

新たな可能性をプラスし、輝く未来へ。



2027年3月期 第1四半期 決算補足説明資料

2026年8月5日

2027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9.9%増加し、四半期ベースで過去最高を更新
- 経常利益は、人件費、減価償却費の増加、海外子会社の一時的な在庫調整による減益から前年同期比0.7%減少

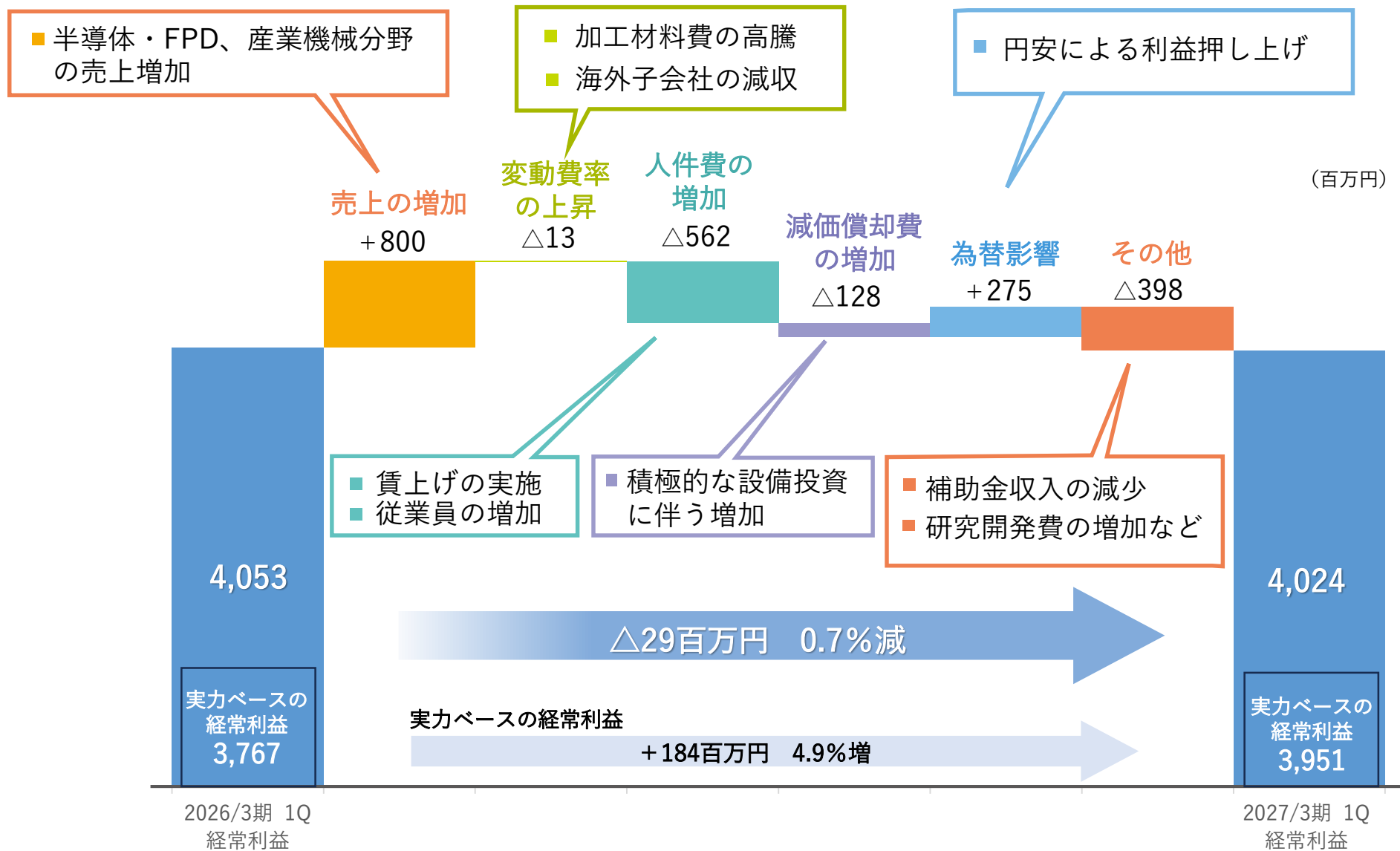
(百万円)	2026/3期 1Q		2027/3期 1Q		前年同期比増減	
	実 績	構成比	実 績	構成比	金 額	率
売上高	15,151	100.0%	16,658	100.0%	1,507	9.9%
営業利益	3,836	25.3%	3,815	22.9%	△20	-0.5%
経常利益	4,053	26.8%	4,024	24.2%	△28	-0.7%
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,580	17.0%	2,617	15.7%	36	1.4%
1株当たり四半期純利益 (EPS)	43.41円	—	44.01円	—	0.60円	—

2027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分野が好調に推移し、前年同期比13.9%増加
- 国内子会社は、前年同期比8.0%増加し復調となるも、海外子会社は、一部顧客の在庫調整などにより、前年同期比3.2%減少

(百万円)	2026/3期 1Q		2027/3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	15,151	100.0%	16,658	100.0%	1,507	9.9%
■ 溶射加工(単体)	10,795	71.2%	12,292	73.8%	1,497	13.9%
半導体・F P D	6,271	41.4%	8,148	48.9%	1,876	29.9%
産業機械	1,671	11.0%	1,799	10.8%	128	7.7%
鉄鋼	986	6.5%	829	5.0%	△157	-15.9%
その他	1,865	12.3%	1,514	9.1%	△350	-18.8%
■ その他表面処理加工	610	4.1%	656	3.9%	46	7.7%
■ 国内子会社	730	4.8%	788	4.7%	58	8.0%
■ 海外子会社	3,004	19.8%	2,908	17.5%	△96	-3.2%
受取ロイヤリティー等	11	0.1%	12	0.1%	1	9.6%

前年同期比 経常利益 増減要因分析



(参考) 実力ベースの経常利益

POINT

補助金収入を除いた実力ベースの収益力

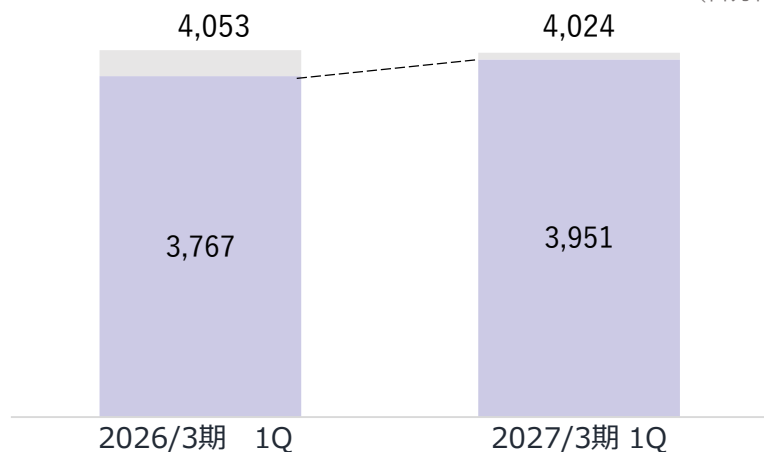
(百万円)

	2026/3期 1Q	2027/3期 1Q
経常利益	4,053	4,024
補助金収入	285	72 ※
実力ベースの経常利益 (補助金収入を除く)	3,767	3,951

(注) 2025年6月期の連結経常利益は株式会社寺田工作所の企業統合に係る暫定的な会計処理の確定後の数値

実力ベースの経常利益 (補助金収入を除く)

(百万円)



主な補助金収入について

経済産業省による「中堅・中小企業の賃上げに向けた省力化等の大規模成長投資補助金（賃上げ補助金）」

< 概要 >

補助事業期間：2024年11月1日～2026年12月末日

補助対象設備額：111億円（採択された投資金額）

補助事業採択金額：37億円（上記投資金額の1/3）

セグメント情報

(百万円)	2026/3期 1Q		2027/3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)	10,795	2,620	12,292	3,434	1,497	13.9%	813	31.1%
■ 国内子会社	730	116	788	112	58	8.0%	△3	-3.2%
■ 海外子会社	3,004	1,339	2,908	941	△96	-3.2%	△397	-29.7%
■ その他表面処理加工	610	87	656	114	46	7.7%	26	30.4%
合 計	15,139	4,163	16,645	4,603	1,505	9.9%	439	10.6%

(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。

2027年3月期 連結業績予想（修正の概要）

(百万円)	2027/3期 5月発表		2027/3期 今回修正予想		5月発表予想比増減	
	予 想	構成比	予 想	構成比	金額	率
売上高	65,000	100.0%	68,500	100.0%	3,500	5.4%
■ 溶射加工(単体)	46,291	71.2%	50,197	73.3%	3,906	8.4%
半導体・F P D	31,000	47.7%	34,110	49.8%	3,110	10.0%
産業機械	5,655	8.7%	6,015	8.8%	359	6.4%
鉄鋼	3,964	6.1%	3,951	5.8%	△13	-0.3%
その他	5,671	8.7%	6,121	8.9%	449	7.9%
■ その他表面処理加工	2,815	4.4%	2,531	3.7%	△284	-10.1%
■ 国内子会社	3,073	4.7%	3,169	4.6%	96	3.1%
■ 海外子会社	12,637	19.4%	12,451	18.2%	△185	-1.5%
受取ロイヤリティー等	184	0.3%	150	0.2%	△33	-18.1%
営業利益	15,000	23.1%	16,700	24.4%	1,700	11.3%
経常利益	15,000	23.1%	16,700	24.4%	1,700	11.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	10,230	15.7%	10,860	15.9%	630	6.2%
1株当たり当期純利益 (EPS)	172.02円	—	182.60円	—	10.58円	—
自己資本利益率 (ROE)	14.8%	—	15.6%	—	0.8pt	—

2027年3月期 連結業績予想（前期実績対比）

(百万円)	2026/3期 通期		2027/3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	58,490	100.0%	68,500	100.0%	10,009	17.1%
■ 溶射加工(単体)	40,709	69.6%	50,197	73.3%	9,488	23.3%
半導体・F P D	24,813	42.4%	34,110	49.8%	9,296	37.5%
産業機械	5,652	9.7%	6,015	8.8%	362	6.4%
鉄鋼	3,963	6.8%	3,951	5.8%	△12	-0.3%
その他	6,280	10.7%	6,121	8.9%	△159	-2.5%
■ その他表面処理加工	2,467	4.2%	2,531	3.7%	63	2.6%
■ 国内子会社	2,883	4.9%	3,169	4.6%	285	9.9%
■ 海外子会社	12,269	21.0%	12,451	18.2%	182	1.5%
受取ロイヤリティー等	160	0.3%	150	0.2%	△9	-6.2%
営業利益	14,102	24.1%	16,700	24.4%	2,597	18.4%
経常利益	14,745	25.2%	16,700	24.4%	1,954	13.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	10,060	17.2%	10,860	15.9%	799	7.9%
1株当たり当期純利益（EPS）	169.19円	—	182.60円	—	13.41円	—
自己資本利益率（ROE）	15.8%	—	15.6%	—	-0.2pt	—

2027年3月期 第1四半期 進捗率

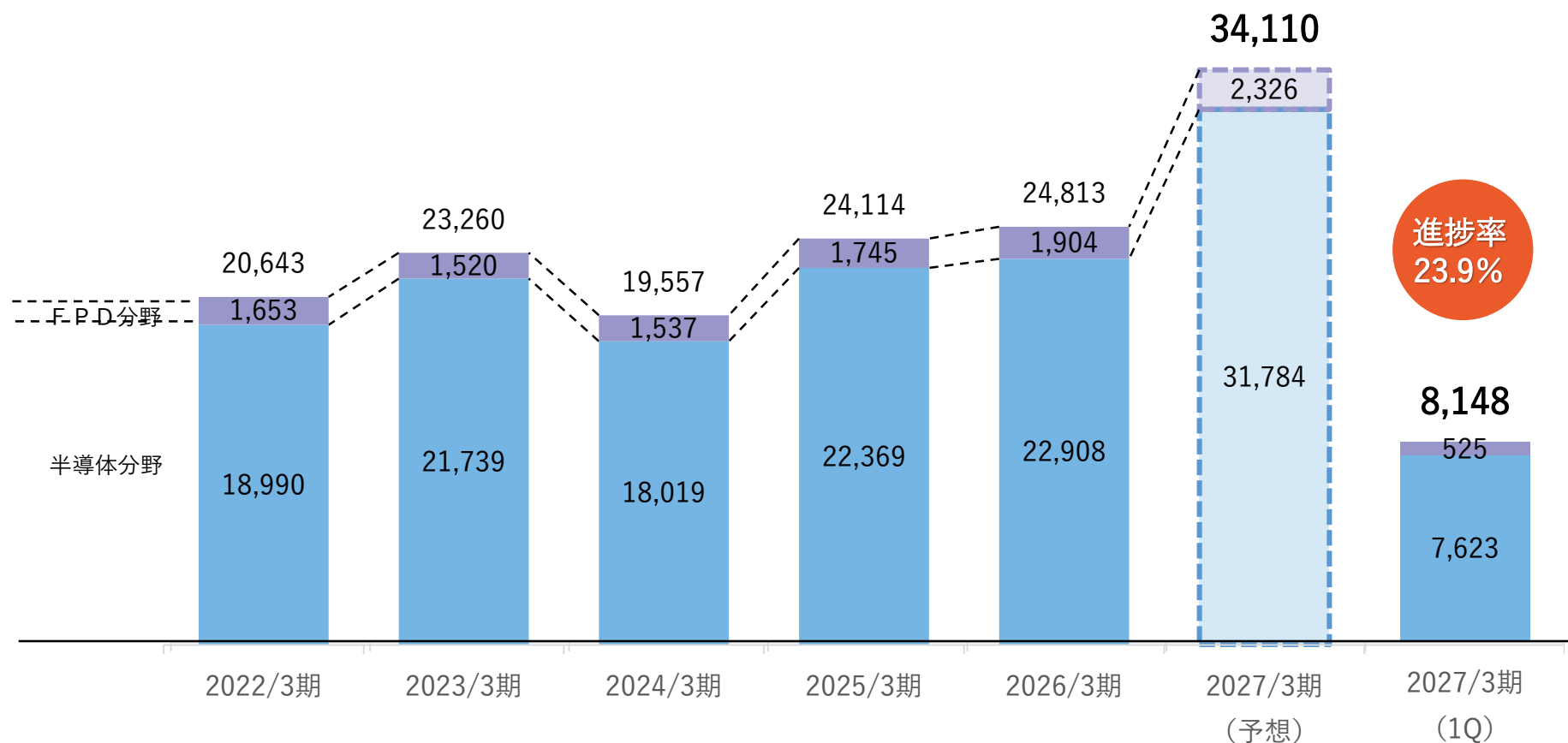
(百万円)	2027/3期 1Q		2027/3期 通期		1Q実績 進捗率
	実績	構成比	予想	構成比	
売上高	16,658	100.0%	68,500	100.0%	24.3%
■ 溶射加工(単体)	12,292	73.8%	50,197	73.3%	24.5%
半導体・F P D	8,148	48.9%	34,110	49.8%	23.9%
産業機械	1,799	10.8%	6,015	8.8%	29.9%
鉄鋼	829	5.0%	3,951	5.8%	21.0%
その他	1,514	9.1%	6,121	8.9%	24.7%
■ その他表面処理加工	656	3.9%	2,531	3.7%	26.0%
■ 国内子会社	788	4.7%	3,169	4.6%	24.9%
■ 海外子会社	2,908	17.5%	12,451	18.2%	23.4%
受取ロイヤリティー等	12	0.1%	150	0.2%	8.5%
営業利益	3,815	22.9%	16,700	24.4%	22.8%
経常利益	4,024	24.2%	16,700	24.4%	24.1%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	2,617	15.7%	10,860	15.9%	24.1%
1株当たり当期(四半期)純利益 (EPS)	44.01円	—	182.60円	—	24.1%

半導体・F P D分野の売上推移

POINT

第1四半期の売上高は81億48百万円と四半期ベースで過去最高を更新
 期初計画に対する進捗率は26.3%と好調に推移、修正計画に対する進捗率は23.9%

(百万円)

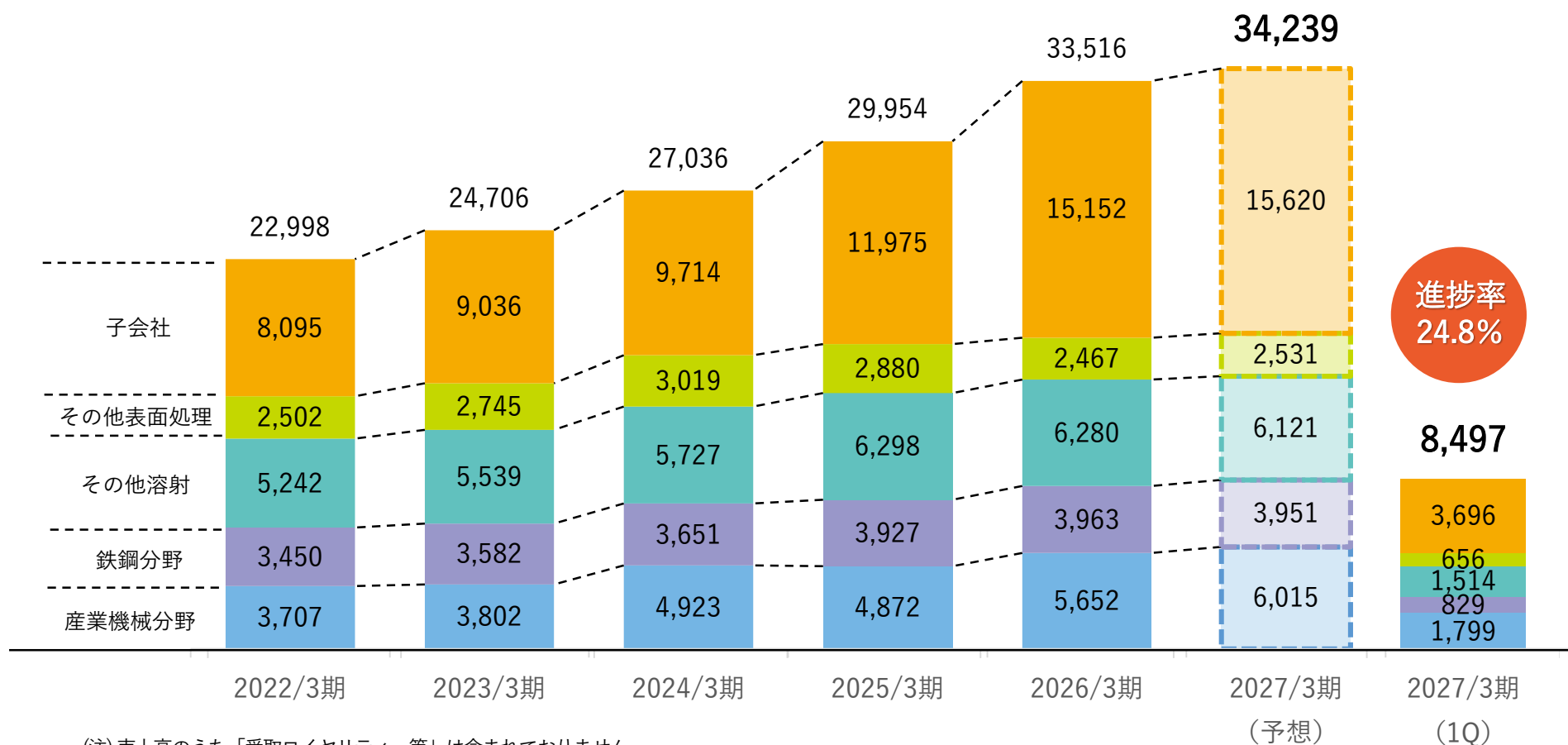


半導体・FPD分野以外の売上推移



POINT 半導体・FPD分野以外の売上高は、産業機械分野の好調により、
期初計画に対する進捗率25.1%、修正計画に対する進捗率も24.8%と順調に推移

(百万円)



財政状態

- 総資産は、前期末比63億22百万円増加の956億13百万円
- 自己資本比率は、前期末比4.9ポイント低下の69.9%
- 有利子負債は、前期末比46億95百万円増加の120億54百万円

(百万円)	2026/3期		2027/3期
	1Q末	4Q末	1Q末
総資産	80,155	89,291	95,613
自己資本	60,430	66,758	66,793
自己資本比率	75.4%	74.8%	69.9%
有利子負債残高	3,401	7,359	12,054

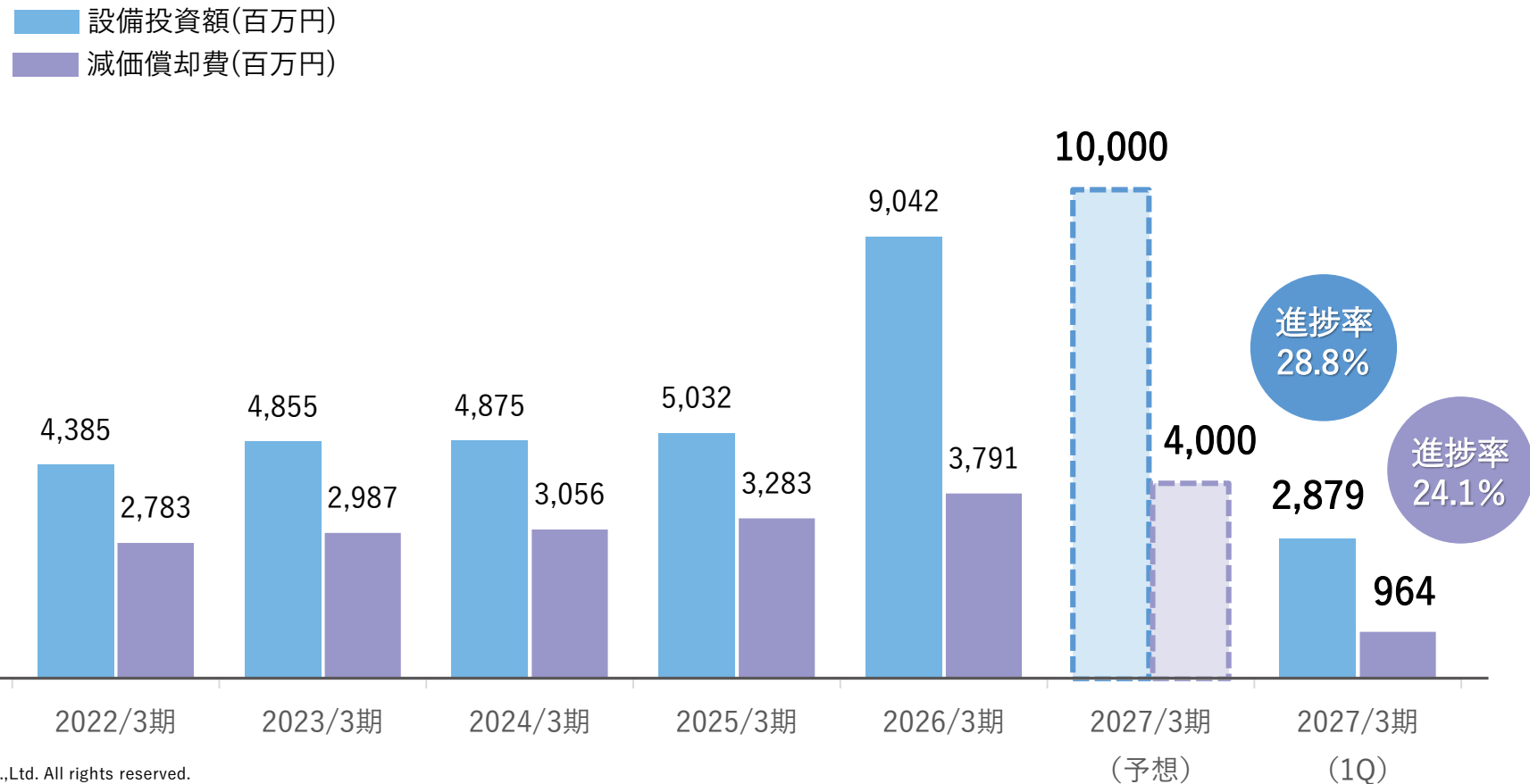
設備投資計画と減価償却費

(期初計画から修正なし)

POINT

2027年3月期の設備投資予定額 100億円

- トーカロ 80億円：東京第二工場・北九州工場の新棟建設および生産設備導入、研究設備など
- 国内子会社 7億円：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 13億円：TCA-Arizonaの工場新設など



研究開発費

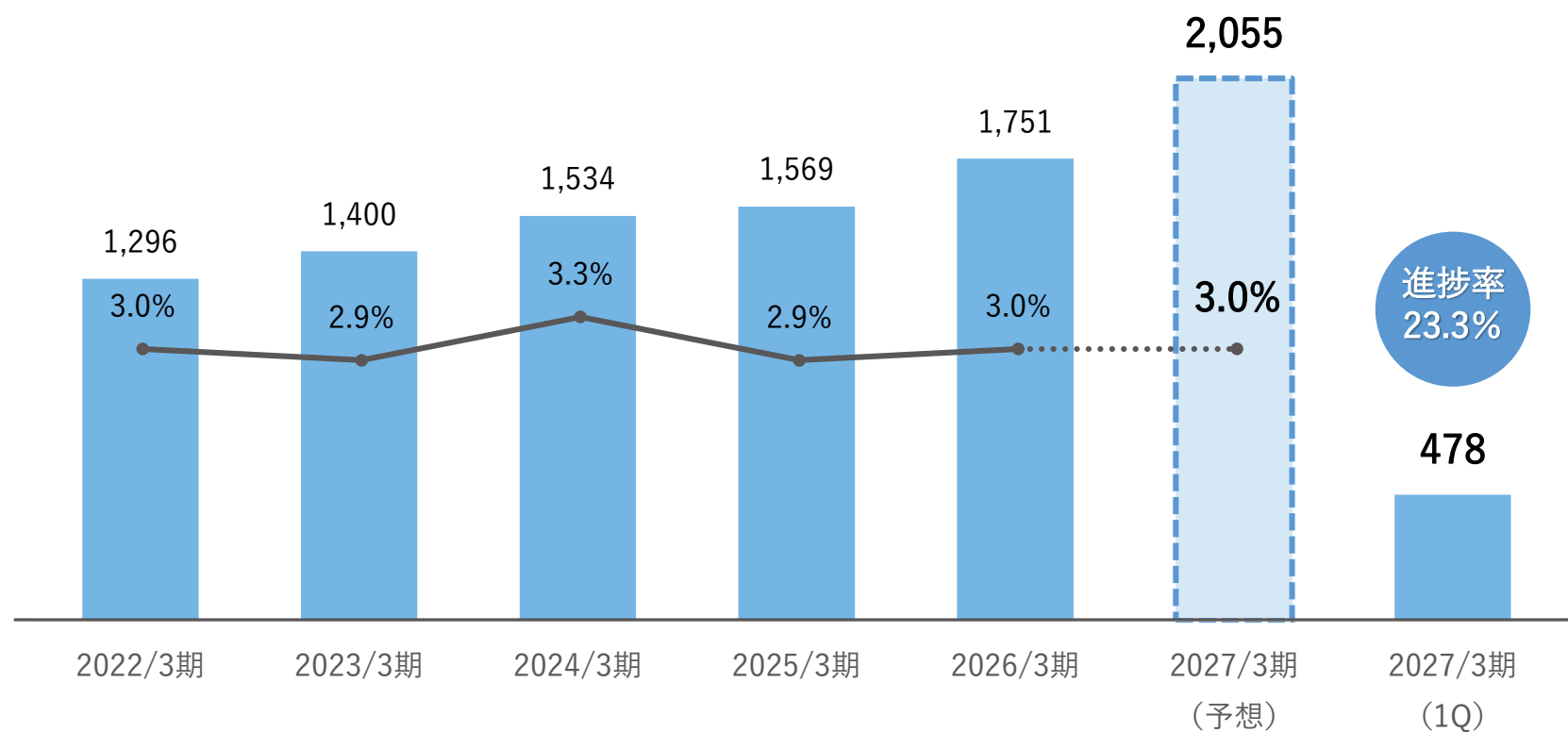


研究開発費は連結売上高比で3%程度を維持

期初計画に対する進捗率24.5%、修正計画に対する進捗率は23.3%

■ 研究開発費(百万円)

● 研究開発費比率



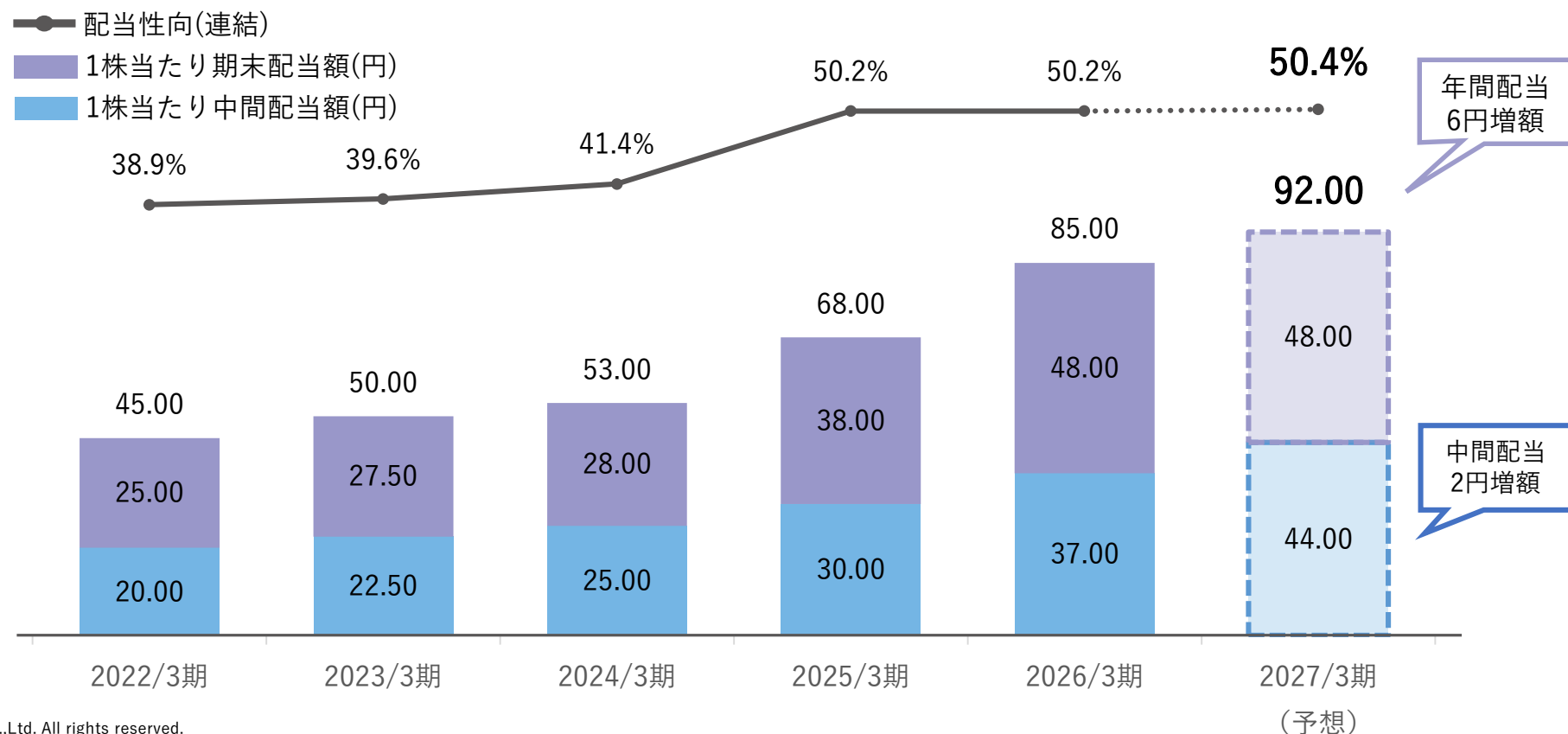
1株当たり配当額と配当性向の推移

POINT

2027年3月期の中間配当は、期初予想42円から2円増額の44円に
年間配当は、期初予想86円から6円増額の92円（配当性向50.4%）に増配を予定

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)	2022/3期 実績	2023/3期 実績	2024/3期 実績	2025/3期 実績	2026/3期 実績	2027/3期 予想
受注高	45,394	48,419	47,505	56,159	61,823	—
受注残高	7,896	8,349	9,260	11,349	14,843	—
売上高	43,813	48,144	46,735	54,231	58,490	68,500
営業利益	10,255	10,558	9,197	12,268	14,102	16,700
経常利益	10,571	11,003	9,662	12,558	14,745	16,700
経常利益率	24.1%	22.9%	20.7%	23.2%	25.2%	24.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	6,909	7,350	6,326	8,051	10,060	10,860
1株当たり当期純利益 (EPS)	113.62円	120.83円	105.53円	135.44円	169.19円	182.60円
総資産	69,517	74,263	77,940	81,683	89,291	102,400
自己資本	49,099	53,839	55,460	60,645	66,758	72,400
自己資本比率	70.6%	72.5%	71.2%	74.2%	74.8%	70.7%
自己資本利益率 (ROE)	14.8%	14.3%	11.6%	13.9%	15.8%	15.6%
総資産経常利益率 (ROA)	15.8%	15.3%	12.7%	15.7%	17.2%	17.4%
投下資本利益率 (ROIC)	13.0%	12.5%	10.2%	12.7%	13.1%	13.3%

(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