

**2025年度（2026年3月期）
決算説明会**

IKO

**2026年5月15日
日本トムソン株式会社**

1. 2025年度（2026年3月期）決算概要
2. 2026年度（2027年3月期）業績予想
3. IKO中期経営計画2026の取り組みについて

【参考資料】 決算財務データ

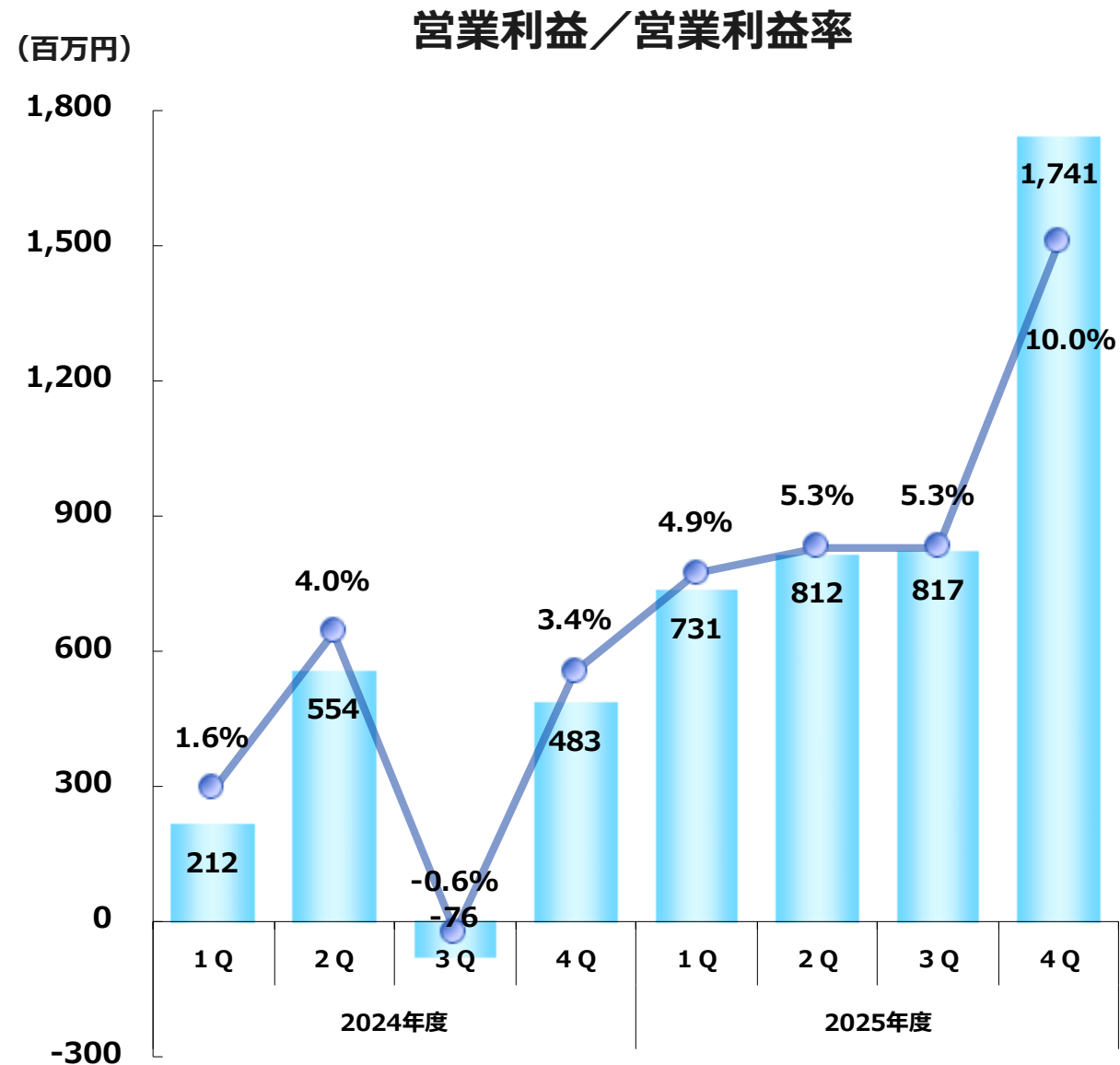
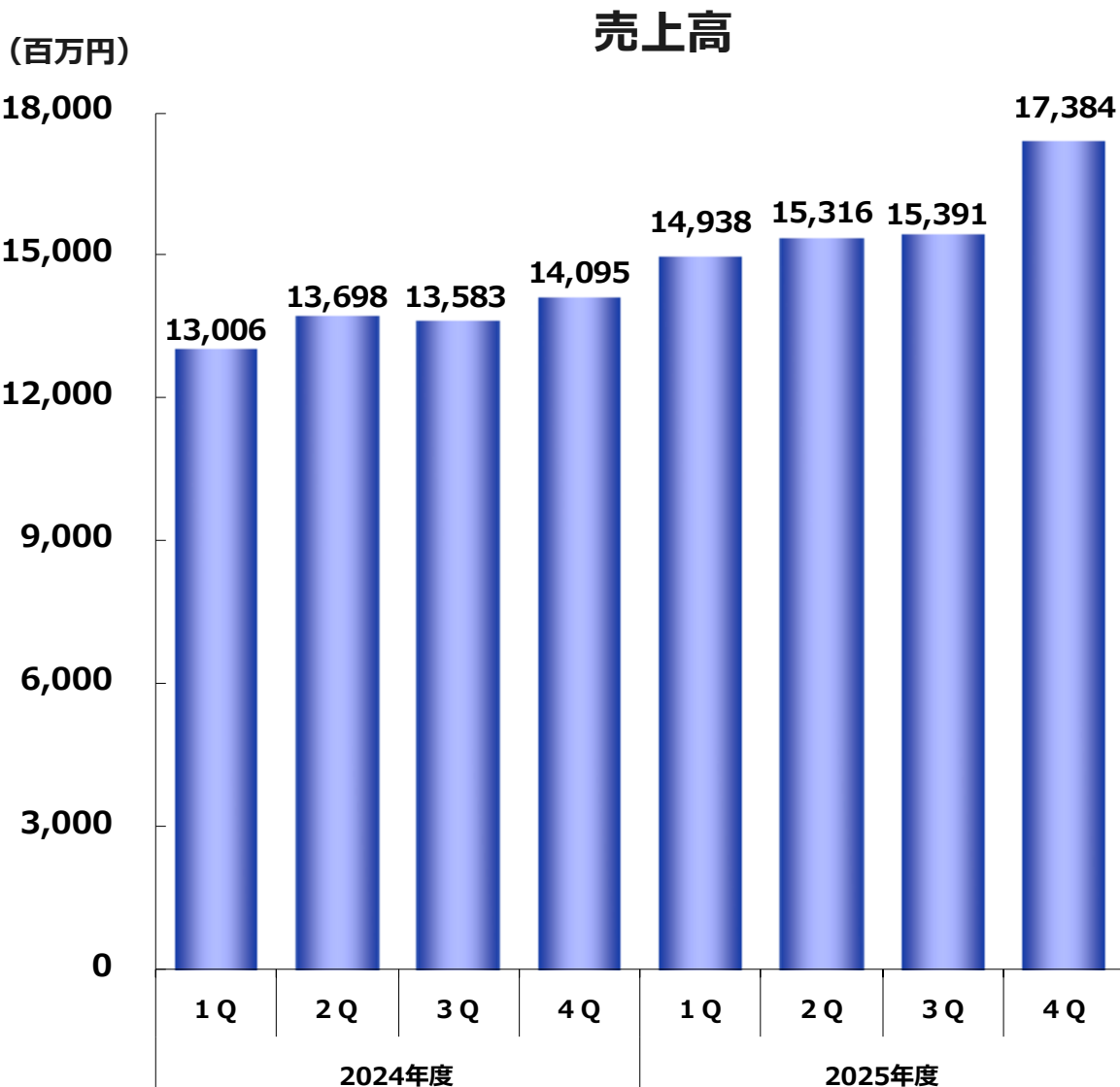
- ※1 当資料記載の業績等の見通しは、2026年5月11日発表の業績予想に基づき作成しております。従って、実際の業績等は、今後様々な要因により異なる可能性があります。
- ※2 2025年度第1四半期より会計方針(未実現損益の消去方法)の変更を行っており、2021年度から2024年度に係る各数値については、遡及修正後の数値を記載しております。
- ※2 当資料記載の各業績値は百万円未満を切り捨てて表記しております。
- ※3 当資料記載の各比率・利率は小数点第二位を四捨五入して表記しております。

**2025年度（2026年3月期）
決算概要**

- **売上高は、エレクトロニクス関連機器向けを中心に国内外の設備投資需要が回復し、前期比 15.9%増収**
- **営業利益は、増収・増産効果等により、前期比 249.6%増益**
- **当期純利益は、前期比 626.8%増益（約7倍）となり、
期末配当は公表予想比 1 円50銭増配の15円50銭に上方修正**
- **受注高は、下半期にかけて急回復し、前期比 29.8%増。
生産高は、同 13.5%増も積極的な在庫活用による販売を推進し、
棚卸資産は前期末比 3,985百万円減少**

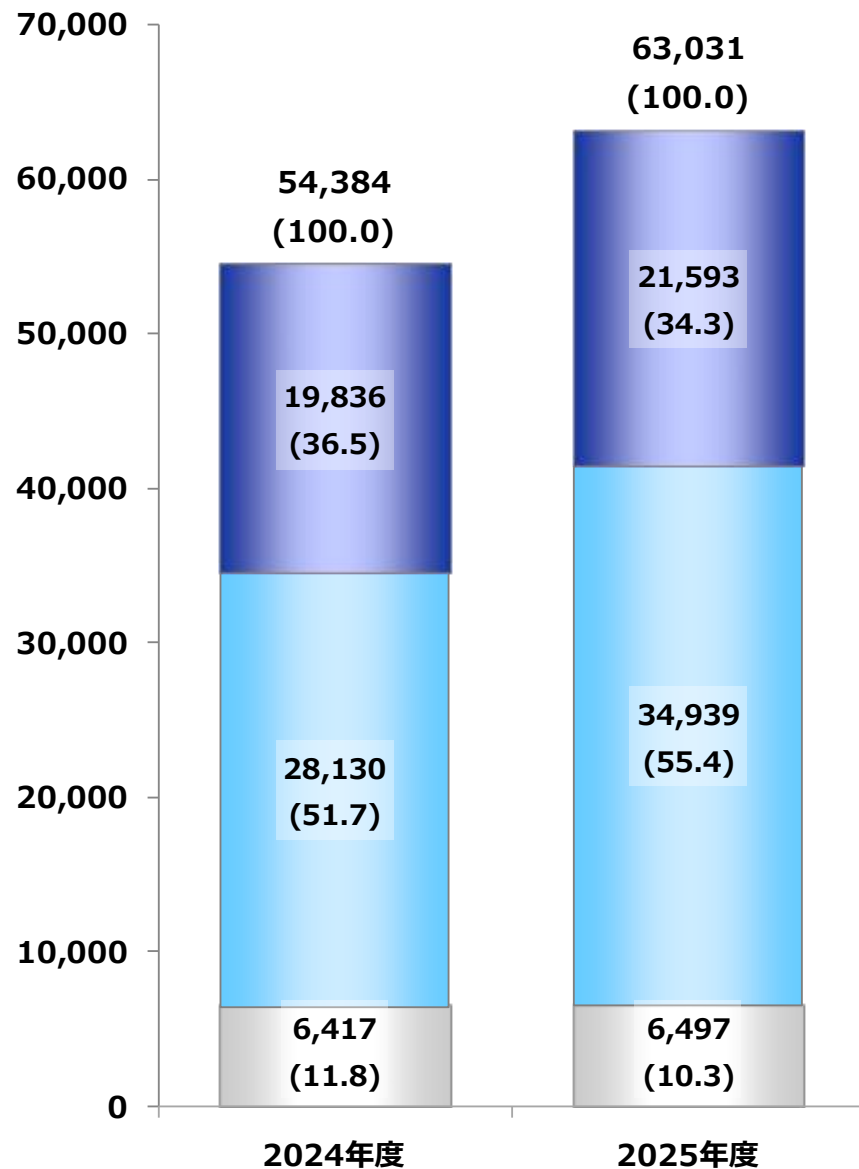
(百万円)

区分	2024年度	構成比 (%)	2025年度	構成比 (%)	増減率 (%)
売上高	54,384		63,031		15.9
売上総利益	16,703	30.7	20,198	32.0	20.9
販売費及び一般管理費	15,529	28.6	16,095	25.5	3.6
営業利益	1,173	2.2	4,102	6.5	249.6
経常利益	1,422	2.6	5,162	8.2	262.9
親会社株主に帰属する当期純利益	559	1.0	4,069	6.5	626.8
受注高	55,867		72,503		29.8
為替レート USD	152.58		150.77		-1.2
EUR	163.75		174.79		6.7
RMB	21.10		21.25		0.7
配当金	19.0円		29.5円		
配当性向	234.3%		50.4%		



連結売上高 <<品目別>>

(百万円)



■ **【ニードルベアリング】** 前期比 + 1,757百万円 (8.9%増)

・ 工作機械向けが減少したものの、ロボットや市販向けが増加

■ **【直動シリーズ】** 前期比 + 6,809百万円 (24.2%増)

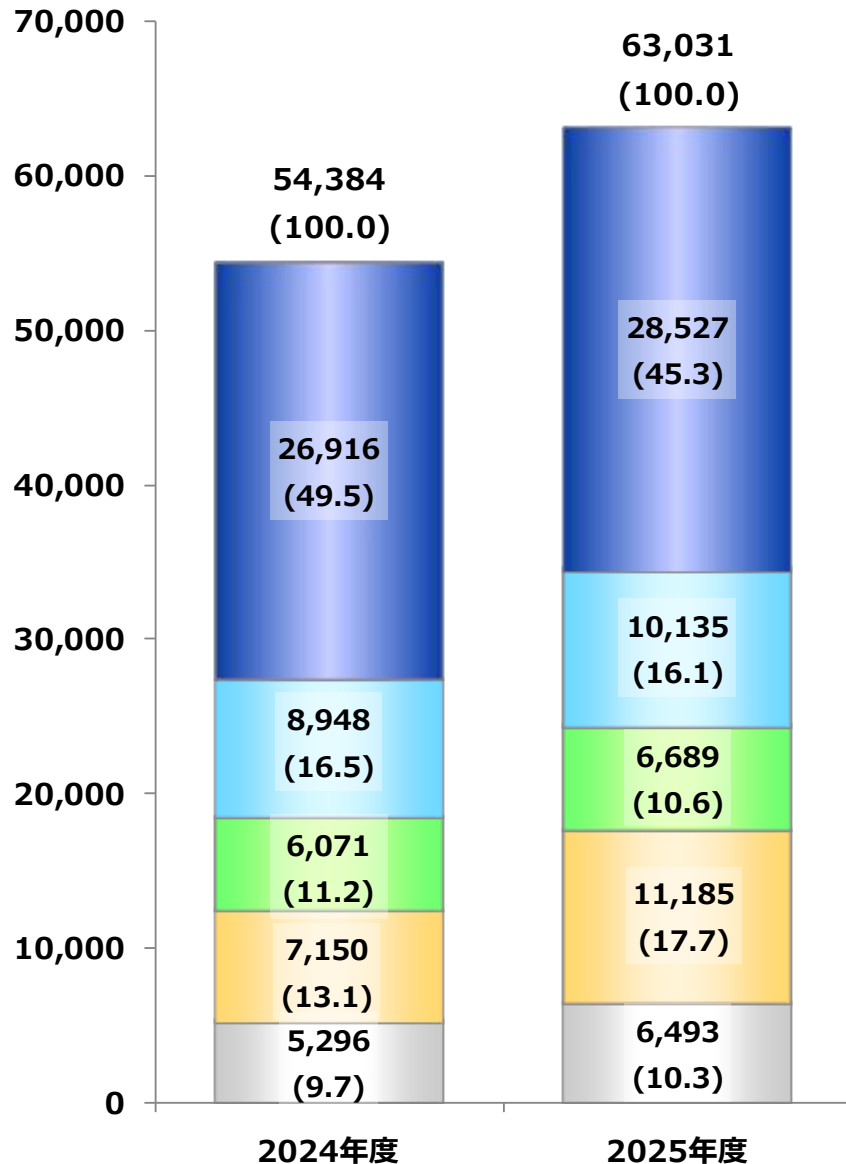
・ 半導体製造装置や実装機等のエレクトロニクス関連機器や市販向けが増加

■ **【諸機械部品】** 前期比 + 79百万円 (1.2%増)

・ 精密機械向けが減少したものの、エレクトロニクス関連機器向けが増加

連結売上高 <<地域別>>

(百万円)



- 【日本】** 前期比 + 1,610百万円 (6.0%増)

 - ・半導体製造装置や実装機等のエレクトロニクス関連機器や工作機械向け等の需要が増加
- 【米州】** 前期比 + 1,186百万円 (13.3%増)

 - ・ロボットや各種医療機器等の一般産業機械向けの需要が増加
- 【欧州】** 前期比 + 617百万円 (10.2%増)

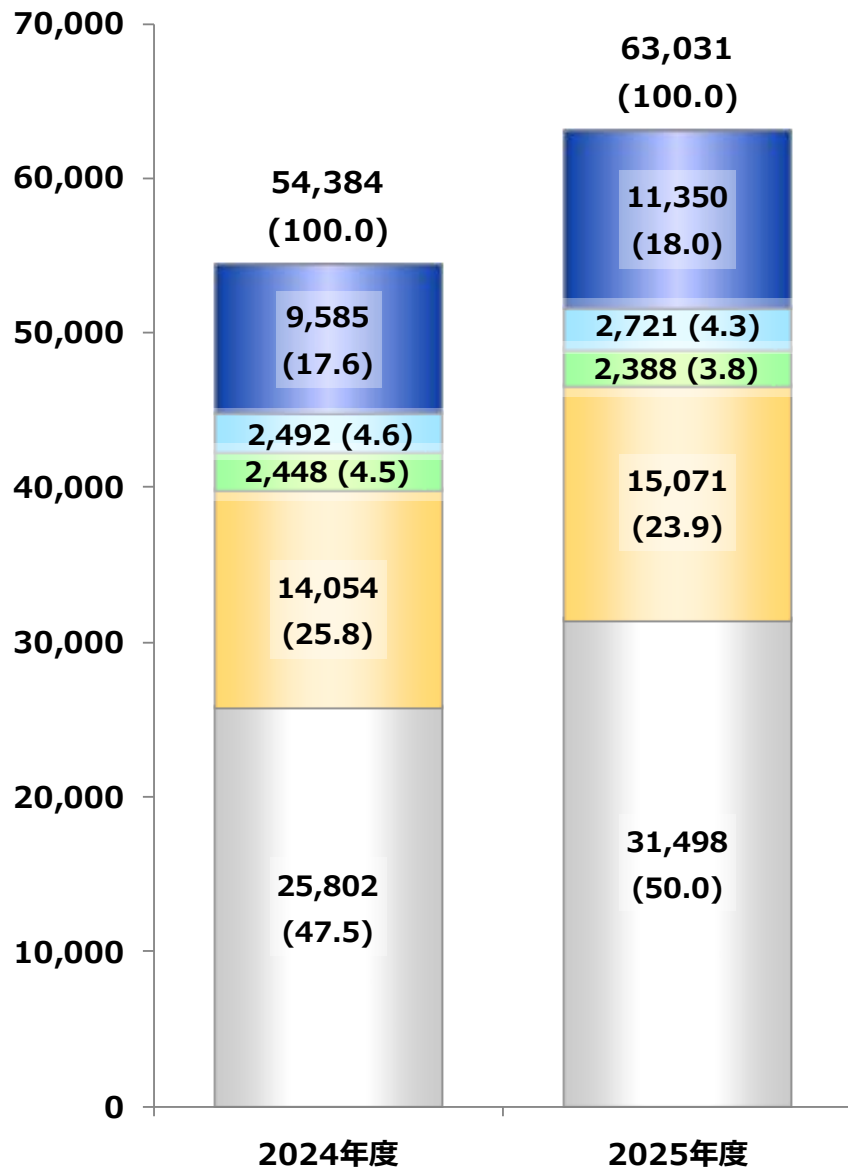
 - ・市販向け等の需要回復や為替の円安効果により増加
- 【中国】** 前期比 + 4,035百万円 (56.4%増)

 - ・半導体関連需要の増加や大口の設備投資案件が寄与
- 【その他】** 前期比 + 1,196百万円 (22.6%増)

 - ・シンガポールや台湾等を中心に増加

連結売上高 ≪需要業界別≫

(百万円)



■ **【エレクトロニクス】** 前期比 + 1,765百万円 (18.4%増)

・国内を中心に、半導体製造装置や実装機向け等の需要が増加

■ **【工作機械】** 前期比 + 229百万円 (9.2%増)

・国内や欧州を中心に、設備投資需要が回復

■ **【輸送機器】** 前期比 △ 60百万円 (2.5%減)

・二輪車向けの需要が回復も、自動車の製造設備ライン向けが減少

■ **【その他一般機械】** 前期比 + 1,016百万円 (7.2%増)

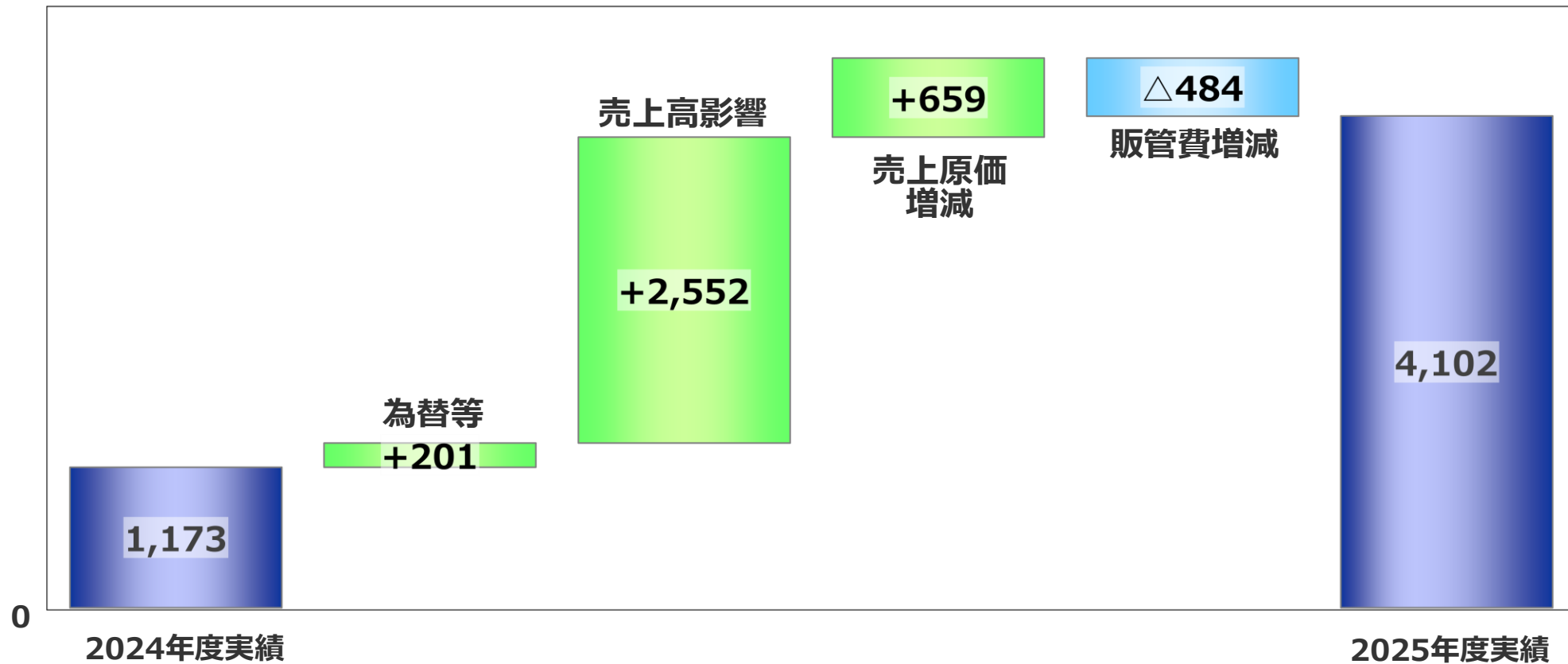
・各種医療機器やロボット向け等の需要が増加

■ **【市販・海外代理店】** 前期比 + 5,695百万円 (22.1%増)

・中国を中心に、設備投資需要が増加

- 営業利益は前期比+2,929百万円。円安効果+201百万円
- 実質増収効果+2,552百万円、売上原価率の改善+659百万円
- 人件費やシステム改修費用等の増加により、販管費△484百万円

(百万円)



- 現預金は、営業キャッシュフローの改善等により、前期末比 568百万円増
- 棚卸資産は、積極的な在庫活用による販売を進め、前期末比 3,985百万円減

(百万円)

	2025年3月末	2026年3月末	増減額
資産合計	121,106	125,459	4,352
現金および預金	24,434	25,002	568
棚卸資産	39,234	35,249	-3,985
有形固定資産	23,677	23,928	250
負債合計	45,034	42,274	-2,759
有利子負債	33,605	28,958	-4,647
純資産合計	76,072	83,184	7,112
負債純資産合計	121,106	125,459	4,352
自己資本比率	62.7%	66.2%	

- 営業CFは、棚卸資産の減少や税金等調整前当期純利益の計上等により +9,479百万円
- 投資CFは、政策保有株式の売却収入があったものの、設備投資等により △3,725百万円
- 設備投資は、能力増強および生産効率向上投資を実施し、3,115百万円

(百万円)

	2024年度	2025年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,449	9,479
投資活動によるキャッシュ・フロー	-3,435	-3,725
フリーキャッシュ・フロー	3,014	5,754
財務活動によるキャッシュ・フロー	912	-6,197
現金および現金同等物の増減額	3,697	290
現金および現金同等物の残高	22,678	22,968
設備投資	3,900	3,115
減価償却費	3,240	3,217
研究開発費	1,744	1,822
有利子負債	33,605	28,958

**2026年度（2027年3月期）
業績予想**

連結業績見通し（2026年度）

- 設備投資需要は、生成A I向け半導体関連を中心に引き続き堅調
- ロボットや医療機器、新エネルギー関連向けなどの需要も拡大、本格的な回復基調へ
- 2026年度は過去最高売上高更新へ。ただし、中東情勢の動向は注視要
- 営業利益は前期比99.9%増の82億円、当期純利益68億円を予想。予想ROEは8.1%で中計目標達成へ
- 16億円の自己株式取得を実施。総還元性向50%以上となる1株当たり32円を予定

(百万円)

	2025年度 通期(実績)	構成比 (%)	2026年度 通期(予想)	構成比 (%)	増減率 (%)
売上高	63,031		75,000		19.0
売上総利益	20,198	32.0	25,200	33.6	24.8
販売費及び一般管理費	16,095	25.5	17,000	22.7	5.6
営業利益	4,102	6.5	8,200	10.9	99.9
経常利益	5,162	8.2	8,100	10.8	56.9
親会社株主に帰属する当期純利益	4,069	6.5	6,800	9.1	67.1
為替レート USD	150.77		150.00		-0.5
EUR	174.79		175.00		0.1
RMB	21.25		22.00		3.5
年間配当金	29.5円		32.0円		-
配当性向	50.4%		32.4%		-

- 【日本】** エレクトロニクス関連機器向けを中心にロボット等も回復基調
- 【米州】** ロボット、医療機器、宇宙開発、半導体製造装置関連など幅広い産業で堅調維持
- 【欧州】** 半導体製造装置関連・医療機器を中心に需要拡大
- 【中国】** 医療機器、半導体製造装置関連の需要は好調。新エネルギー関連も回復が鮮明に
- 【その他】** 台湾、韓国、シンガポールの半導体投資は活況。新興国向け二輪車需要も好調継続

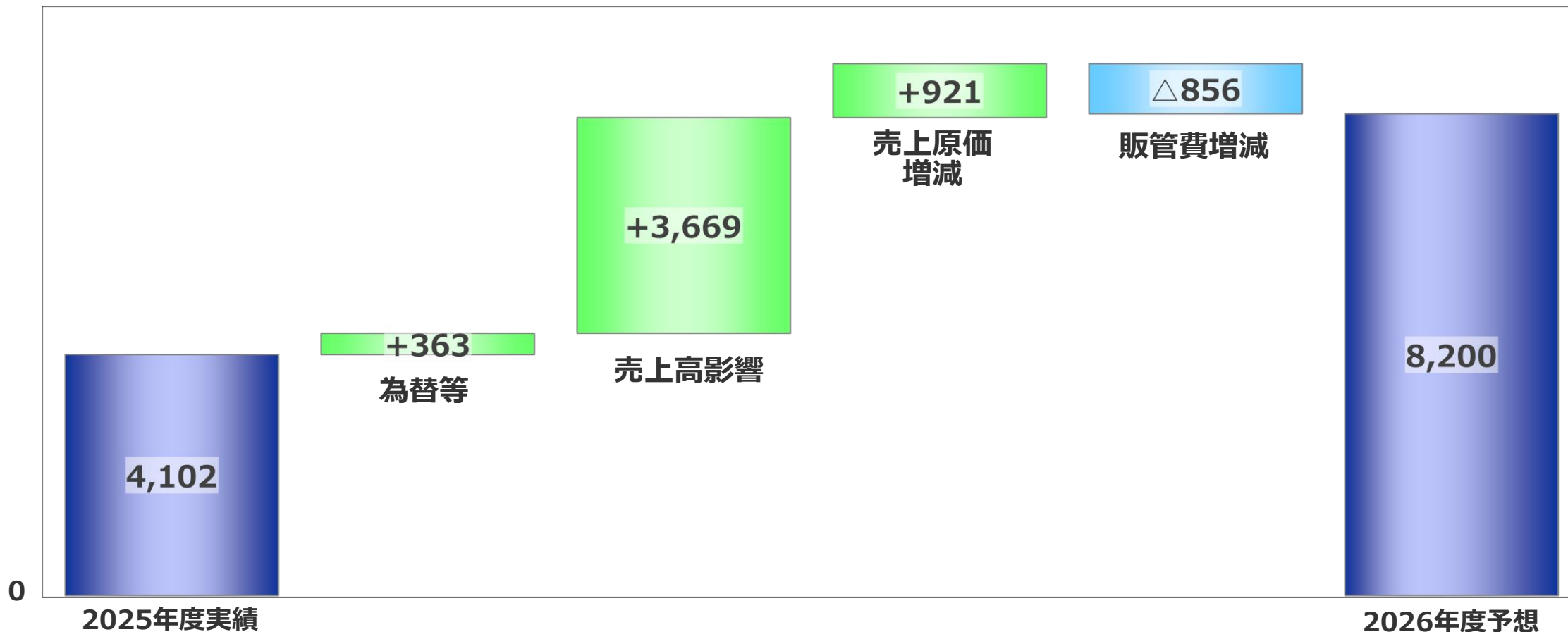
(百万円)

	日本	構成比	米州	構成比	欧州	構成比	中国	構成比	その他	構成比	合計
売上高	32,600	43.5	11,100	14.8	7,400	9.9	15,100	20.1	8,800	11.7	75,000
増減率(前期比)	(14.3%)		(9.5%)		(10.6%)		(35.0%)		(35.5%)		(19.0%)

営業利益増減分析（予想）

- 営業利益は前期比+4,098百万円の8,200百万円
- 為替影響により+363百万円、増収効果により+3,669百万円
- 人件費やシステム保守費用、試験研究費等の増加により、販管費△856百万円

(百万円)



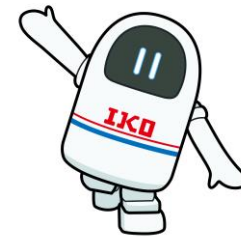
IKO 中期経営計画 2026

進捗状況について

Connect for Growth

～I・K・Oでつなぐ、革新の未来～

Innovation, Know-how & Originality

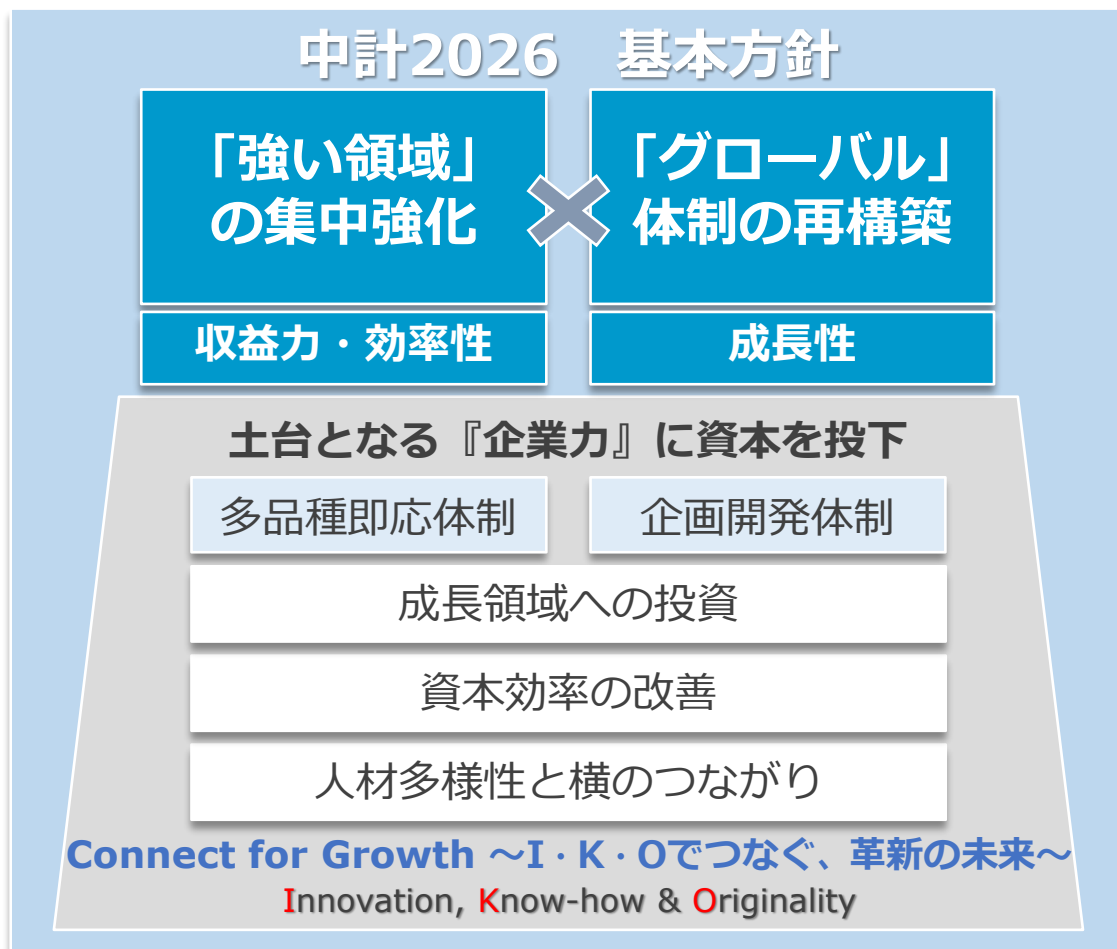


IKOの「強み」を強化して「成長のチャンス」をいち早く掴む

「IKO VISION 2030」の実現へ、成長戦略を具体的に動かす重要な3年間

IKO VISION 2030

- 営業利益 : 150億円以上
- ROE : 10%以上
- 売上高 : 1,000億円以上
- 時価総額 : 1,000億円以上



中期経営計画2026 「計数目標」

効率化経営により最終年度で計数目標の達成へ

中計2026

2030

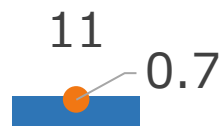
エレクトロニクス関連の需要拡大等により、
2026年度は「中計計数目標」の達成へ

中計2026 計数目標	
営業利益	65億円以上
ROE	8.0%以上

IKO VISION 2030	
■ 営業利益	150億円以上
■ ROE	10%以上
■ 売上高	1,000億円以上
■ 時価総額	1,000億円以上

2024年度

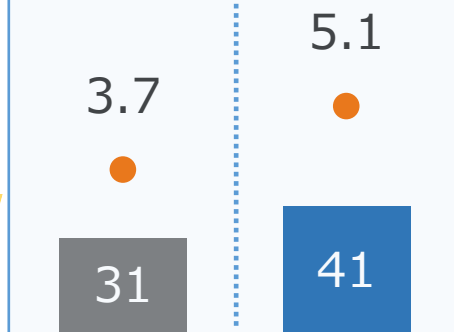
実績



2025年度

中間期予想

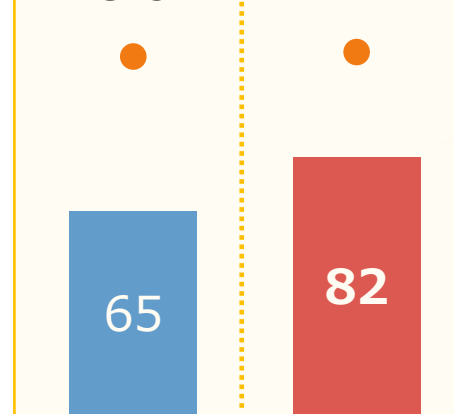
実績



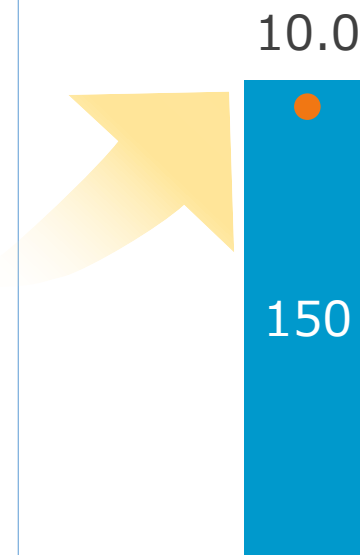
2026年度

目標

予想



2030年



■ 営業利益 (億円) ● ROE (%)

強みを活かした施策を推進させグローバル市場での販売拡大を図る

中国

半導体製造装置等を中心とした需要拡大に対し、組織力強化と現地ニーズの具現化

◆代理店との協力体制強化へ

生成AI向けを中心に半導体製造装置の需要が拡大
代理店との連携を密に取り、お客様ニーズにあわせた高付加価値製品提案体制の強化



◆中国の生産拠点での現地モデル開発

小形直動案内機器やメカトロ製品など現地仕様の製品開発を推進

日本

次世代成長基盤の強化と成長業種向けの開発を加速

◆メカトロ、ユニット製品のビジネス強化

「ソリューションビジネス統括部」を
生産本部から独立させ、将来の収益基盤とするべく、
事業強化を推進



◆新製品の市場投入

海外R&Dを活用し市場マーケティングを強化。
成長業種向けの新製品開発を加速させ、市場へ投入

現地モデルの開発を加速させ、地域別の営業モデルの確立へ

生産3拠点を最大活用し、成長業種へのリソースを集中
成長業種の次期開発案件と中国のR&D拠点を活用した現地の製品開発を融合させ、
地域別の営業モデルの確立へ

強みを活かした施策を推進させグローバル市場での販売拡大を図る

欧 州

半導体製造装置、医療機器業界等での新規案件獲得に向けた展開を加速

◆半導体製造装置向けへ注力

大手半導体製造装置メーカーに、クリーン仕様や非磁性製品など、これまでに培ってきた技術力で提案し、開発段階からの採用を目指す

◆医療機器向けへ注力

医療機器装置の試作案件に注力し、開発段階からの採用を目指す
代理店との連携強化を図り、新規顧客・案件獲得に向けた展開を推進



米 州

拡大が期待されるヒューマノイドロボットへリソースを集中

◆ヒューマノイドロボット向けへ注力

技術開発が加速するヒューマノイドロボットの案件に、製販技の連携を密にした迅速な対応を実施

◆米州に新たな営業所を設置

今後、最先端技術の成長が期待されるボストンに営業所を設置
マーケティング強化と先端技術開発のさらなる強化へ



成長業種を中心としたマーケティング強化と開発案件へ注力

欧米でのR&D拠点の設置を進め、今後も成長が見込まれる半導体製造装置・ロボット・医療機器向け等を中心にマーケティング強化を図るとともに、製販技の連携を強化し
先端産業の開発案件へリソースを集中

中期経営計画2026 「株主還元」

大幅な配当引き上げと機動的な自己株式の取得により株主還元を強化

【中計2026方針】

- ・ 総還元性向50%以上およびDOE（自己資本配当率）2.5%*を配当下限の目安

安定的かつ高水準の配当 & 自己株式の取得を実施 → 積極的な株主還元を実現

1株当たり配当金（円）

2025年度

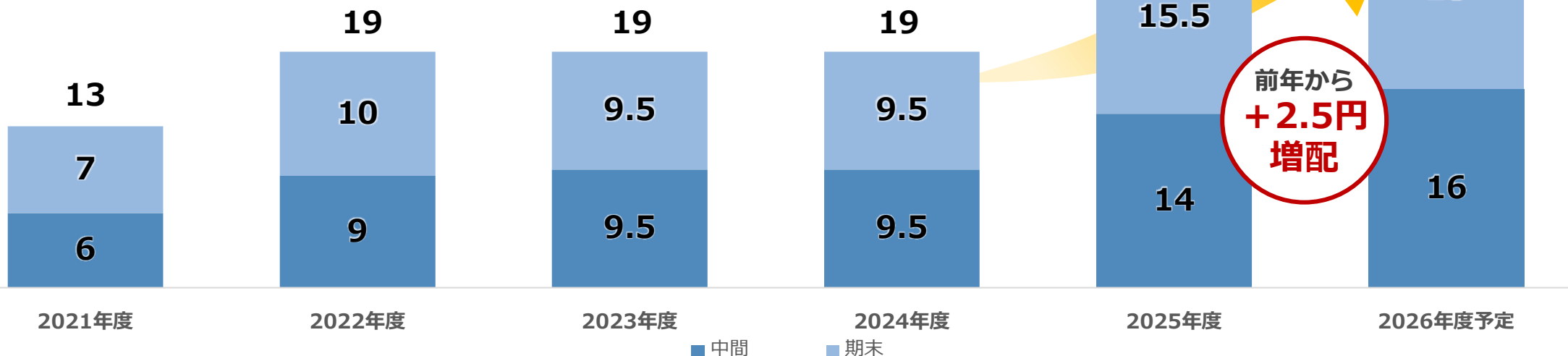
総還元性向50%以上を適用

年間配当を

年28円から**29.5円へ増配**

2026年度予定

1,424,900株、16億円を
上限とする**自己株式の取得**で
総還元性向50%以上を確保



前年から
+2.5円
増配

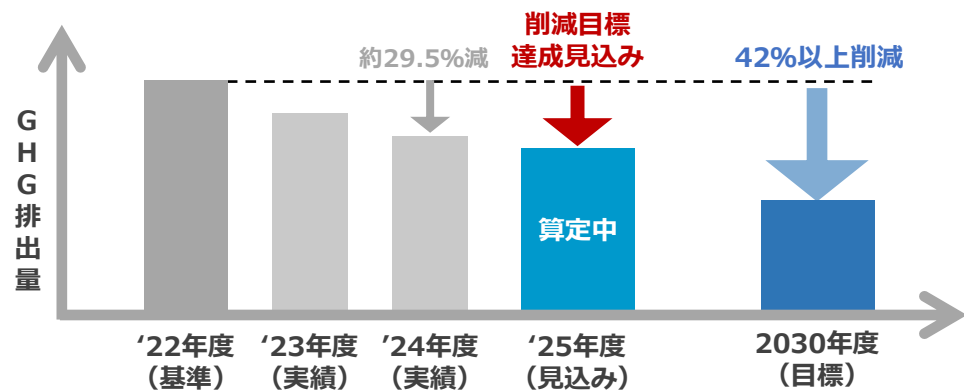
*DOEによる配当総額は、前期末と当期末を平均した自己資本で計算するため、実際の配当額は変動する可能性があります。

サステナブル経営の取り組み実績

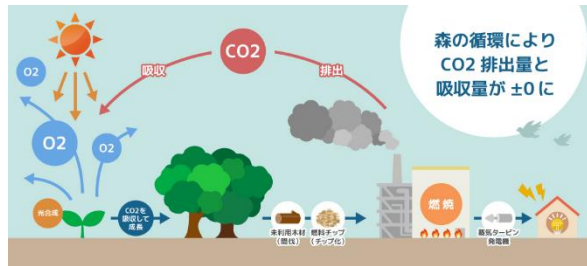
着実な取り組みにより持続可能な社会の実現を目指す

カーボンニュートラルへの取り組み

Scope 1, 2 排出量推移



バイオマス発電を活用したオフサイト型 バーチャルPPAサービスの導入による再エネ調達



(出典 美濃加茂バイオマス発電所HP)

情報開示の充実と第三者評価

■ 環境省 ESGファイナンス・アワード・ジャパン
「情報開示プログレス企業」に2年連続選出
「環境サステナブル企業」に初選出



■ 2025年度CDP
気候変動：Bスコア 水セキュリティ：A-スコア



■ ESG投資指数の構成銘柄に3年連続選定



持続的成長に向けた各種取り組みを推進

■ Fund of Fundsへの出資を通じたオープン
イノベーションを活用した新事業、新領域の開発を加速



日本トムソン株式会社

- 当社グループ内でのグローバル人材交流の実施
- タレントマネジメントに向けたシステム構築
- 監査等委員会設置会社への移行
- C x O体制の導入

【参考資料】
決算財務データ

(百万円)

区分	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度
売上高	44,342	62,284	68,260	55,048	54,384	63,031
(月平均売上高)	(3,695)	(5,190)	(5,688)	(4,587)	(4,532)	(5,252)
売上原価	32,696	42,331	43,518	36,885	37,680	42,832
(%)	(26.3)	(32.0)	(36.2)	(33.0)	(30.7)	(32.0)
売上総利益	11,645	19,953	24,742	18,162	16,703	20,198
販売費及び一般管理費	12,204	13,438	15,017	14,838	15,529	16,095
(%)	(-1.3)	(10.5)	(14.2)	(6.0)	(2.2)	(6.5)
営業利益	-559	6,514	9,724	3,324	1,173	4,102
営業外損益	785	1,590	1,019	1,361	248	1,059
(%)	(0.5)	(13.0)	(15.7)	(8.5)	(2.6)	(8.2)
経常利益	225	8,104	10,744	4,685	1,422	5,162
特別損益	-100	-1,500	10	507	516	-409
(%)	(0.3)	(10.6)	(15.8)	(9.4)	(3.6)	(7.5)
税金等調整前当期純利益	125	6,604	10,754	5,193	1,938	4,752
法人税等	-90	1,985	3,101	2,144	1,379	683
(%)	(0.5)	(7.4)	(11.2)	(5.5)	(1.0)	(6.5)
当期純利益	215	4,618	7,653	3,048	559	4,069
(%)	(0.5)	(7.4)	(11.2)	(5.5)	(1.0)	(6.5)
親会社株主に帰属する当期純利益	215	4,618	7,653	3,048	559	4,069

※伸び率(通期および累計は前期と半期は前半期と比較し、四半期は直近の前四半期と比較)

売上高	-6.6	40.5	9.6	-19.4	-1.2	15.9
営業利益	-	-	49.3	-65.8	-64.7	249.6
経常利益	-82.2	-	32.6	-56.4	-69.6	262.9
親会社株主に帰属する当期純利益	-	-	65.7	-60.2	-81.6	626.8

為替レート USD	106.06	112.38	135.47	144.62	152.58	150.77
EUR	123.70	130.56	140.97	156.80	163.75	174.79
RMB	15.67	17.51	19.75	20.14	21.10	21.25

連結貸借対照表



(百万円)

	2021年3月末	2022年3月末	2023年3月末	2024年3月末	2025年3月末	2026年3月末	前期末比	
							増減額	増減率(%)
現金および預金	15,489	18,001	18,848	19,773	24,434	25,002	568	2.3
受取手形および売掛金	13,533	17,159	17,272	13,435	13,997	17,167	3,169	22.6
棚卸資産	31,485	34,009	38,882	42,663	39,234	35,249	-3,985	-10.2
その他	1,405	1,675	2,318	2,473	1,935	1,811	-124	-6.4
流動資産合計	61,914	70,846	77,323	78,346	79,602	79,231	-371	-0.5
建物および構築物	7,477	6,843	6,743	7,081	6,958	6,970	11	0.2
機械装置および運搬具	11,608	10,338	9,849	10,804	10,716	10,913	196	1.8
その他	5,440	5,383	5,860	6,040	6,002	6,044	42	0.7
有形固定資産合計	24,526	22,565	22,453	23,926	23,677	23,928	250	1.1
無形固定資産合計	1,702	1,093	1,056	1,650	1,949	1,996	47	2.4
投資その他の資産合計	12,803	12,873	13,998	16,122	15,876	20,303	4,426	27.9
資産合計	100,946	107,379	114,832	120,046	121,106	125,459	4,352	3.6
支払手形および買掛金	7,773	11,845	11,595	4,590	3,977	4,205	227	5.7
短期借入金（社債等含む）	16,247	5,655	3,786	15,054	7,415	11,663	4,247	57.3
その他	4,384	7,301	8,955	5,739	5,652	6,645	992	17.6
流動負債合計	28,405	24,802	24,337	25,383	17,046	22,514	5,468	32.1
社債等	5,000	10,000	10,000	5,000	10,000	5,000	-5,000	-50.0
長期借入金	6,803	6,928	6,718	11,166	16,190	12,294	-3,895	-24.1
その他	1,312	1,373	1,629	1,473	1,797	2,465	667	37.1
固定負債合計	13,115	18,301	18,348	17,639	27,987	19,759	-8,228	-29.4
負債合計	41,521	43,104	42,685	43,022	45,034	42,274	-2,759	-6.1
株主資本	55,803	59,578	66,178	66,299	65,626	68,315	2,689	4.1
その他の包括利益累計額	3,473	4,552	5,847	10,609	10,346	14,795	4,449	43.0
新株予約権	148	144	121	114	99	73	-26	-26.3
純資産合計	59,425	64,275	72,147	77,023	76,072	83,184	7,112	9.3
負債純資産合計	100,946	107,379	114,832	120,046	121,106	125,459	4,352	3.6
自己資本比率	58.7%	59.7%	62.7%	64.1%	62.7%	66.2%		

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

区分	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度
税金等調整前当期純利益	125	6,604	10,754	5,193	1,938	4,752
減価償却費	3,833	3,885	3,423	3,325	3,240	3,217
売上債権の増減額（-は増加）	-1,605	-3,105	78	4,255	-568	-2,638
棚卸資産の増減額（-は増加）	2,637	-1,637	-3,860	-1,888	3,142	5,246
その他	667	4,519	-3,996	-13,374	-1,303	-1,098
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,658	10,265	6,398	-2,488	6,449	9,479
有形固定資産の取得による支出	-2,950	-1,797	-2,187	-4,305	-3,180	-3,256
その他	-57	-303	-514	-999	-255	-469
投資活動によるキャッシュ・フロー	-3,007	-2,100	-2,702	-5,304	-3,435	-3,725
借入純増減額（-は減少）	843	-466	-2,079	10,715	2,385	-4,647
社債等の発行による収入	-	5,000	-	-	5,000	-
社債等の償還による支出	-	-10,000	-	-	-5,000	-
配当金支払他	-1,256	-975	-1,271	-3,149	-1,473	-1,549
財務活動によるキャッシュ・フロー	-412	-6,442	-3,351	7,566	912	-6,197
現金および現金同等物に係る換算差額	261	777	401	613	-229	733
現金および現金同等物の増減額	2,498	2,500	746	387	3,697	290
現金および現金同等物の期首残高	12,847	15,346	17,847	18,593	18,980	22,678
現金および現金同等物の期末残高	15,346	17,847	18,593	18,980	22,678	22,968

連結受注高・生産高推移

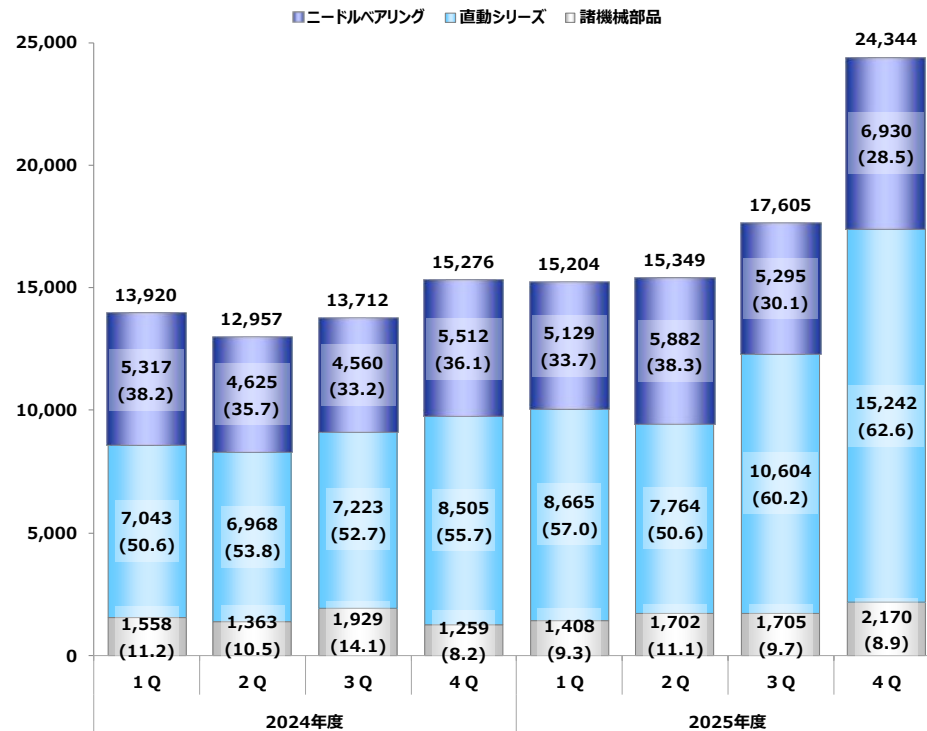
(百万円)

区分	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度					2025年度				
					第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
受注高	51,348	78,548	61,939	44,908	13,920	12,957	13,712	15,276	55,867	15,204	15,349	17,605	24,344	72,503
売上高	44,342	62,284	68,260	55,048	13,006	13,698	13,583	14,095	54,384	14,938	15,316	15,391	17,384	63,031
BBレシオ	1.16	1.26	0.91	0.82	1.07	0.95	1.01	1.08	1.03	1.02	1.00	1.14	1.40	1.15
生産高	37,722	57,166	65,915	50,231	11,444	11,255	12,373	11,062	46,136	11,900	12,722	13,168	14,577	52,369

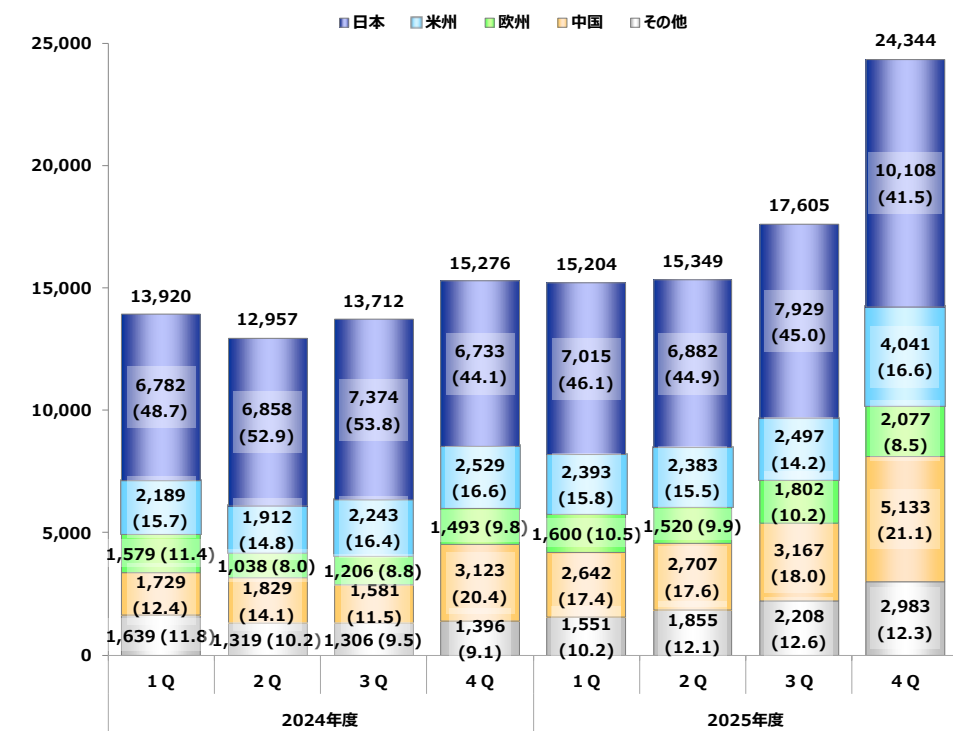
※伸び率(通期および累計は前期と半期は前半期と比較し、四半期は直近の前四半期と比較)

受注高	25.9	53.0	-21.1	-27.5	15.5	-6.9	5.8	11.4	24.4	-0.5	1.0	14.7	38.3	29.8
売上高	-6.6	40.5	9.6	-19.4	0.8	5.3	-0.8	3.8	-1.2	6.0	2.5	0.5	13.0	15.9
生産高	-15.6	51.5	15.3	-23.8	1.5	-1.6	9.9	-10.6	-8.2	7.6	6.9	3.5	10.7	13.5

(百万円) 品目別受注高



(百万円) 地域別受注高



連結棚卸資産推移



(百万円)

区分	2021年 3月末	2022年 3月末		2023年 3月末		2024年 3月末		2025年 3月末		2026年 3月末	
	(A)	(B)	B - A	(C)	C - B	(D)	D - C	(E)	E - D	(F)	F - E
完成品・半製品											
軸受等	14,107	14,255	148	17,393	3,138	20,532	3,139	19,294	-1,238	16,478	-2,815
諸機械部品	409	571	162	782	210	588	-193	457	-131	480	23
小計	14,517	14,827	310	18,175	3,348	21,121	2,945	19,752	-1,369	16,959	-2,792
仕掛品	10,576	12,773	2,197	11,882	-891	12,101	218	10,978	-1,123	10,555	-422
原材料	6,391	6,408	16	8,823	2,415	9,439	615	8,504	-935	7,734	-770
合計	31,485	34,009	2,524	38,882	4,872	42,663	3,780	39,234	-3,428	35,249	-3,985

(百万円)

区分	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度(予)
・設備投資額	2,752	2,019	2,504	4,857	3,900	3,115	3,200
・減価償却費							
有形固定資産	3,119	2,976	2,949	2,900	2,840	2,725	2,750
無形固定資産 (長期前払費用を含む)	714	909	474	425	399	491	500
減価償却費 計	3,833	3,885	3,423	3,325	3,240	3,217	3,250

連結従業員数推移

(人)

区分	2021年 3月末	2022年 3月末		2023年 3月末		2024年 3月末		2025年 3月末		2026年 3月末	
	(A)	(B)	B - A	(C)	C - B	(D)	D - C	(E)	E - D	(F)	F - E
従業員 (単 独)	2,456 (1,009)	2,688 (1,010)	232 (1)	2,613 (1,000)	-75 (-10)	2,472 (1,007)	-141 (7)	2,366 (1,024)	-106 (17)	2,547 (1,030)	181 (6)
外部社員 (内 生産部門)	555 (494)	714 (650)	159 (156)	724 (664)	10 (14)	600 (547)	-124 (-117)	579 (529)	-21 (-18)	656 (611)	77 (82)

IRに関するお問い合わせ

日本トムソン株式会社 経営企画部

TEL : 03-3448-5868
E-mail : ir_information@ikonet.co.jp
HP : <https://www.ikont.co.jp>

本資料には、業績見通し等を記載しておりますが、当資料の作成時点の経済環境や事業方針等の一定の前提に基づいて作成しております。従って、実際の業績は、様々な要因により、これらの見通しとは異なることがありますことをご承知おき下さい。