

溶射を中心とした各種表面改質の総合メーカー

# 2022年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

2021年11月9日

# 1. 第2四半期連結決算の概要

---

## ハイライト

### (1) 前年同期比 増収増益

上半期として売上・利益ともに過去最高

半導体分野の好調継続

それ以外の分野も概ね期初予想を上回る水準で推移

### (2) 子会社も国内・海外ともに増収増益

国内の自動車分野は堅調に推移

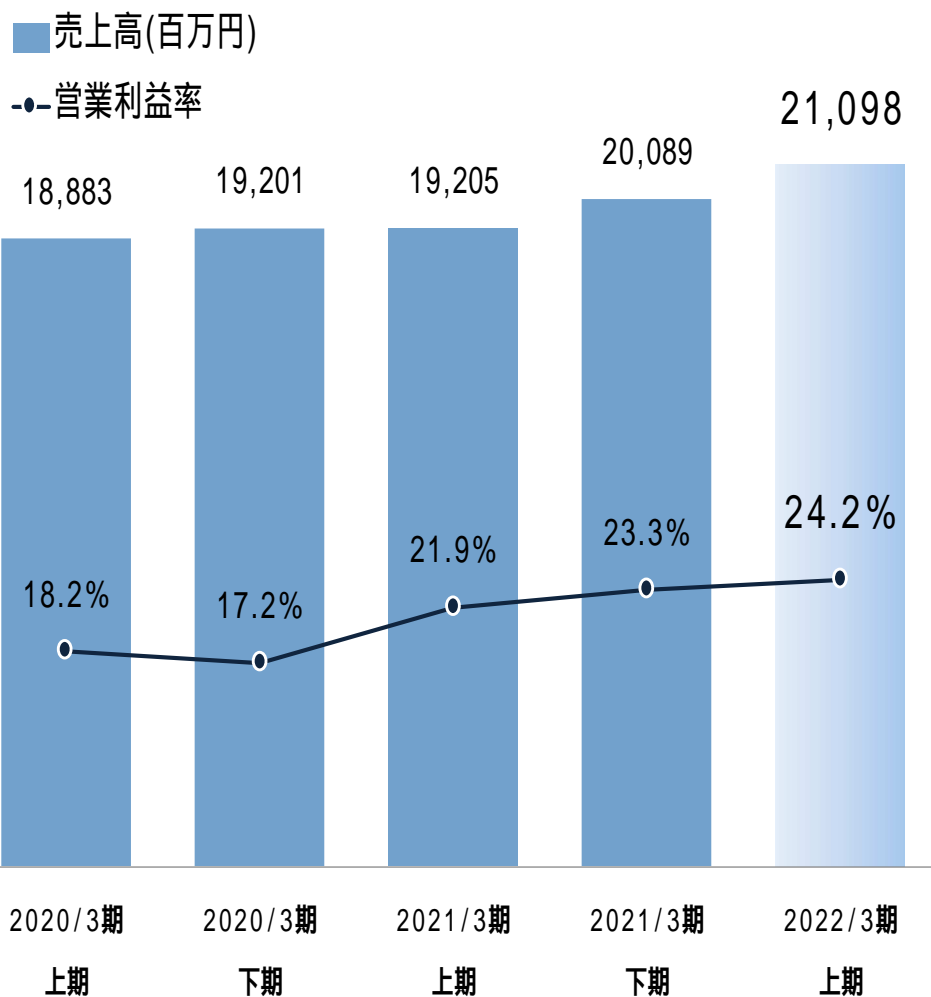
中国・台湾の半導体・FPD分野が好調

中国の石油分野は受注回復せず

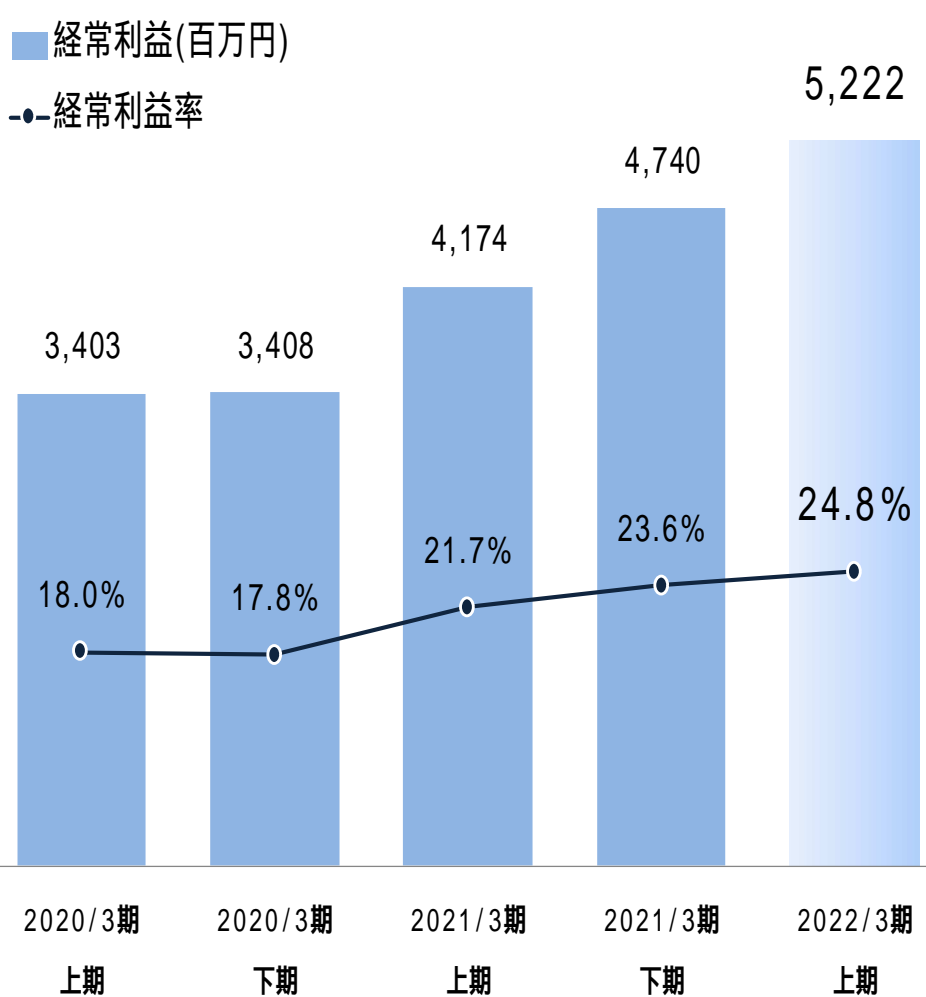
# 第2四半期連結決算 実績概要



## 売上高と営業利益率



## 経常利益と経常利益率



(注) 2022/3期より「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更しており、過年度もこの変更を反映した組替え後の数値を記載しています。

# 第2四半期連結決算 実績概要



(百万円)	2021/3期		2022/3期		前年同期比増減	
	実績	2 Q 構成比	実績	2 Q 構成比	金額	率
<b>売上高</b>	19,205	100.0%	21,098	100.0%	1,893	9.9%
溶射加工(単体)	14,965	77.9%	16,000	75.8%	1,034	6.9%
半導体・FPD	9,019	47.0%	9,938	47.1%	919	10.2%
産業機械	2,075	10.8%	1,757	8.3%	317	-15.3%
鉄鋼	1,739	9.1%	1,623	7.7%	115	-6.6%
その他	2,131	11.0%	2,680	12.7%	548	25.8%
その他表面処理加工	1,029	5.4%	1,195	5.7%	166	16.1%
国内子会社	892	4.6%	1,206	5.7%	313	35.1%
海外子会社	2,205	11.5%	2,615	12.4%	409	18.6%
受取ロイヤリティー等	111	0.6%	80	0.4%	30	-27.5%
<b>営業利益</b>	4,203	21.9%	5,111	24.2%	908	21.6%
<b>経常利益</b>	4,174	21.7%	5,222	24.8%	1,048	25.1%
親会社株主に帰属する <b>四半期純利益</b>	2,688	14.0%	3,448	16.3%	760	28.3%

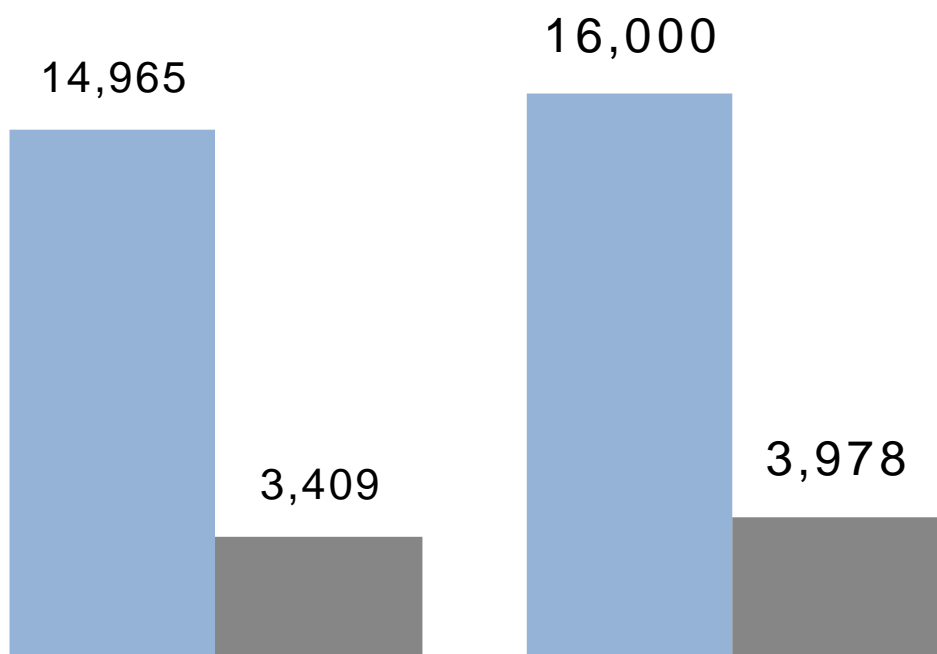
(注) 2022/3期より「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更しており、2021/3期もこの変更を反映した組替え後の数値を記載しています。

# セグメント情報

## 溶射加工(単体)

■ 売上高(百万円)

■ セグメント利益(百万円)



2021/3期 2Q

2022/3期 2Q

産業機械、鉄鋼分野は減収となるも、半導体・FPDとその他の分野が伸長し、増収増益

## 国内子会社

892

122

1,206

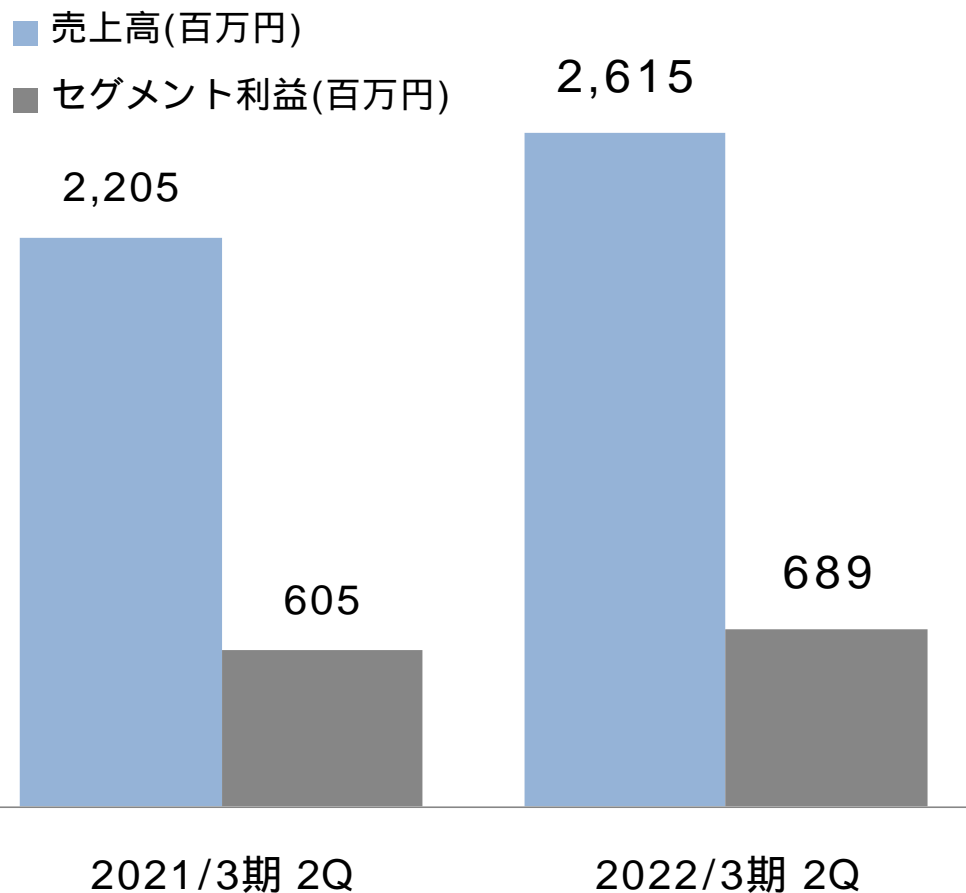
245

2021/3期 2Q

2022/3期 2Q

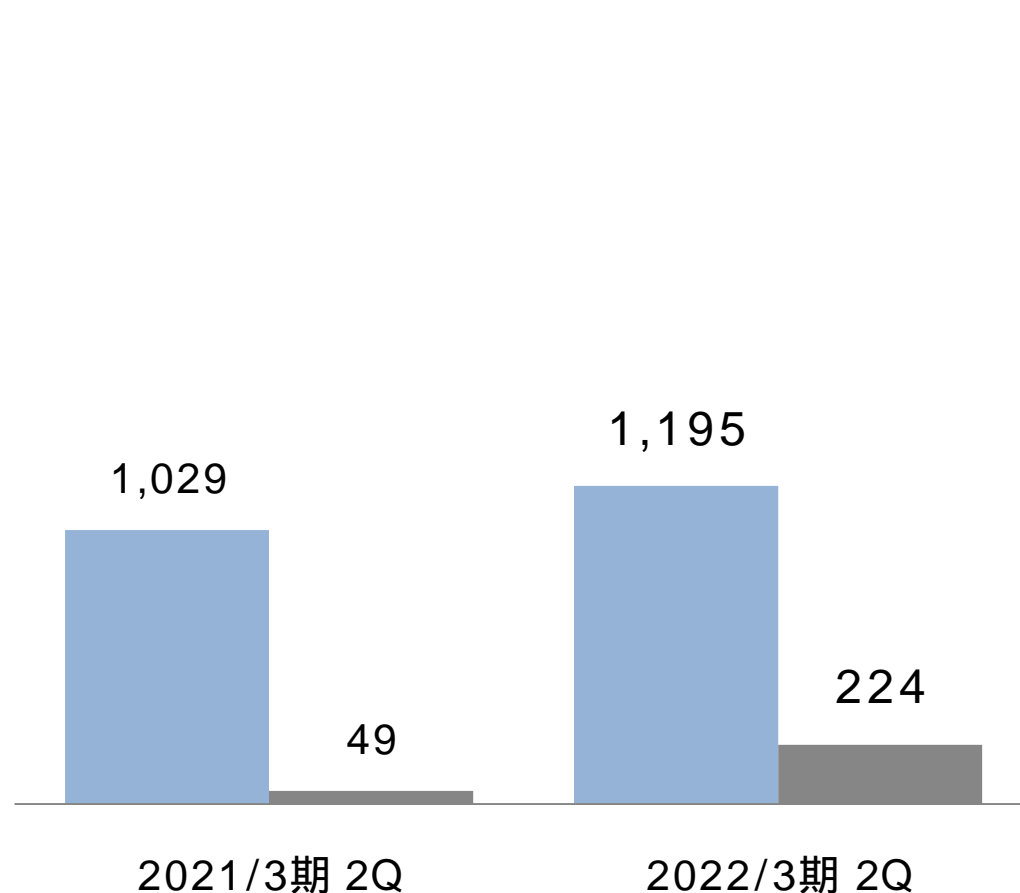
自動車部品や建設機械メーカー向け切削工具の受注が堅調に推移し、増収増益

## 海外子会社



中国での石油分野の受注が低調に推移したものの、半導体・FPD関連が概ね好調で、増収増益

## その他表面処理加工



総じて受注が回復傾向にあり、増収増益

# セグメント情報

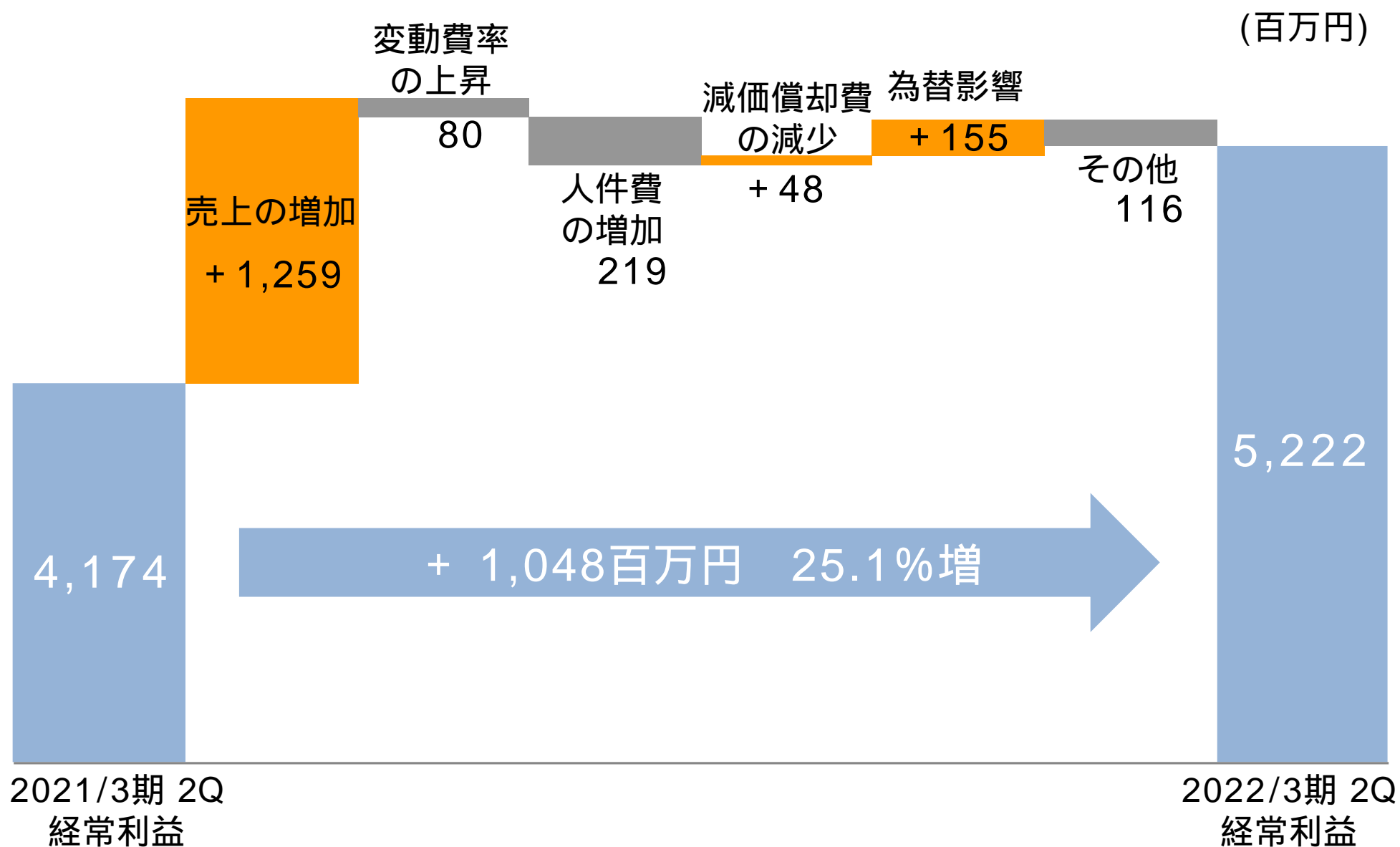


(百万円)	2021/3期 2Q		2022/3期 2Q		前年同期比増減			
					売上高		セグメント利益	
	売上高	セグメント利益	売上高	セグメント利益	金額	率	金額	率
溶射加工(単体)	14,965	3,409	16,000	3,978	1,034	6.9%	568	16.7%
国内子会社	892	122	1,206	245	313	35.1%	122	100.1%
海外子会社	2,205	605	2,615	689	409	18.6%	84	14.0%
その他表面処理加工	1,029	49	1,195	224	166	16.1%	175	350.3%
合計	19,093	4,187	21,017	5,138	1,924	10.1%	951	22.7%

(注) 売上高のうち「受取ロイヤリティー等」は含まれておりません。また、セグメント利益は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っております。



# 前年同期比 経常利益 増減要因分析



# 財政状態



(百万円)	2021/3期		2022/3期
	2Q末	4Q末	2Q末
総資産	61,817	64,183	66,430
自己資本	42,140	44,201	46,633
自己資本比率	68.2%	68.9%	70.2%
有利子負債残高	7,057	6,031	5,073

- ・ 総資産は前期末比 22億47百万円の増加（有形固定資産の増加 15億09百万円）
- ・ 自己資本比率は前期比末 1.3ポイント上昇の70.2%
- ・ 有利子負債は前期末比 9億57百万円の減少（新規借入なし）

# キャッシュ・フローの状況



(百万円)	2021/3期	2022/3期
	2Q	2Q
営業キャッシュ・フロー	4,180	4,706
投資キャッシュ・フロー	1,932	1,820
財務キャッシュ・フロー	2,002	2,494
現金及び現金同等物の期末残高	16,714	19,174

- ・ 当期のフリーキャッシュ・フロー（営業CF + 投資CF）は + 28億円
- ・ 投資CF / 有形固定資産の取得                      前期： 18億円    当期： 18億円
- ・ 財務CF / 配当金の支払額                              前期： 7億円    当期： 13億円

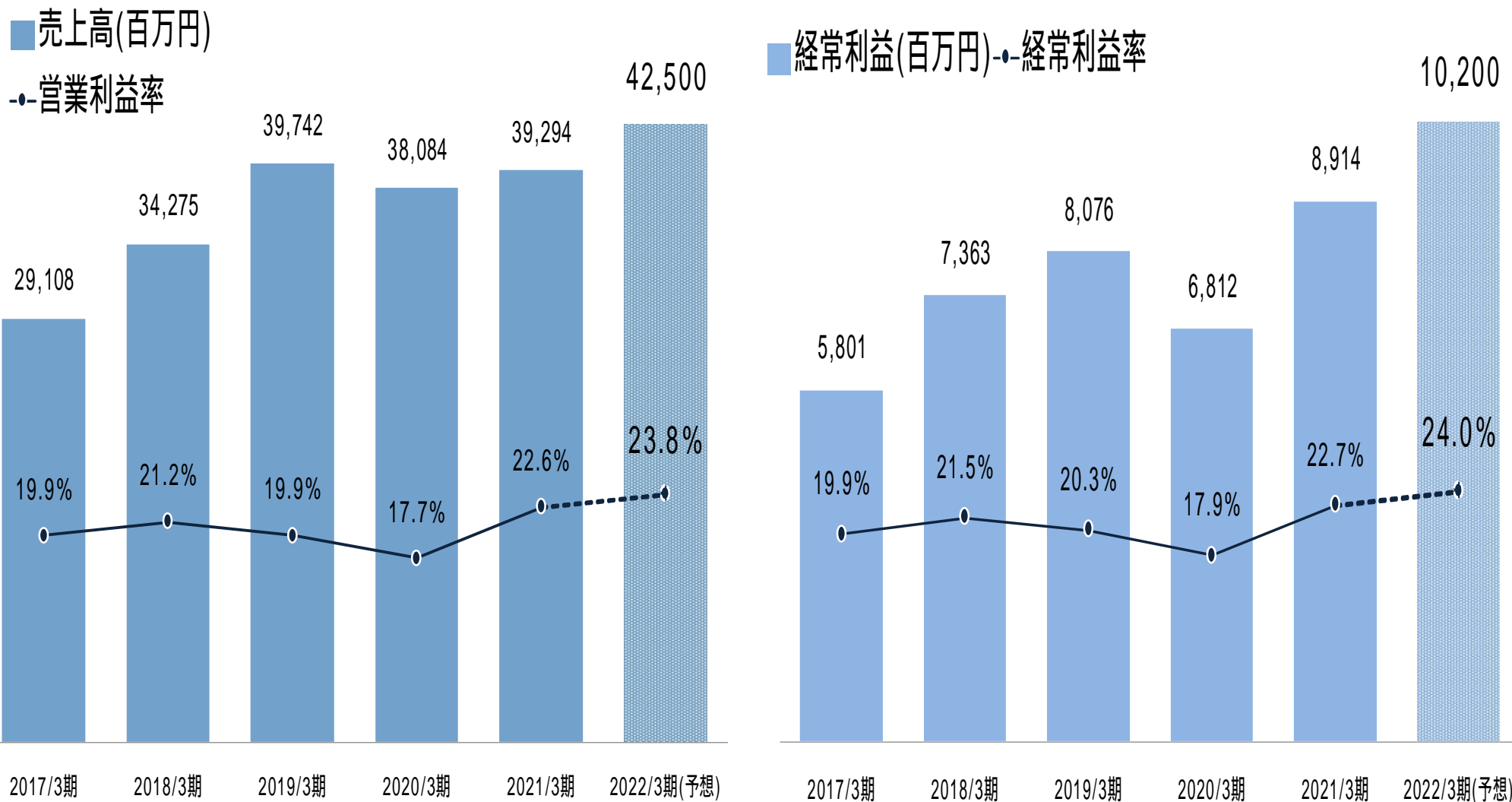
## 2. 2022年3月期 連結業績予想

---

# 2022年3月期 連結業績予想の概要

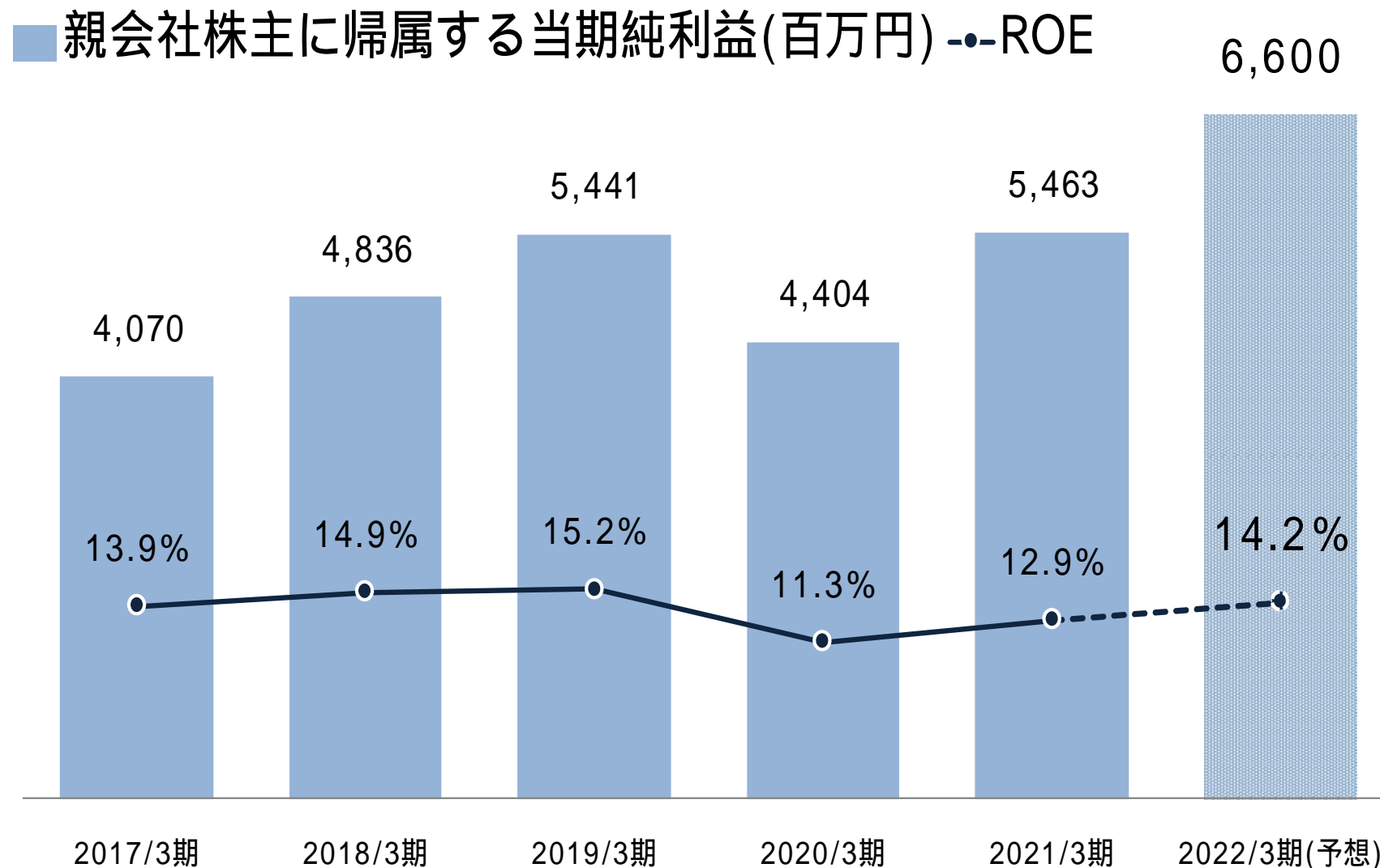


売上高は半導体関連を中心に期初予想を上回る水準での推移が見込まれるため、通期の業績予想を修正



(注) 2022/3期より「受取ロイヤリティ等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更しており、過年度もこの変更を反映した組替え後の数値を記載しています。

# 2022年3月期 連結業績予想の概要



# 2022年3月期 連結業績予想 修正の概要

(百万円)	2022/3期				5月発表予想比増減	
	5月発表予想	構成比	今回修正予想	構成比	金額	率
<b>売上高</b>	41,000	100.0%	42,500	100.0%	1,500	3.7%
溶射加工(単体)	31,045	75.7%	31,830	74.9%	785	2.5%
半導体・FPD	19,462	47.5%	20,000	47.1%	538	2.8%
産業機械	3,895	9.5%	3,780	8.9%	115	-3.0%
鉄鋼	3,105	7.6%	3,280	7.7%	175	5.6%
その他	4,583	11.1%	4,770	11.2%	187	4.1%
その他表面処理加工	2,247	5.6%	2,460	5.7%	213	9.5%
国内子会社	2,396	5.8%	2,450	5.8%	54	2.3%
海外子会社	5,182	12.6%	5,600	13.2%	418	8.1%
受取ロイヤリティー等	130	0.3%	160	0.4%	30	23.1%
<b>営業利益</b>	9,000	22.0%	10,100	23.8%	1,100	12.2%
<b>経常利益</b>	9,000	22.0%	10,200	24.0%	1,200	13.3%
<b>親会社株主に帰属する 当期純利益</b>	5,800	14.1%	6,600	15.5%	800	13.8%

# 2022年3月期 連結業績予想



(百万円)	2021/3期		2022/3期		前期実績比増減	
	実績	構成比	修正予想	構成比	金額	率
<b>売上高</b>	39,294	100.0%	42,500	100.0%	3,205	8.2%
溶射加工(単体)	30,141	76.7%	31,830	74.9%	1,688	5.6%
半導体・FPD	18,176	46.3%	20,000	47.1%	1,823	10.0%
産業機械	3,965	10.1%	3,780	8.9%	185	-4.7%
鉄鋼	3,166	8.1%	3,280	7.7%	113	3.6%
その他	4,832	12.2%	4,770	11.2%	62	-1.3%
その他表面処理加工	2,112	5.4%	2,460	5.7%	347	16.4%
国内子会社	2,018	5.1%	2,450	5.8%	431	21.4%
海外子会社	4,800	12.2%	5,600	13.2%	799	16.6%
受取ロイヤリティー等	221	0.6%	160	0.4%	61	-27.7%
<b>営業利益</b>	8,890	22.6%	10,100	23.8%	1,209	13.6%
<b>経常利益</b>	8,914	22.7%	10,200	24.0%	1,285	14.4%
親会社株主に帰属する <b>当期純利益</b>	5,463	13.9%	6,600	15.5%	1,136	20.8%

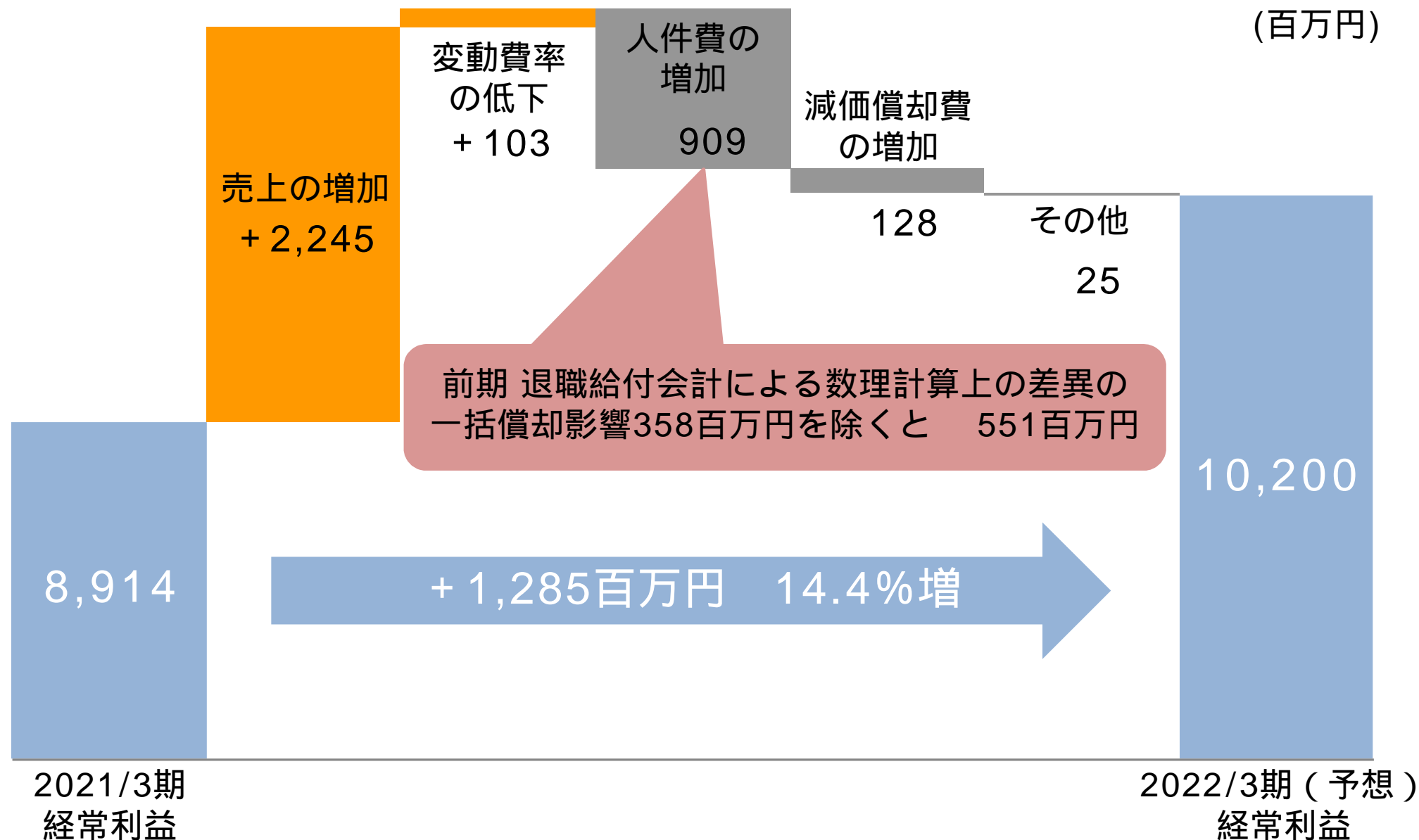
(注) 2022/3期より「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更しており、2021/3期もこの変更を反映した組替え後の数値を記載しています。



# 連結業績予想 経常利益 増減要因分析



(百万円)



# 2022年3月期 第2四半期 進捗率



(百万円)	2022/3期		2022/3期		2 Q実績 進捗率
	実績	2 Q 構成比	修正予想	通期 構成比	
<b>売上高</b>	21,098	100.0%	42,500	100.0%	49.6%
溶射加工(単体)	16,000	75.8%	31,830	74.9%	50.3%
半導体・FPD	9,938	47.1%	20,000	47.1%	49.7%
産業機械	1,757	8.3%	3,780	8.9%	46.5%
鉄鋼	1,623	7.7%	3,280	7.7%	49.5%
その他	2,680	12.7%	4,770	11.2%	56.2%
その他表面処理加工	1,195	5.7%	2,460	5.7%	48.6%
国内子会社	1,206	5.7%	2,450	5.8%	49.2%
海外子会社	2,615	12.4%	5,600	13.2%	46.7%
受取ロイヤリティー等	80	0.4%	160	0.4%	50.5%
<b>営業利益</b>	5,111	24.2%	10,100	23.8%	50.6%
<b>経常利益</b>	5,222	24.8%	10,200	24.0%	51.2%
<b>親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益</b>	3,448	16.3%	6,600	15.5%	52.3%

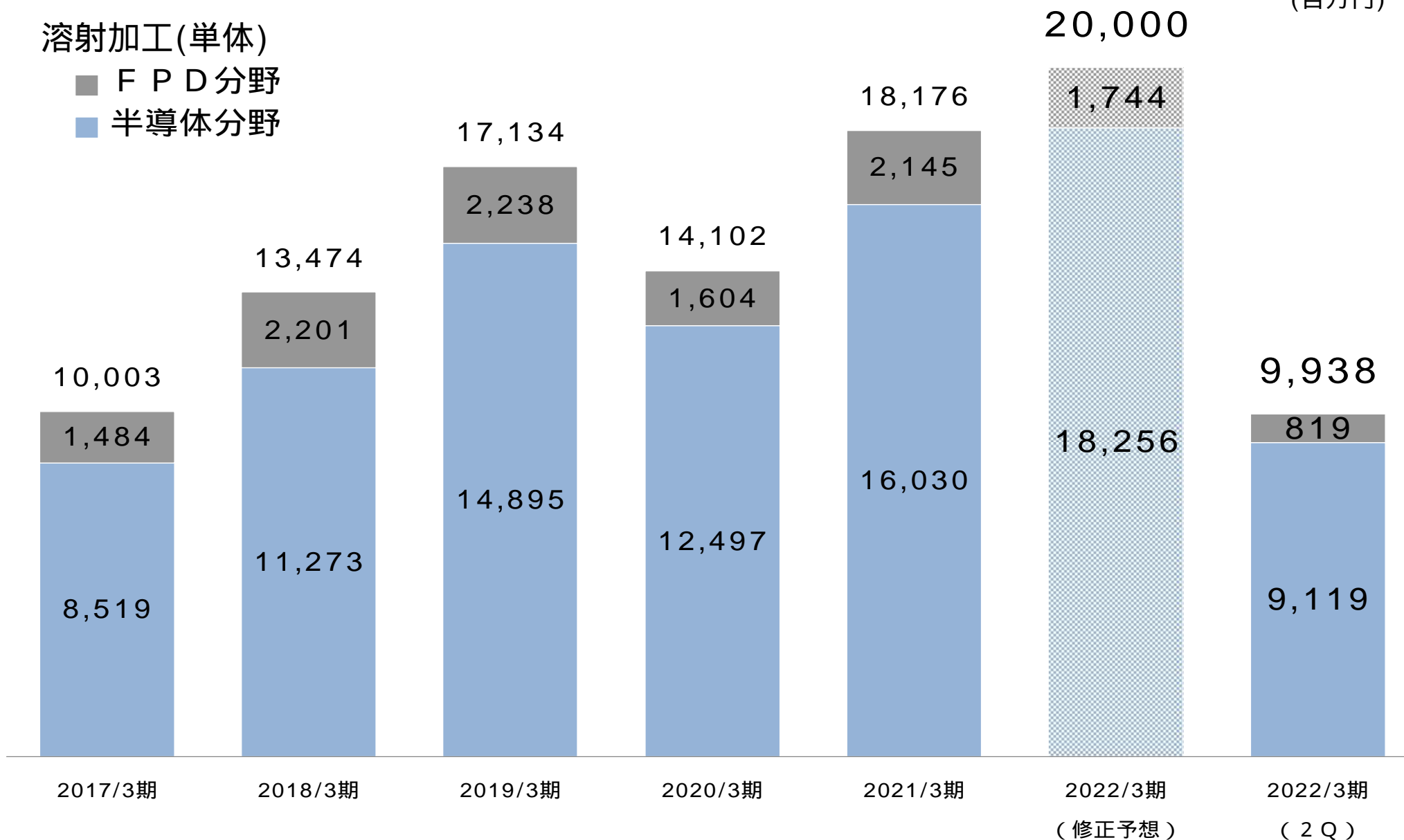
# 半導体・F P D分野の売上推移



(百万円)

溶射加工(単体)

- F P D分野
- 半導体分野

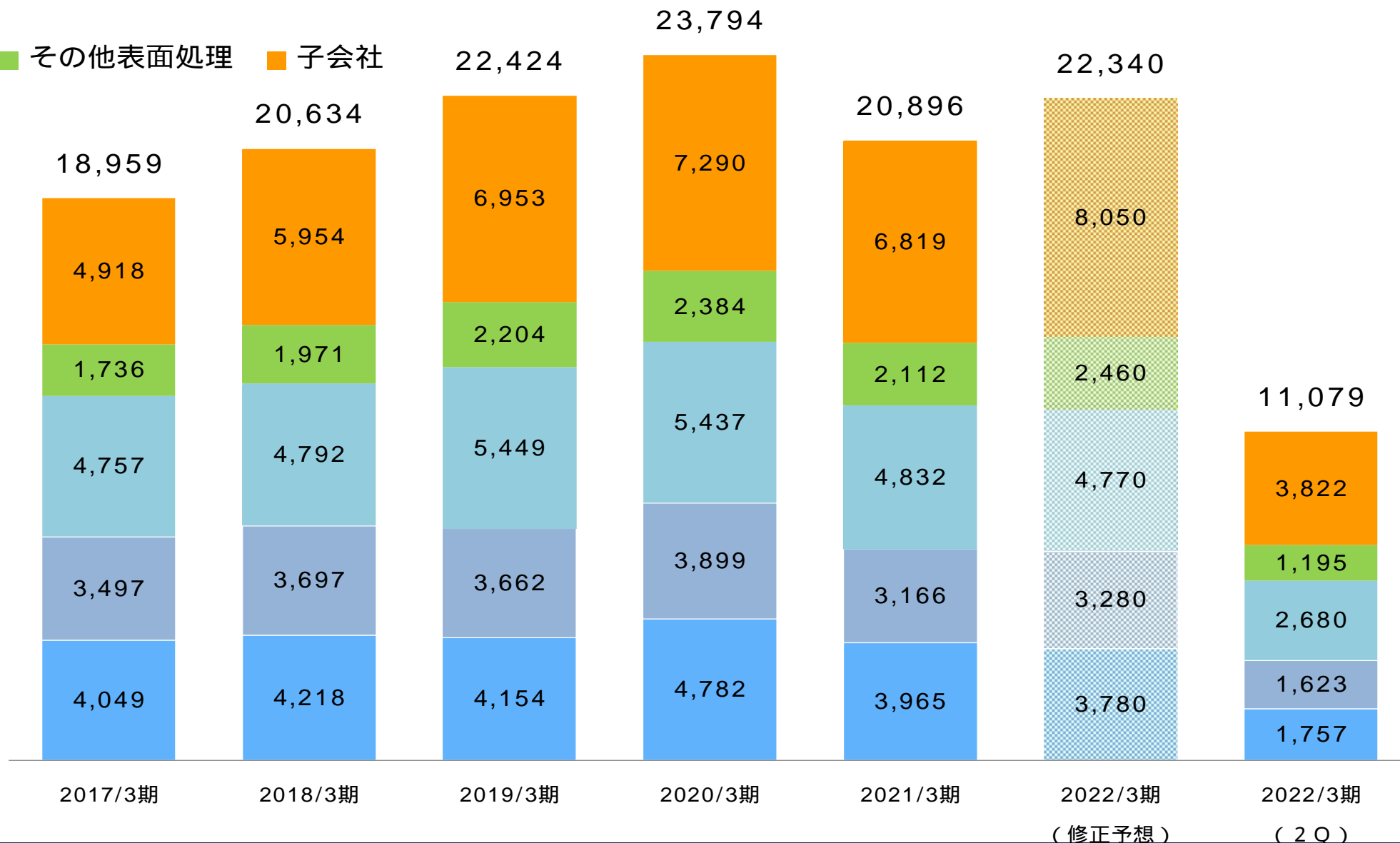


# 半導体・FPD分野以外の売上推移



■ 産業機械分野 ■ 鉄鋼分野 ■ その他溶射 (百万円)

■ その他表面処理 ■ 子会社

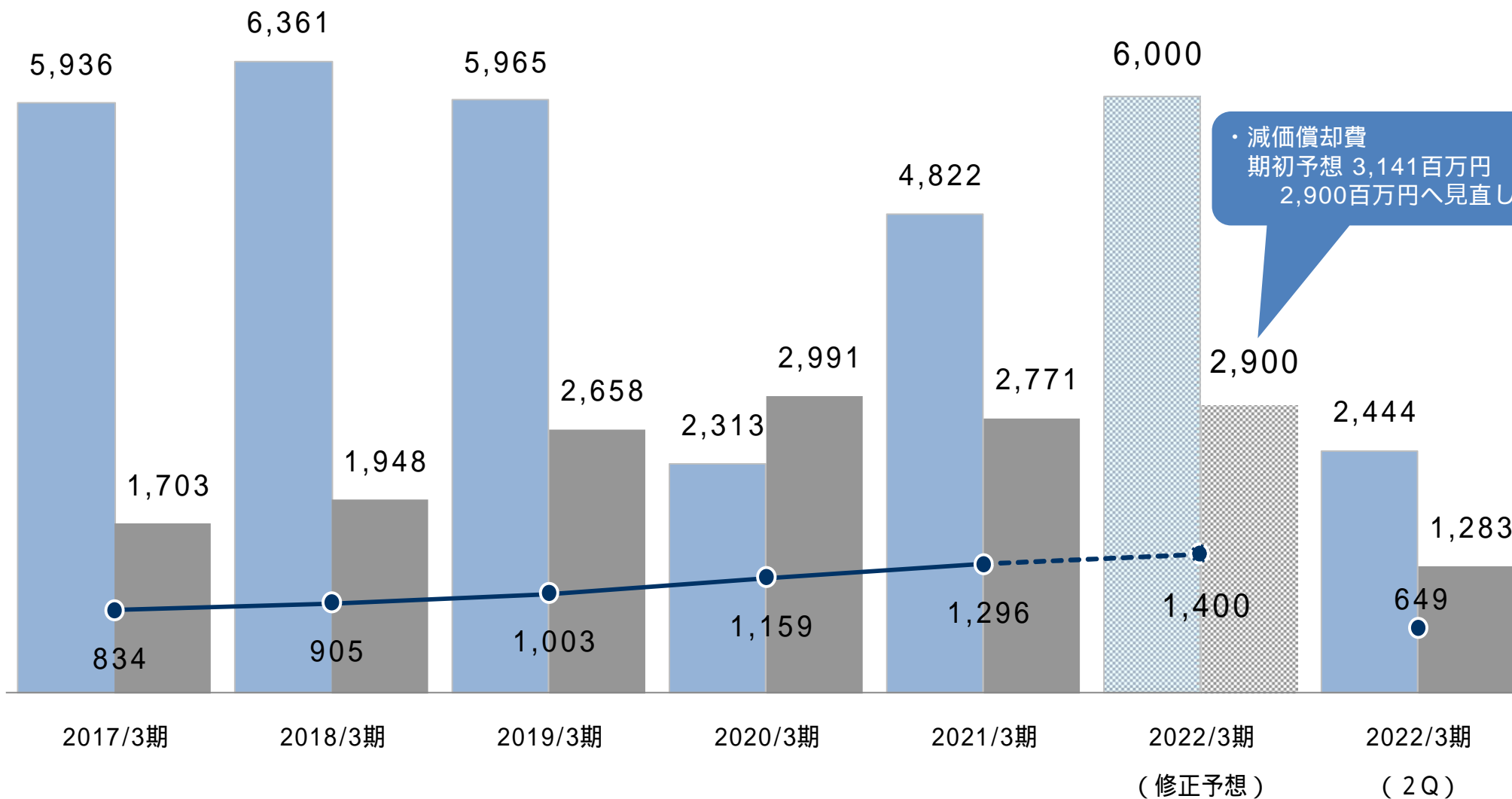


# 設備投資額・減価償却費・研究開発費

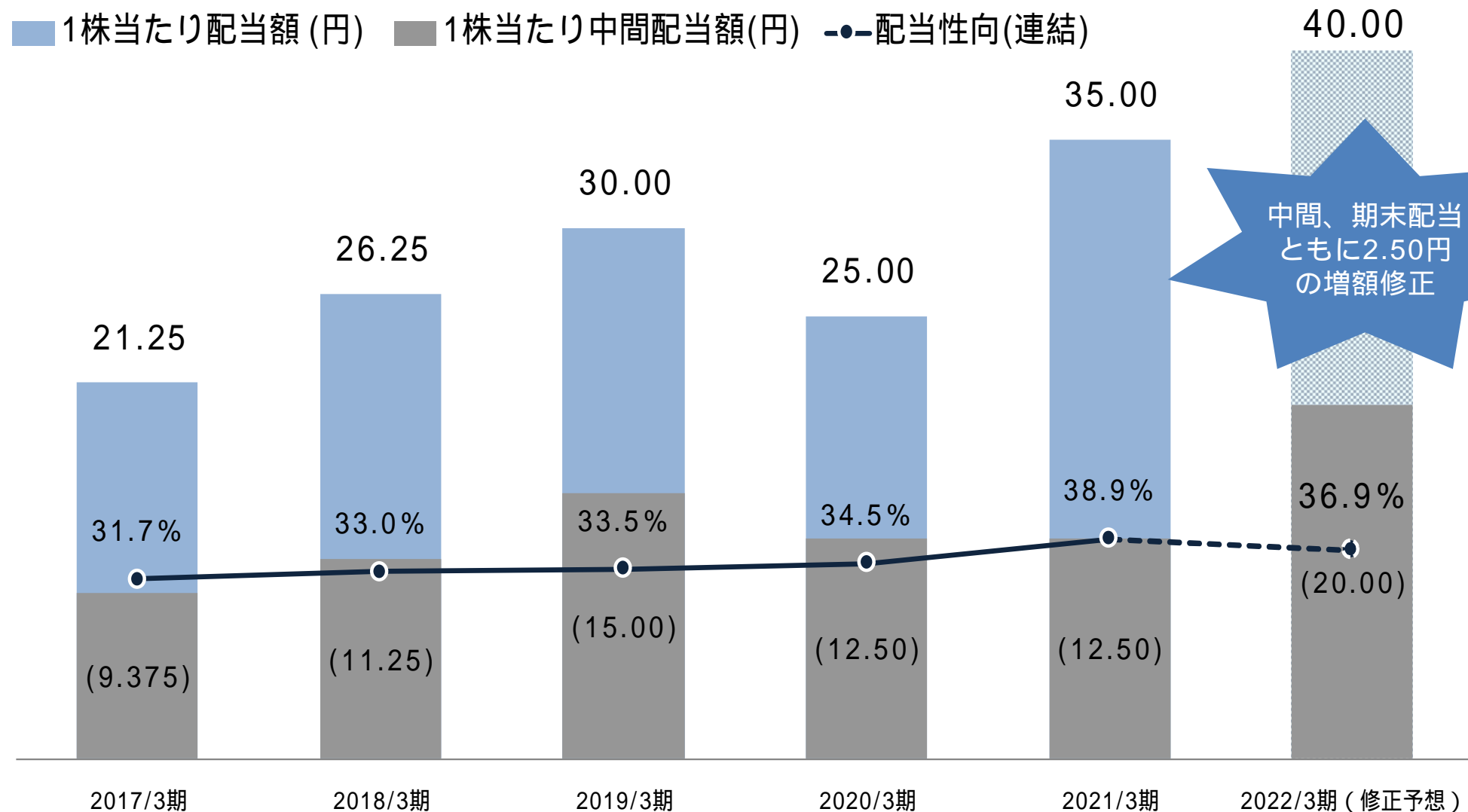


■ 設備投資額 ■ 減価償却費 ●-研究開発費

(百万円)



# 1株当たり配当額・配当性向の推移

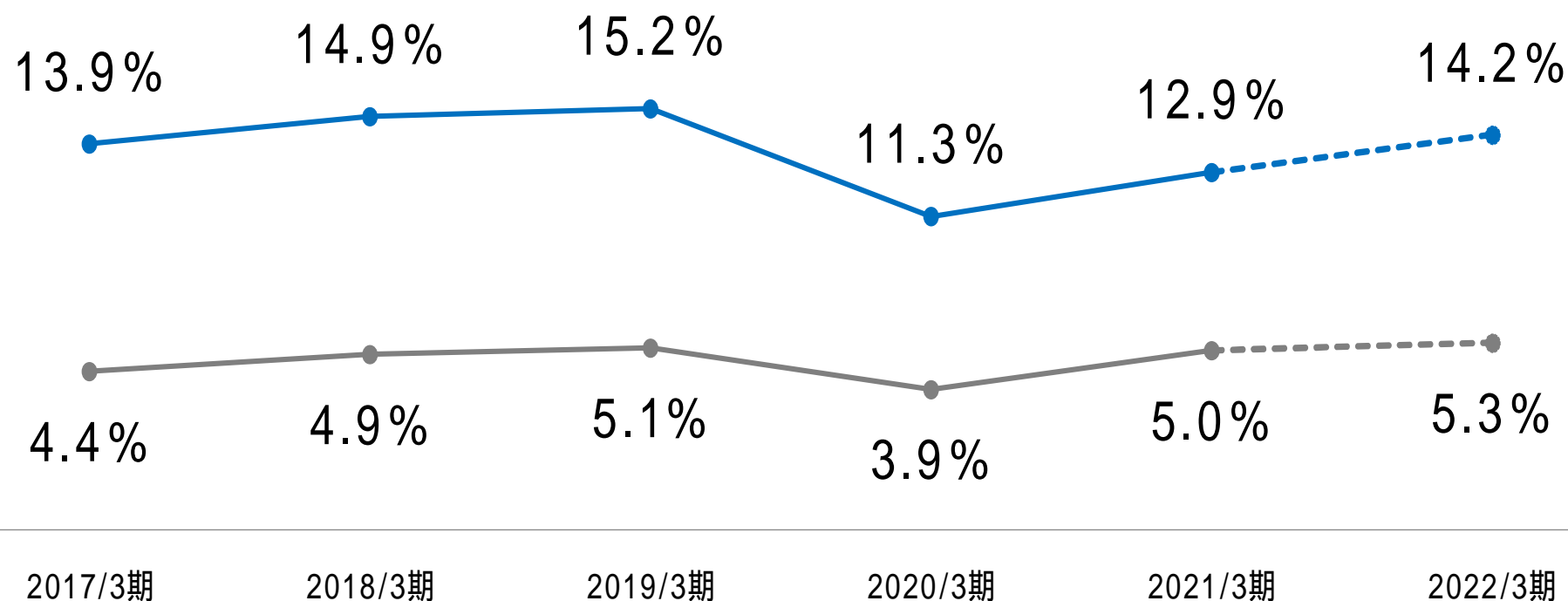


(注) 2017/3期の1株当たり配当額は、株式分割を考慮した数値に換算しております。

# ROE・純資産配当率の推移



● ROE ● 純資産配当率



(修正予想)

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)

# 経営指標ハイライト



(百万円)	2017/3期 実績	2018/3期 実績	2019/3期 実績	2020/3期 実績	2021/3期 実績	2022/3期 予想
受注高	29,506	36,851	38,915	38,011	39,021	-
受注残高	3,983	6,725	6,081	6,195	6,143	-
売上高	29,108	34,275	39,742	38,084	39,294	42,500
営業利益	5,783	7,270	7,905	6,727	8,890	10,100
経常利益	5,801	7,363	8,076	6,812	8,914	10,200
経常利益率	19.9%	21.5%	20.3%	17.9%	22.7%	24.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,070	4,836	5,441	4,404	5,463	6,600
1株当たり当期純利益 (EPS)	66.95	79.56	89.51	72.45	89.86	108.54
総資産	44,302	52,664	57,278	61,122	64,183	69,185
自己資本	30,647	34,174	37,559	40,263	44,201	48,568
自己資本比率	69.1%	64.9%	65.6%	65.9%	68.9%	70.2%
自己資本利益率 (ROE)	13.9%	14.9%	15.2%	11.3%	12.9%	14.2%
総資産経常利益率 (ROA)	14.1%	15.2%	14.7%	11.5%	14.2%	15.3%
投下資本利益率 (ROIC)	12.3%	13.6%	13.3%	9.8%	11.9%	12.9%

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、ROIC = 税引後営業利益/期中平均投下資本

2017/3期の1株当たり当期純利益(EPS)は、株式分割を考慮した数値に換算しております。

売上高及び営業利益は、2022/3期の表示方法の変更(「受取ロイヤリティー等」の計上区分を営業外収益から売上高に変更)を反映した組替え後の数値です。



本資料における将来に関する記述は、発表日現在、当社が入手可能な情報に基づいて判断したものであり、今後のさまざまな要因により、実際の業績等はこれら見通しと大きく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)