

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

2016年3月期 第2四半期決算 会社説明会

2015年11月5日

代表取締役社長 三船 法行



トーカロ株式会社

- 1． 会社概要
- 2． 第2四半期連結決算の概要
- 3． 2016年3月期 連結業績予想
- 4． トピックス

1. 会社概要

■ トーカロ株式会社

事業内容：溶射を中心とした表面改質加工

本 社：兵庫県神戸市

設 立：1951年7月

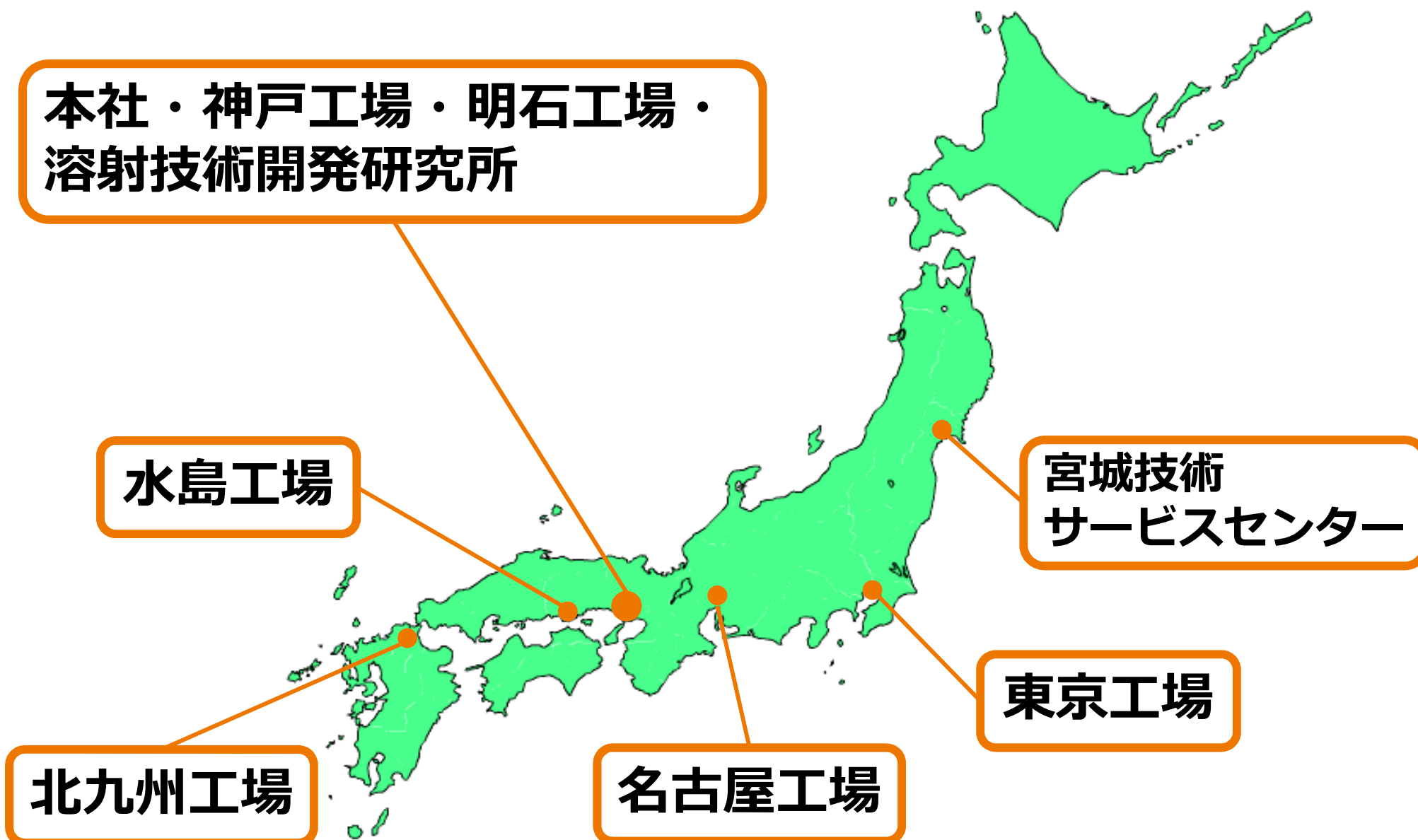
(東洋カロライジング工業株式会社)

資本金：26億5,882万3千円

売上高：連結 260億68百万円 (2015年3月期)

従業員数：連結 824名 (2015年3月末現在)





会社名	設立年月	本社	出資比率	主な事業分野
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	100%	PVD処理加工
東華隆(広州)表面改質技術有限公司	2005年4月	中国 広東省	70%	溶射(鉄鋼他)
東賀隆(昆山)電子有限公司	2011年5月	中国 江蘇省	90%	溶射(半導体・液晶)
漢泰国際電子股份有限公司	2011年6月	台湾 台南市	50%	溶射(半導体・液晶)

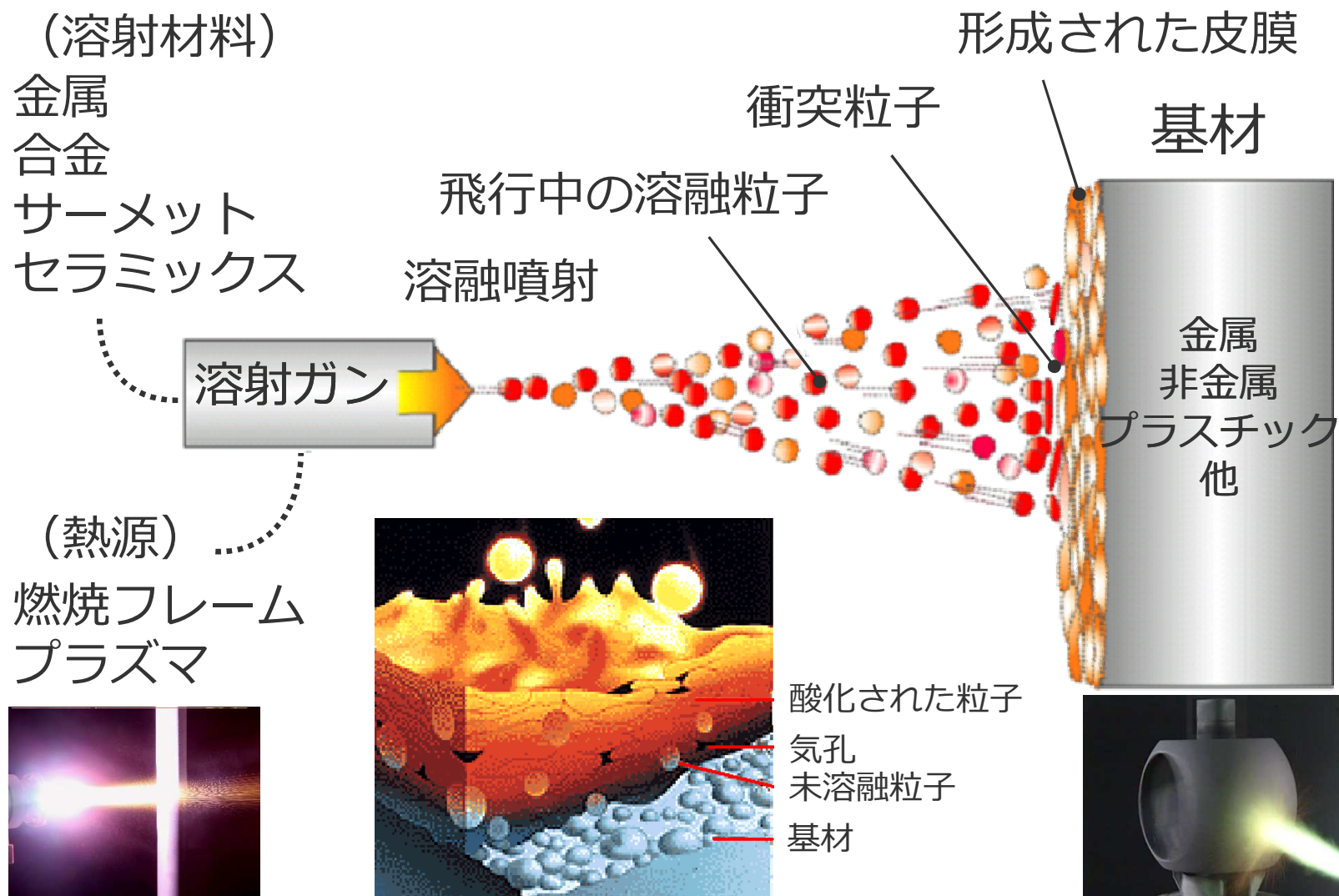
※2004年9月に全株式を取得し子会社化

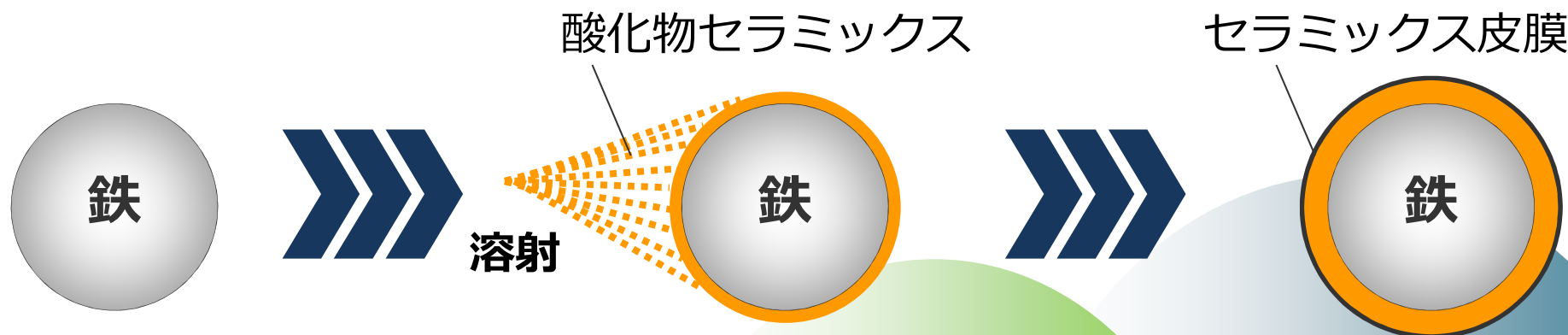
関連会社（持分法非適用）

NEIS & TOCALO (Thailand) Co., Ltd. 2012年10月 タイ 49% 溶射(鉄鋼他)



溶射の原理（イメージ）





顧客ニーズ

工場の生産設備の機能・耐久性向上

顧客製品の高付加価値化・高品質化

付与できる機能例

耐摩耗性

耐焼付性

耐腐食性

潤滑性

電気絶縁性

非粘着性

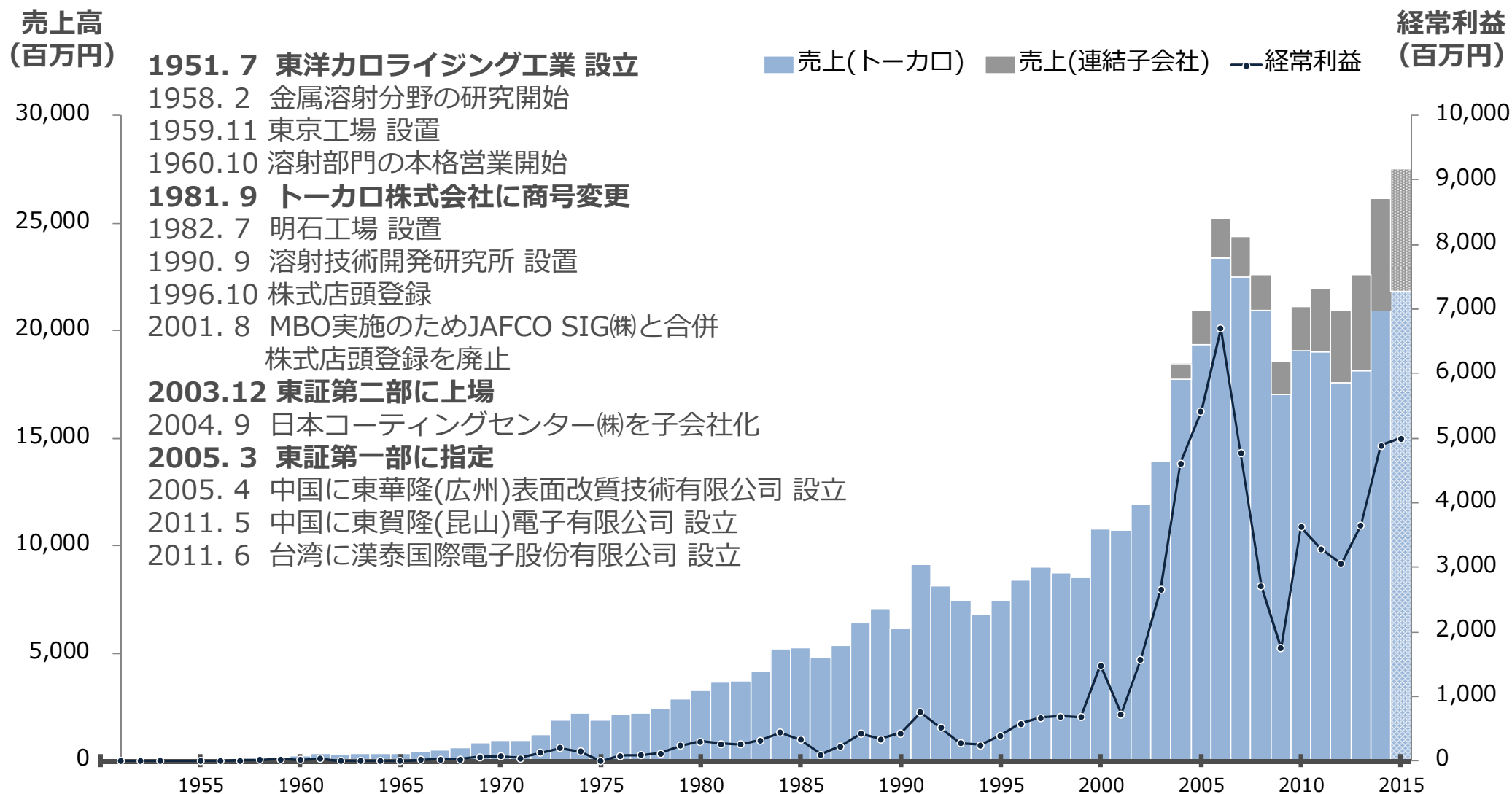
撥水性

耐熱性

意外と身近な表面改質(コーティング)の世界



沿革・長期業績の推移（1951年度～2015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) 2015年度は予想

さまざまな産業界に広がる事業領域

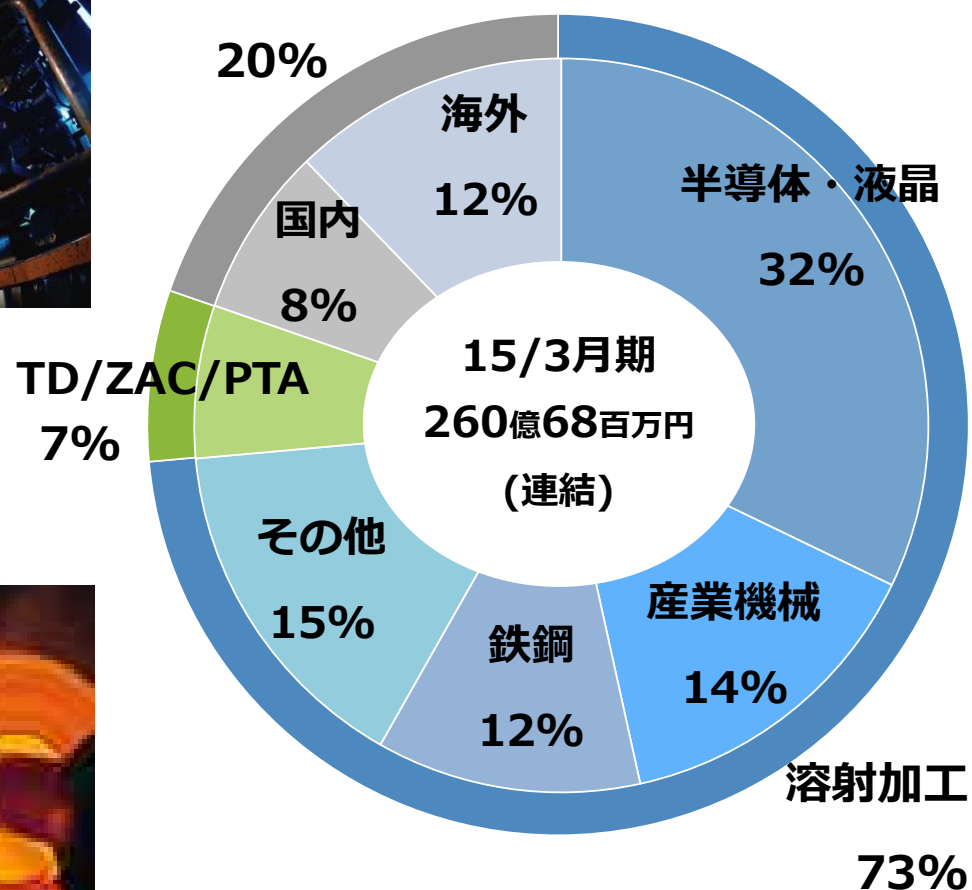
その他分野



鉄鋼分野



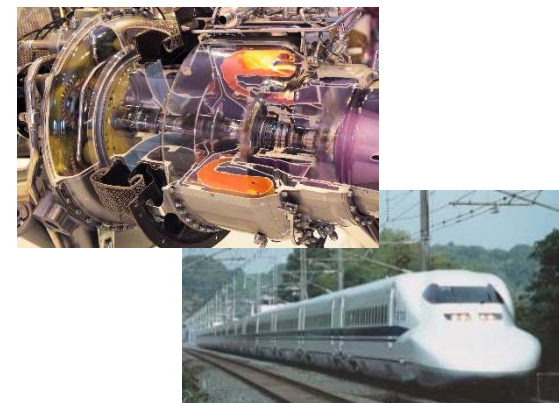
子会社〔国内子会社 1 社 (PVD)
海外子会社 3 社〕



半導体・液晶分野



産業機械分野



2. 第2四半期連結決算の概要

2016年3月期 第2四半期連結決算 実績概要



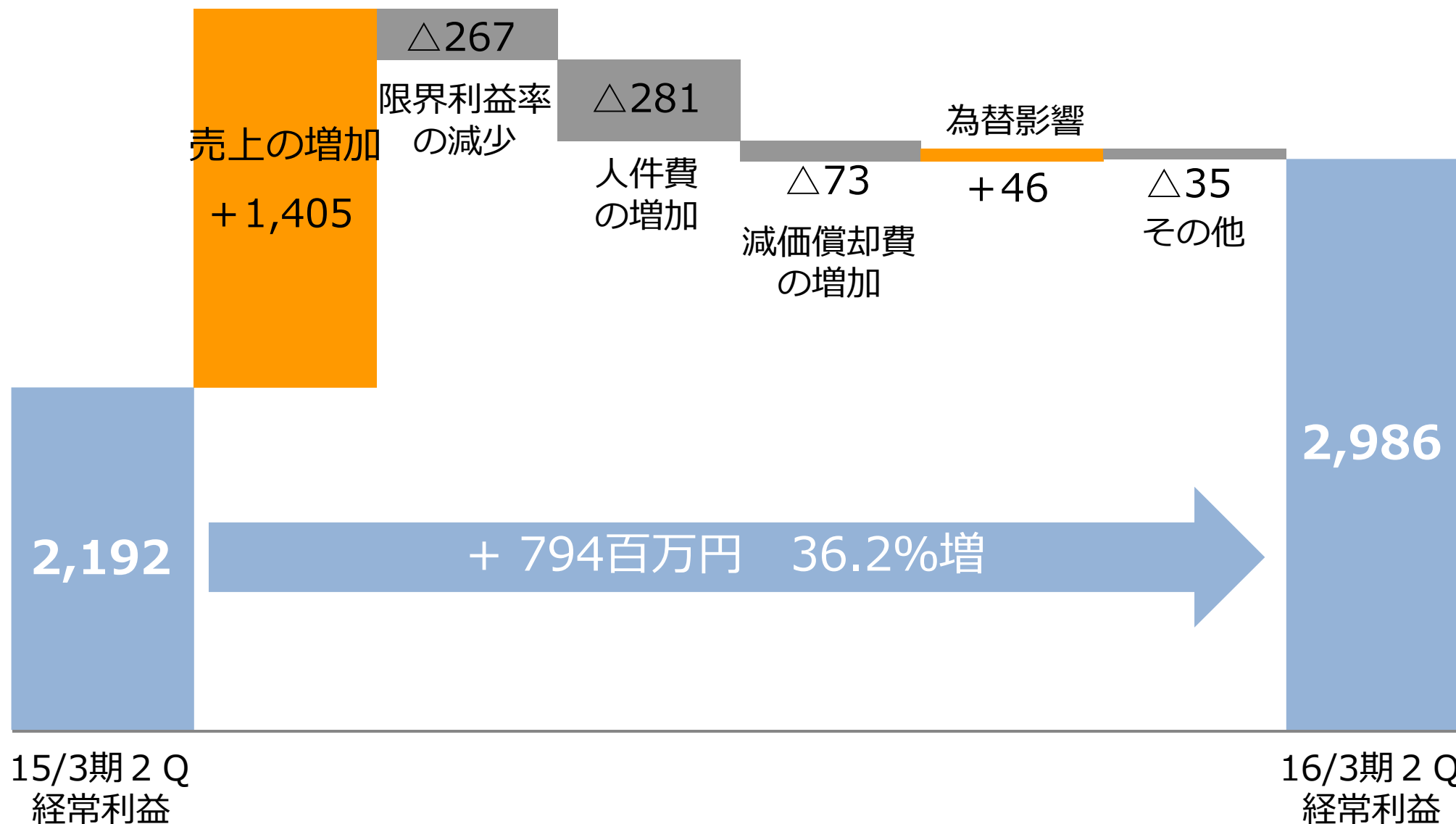
【ご参考】

(百万円)	15/3期 実績	2 Q 構成比	16/3期 実績	2 Q 構成比	前年同期比増減		16/3期 予想
					金額	%	
売上高	12,294	100.0%	14,740	100.0%	2,446	19.9%	27,500
溶射加工	9,172	74.6%	11,241	76.2%	2,068	22.6%	20,028
半導体・液晶	3,721	30.3%	5,453	37.0%	1,731	46.5%	8,415
産業機械	1,895	15.4%	1,936	13.1%	41	2.2%	4,011
鉄鋼	1,537	12.5%	1,764	12.0%	226	14.8%	3,305
その他	2,018	16.4%	2,087	14.1%	69	3.4%	4,297
T D	436	3.6%	426	2.9%	△ 10	-2.3%	903
Z A C	237	1.9%	200	1.4%	△ 37	-15.7%	464
P T A	214	1.7%	177	1.2%	△ 36	-17.2%	447
P V D	958	7.8%	957	6.5%	△ 1	-0.1%	2,016
その他 (海外連結子会社)	1,274	10.4%	1,736	11.8%	462	36.3%	3,640
営業利益	2,090	17.0%	2,865	19.4%	774	37.1%	4,866
経常利益	2,192	17.8%	2,986	20.3%	794	36.2%	5,000
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	1,381	11.2%	1,902	12.9%	520	37.7%	3,222

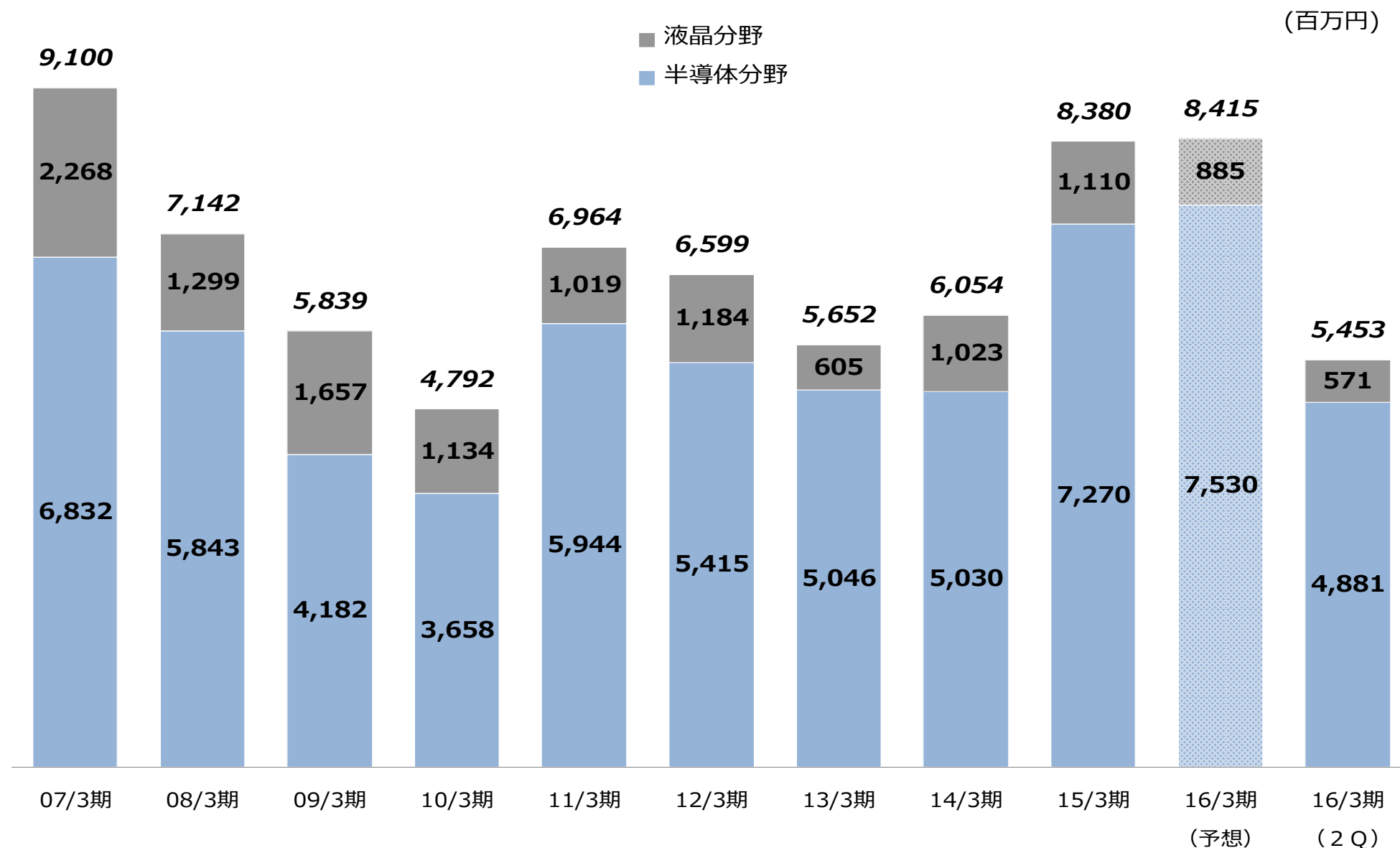
前年同期比 経常利益 増減要因分析



(百万円)



溶射加工／半導体・液晶分野の売上推移



セグメント情報



(百万円)	15/3期 2Q		16/3期 2Q		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	%	金額	%
溶射加工	9,172	1,809	11,241	2,430	2,068	22.6%	621	34.3%
PVD	958	165	957	129	△ 1	-0.1%	△ 35	-21.6%
その他	2,163	244	2,541	394	378	17.5%	149	61.2%
(参考)その他の 内、海外子会社	1,274	189	1,736	385	462	36.3%	196	103.7%

財政状態及びキャッシュ・フローの状況



財 政 状 態	(百万円)	15/3期		16/3期
		2 Q 末	4 Q 末	2 Q 末
総資産		34,422	36,646	37,509
自己資本		24,487	25,982	27,390
自己資本比率		71.1%	70.9%	73.0%
有利子負債残高		1,437	1,207	938

キャッシュ・フロー	(百万円)	15/3期	16/3期
		2 Q	2 Q
営業キャッシュ・フロー		1,909	2,388
投資キャッシュ・フロー		△ 3,121	△ 1,340
財務キャッシュ・フロー		△ 792	△ 862
現金及び現金同等物の期末残高		5,669	6,177

3. 2016年3月期 連結業績予想

2016年3月期 通期連結業績予想【前回から修正なし】

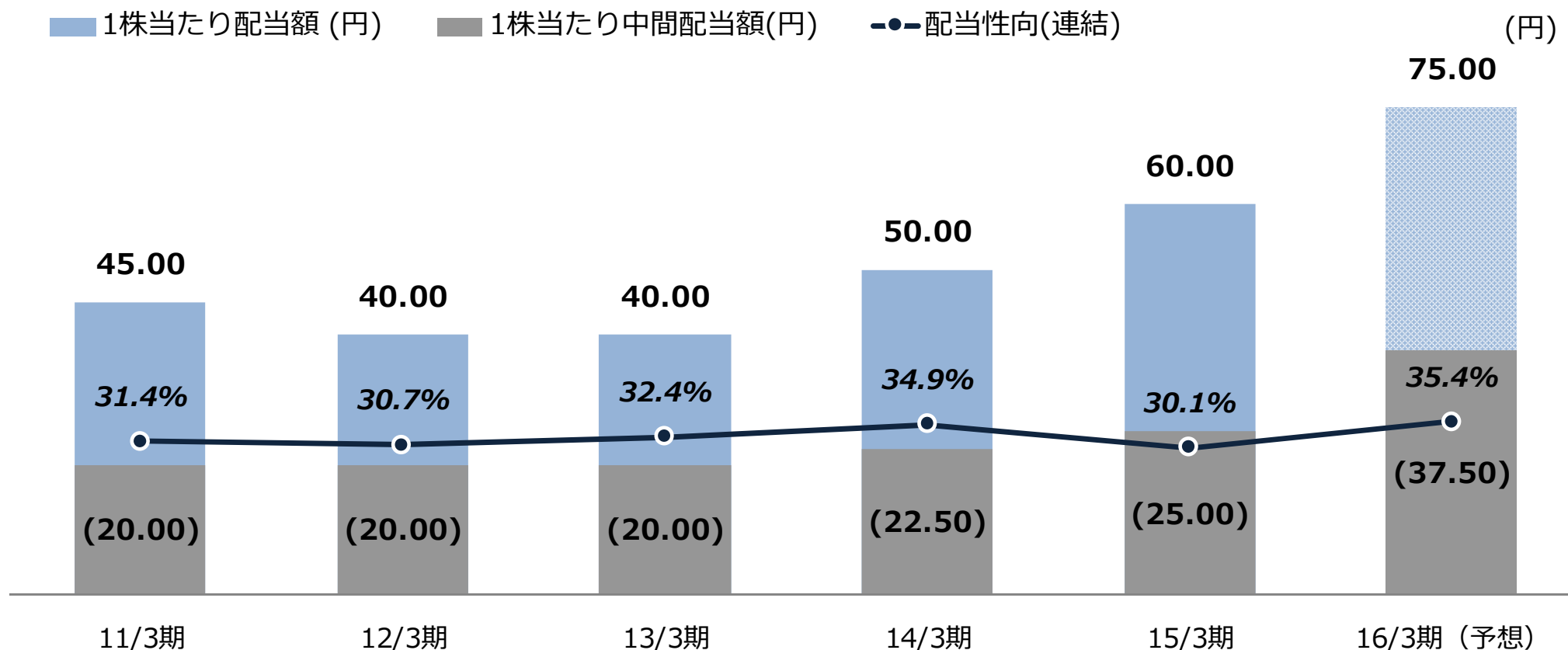
(百万円)	15/3期		16/3期		前年同期比増減	
	実績	構成比	予想	構成比	金額	%
売上高	26,068	100.0%	27,500	100.0%	1,431	5.5%
溶射加工	19,176	73.6%	20,028	72.9%	852	4.4%
半導体・液晶	8,380	32.2%	8,415	30.6%	34	0.4%
産業機械	3,752	14.4%	4,011	14.6%	258	6.9%
鉄鋼	3,041	11.7%	3,305	12.0%	263	8.7%
その他	4,001	15.3%	4,297	15.7%	295	7.4%
T D	880	3.4%	903	3.3%	22	2.6%
Z A C	448	1.7%	464	1.7%	15	3.5%
P T A	427	1.6%	447	1.6%	19	4.6%
P V D	1,949	7.5%	2,016	7.3%	66	3.4%
その他 (海外連結子会社)	3,185	12.2%	3,640	13.2%	454	14.3%
営業利益	4,568	17.5%	4,866	17.7%	297	6.5%
経常利益	4,889	18.8%	5,000	18.2%	110	2.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,030	11.6%	3,222	11.7%	191	6.3%

2016年3月期 第2四半期 進捗率



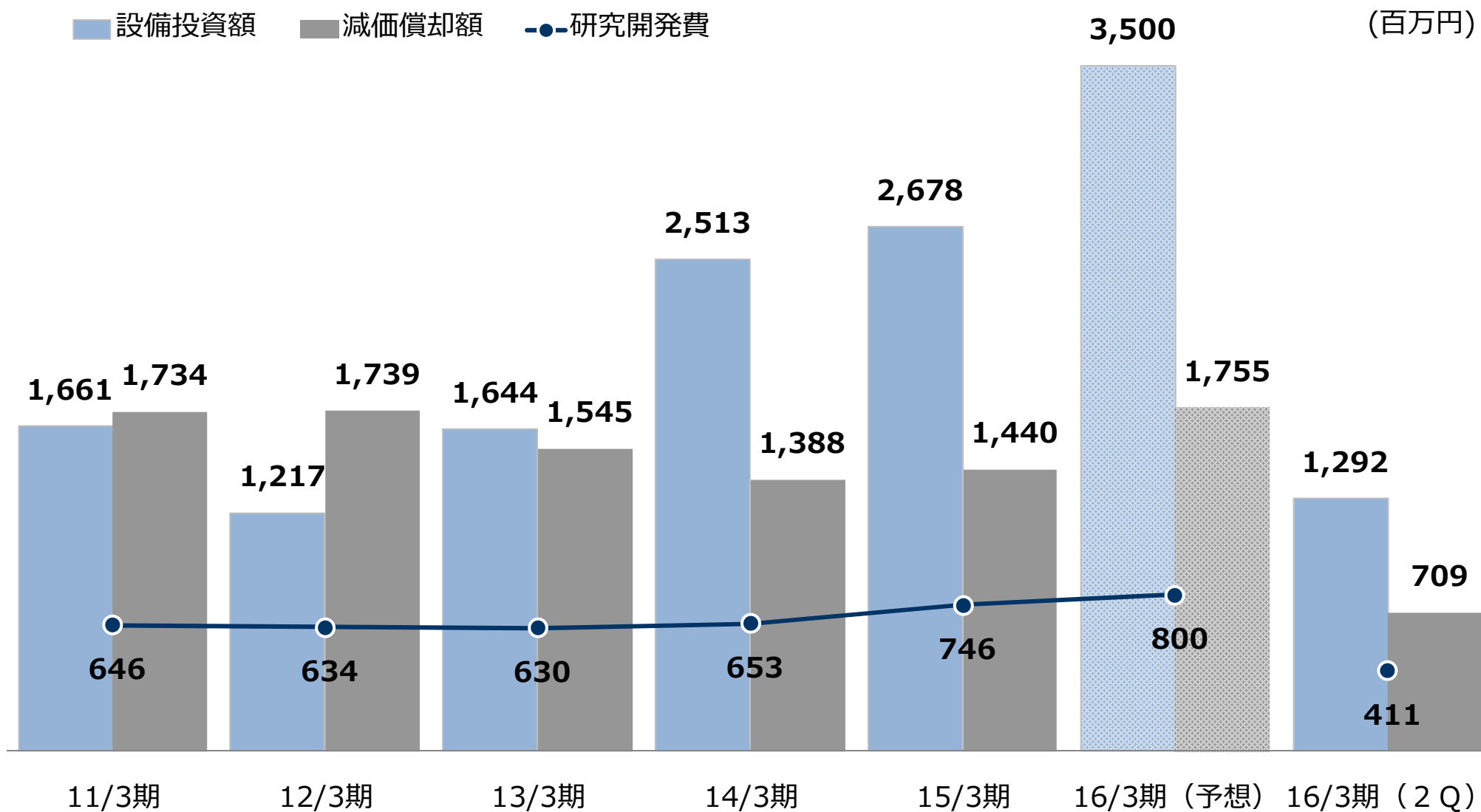
(百万円)	16/3期 実績	2 Q 構成比	16/3期 予想	通期 構成比	2 Q進捗率 (実績ベース)	2 Q進捗率 (予想ベース)
売上高	14,740	100.0%	27,500	100.0%	53.6%	50.2%
溶射加工	11,241	76.2%	20,028	72.9%	56.1%	50.6%
半導体・液晶	5,453	37.0%	8,415	30.6%	64.8%	51.1%
産業機械	1,936	13.1%	4,011	14.6%	48.3%	49.7%
鉄鋼	1,764	12.0%	3,305	12.0%	53.4%	51.1%
その他	2,087	14.1%	4,297	15.7%	48.6%	50.2%
T D	426	2.9%	903	3.3%	47.2%	50.1%
Z A C	200	1.4%	464	1.7%	43.2%	48.5%
P T A	177	1.2%	447	1.6%	39.7%	49.0%
P V D	957	6.5%	2,016	7.3%	47.5%	50.0%
その他 (海外連結子会社)	1,736	11.8%	3,640	13.2%	47.7%	48.4%
営業利益	2,865	19.4%	4,866	17.7%	58.9%	53.0%
経常利益	2,986	20.3%	5,000	18.2%	59.7%	52.9%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	1,902	12.9%	3,222	11.7%	59.0%	53.2%

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



4. トピックス

設立予定の子会社の概要

①名称	TOCALO USA, Inc.
②所在地	米国カリフォルニア州
③代表者	久野 博史（当社 常務取締役 製造本部長）
④事業内容	半導体・液晶製造装置部品等への表面改質加工
⑤出資金額	USD 5,000,000（約6億円）
⑥設立時期	平成27年11月（設立登記完了予定）
⑦出資者及び 出資比率	トーカロ株式会社 100%

※来年（平成28年）事業開始予定

インドネシアへの進出

PT. Tanaka Machinery へ出資
(第三者割当増資の引受)

出資比率：田中鉄工所 50.5%
 トーカロ 49.5%

所在地：カラワン工業団地内

払込金額：USD 3,165,400

※年内に溶射加工事業を開始する予定



インドネシアでの高炉メーカーの動き

[JFEスチール] 自動車用溶融亜鉛鍍金ラインの建設
(2016年3月稼動予定)

[新日鐵住金] クラカタウとの合併会社設立
(2017年半ば稼動予定)

(出所) 各社HP

トーカロ 名古屋工場の移転

愛知県東海市に新工場建設（平成27年11月竣工式）

設備投資総額 約12億円

今期中に現工場（名古屋市緑区）からの移転を完了し、稼動予定



日本コーティングセンター（JCC） 明石工場の開設

本年10月より、トーカロ明石工場内にJCCのDLC部門を集約

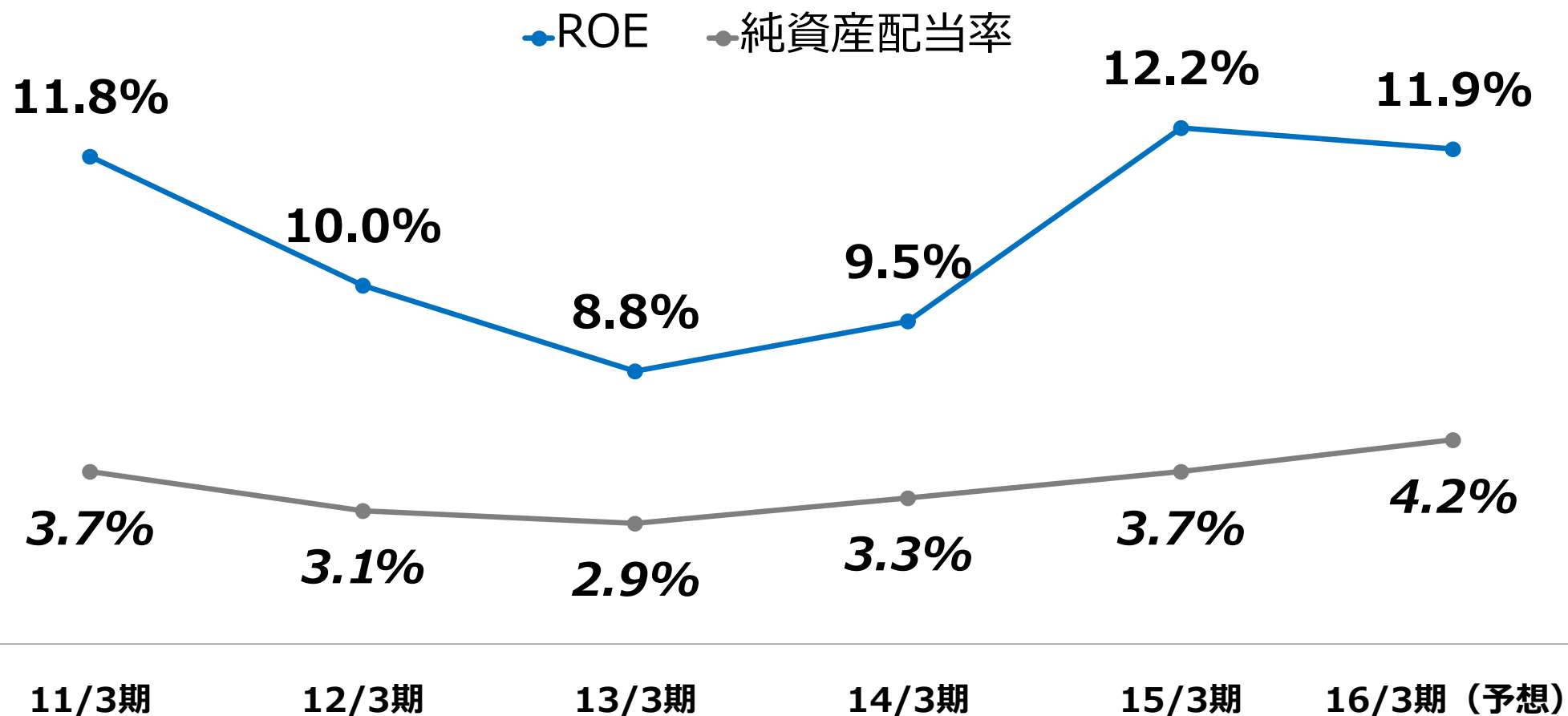
WINKOTE部門とも統合し、事業の効率化を図る

漢泰国際電子（台湾） 新工場の建設

半導体関連を中心に新工場建設と新規設備投資を実施（投資予定総額 約10億円）

新工場は来期中に竣工予定

ROE・純資産配当率の推移



ROE (自己資本利益率) = 当期純利益 / 期中平均自己資本

純資産配当率 = 1株当たり配当金 / 期中平均1株当たり純資産 (= ROE × 配当性向)

参考資料

経営指標ハイライト（11/3月期～16/3月期）



(百万円)	11/3期 実績	12/3期 実績	13/3期 実績	14/3期 実績	15/3期 実績	16/3期 予想
受注高	21,161	22,445	20,957	23,097	27,137	-
受注残高	1,761	2,246	2,275	2,774	3,843	-
売上高	21,114	21,960	20,929	22,598	26,068	27,500
営業利益	3,507	3,159	2,905	3,483	4,568	4,866
経常利益	3,625	3,282	3,058	3,656	4,889	5,000
経常利益率	17.2%	14.9%	14.6%	16.2%	18.8%	18.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,178	1,983	1,873	2,175	3,030	3,222
1株当たり当期純利益（EPS）	143.36	130.47	123.28	143.14	199.41	212.00
総資産	27,281	29,998	30,071	33,507	36,646	39,741
自己資本	19,302	20,471	21,915	23,721	25,982	28,102
自己資本比率	70.8%	68.2%	72.9%	70.8%	70.9%	70.7%
自己資本利益率（ROE）	11.8%	10.0%	8.8%	9.5%	12.2%	11.9%
総資産経常利益率（ROA）	13.8%	11.5%	10.2%	11.5%	13.9%	13.1%

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

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。

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)