



2016年3月期 決算説明会資料

トピー工業株式会社

本資料中の財務数値は連結数値

© 2016Topy Industries, Limited All Rights Reserved.



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

2015年度（2016年3月期） 決算について

2015年度決算概要



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

売上高は前期比9.2%の減収。営業利益は前期比55.7%の増益。
中国建機部品事業および鉱山用ホイール事業の再建に伴う特別損失49億円を計上。

(単位 億円)

| | 2014年度 (A) | 2015年度 予想 (B) 11月5日公表 | 2015年度 (C) | 前期比 (C-A) | 予想対比 (C-B) |
|---------------------|---------------|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 売上高 | 2,377 | 2,300 | 2,159 | △218 | △141 |
| 営業利益 <営業利益率> | 64 <2.7%> | 97 <4.2%> | 100 <4.6%> | +36 | +3 |
| 経常利益 | 60 | 88 | 88 | +28 | ±0 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 24 | 15 | 17 | △7 | +2 |
| 配当(円) | 4.0 | 6.0 | 6.0 | +2.0 | ±0.0 |

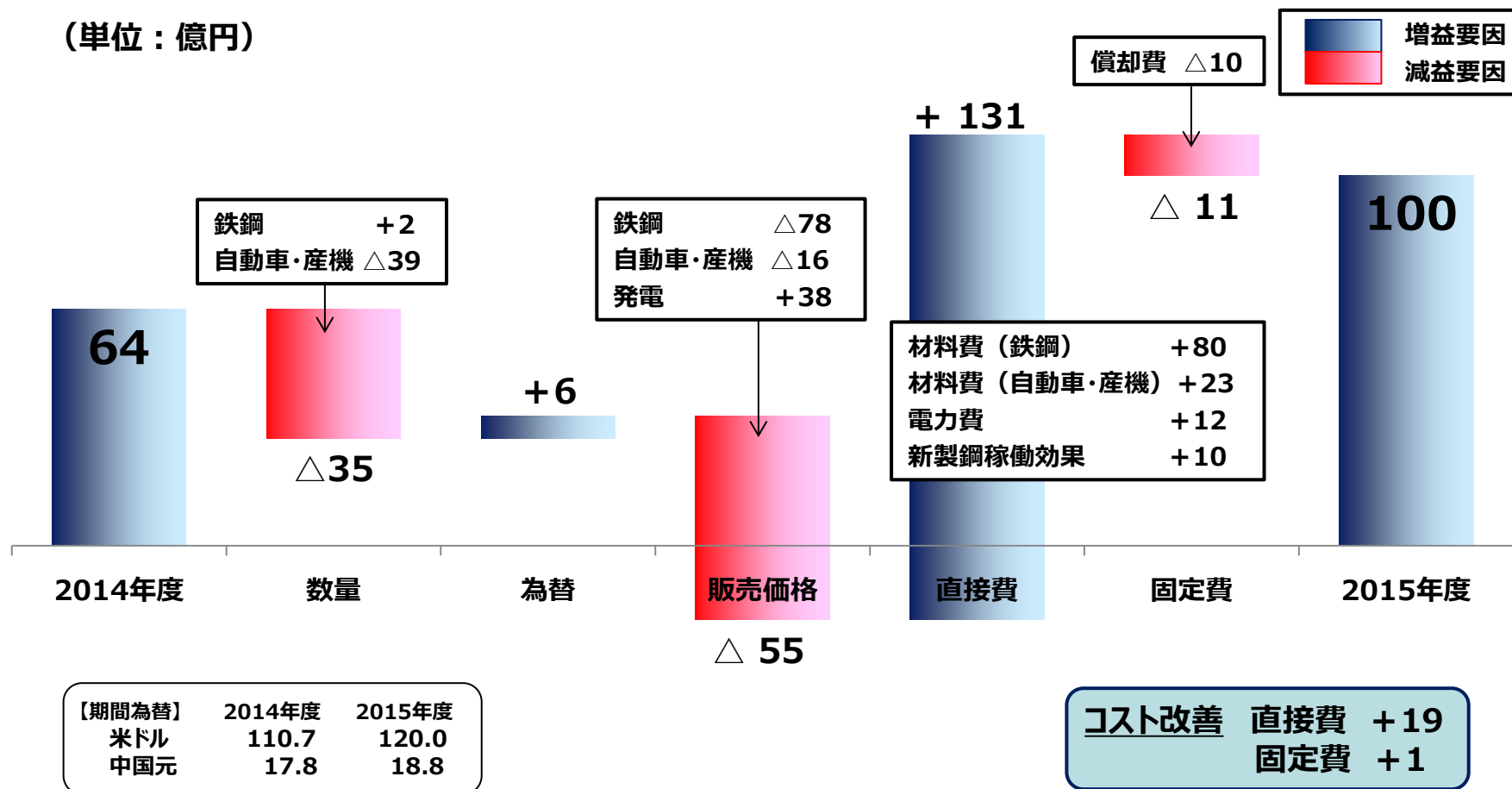
営業利益増減要因（対2014年度実績）



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

鉄鋼事業のメタルスプレッドの改善、発電事業の新電力契約開始による販価の上昇に加えて、諸改善の効果を積み上げた結果、36億円の増益。

(単位：億円)



2015年度セグメント別業績



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

鉄鋼事業は14億円、発電事業は34億円の増益。自動車・産機部品事業は16億円の減益。

(単位 億円)

| | 2014年度 (A) | | 2015年度 (B) | | 前期比 (B) - (A) | |
|------------------|------------|------|------------|------|---------------|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| 鉄鋼事業 | 722 | 34 | 638 | 48 | △84 | +14 |
| 自動車・産業 機械部品事業 | 1,510 | 69 | 1,341 | 53 | △169 | △16 |
| 発電事業 | 66 | △9 | 106 | 25 | +40 | +34 |
| その他 | 78 | 13 | 74 | 15 | △4 | +2 |
| 消去 | - | △43 | - | △41 | - | +2 |
| 連結計 | 2,377 | 64 | 2,159 | 100 | △218 | +36 |

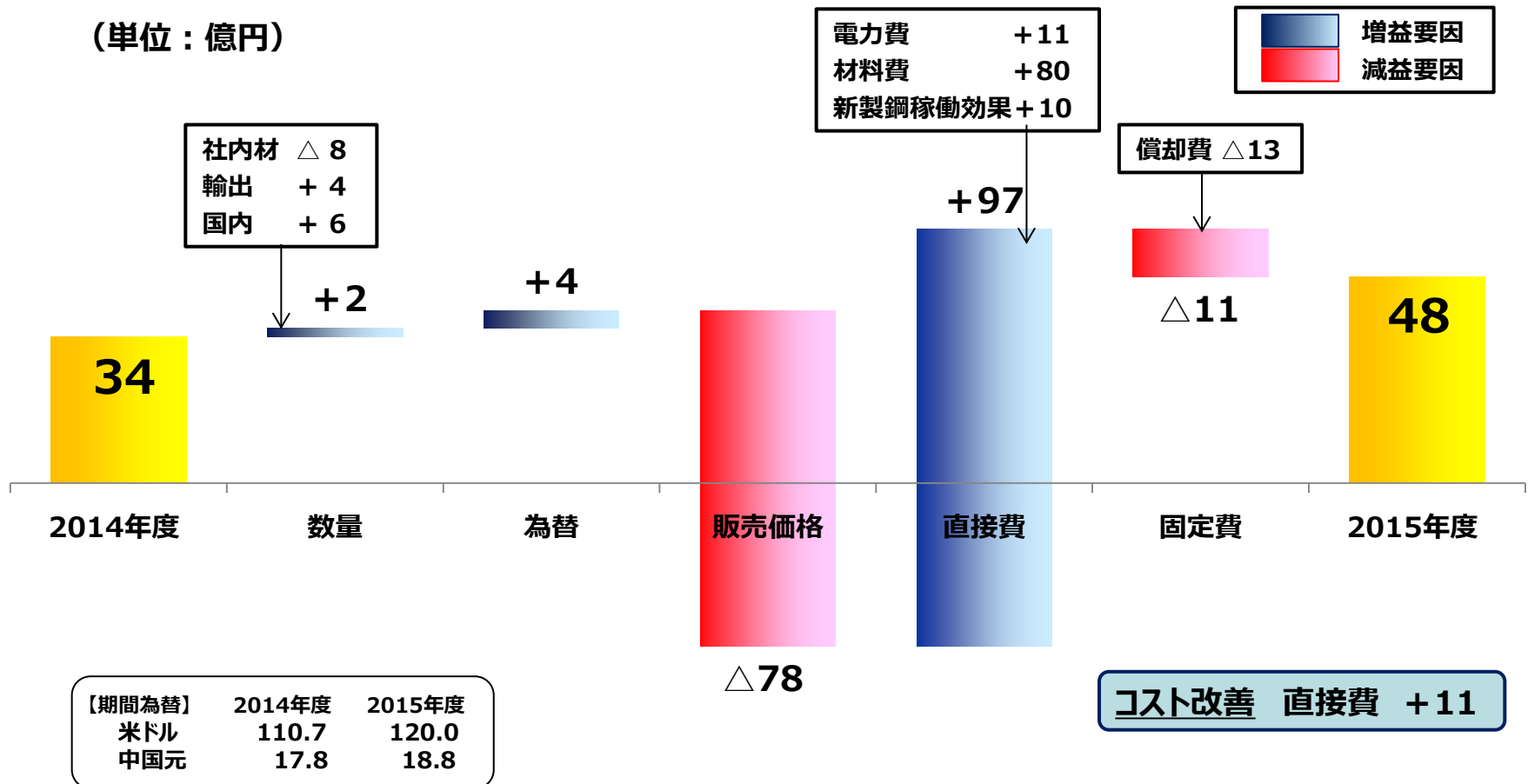
鉄鋼事業 営業利益増減要因 (対2014年度実績)



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

需要が減少する中、販売数量を維持するとともに、メタルスプレッドの改善やコスト削減により14億円の増益。

(単位：億円)



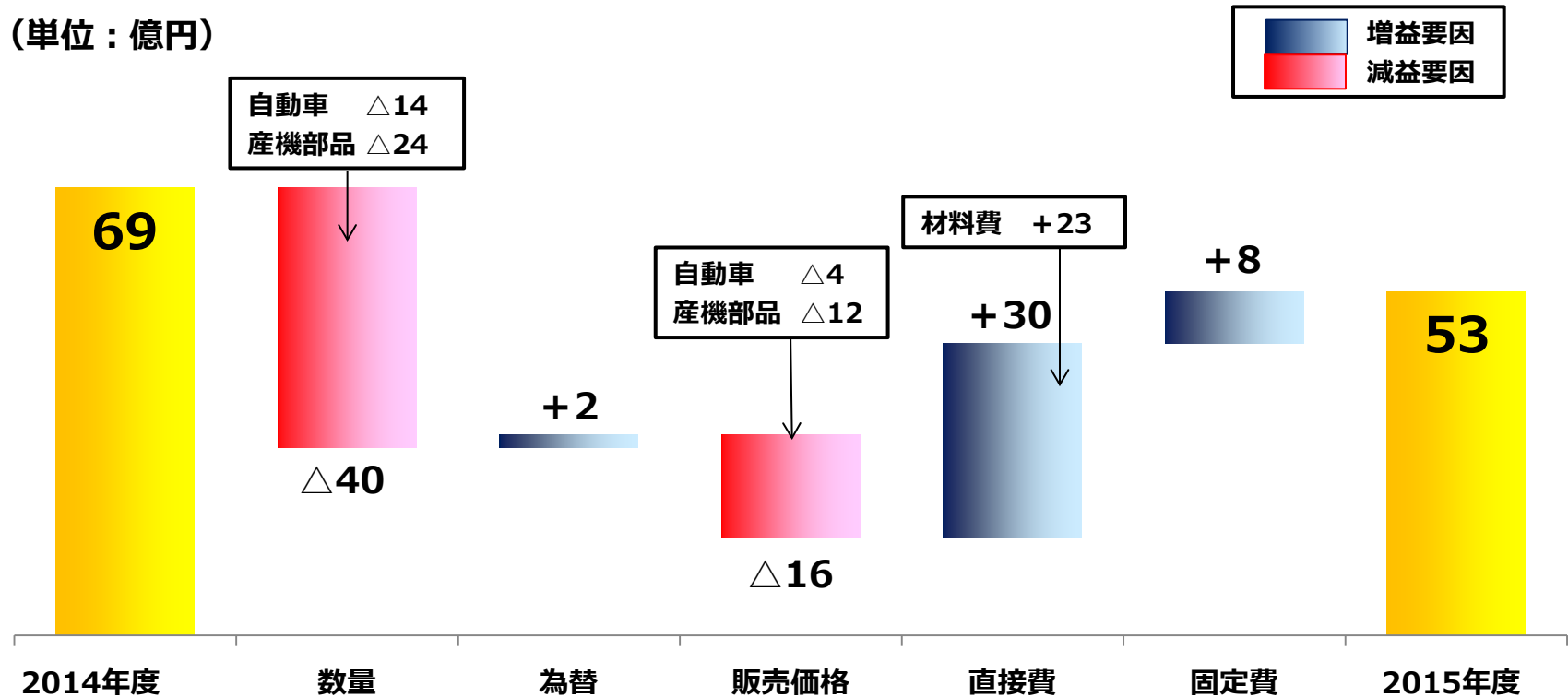
自動車・産業機械部品事業 営業利益増減要因 (対2014年度実績)



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

ホイールおよび建機用足回り部品の販売数量減少の影響が大きく、コスト改善を積み上げたものの、16億円の減益。

(単位：億円)



| 【期間為替】 | 2014年度 | 2015年度 |
|--------|--------|--------|
| 米ドル | 110.7 | 120.0 |
| 中国元 | 17.8 | 18.8 |

コスト改善 直接費 +9
固定費 ±0

発電事業 営業利益増減要因 (対2014年度実績)

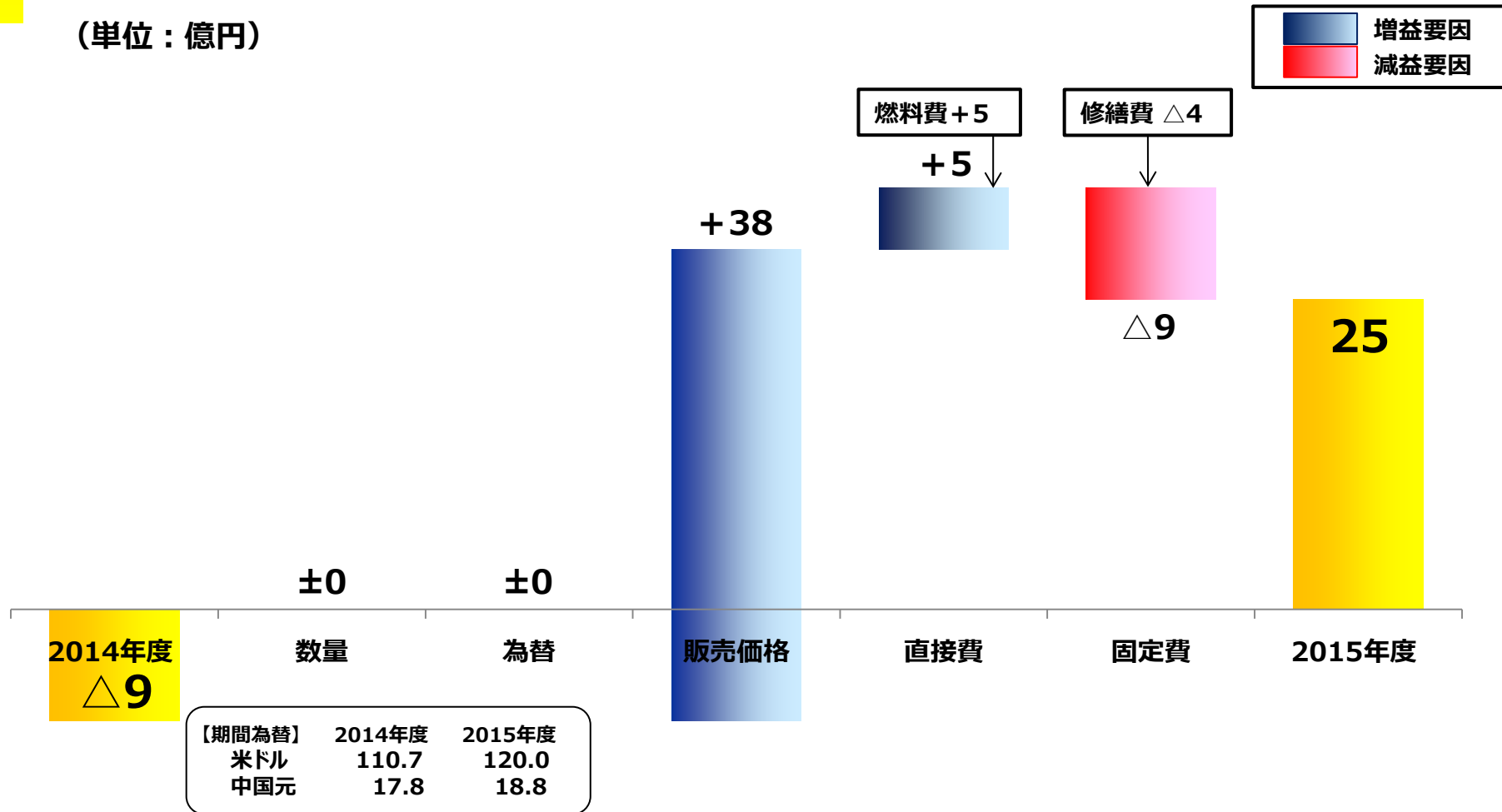


流れるように美しい、技術と品質。

One-piece Cycle

新電力契約開始に伴う販売価格の上昇等により34億円の増益。

(単位：億円)



2015年度地域別売上高比率



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

メキシコ新社の稼働等で「その他」比率が増加、建機需要の低迷等により中国の比率は減少。

上段：実績値 下段：合計売上高に対する比率 (単位：億円)

| | 日 本 | 米 国 | 中 国 | そ の 他 | 合 計 |
|------------------|----------------|--------------|------------|-------------|-----------------|
| 鉄 鋼 事 業 | 569 26.4% | 9 0.4% | 0 0.0% | 60 2.8% | 638 29.6% |
| 自動車・産業 機械部品事業 | 895 41.5% | 251 11.6% | 79 3.7% | 116 5.3% | 1,341 62.1% |
| 発 電 事 業 | 106 4.9% | 0 0.0% | 0 0.0% | 0 0.0% | 106 4.9% |
| そ の 他 | 71 3.3% | 1 0.0% | 0 0.0% | 2 0.1% | 74 3.4% |
| 合 計 | 1,641 76.1% | 261 12.0% | 79 3.7% | 178 8.2% | 2,159 100.0% |

海外比率計：24.0%

<参考>2014年度

| | | | | | |
|-----|----------------|--------------|-------------|-------------|-----------------|
| 合 計 | 1,805 75.9% | 271 11.4% | 131 5.5% | 170 7.2% | 2,377 100.0% |
|-----|----------------|--------------|-------------|-------------|-----------------|

海外比率計：24.1%



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

2016年度（2017年3月期） 通期業績予想について

2016年度通期業績予想



流れるように美しい、技術と品質。

One-piece Cycle

売上高は前期比0.4%の減収。営業利益は前期比25%の減益。

(単位 億円)

| | 2014年度 (A) | 2015年度 (B) | 2016年度 予想 (C) 5月10日公表 | 前期比 (C - B) |
|---------------------|---------------|---------------|-----------------------------|----------------|
| 売上高 | 2,377 | 2,159 | 2,150 | △9 |
| 営業利益 <営業利益率> | 64 <2.7%> | 100 <4.6%> | 75 <3.5%> | △25 |
| 経常利益 | 60 | 88 | 67 | △21 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 24 | 17 | 45 | +28 |
| 配当 (円) | 4.0 | 6.0 | 6.0 | ±0.0 |

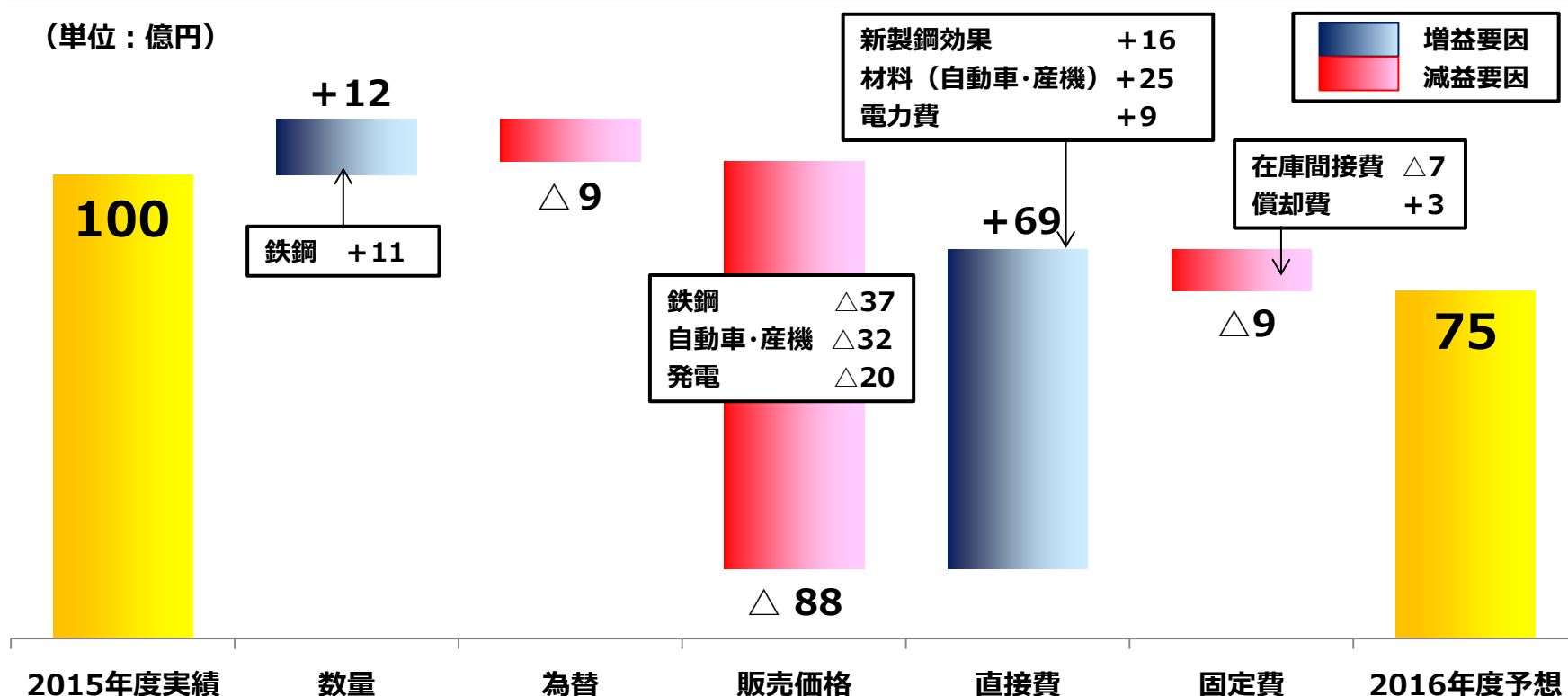
営業利益増減要因（対2015年度実績）



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

新製鋼工場、中国事業再建等の効果が拡大するが、鉄鋼事業のメタルスプレッドの縮小、燃料価格の下落に伴う発電事業の販価の低下、円高影響等により、営業利益は25億円の減益。

(単位：億円)



| 【期間為替】 | 2015年度実績 | 2016年度予想 |
|--------|----------|----------|
| 米ドル | 120.0 | 110.0 |
| 中国元 | 18.8 | 17.0 |

コスト改善 直接費 +21
固定費 △1

セグメント別業績予想



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

鉄鋼事業は6億円減益、発電事業は15億円の減益を予想。

(単位 億円)

| | 2015年度(A) | | 2016年度 予想(B) | | 前期比(B-A) | |
|------------------|-----------|------|-----------------|------|----------|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| 鉄鋼事業 | 638 | 48 | 710 | 42 | +72 | △6 |
| 自動車・産業 機械部品事業 | 1,341 | 53 | 1,280 | 51 | △61 | △2 |
| 発電事業 | 106 | 25 | 90 | 10 | △16 | △15 |
| その他事業 | 74 | 15 | 70 | 14 | △4 | △1 |
| 消 去 | - | △41 | - | △42 | - | △1 |
| 連 結 計 | 2,159 | 100 | 2,150 | 75 | △9 | △25 |

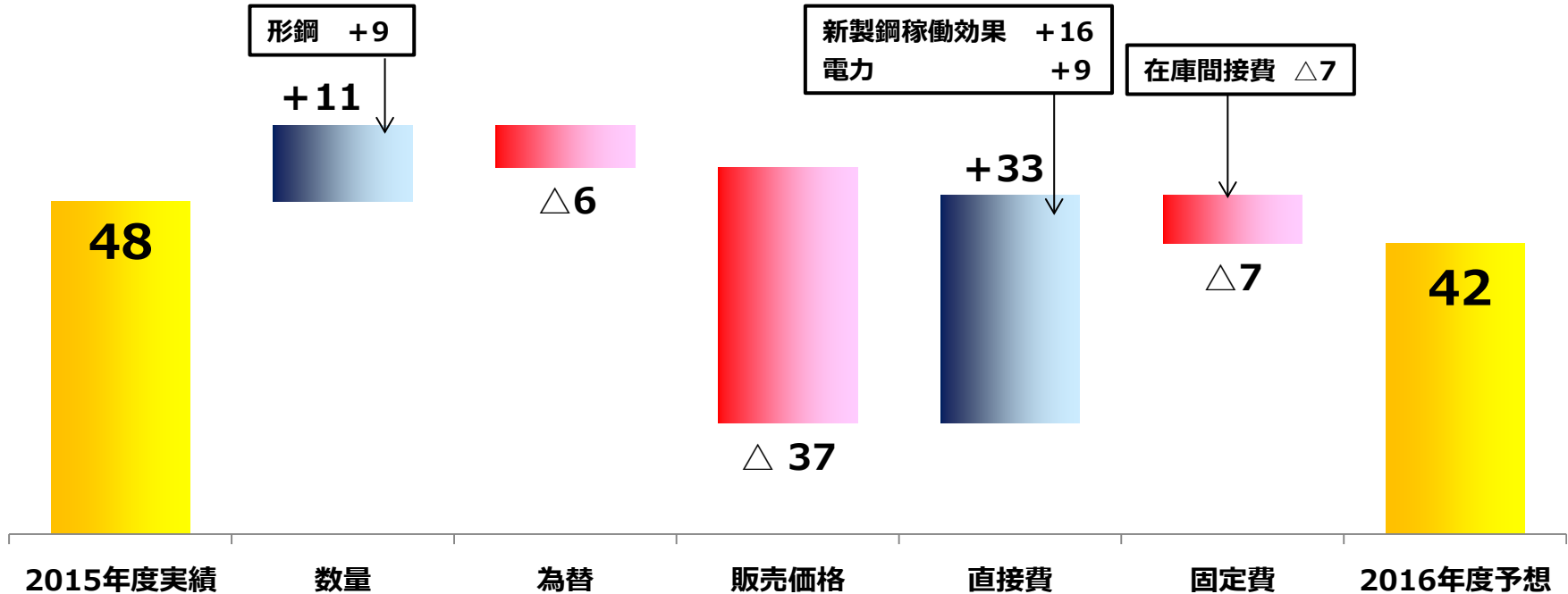
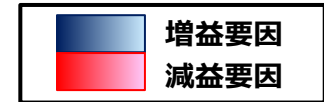
鉄鋼事業 営業利益増減要因 (対2015年度実績)



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

新製鋼工場の稼働効果が拡大するものの、メタルスプレッドの縮小等により、営業利益は6億円の減益。

(単位：億円)



| 【期間為替】 | 2015年度 実績 | 2016年度 予想 |
|--------|--------------|--------------|
| 米ドル | 120.0 | 110.0 |
| 中国元 | 18.8 | 17.0 |

| | | |
|-------|-----|-----|
| コスト改善 | 直接費 | +13 |
| | 固定費 | △1 |

自動車・産業機械部品事業 営業利益増減要因 (対2015年度実績)

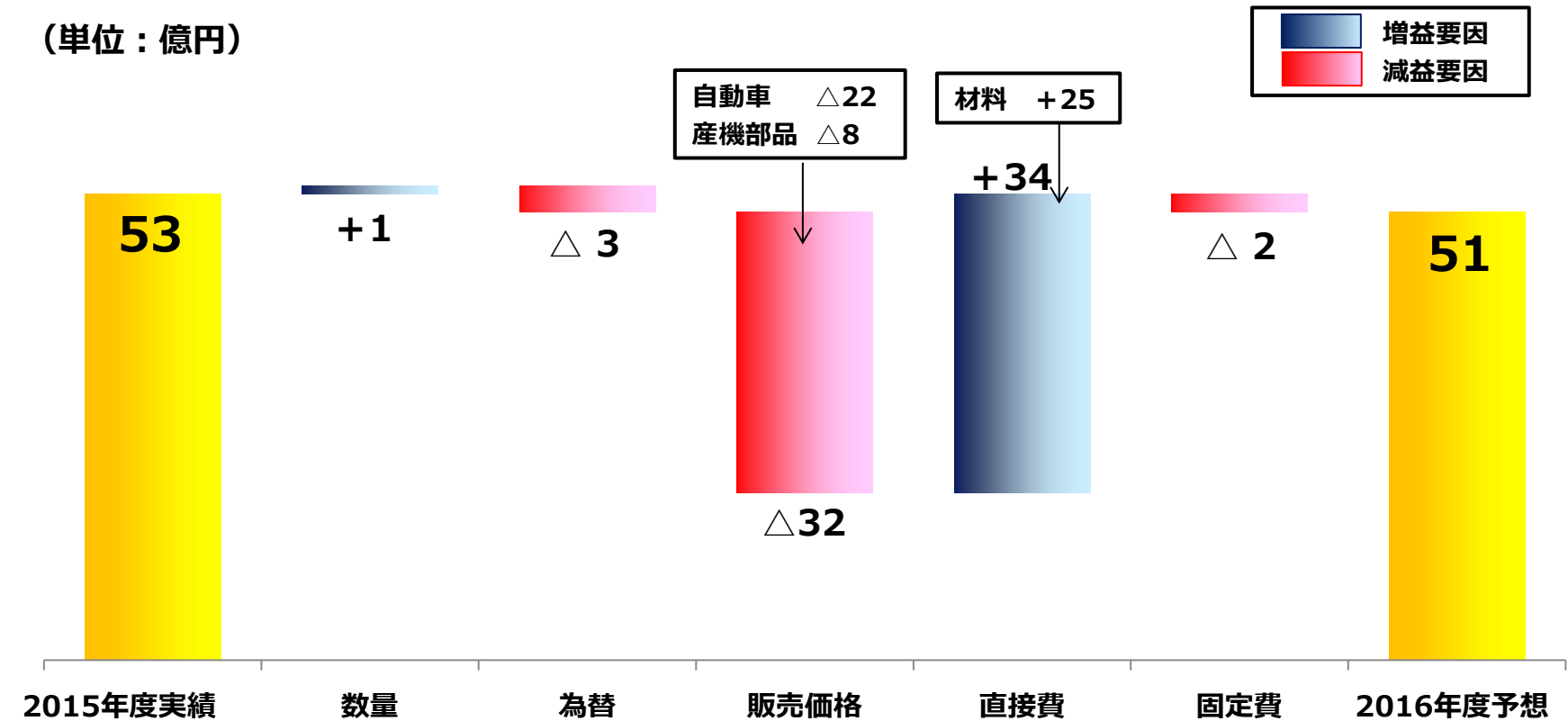


流れるように美しい、技術と品質。

One-piece Cycle

ホイールの販売価格下落等の影響により、改善を積み上げたものの営業利益は2億円の減益。

(単位：億円)



| 【期間為替】 | 2015年度実績 | 2016年度予想 |
|--------|----------|----------|
| 米ドル | 120.0 | 110.0 |
| 中国元 | 18.8 | 17.0 |

コスト改善 直接費 +7
固定費 ±0

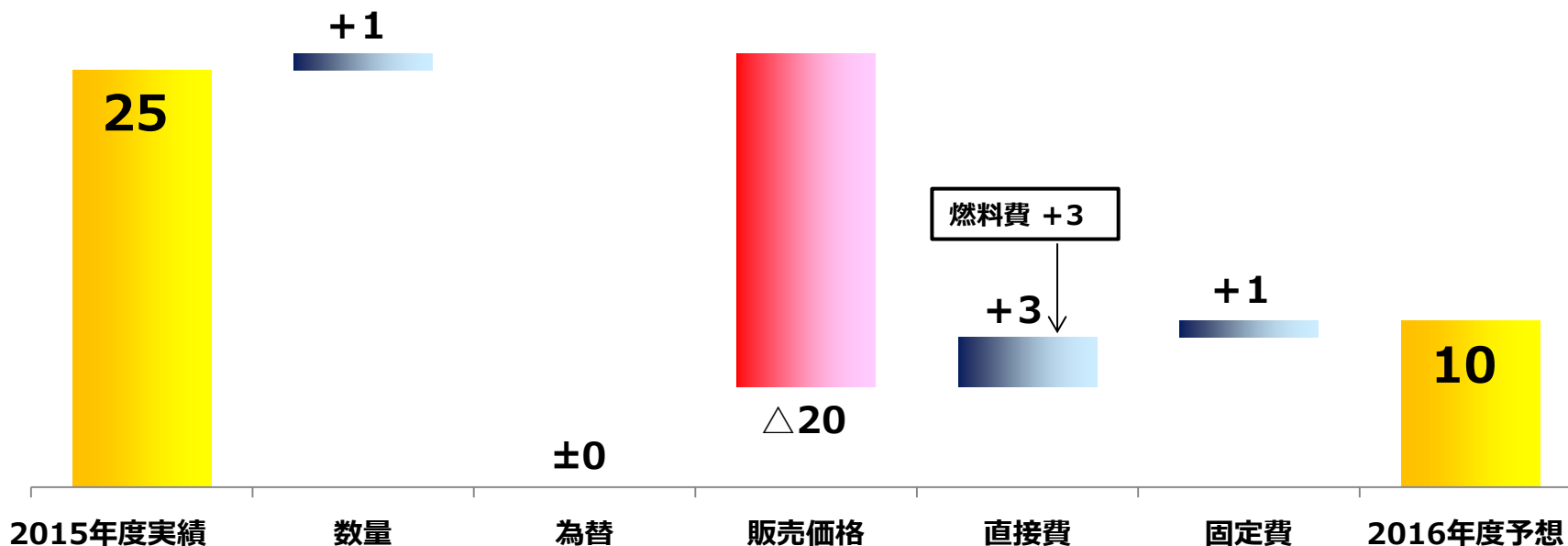
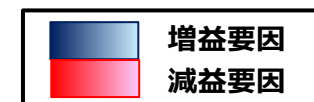
発電事業 営業利益増減要因 (対2015年度実績)



流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

燃料価格下落に伴う販売価格の低下により営業利益は15億円の減益。

(単位：億円)



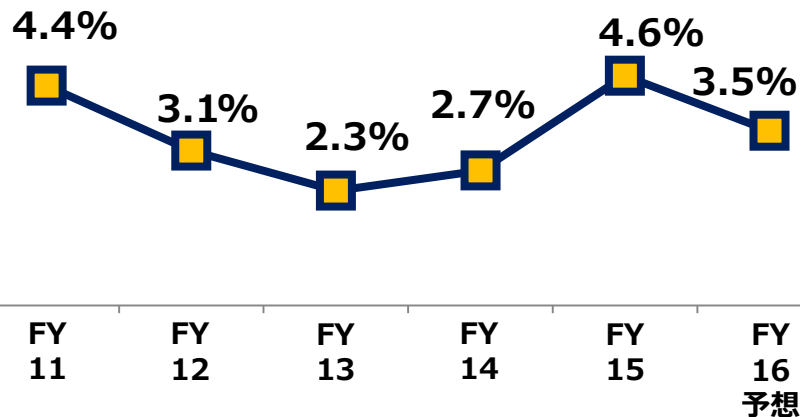
| 【期間為替】 | 2015年度 実績 | 2016年度 予想 |
|--------|--------------|--------------|
| 米ドル | 120.0 | 110.0 |
| 中国元 | 18.8 | 17.0 |

数値目標推移

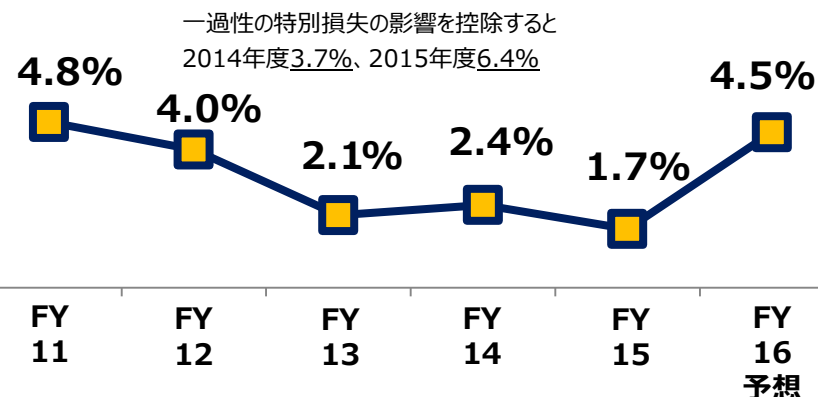


流れるように美しい、技術と品質。 *One-piece Cycle*

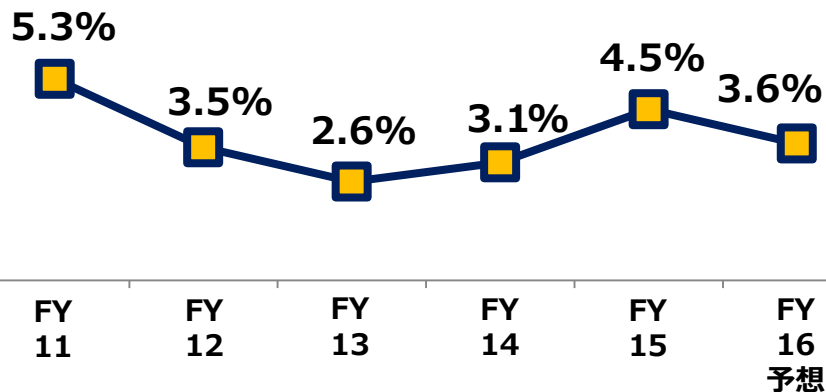
売上高営業利益率



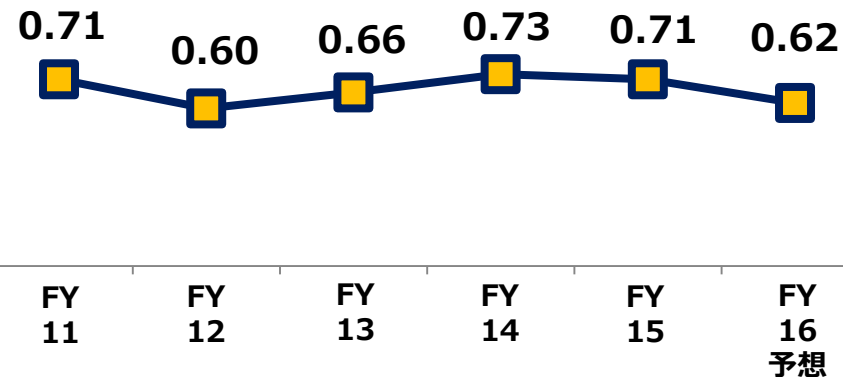
自己資本利益率 (ROE)



総資産事業利益率 (ROA)



D/Eレシオ

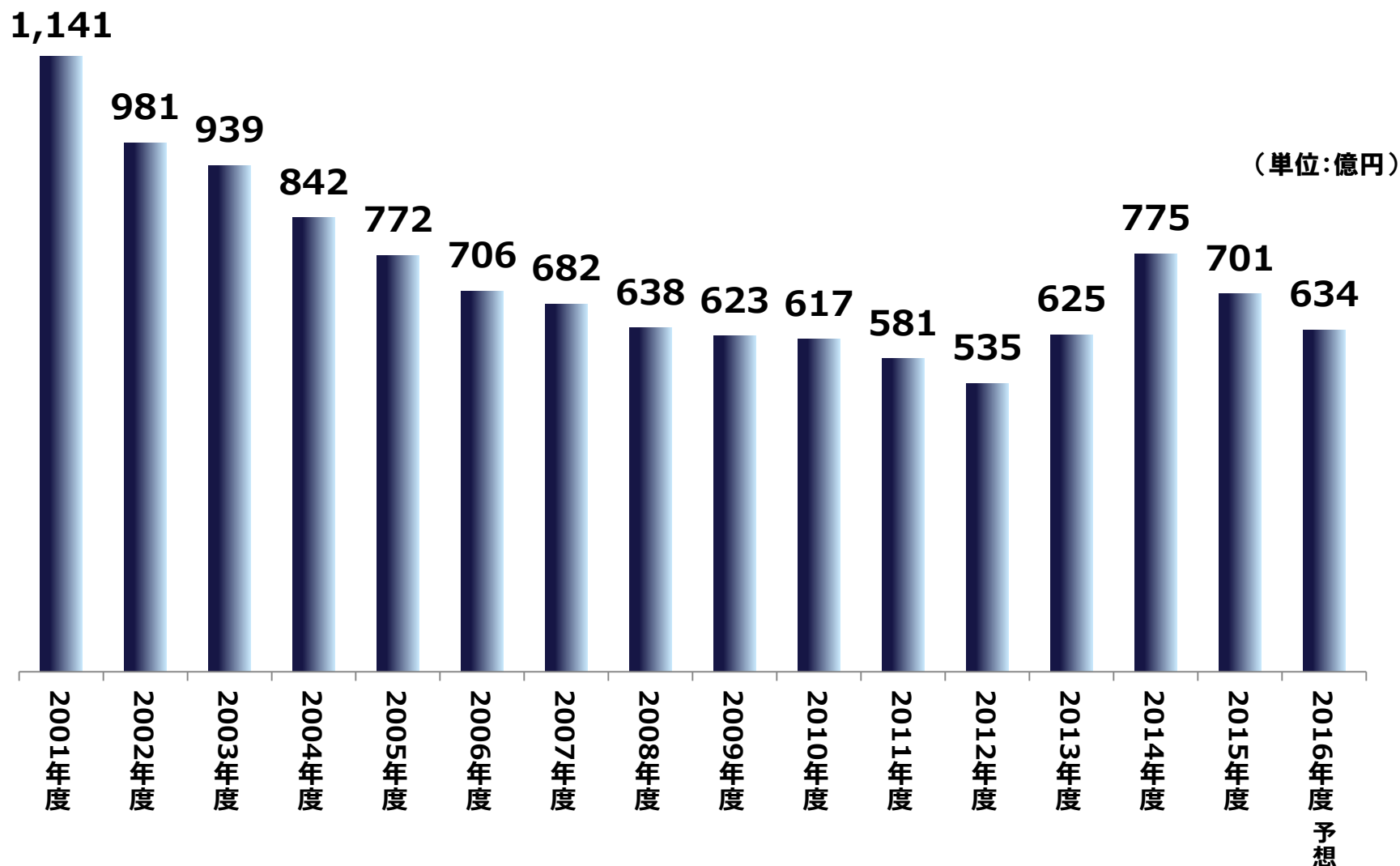


有利子負債



流れるように美しい、技術と品質。

One-piece Cycle





本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された将来の予測等は、資料作成時点で入手された情報に基づくものであり、不確定要素を含んでおります。従いまして、本資料のみに依拠して投資判断されまことはお控え下さいますようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害につきましても、当社は一切責任を負いません。

One-piece Cycle

流れるように美しい、技術と品質。