025/3期 実績	2026/3期 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	12,268	13,000
経常利益	8,914	10,571	11,003	9,662	12,558	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	8,051	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	135.44円	140.08円
総資産	64,183	69,517	74,263	77,940	81,683	89,900
自己資本	44,201	49,099	53,839	55,460	60,645	64,700
自己資本比率	68.9%	70.6%	72.5%	71.2%	74.2%	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%	12.2%

(注) 1 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。

2 2026/3期上期において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2025/3期に係る各数値については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

## 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)