

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

2018年 3 月期 第 3 四半期決算 補足説明資料

2018年 1 月31日



トーカロ株式会社

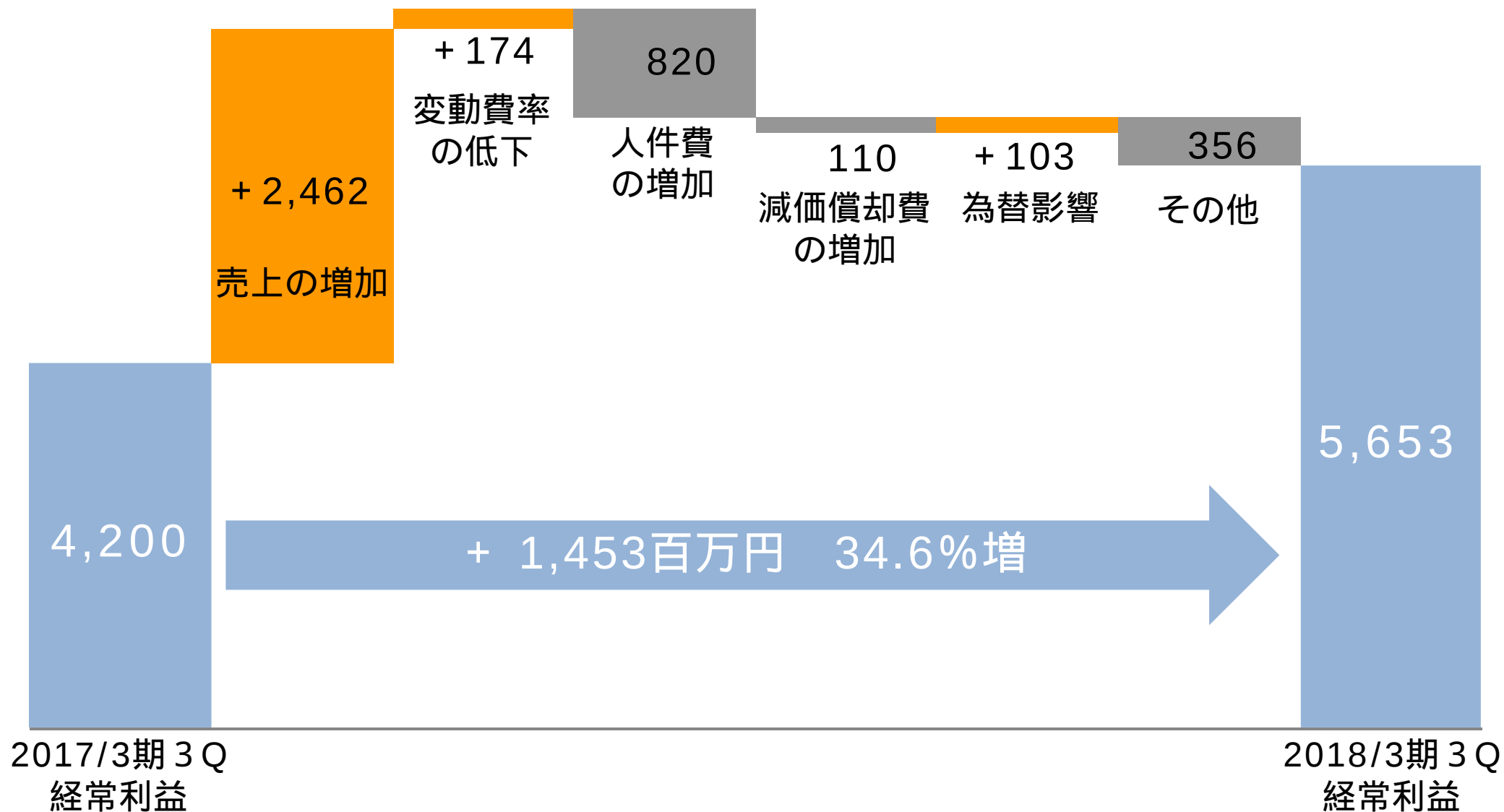
2018年3月期 第3四半期連結決算 実績概要

(百万円)	2017/3期		2018/3期		前年同期比増減	
	実績	3 Q 構成比	実績	3 Q 構成比	金額	率
売上高	21,479	100.0%	25,318	100.0%	3,839	17.9%
溶射加工(単体)	16,612	77.3%	19,454	76.8%	2,842	17.1%
半導体・FPD	7,238	33.7%	9,520	37.6%	2,282	31.5%
産業機械	3,090	14.4%	3,294	13.0%	204	6.6%
鉄鋼	2,651	12.3%	2,891	11.4%	240	9.1%
その他	3,632	16.9%	3,747	14.8%	114	3.2%
その他表面処理加工	1,242	5.8%	1,499	6.0%	257	20.7%
国内子会社	1,564	7.3%	1,705	6.7%	141	9.0%
海外子会社	2,060	9.6%	2,658	10.5%	598	29.0%
営業利益	4,166	19.4%	5,490	21.7%	1,324	31.8%
経常利益	4,200	19.6%	5,653	22.3%	1,453	34.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,808	13.1%	3,704	14.6%	896	31.9%

前年同期比 経常利益 増減要因分析



(百万円)



セグメント情報



(百万円)	2017/3期 3Q		2018/3期 3Q		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)	16,612	3,688	19,454	4,697	2,842	17.1%	1,009	27.4%
国内子会社	1,564	308	1,705	389	141	9.0%	81	26.5%
その他	3,302	405	4,158	859	855	25.9%	454	2.1倍
その他表面処理加工	1,242	74	1,499	111	257	20.7%	36	49.6%
海外子会社	2,060	331	2,658	748	598	29.0%	417	2.3倍

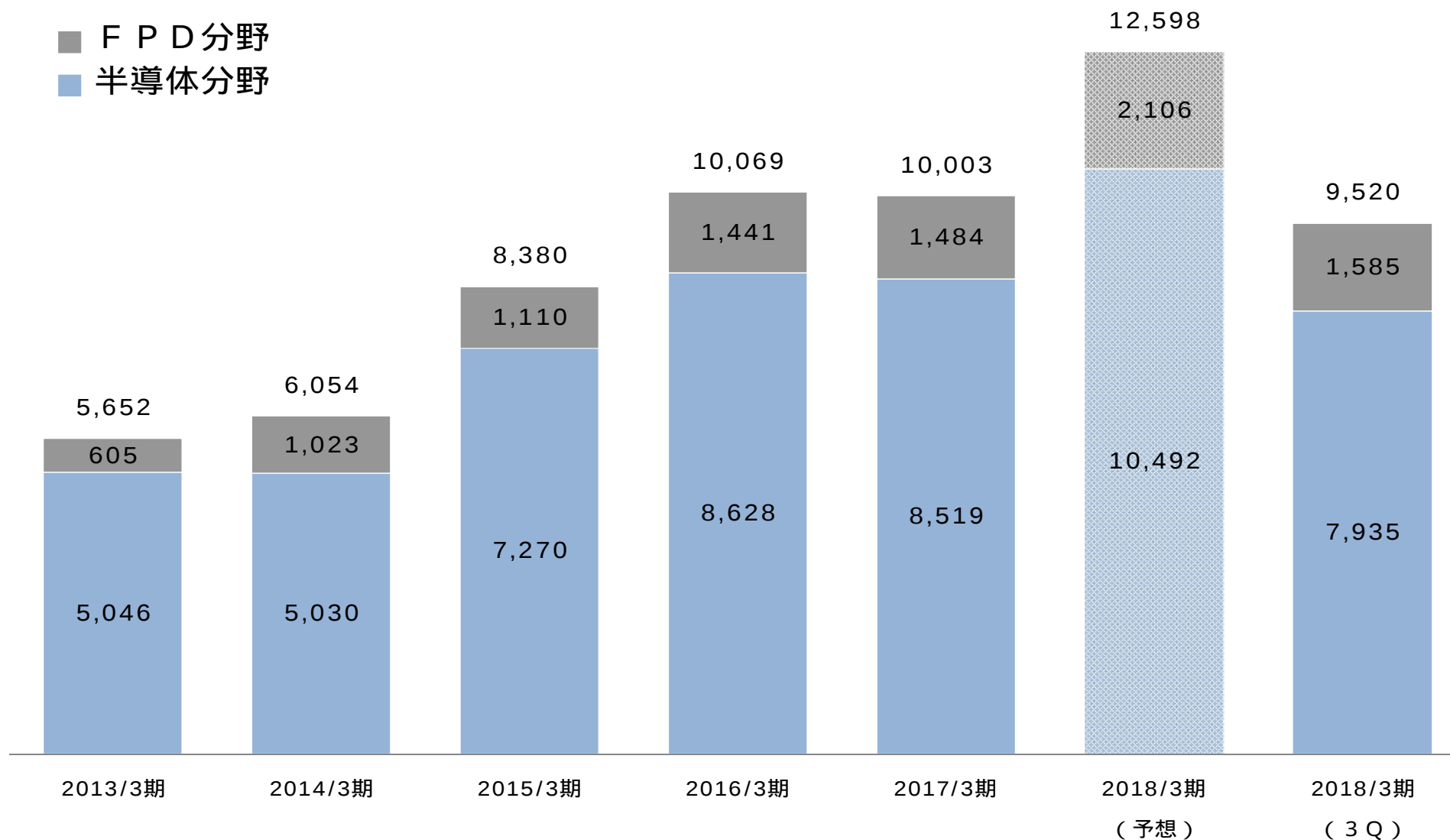
半導体・F P D分野の売上推移



溶射加工(単体)

(百万円)

- F P D分野
- 半導体分野



財政状態

(百万円)	2017/3期		2018/3期
	3 Q末	4 Q末	3 Q末
総資産	41,949	44,331	49,874
自己資本	29,081	30,647	32,995
自己資本比率	69.3%	69.1%	66.2%
有利子負債残高	2,209	3,204	2,663

- ・ 総資産は前期末比 55億円の増加
- ・ 自己資本比率は2.9ポイント低下したが高水準を維持
(当3Q末が金融機関休日のため総資産が11億円増)

2018年3月期 通期連結業績予想



(百万円)	2017/3期		2018/3期		前年同期比増減	
	実績	構成比	予想	構成比	金額	率
売上高	28,963	100.0%	33,000	100.0%	4,036	13.9%
溶射加工(単体)	22,308	77.0%	25,318	76.7%	3,009	13.5%
半導体・F P D	10,003	34.5%	12,598	38.2%	2,594	25.9%
産業機械	4,049	14.0%	4,232	12.8%	182	4.5%
鉄鋼	3,497	12.1%	3,661	11.1%	163	4.7%
その他	4,757	16.4%	4,827	14.6%	69	1.5%
その他表面処理加工	1,736	6.0%	1,975	6.0%	238	13.7%
国内子会社	2,111	7.3%	2,250	6.8%	138	6.6%
海外子会社	2,806	9.7%	3,457	10.5%	650	23.2%
営業利益	5,645	19.5%	6,800	20.6%	1,154	20.4%
経常利益	5,801	20.0%	7,000	21.2%	1,198	20.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,070	14.1%	4,500	13.6%	429	10.6%

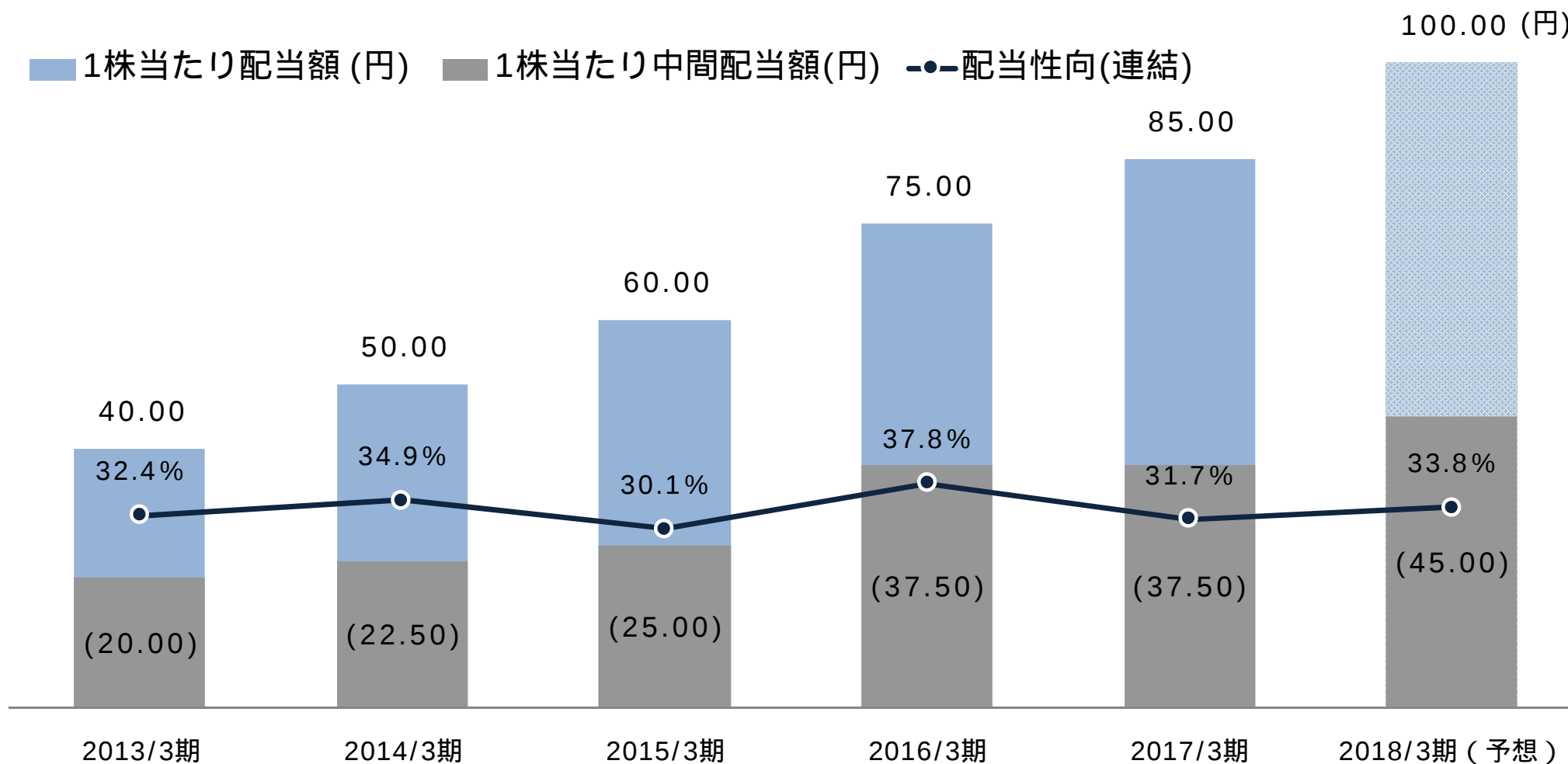
- ・ 前回（2017年10月31日発表予想）から修正なし
- ・ 2018年3月期は、売上・利益ともに過去最高を達成する見込み

2018年3月期 第3四半期 進捗率



(百万円)	2018/3期		2018/3期		3 Q実績 進捗率
	実績	3 Q 構成比	予想	通期 構成比	
売上高	25,318	100.0%	33,000	100.0%	76.7%
溶射加工(単体)	19,454	76.8%	25,318	76.7%	76.8%
半導体・F P D	9,520	37.6%	12,598	38.2%	75.6%
産業機械	3,294	13.0%	4,232	12.8%	77.9%
鉄鋼	2,891	11.4%	3,661	11.1%	79.0%
その他	3,747	14.8%	4,827	14.6%	77.6%
その他表面処理加工	1,499	6.0%	1,975	6.0%	75.9%
国内子会社	1,705	6.7%	2,250	6.8%	75.8%
海外子会社	2,658	10.5%	3,457	10.5%	76.9%
営業利益	5,490	21.7%	6,800	20.6%	80.7%
経常利益	5,653	22.3%	7,000	21.2%	80.8%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	3,704	14.6%	4,500	13.6%	82.3%

1株当たり配当額・配当性向の推移



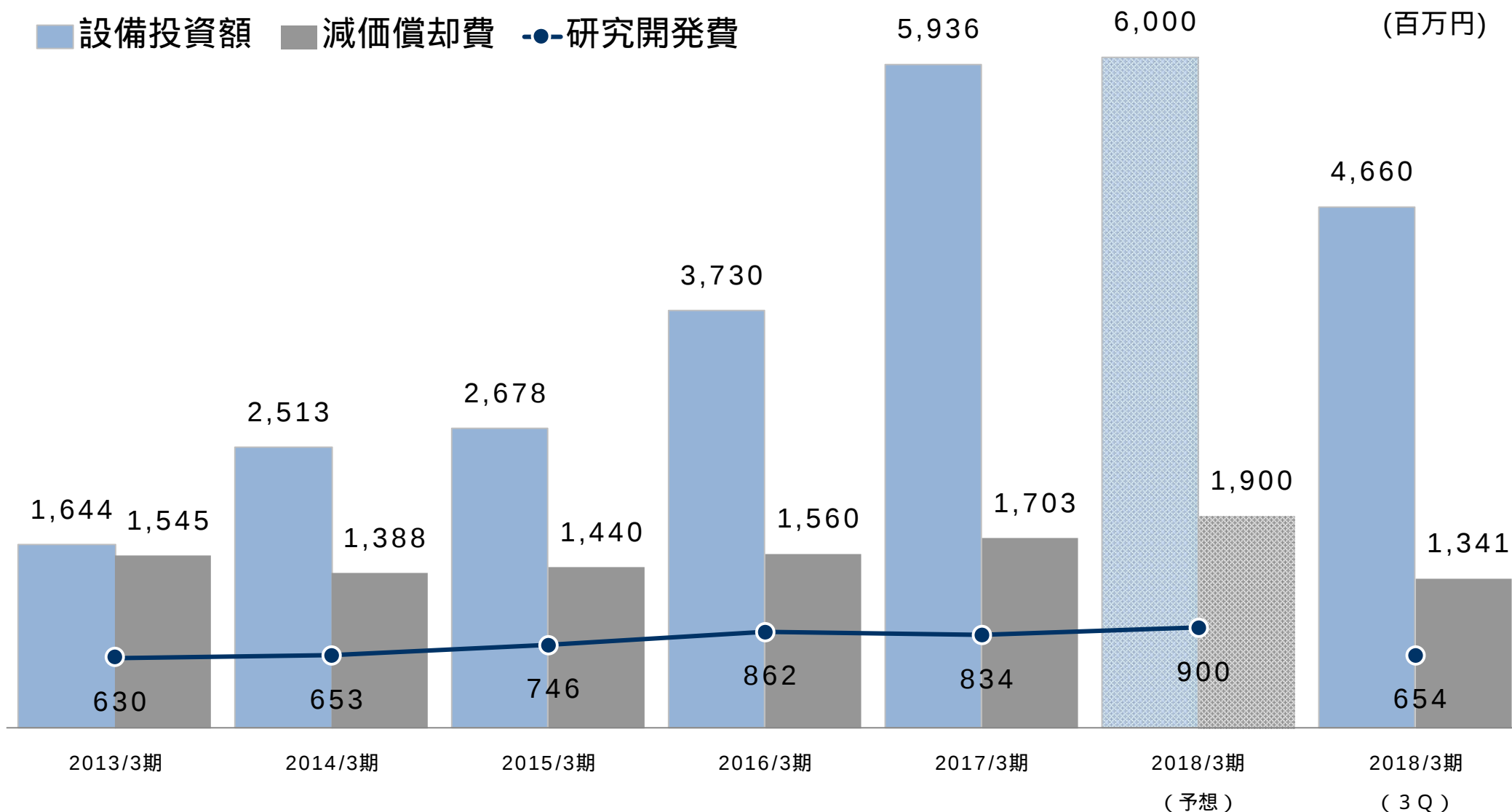
2018/3期の年間配当予想を前回予想から10円増額の100円（株式分割前換算）に修正

(注) 当社は2018年3月1日を効力発生日として普通株式1株につき4株の株式分割を実施する予定であり、当該株式分割を考慮した2018/3期の1株当たり期末配当金は13.75円、年間配当金は25.00円となります。

設備投資額・減価償却費・研究開発費



■ 設備投資額 ■ 減価償却費 ●-研究開発費



経営指標ハイライト



(百万円)	2013/3期 実績	2014/3期 実績	2015/3期 実績	2016/3期 実績	2017/3期 実績	2018/3期 予想
受注高	20,957	23,097	27,137	28,343	29,506	-
受注残高	2,275	2,774	3,843	3,440	3,983	-
売上高	20,929	22,598	26,068	28,746	28,963	33,000
営業利益	2,905	3,483	4,568	4,805	5,645	6,800
経常利益	3,058	3,656	4,889	5,027	5,801	7,000
経常利益率	14.6%	16.2%	18.8%	17.5%	20.0%	21.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,873	2,175	3,030	3,015	4,070	4,500
1株当たり当期純利益 (EPS)	123.28	143.14	199.41	198.40	267.80	296.08
総資産	30,071	33,507	36,646	37,992	44,331	50,370
自己資本	21,915	23,721	25,982	27,778	30,647	33,748
自己資本比率	72.9%	70.8%	70.9%	73.1%	69.1%	67.0%
自己資本利益率 (ROE)	8.8%	9.5%	12.2%	11.2%	13.9%	14.0%
総資産経常利益率 (ROA)	10.2%	11.5%	13.9%	13.5%	14.1%	14.8%

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

当社は2018年3月1日を効力発生日として普通株式1株につき4株の株式分割を実施する予定であり、当該株式分割を考慮した2018/3期の1株当たり当期純利益(EPS)は74.02円となります。

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

経営企画室

TEL: 078-303-3433 (代)