

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

2014年 3 月期決算 会社説明会

2014年 5 月12日

代表取締役社長 三船 法行

- 1． 会社概要
- 2． 2014年3月期 連結決算の概要
- 3． 2015年3月期 業績予想

1. 会社概要

■ トーカロ株式会社

本 社：兵庫県神戸市東灘区深江北町4丁目13番4号

設 立：1951年7月（東洋カロライジング工業株式会社）

資本金：26億5,882万3千円

事業内容：溶射を中心とした表面改質加工

売上高：（2014年3月期） 連結 225億98百万円
単独 183億12百万円

従業員数：連結 802名
単独 505名（2014年3月末現在）



会社概要



グループ会社

会社名	設立年月	本社	資本金	出資比率
-----	------	----	-----	------

連結子会社

日本コーティングセンター株式会社	1985年4月※	神奈川県	50百万円	100%
------------------	----------	------	-------	------

※2004年9月に全株式を取得し子会社化

東華隆(広州)表面改質技術有限公司	2005年4月	中国 広東省	4百万USドル	70%
-------------------	---------	--------	---------	-----

東賀隆(昆山)電子有限公司	2011年5月	中国 江蘇省	5百万USドル	90%
---------------	---------	--------	---------	-----

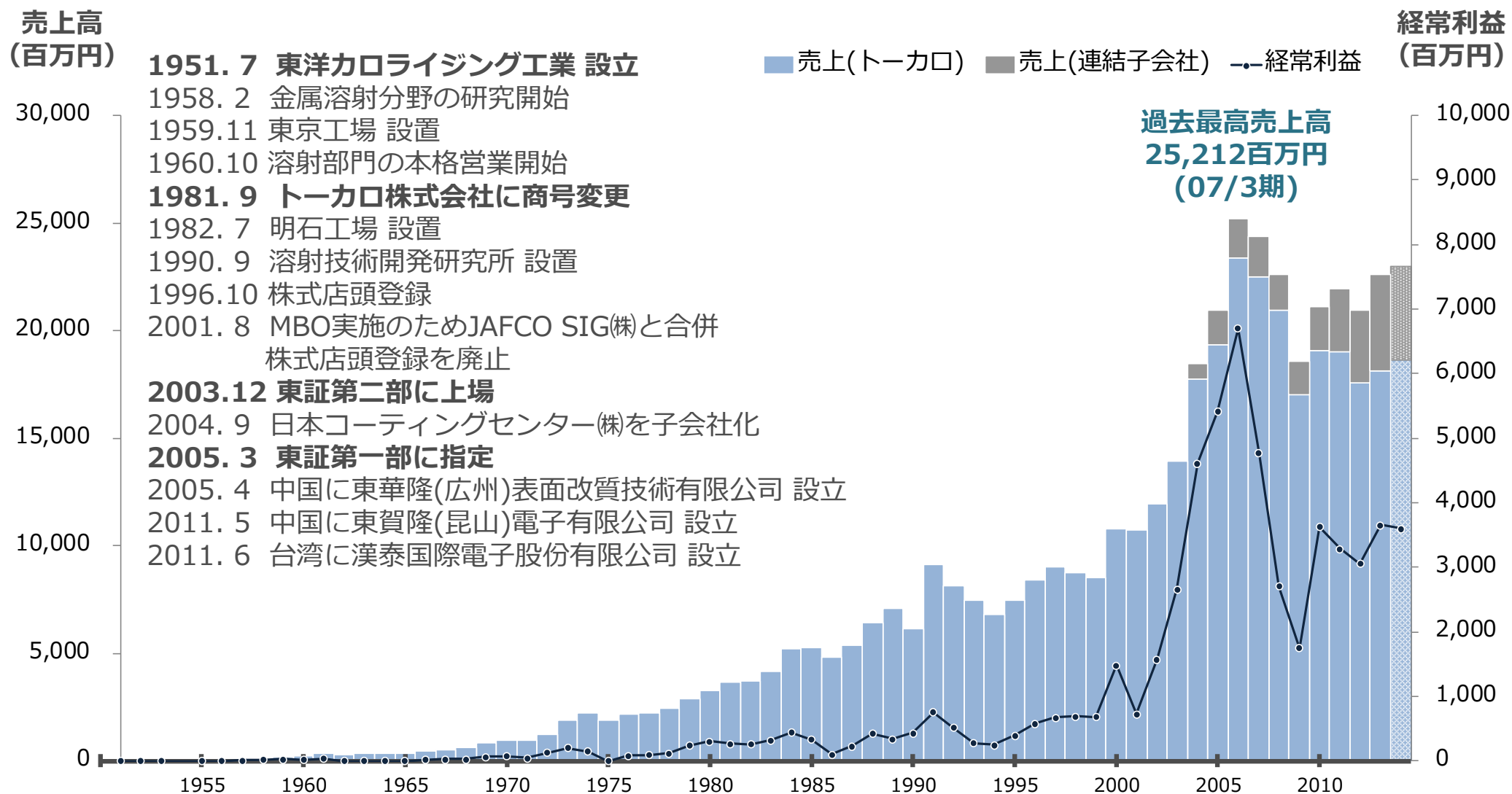
漢泰国際電子股份有限公司	2011年6月	台湾 台南市	3億NTドル	50%
--------------	---------	--------	--------	-----

関連会社（持分法非適用）

NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd.	2012年10月	タイ	1億バーツ	49%
------------------------------------	----------	----	-------	-----



沿革・長期業績の推移 (1951年度～2014年度)



(注1) 1990年度は決算期変更のため9ヶ月決算

(注2) 2005年度から連結決算

(注3) 2014年度は予想

トーカロ株式会社

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

- 特定の産業分野に依存しない「**全天候型経営**」
- 「**研究開発主導型企业**」として高付加価値の商品開発・新市場の創出により多種多様な業界へ事業領域を拡大
- No.1 & Only 1の表面改質技術をグローバルに展開

社 是

- 技術とアイデア
- 若さと情熱
- 和と信頼
- グッド・サービス

主な事業領域



- 多岐な産業界に広がる事業領域

その他分野



イメージ図

医療分野の事例

鉄鋼分野

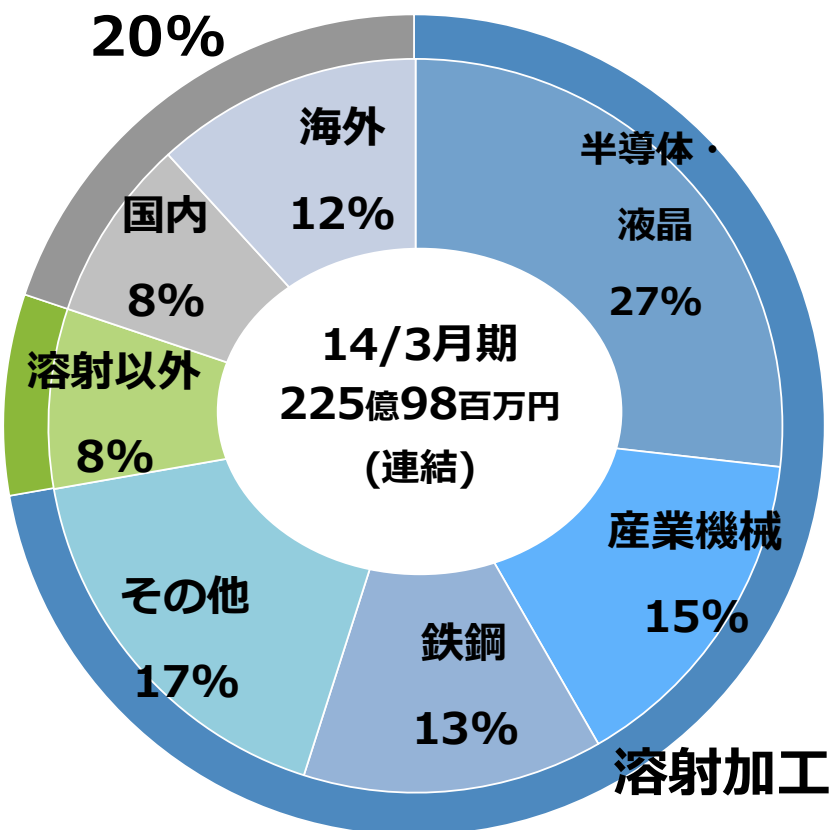


子会社

20%

その他

8%



半導体・液晶分野

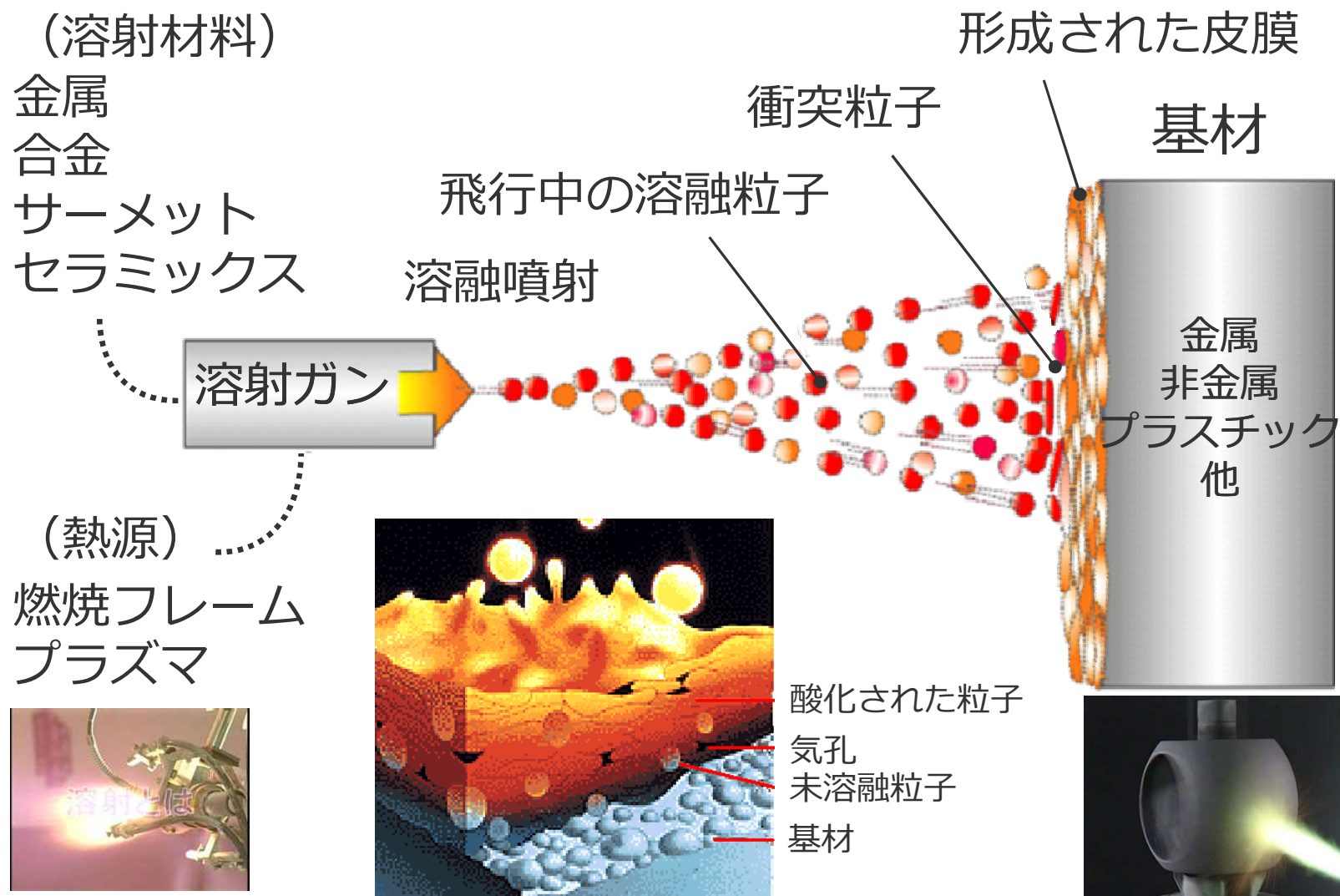


産業機械分野



(株) I H I	J F E スチール(株)	T O T O (株)	富士重工業(株)
愛知製鋼(株)	(株)ジェイテクト	東洋銅板(株)	富士電機(株)
旭化成グループ	(株)島津製作所	東洋製罐(株)	(株)ブリヂストン
旭硝子(株)	シャープ(株)	東洋紡(株)	古河電気工業(株)
(株)アルバック	神鋼鋼線工業(株)	東レ(株)	本田技研工業(株)
イーグル工業(株)	新日鐵住金(株)	凸版印刷(株)	松田産業(株)
出光興産(株)	住友化学(株)	トヨタ自動車(株)	丸善石油化学(株)
宇部興産(株)	住友金属鉱山(株)	(株)豊田自動織機	三國重工業(株)
N T N (株)	住友ゴム工業(株)	日産自動車(株)	三井化学(株)
(株)荏原製作所	住友重機械工業(株)	日新製鋼(株)	三井金属鉱業(株)
王子製紙(株)	住友電気工業(株)	日鉄住金銅板(株)	三井造船(株)
花王(株)	ソニー(株)	日本ガイシ(株)	三菱化学(株)
(株)カネカ	大王製紙(株)	日本精工(株)	三菱重工業(株)
川崎重工業(株)	大同特殊鋼(株)	(株)日本製鋼所	三菱電機(株)
キャノンアネルバ(株)	大日本印刷(株)	日本電気(株)	三菱マテリアル(株)
極東石油工業(同)	月島機械(株)	日本山村硝子(株)	(株)村田製作所
(株)クボタ	津田駒工業(株)	日本製紙(株)	(株)U A C J
(株)クラレ	T D K (株)	パナソニック(株)	(株)リコー
(株)神戸製鋼所	(株)帝国電機製作所	バブコック日立(株)	リョービ(株)
コスモ石油(株)	電源開発(株)	日立金属(株)	レンゴー(株)
山陽特殊製鋼(株)	東京エレクトロン(株)	(株)日立国際電機	ローム(株)
J X 日鉱日石エネルギー(株)	東京製鐵(株)	(株)日立製作所	その他数百社
J X 日鉱日石金属(株)	(株)東芝	(株)日立ハイテクノロジーズ	(順不同、敬称略)
J F E 銅板(株)	東ソー(株)	(株)フジクラ	

溶射の原理（イメージ）



表面改質とは



数 μm の薄膜からmm単位の厚膜までカバー

機械的機能

熱的機能

電氣的機能

化学的機能

顧客ニーズに応じた
ソリューションの提供

診断－皮膜設計(実験評価)－提案
－実機適用－点検・保全(分析)

産業界のニーズ

- ①工場の省力化・装置の耐久性向上
- ②顧客製品の高品質化



2. 2014年3月期 連結決算の概要

2014年3月期 連結決算 実績概要



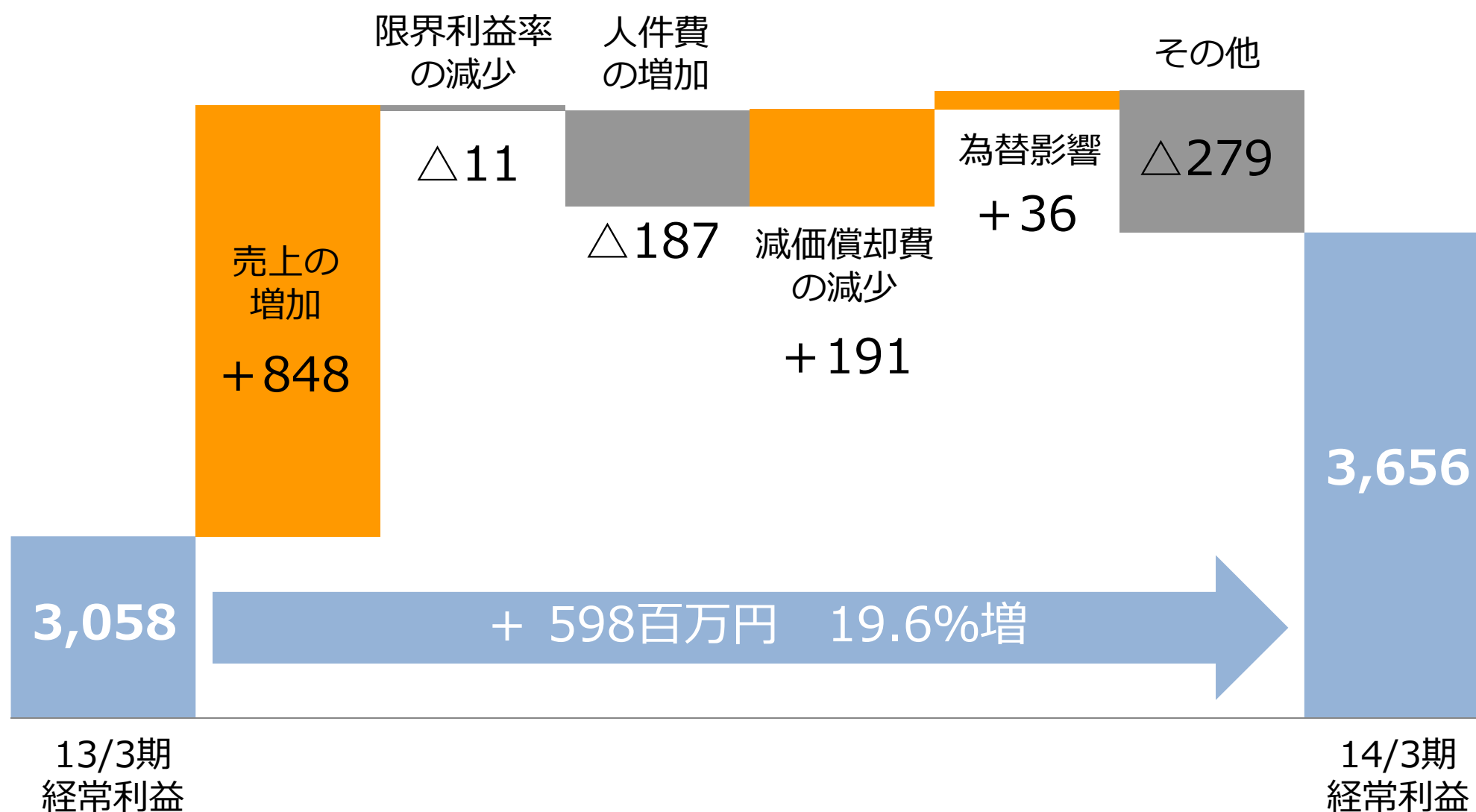
【ご参考】

(百万円)	13/3期		14/3期		前年同期比増減		14/3期 期初予想
	実績	構成比	実績	構成比	金額	%	
売上高	20,929	100.0%	22,598	100.0%	1,669	8.0%	21,000
溶射加工	15,904	76.0%	16,323	72.2%	419	2.6%	15,480
半導体・液晶	5,652	27.0%	6,054	26.8%	401	7.1%	4,734
産業機械	3,261	15.6%	3,368	14.9%	106	3.3%	3,581
鉄鋼	2,766	13.2%	2,988	13.2%	221	8.0%	3,006
その他	4,223	20.2%	3,912	17.3%	△ 311	-7.4%	4,159
T D	847	4.1%	936	4.1%	88	10.5%	824
Z A C	381	1.8%	456	2.0%	74	19.6%	400
P T A	437	2.1%	396	1.8%	△ 41	-9.4%	407
P V D	1,698	8.1%	1,826	8.1%	128	7.6%	1,896
その他 (海外連結子会社)	1,660	7.9%	2,658	11.8%	998	60.2%	1,992
営業利益	2,905	13.9%	3,483	15.4%	577	19.9%	2,730
経常利益	3,058	14.6%	3,656	16.2%	598	19.6%	2,800
当期純利益	1,873	9.0%	2,175	9.6%	301	16.1%	1,680

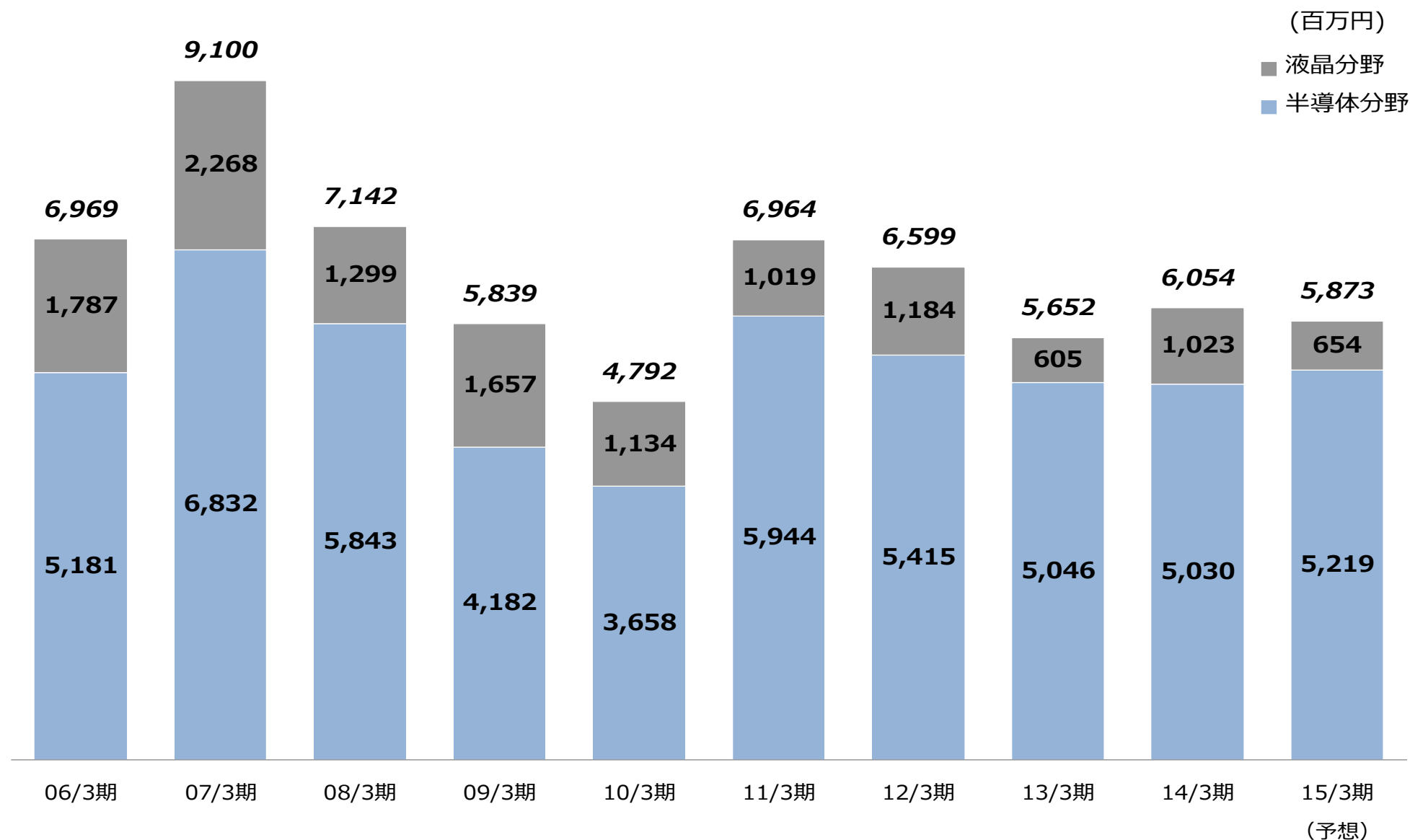
前年同期比 経常利益 増減要因分析

TOCALO

(百万円)



溶射加工／半導体・液晶分野の売上推移



財政状態及びキャッシュ・フローの状況



財 政 状 態

(百万円)	13/3期 4 Q 末	14/3期 4 Q 末
総資産	30,071	33,507
自己資本	21,915	23,721
自己資本比率	72.9%	70.8%
有利子負債残高	1,163	1,752

キャッシュ・フロー

(百万円)	13/3期 4 Q	14/3期 4 Q
営業キャッシュ・フロー	3,266	3,465
投資キャッシュ・フロー	△ 3,970	△ 177
財務キャッシュ・フロー	△ 1,169	△ 165
現金及び現金同等物の期末残高	4,464	7,645

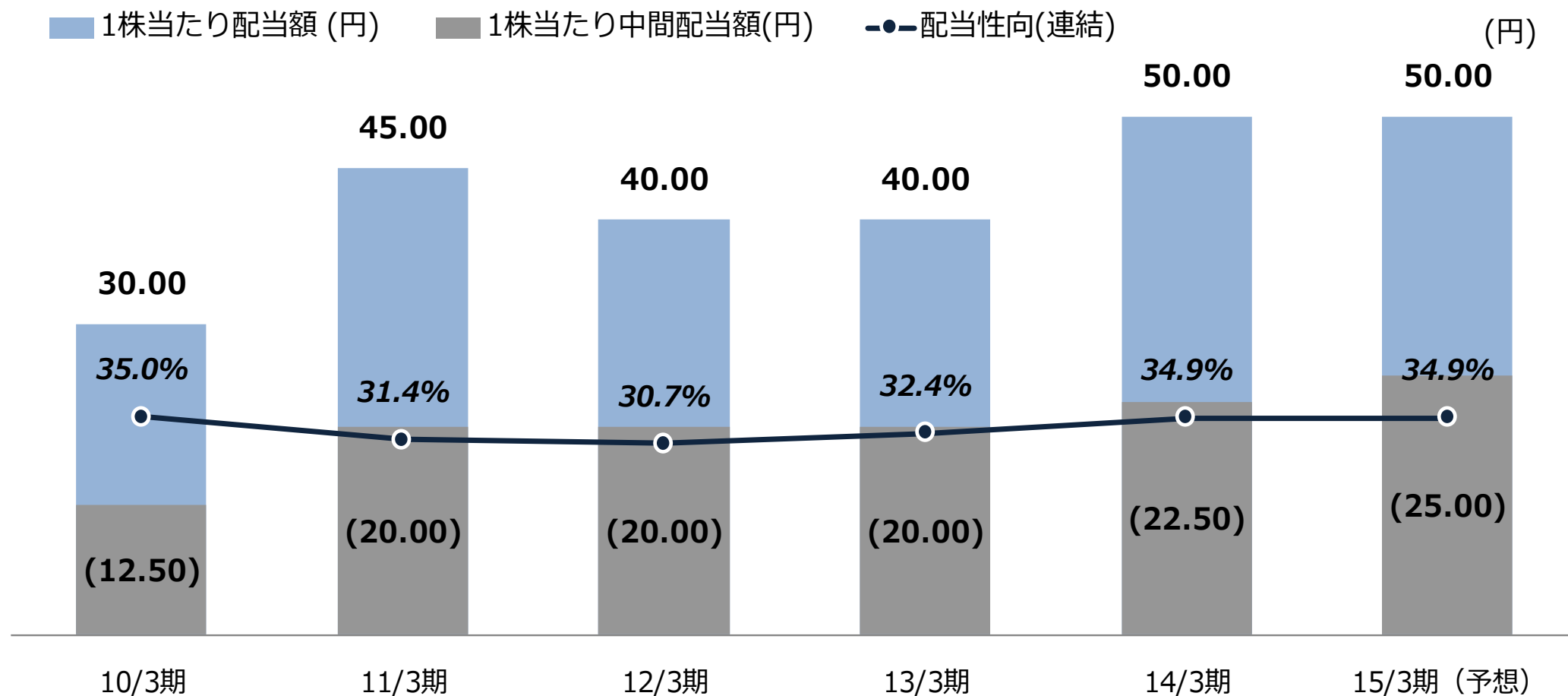
3. 2015年3月期 業績予想

2015年3月期 通期連結業績予想



(百万円)	14/3期		15/3期		前年同期比増減	
	実績	構成比	予想	構成比	金額	%
売上高	22,598	100.0%	23,000	100.0%	401	1.8%
溶射加工	16,323	72.2%	16,840	73.2%	516	3.2%
半導体・液晶	6,054	26.8%	5,873	25.5%	△ 181	-3.0%
産業機械	3,368	14.9%	3,528	15.3%	159	4.7%
鉄鋼	2,988	13.2%	3,318	14.4%	329	11.0%
その他	3,912	17.3%	4,121	18.0%	209	5.3%
T D	936	4.1%	900	3.9%	△ 35	-3.8%
Z A C	456	2.0%	455	2.0%	△ 1	-0.2%
P T A	396	1.8%	403	1.8%	7	1.8%
P V D	1,826	8.1%	1,850	8.0%	23	1.3%
その他 (海外連結子会社)	2,658	11.8%	2,550	11.1%	△ 108	-4.1%
営業利益	3,483	15.4%	3,500	15.2%	16	0.5%
経常利益	3,656	16.2%	3,600	15.7%	△ 56	-1.5%
当期純利益	2,175	9.6%	2,178	9.5%	2	0.1%

1株当たり配当額・配当性向の推移



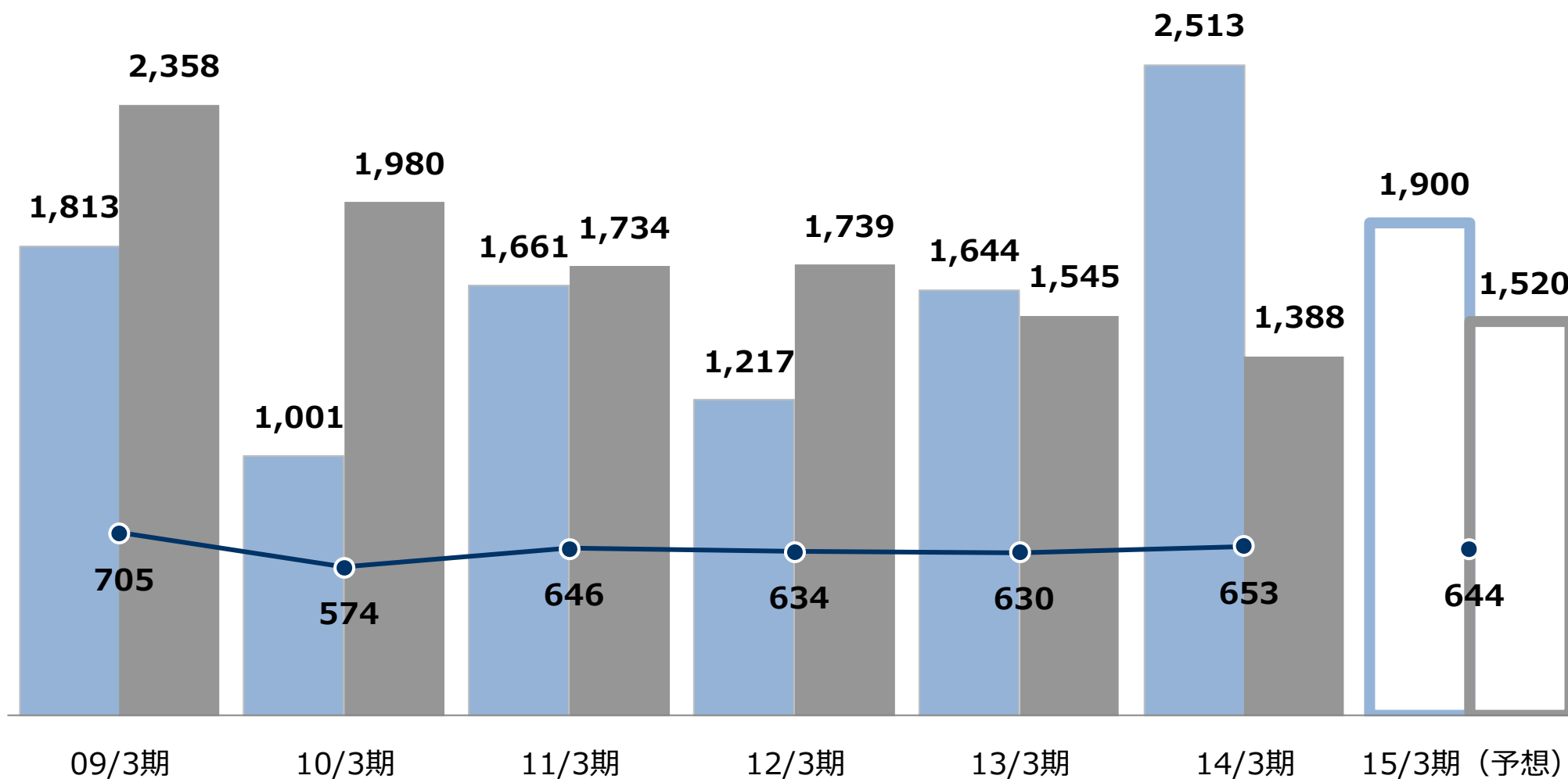
(注) 11/3期の1株当たり配当額45円には、創立60周年記念配当5円が含まれております。

設備投資・減価償却費・研究開発費



■ 設備投資額 ■ 減価償却額 ● 研究開発費

(百万円)



当期の主な設備投資

明石播磨工場の取得：1,051百万円

- 当社主力の明石工場（明石市二見町南二見）における生産体制の効率化と生産能力向上を図るため、明石工場と同じ二見臨海工業団地内の不動産を取得

<不動産の内容>

所在地：兵庫県加古郡播磨町

（土地）32,375.40㎡

（建物）6,011.03㎡



西神戸工場の建設工事：579百万円

- 2012年6月に取得した神戸複合産業団地内の土地（兵庫県神戸市西区、11,110.79㎡）に新工場を建設中



経営指標ハイライト（10/3月期～15/3月期）



(百万円)	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 実績	13/3期 実績	14/3期 実績	15/3期 予想
受注高	18,303	21,161	22,445	20,957	23,097	-
受注残高	1,517	1,761	2,246	2,275	2,774	-
売上高	18,099	21,114	21,960	20,929	22,598	23,000
営業利益	2,029	3,507	3,159	2,905	3,483	3,500
経常利益	2,207	3,625	3,282	3,058	3,656	3,600
経常利益率	12.2%	17.2%	14.9%	14.6%	16.2%	15.7%
当期純利益	1,301	2,178	1,983	1,873	2,175	2,178
1株当たり当期純利益（EPS）	85.64	143.36	130.47	123.28	143.14	143.32
総資産	24,664	27,281	29,998	30,071	33,507	-
自己資本	17,857	19,302	20,471	21,915	23,721	-
自己資本比率	72.4%	70.8%	68.2%	72.9%	70.8%	-
自己資本利益率（ROE）	7.5%	11.8%	10.0%	8.8%	9.5%	-
総資産経常利益率（ROA）	8.8%	13.8%	11.5%	10.2%	11.5%	-

ROE = 当期純利益/期中平均自己資本

業績予想は本資料の発表日現在の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれております。

実際の業績は、今後さまざまな要因により予測数値と異なる結果となる可能性があります。

この資料の著作権はトーカロ株式会社に帰属します。

いかなる理由によっても、当社に許可無く資料を複製・配布する事を禁じます。

お問い合わせ先

トーカロ株式会社

経営企画部

TEL: 078-411-5561 (代)