

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

2015年 3 月期決算 会社説明会

2015年 5 月14日

代表取締役社長 三船 法行

- 1． 会社概要
- 2． 2015年3月期 連結決算の概要
- 3． 2016年3月期 業績予想

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)



当社の主な事業所

TOCALO



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
※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	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)
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)



2. 2015年3月期 連結決算の概要

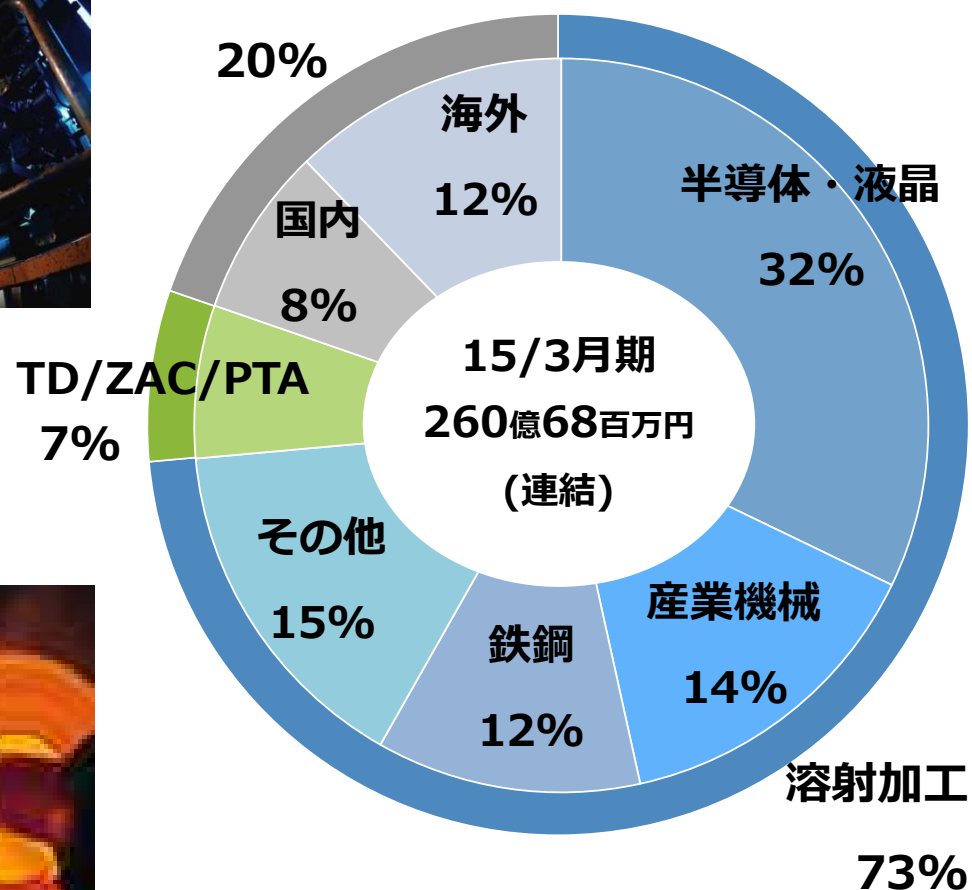
その他分野



鉄鋼分野



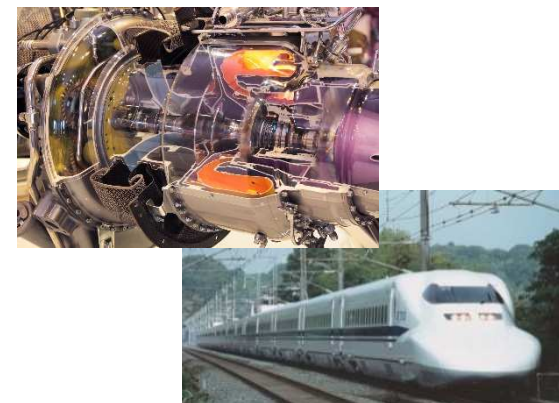
子会社 { 国内子会社 1 社 (PVD)
海外子会社 3 社 }



半導体・液晶分野



産業機械分野



2015年3月期 連結決算 実績概要



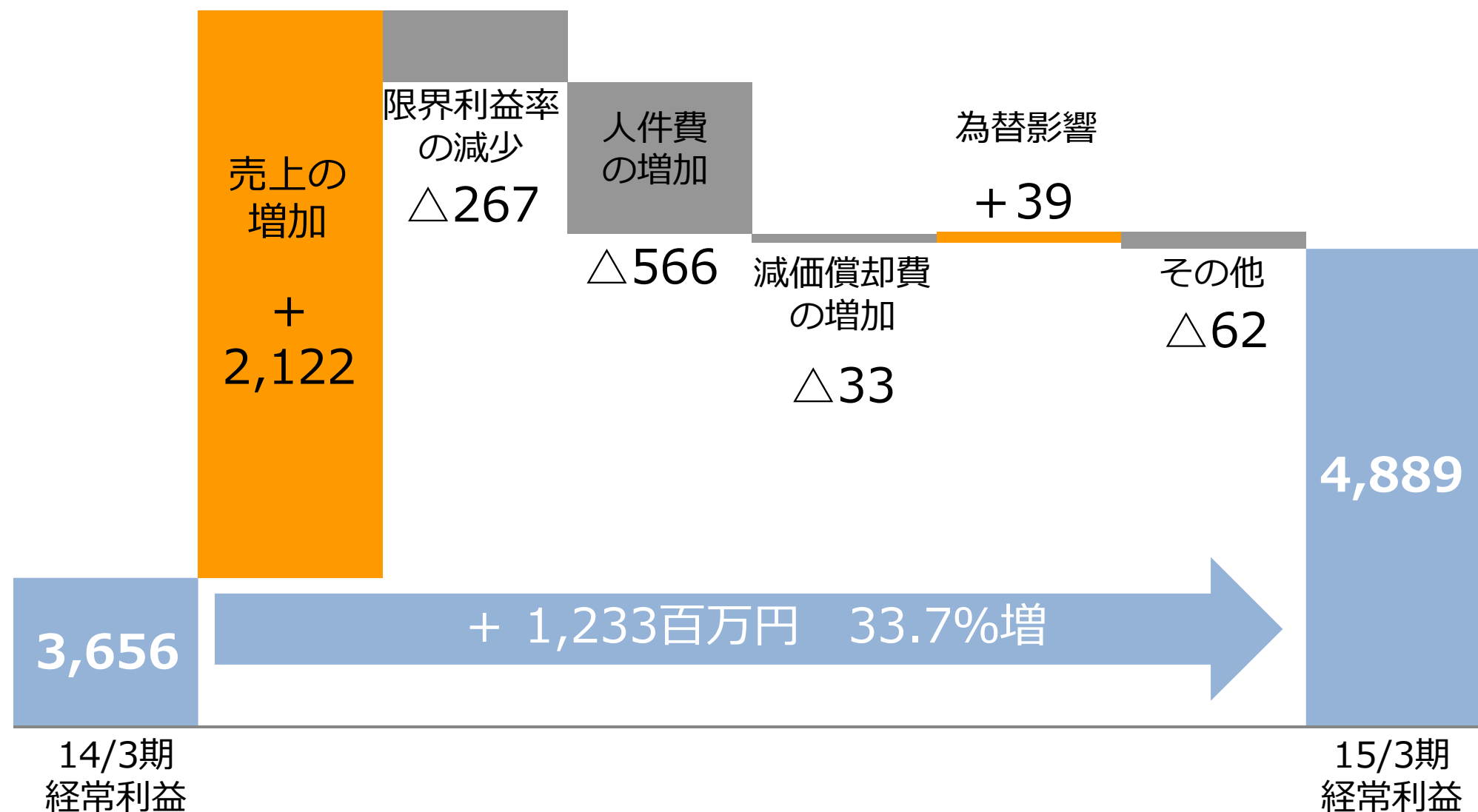
【ご参考】

(百万円)	14/3期		15/3期		前年同期比増減		15/3期 予想
	実績	構成比	実績	構成比	金額	%	
売上高	22,598	100.0%	26,068	100.0%	3,469	15.4%	25,500
溶射加工	16,323	72.2%	19,176	73.6%	2,852	17.5%	18,918
半導体・液晶	6,054	26.8%	8,380	32.2%	2,326	38.4%	8,080
産業機械	3,368	14.9%	3,752	14.4%	383	11.4%	3,784
鉄鋼	2,988	13.2%	3,041	11.7%	52	1.8%	3,015
その他	3,912	17.3%	4,001	15.3%	89	2.3%	4,037
T D	936	4.1%	880	3.4%	△ 55	-5.9%	869
Z A C	456	2.0%	448	1.7%	△ 7	-1.7%	426
P T A	396	1.8%	427	1.6%	31	7.8%	455
P V D	1,826	8.1%	1,949	7.5%	122	6.7%	1,922
その他 (海外連結子会社)	2,658	11.8%	3,185	12.2%	526	19.8%	2,907
営業利益	3,483	15.4%	4,568	17.5%	1,084	31.1%	4,250
経常利益	3,656	16.2%	4,889	18.8%	1,233	33.7%	4,500
当期純利益	2,175	9.6%	3,030	11.6%	855	39.3%	2,780

前年同期比 経常利益 増減要因分析

TOCALO

(百万円)



2015年3月期 連結決算 セグメント情報



(百万円)	14/3期		15/3期		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	16,323	2,666	19,176	3,822	2,852	17.5%	1,156	43.4%
PVD	1,826	232	1,949	323	122	6.7%	91	39.4%
その他	4,448	587	4,942	623	494	11.1%	36	6.2%
(参考)その他の 内、海外子会社	2,658	297	3,185	542	526	19.8%	244	82.2%

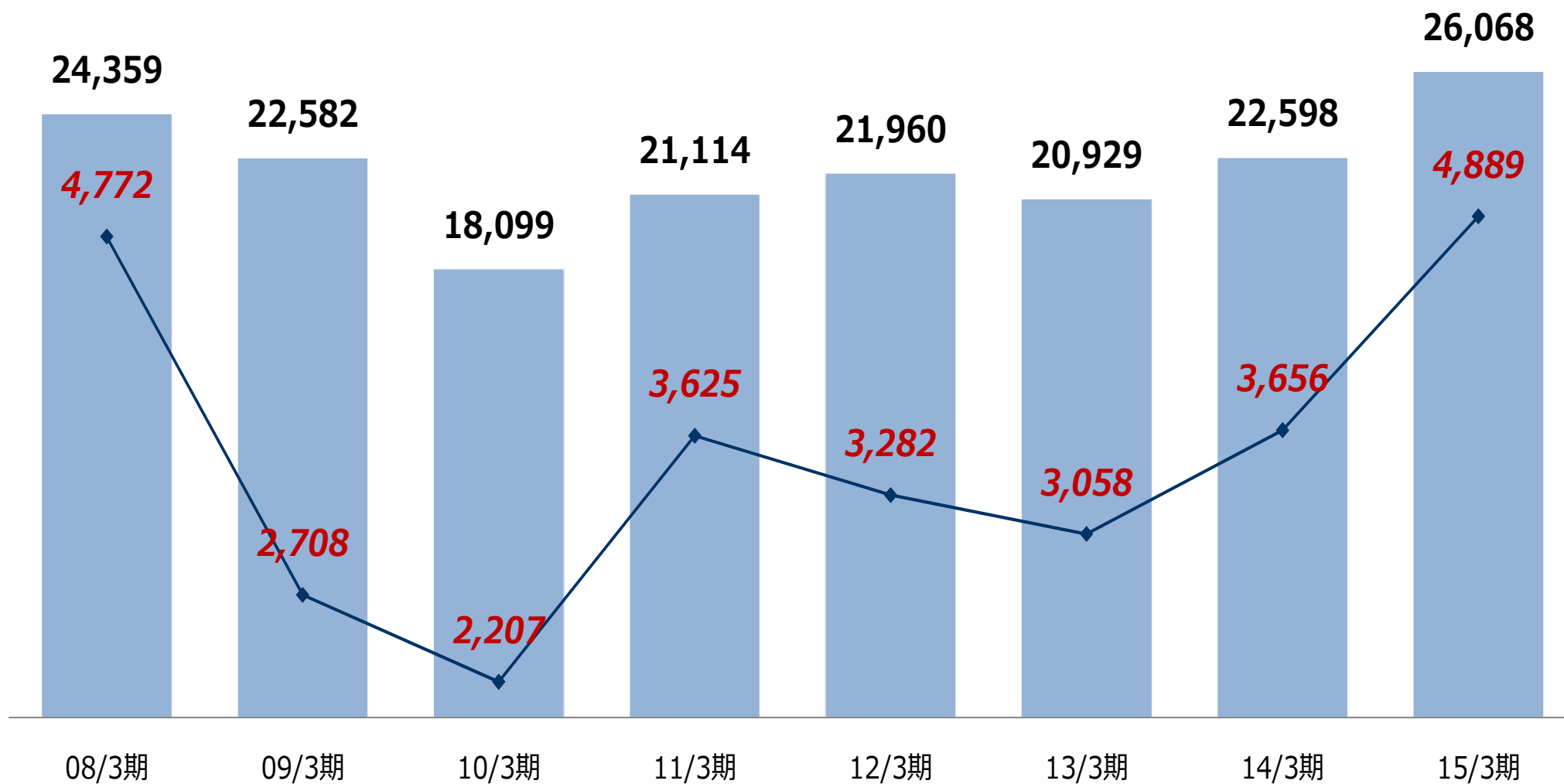
(注) PVD : 国内子会社 (日本コーティングセンター(株))
 その他 : TD・ZAC・PTA (トーカロ) + 海外子会社

2008年3月期以降の業績推移



■売上高 ◆経常利益

(百万円)



財政状態及びキャッシュ・フローの状況



財 政 状 態	(百万円)	14/3期 4 Q 末	15/3期 4 Q 末
総資産		33,507	36,646
自己資本		23,721	25,982
自己資本比率		70.8%	70.9%
有利子負債残高		1,752	1,207
キャッシュ・フロー	(百万円)	14/3期 4 Q	15/3期 4 Q
営業キャッシュ・フロー		3,465	4,545
投資キャッシュ・フロー		△ 177	△ 4,888
財務キャッシュ・フロー		△ 165	△ 1,475
現金及び現金同等物の期末残高		7,645	5,963

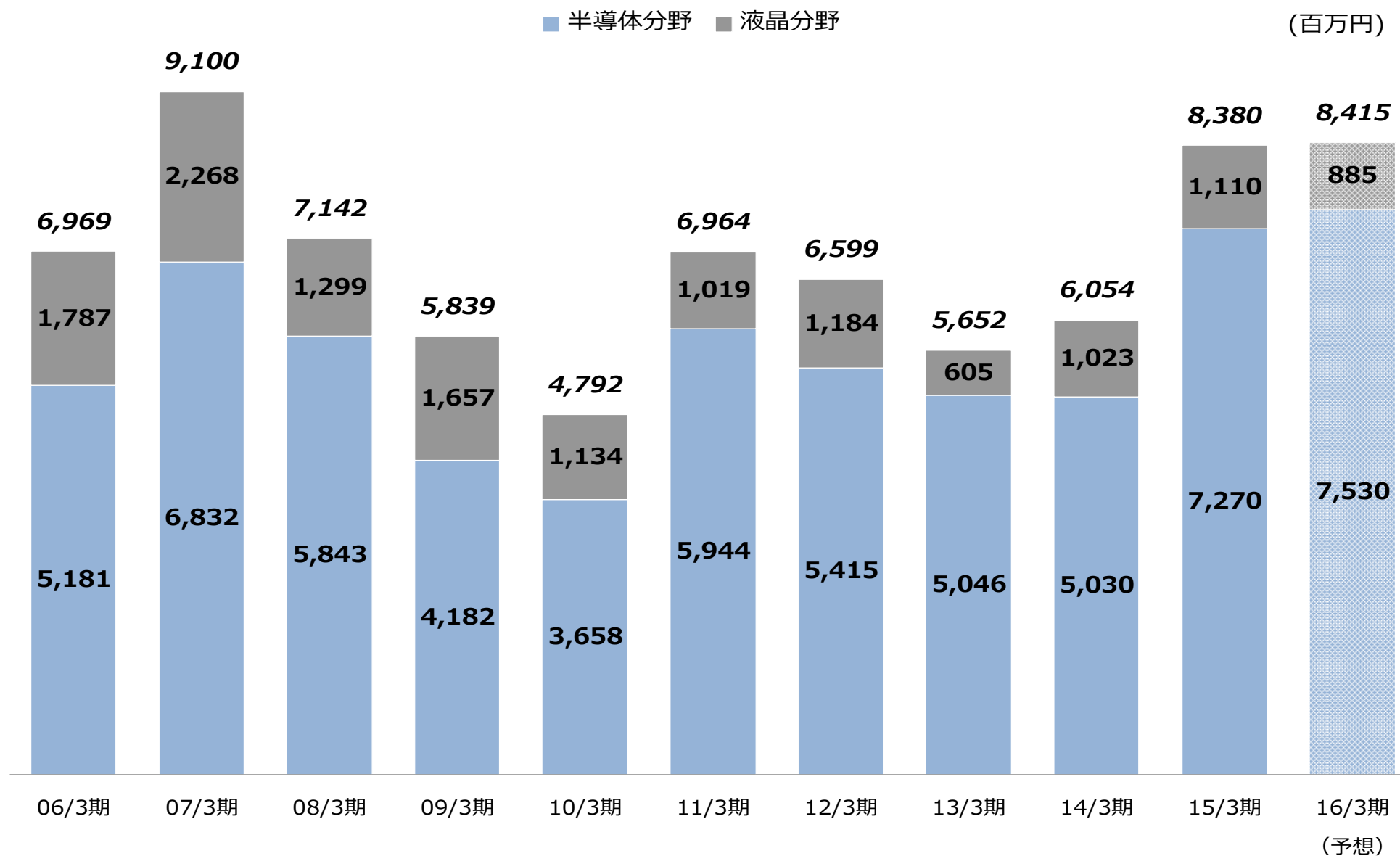
3. 2016年3月期 業績予想

2016年3月期 通期連結業績予想



(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%
当期純利益	3,030	11.6%	3,222	11.7%	191	6.3%

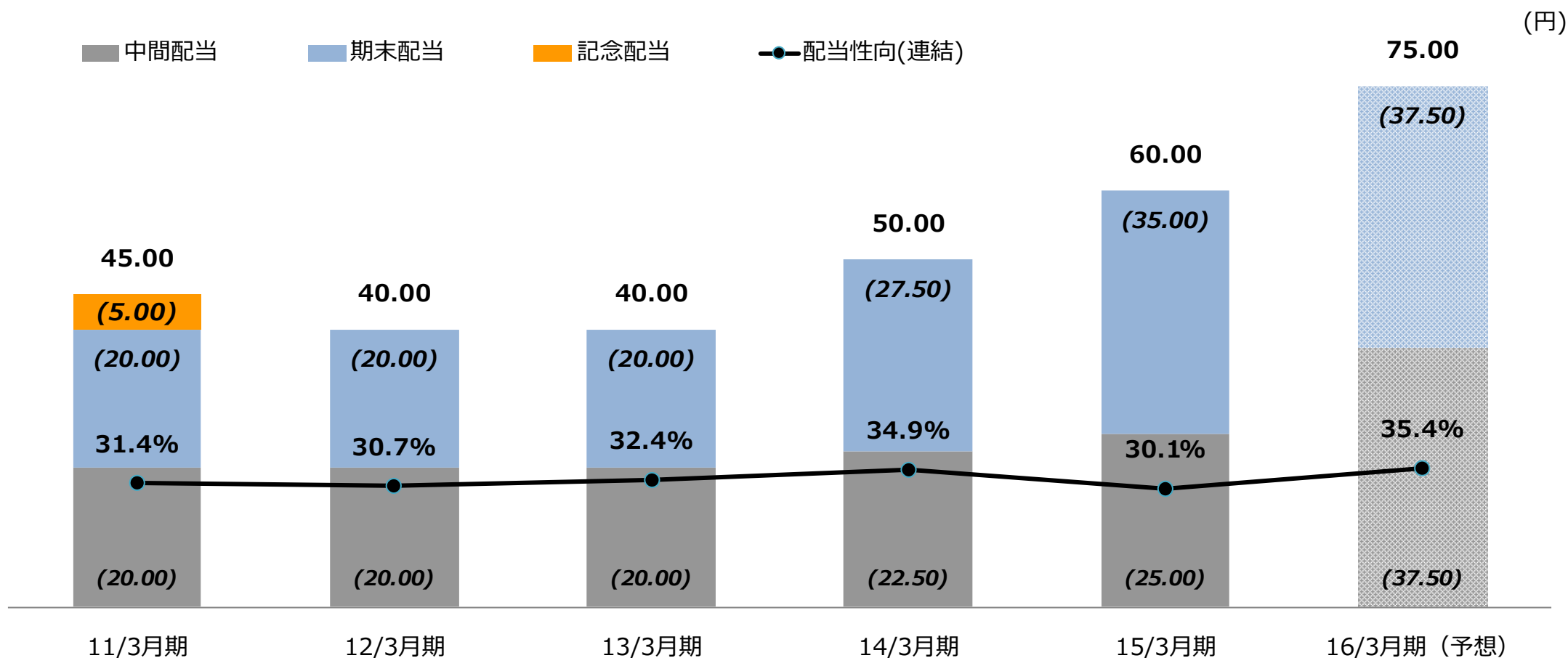
溶射加工／半導体・液晶分野の売上推移



1株当たり配当額・配当性向の推移



株主に対する利益還元は経営の重要施策



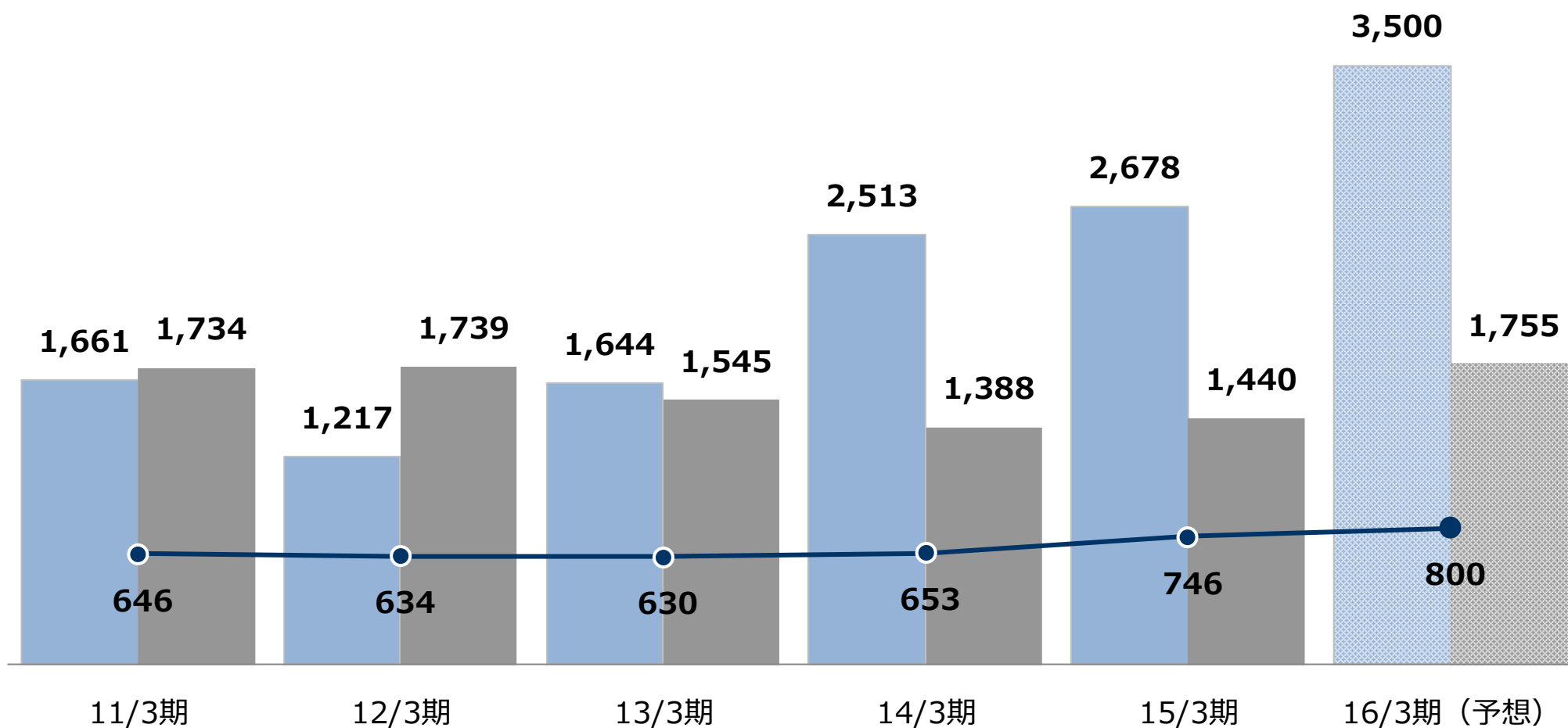
(注) 11/3期の1株当たり配当額45円には、創立60周年記念配当5円が含まれております。

設備投資・減価償却費・研究開発費



(百万円)

■ 設備投資額 ■ 減価償却額 ● 研究開発費



主な設備投資について

2015年3月期 実績

設備投資額 26億78百万円

トーカロ 神戸新工場の建設、研究開発設備

J C C PVD処理設備の増強



2016年3月期 計画

設備投資額 35億円

トーカロ 名古屋新工場の建設

J C C PVD処理設備の増強

漢泰国際電子(台湾) 工場・設備の増強

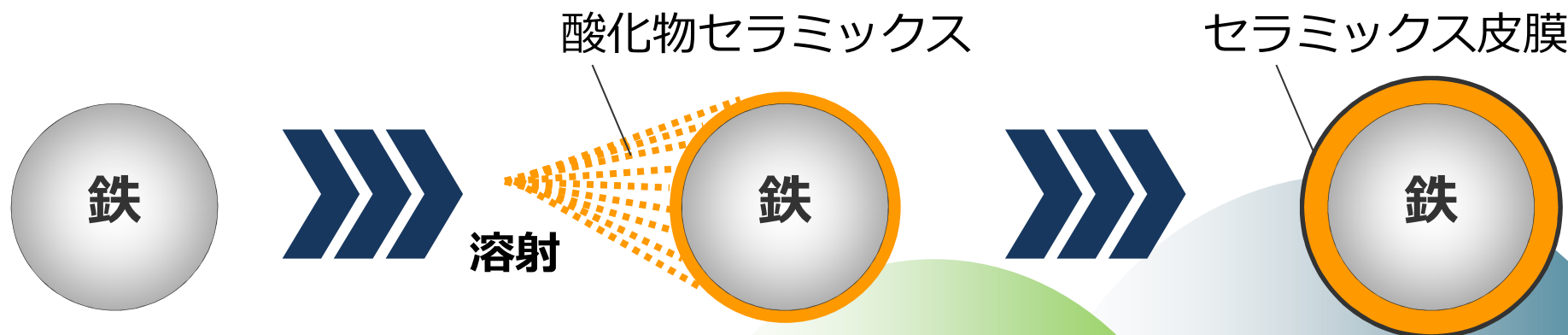


名古屋新工場完成予定図

参考資料

意外と身近！ 表面改質(コーティング)の世界





顧客ニーズ

工場・生産ラインの省力化

設備装置の機能・耐久性向上

顧客製品の高付加価値化・高品質化

付加できる機能例

耐摩耗性

電気絶縁性

耐焼付性

非粘着性

耐腐食性

撥水性

潤滑性

耐熱性

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

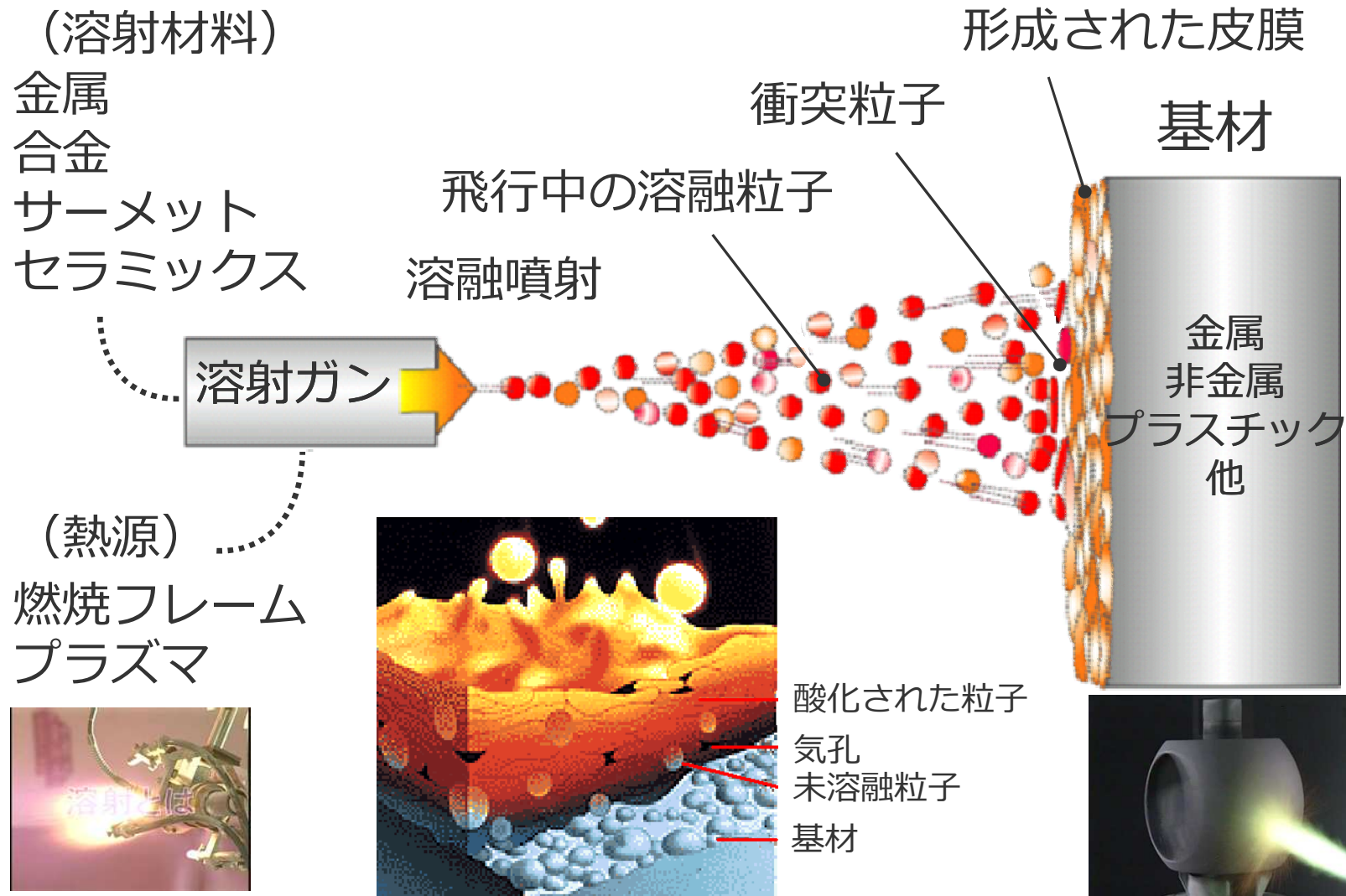
診断－皮膜設計(実験評価)－提案
－実機適用－点検・保全(分析)

産業界のニーズ

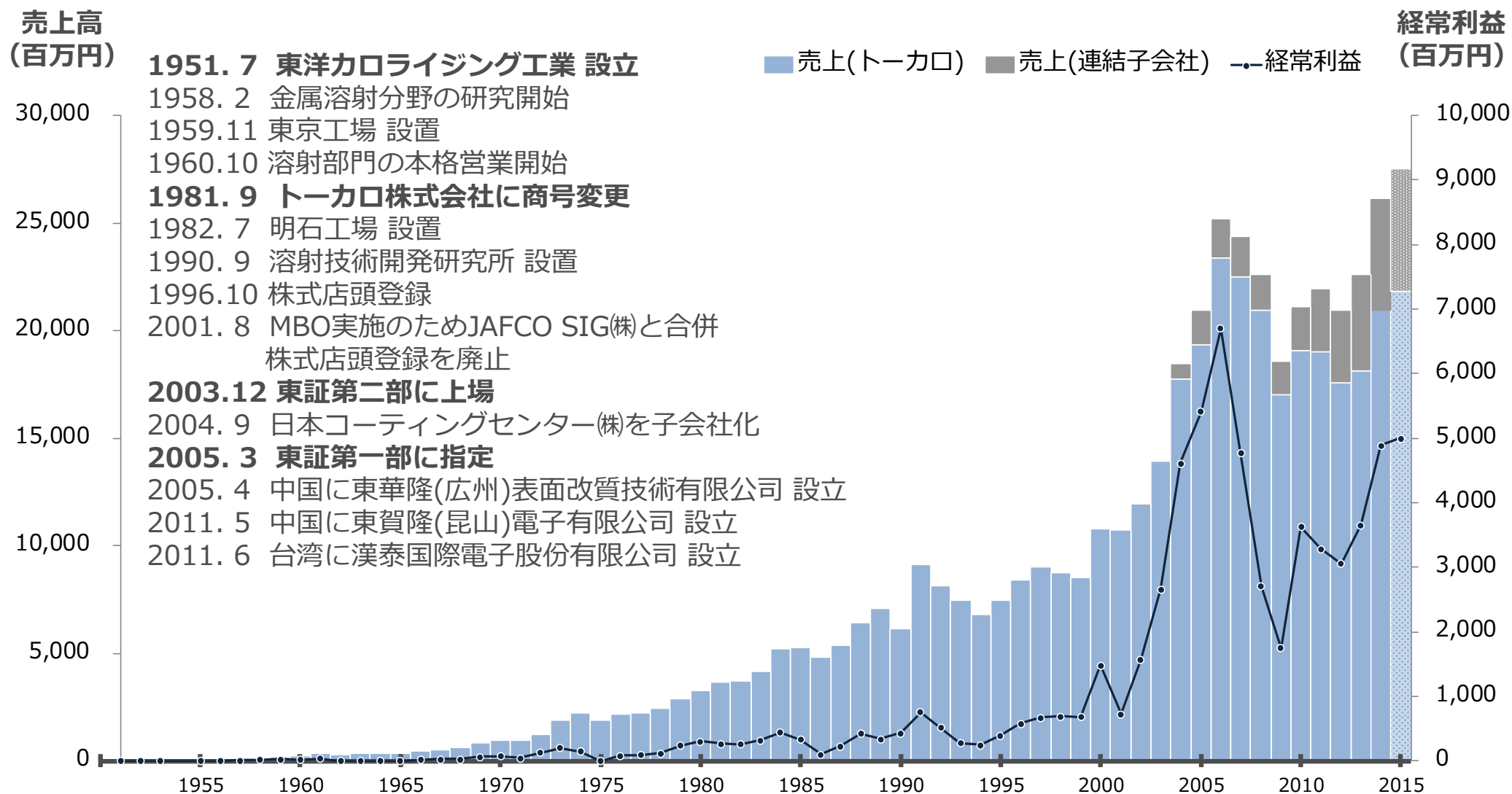
- ①工場の省力化・装置の耐久性向上
- ②顧客製品の高品質化



溶射の原理（イメージ）



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

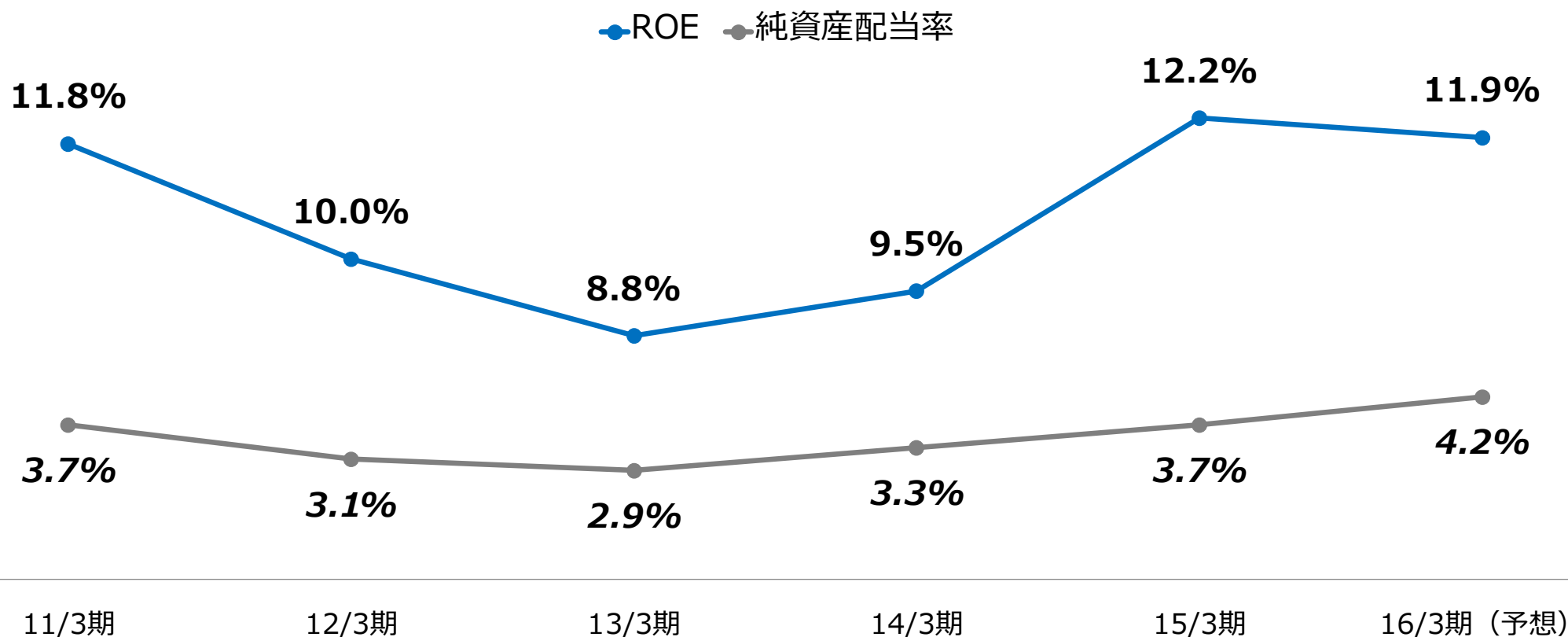
経営指標ハイライト（11/3月期～16/3月期）



(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%
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 = 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

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）

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)