2013年3月期
第2四半期(中間)決算補足資料

One-piece Cycle

流れるように美しい、技術と品質。

トピー工業株式会社

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

今期決算の前提
（通期業績予想の変遷）

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

当初通期業績予想の前提

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

当初通期業績予想　5月10日公表

◆外部環境

○△×：環境・影響の評価

海外経済	△	下振れ懸念
日本経済	○	震災復興需要の本格化
	○	エコカー補助金等の政策効果

◆トピー工業グループ

鉄鋼事業	○	形鋼：復興需要により外販増加
	△	社内材：中国建機向け履板は期後半より回復
	×	値差：縮小
自動車・産業機械部品事業	△	ホイール：増加　震災からの回復
	○	SGOR：鉱山向け需要堅調
	△	履板・履帯：震災復興需要増。中国需要期後半より回復

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

修正通期業績予想の前提

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

修正通期業績予想　9月21日公表

◆外部環境

○△×：環境・影響の評価　　前回公表時からの変更内容。

海外経済	×	中国等新興国経済の減速
日本経済	△	復興需要の限定
	○	エコカー補助金等の政策効果

◆トピー工業グループ

鉄鋼事業	△	形鋼：復興需要が遅れるも品揃えを増やし数量確保
	×	社内材：中国建機向け履板の減少
	×	値差：縮小
自動車・産業機械部品事業	△	ホイール：トラック用が堅調
	×	SGOR：鉱山需要減少
	×	履板・履帯：中国建機需要二番底

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

2012年度　第2四半期
（上期）決算について

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

外部環境、当社グループの取組み

◆外部環境

・世界経済　米国回復するも、欧州沈滞、中国・新興国の成長鈍化により減速。

・日本経済　堅調ながら、円高・海外経済の下振れにより期後半から厳しい状況。

◆トピー工業グループへの影響

・鉄　鋼　　市況低迷。

・自動車　　国内・北米・中国堅調。

・建　機　　中国ショベル減少、鉱山向け堅調さに陰り。

◆トピー工業グループの取り組み

・需要に応じた生産体制の構築や生産性の向上等のコスト改善諸施策に取り組む。

・製鋼設備の新鋭化を計画通り推進。先行して酸素プラントを更新。

・SGOR部品生産会社・天津トピー機械の設立。

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

2012年度上期　決算概要

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

前年同期比増収増益、当初予想対比減収減益

（単位：億円）

	2011年度上期	2012年度上期当初予想	2012年度上期	前年同期比	当初予想対比	前年同期増減率	当初予想増減率
売上高	1,137	1,230	1,159	+22	△71	+1.9%	△5.8%
営業利益	33.1	54.0	40.0	+6.9	△14.0	+20.8%	△25.9%
売上高営業利益率	2.9%	4.4%	3.5%	-	-	-	-
経常利益	28.5	49.0	35.6	+7.1	△13.4	+25.2%	△27.3%
当期純利益	13.8	26.0	21.3	+7.5	△4.7	+54.2%	△18.1%
一株当たり配当金（円）	2	3	2	±0	△1	±0.0%	△33.3%

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

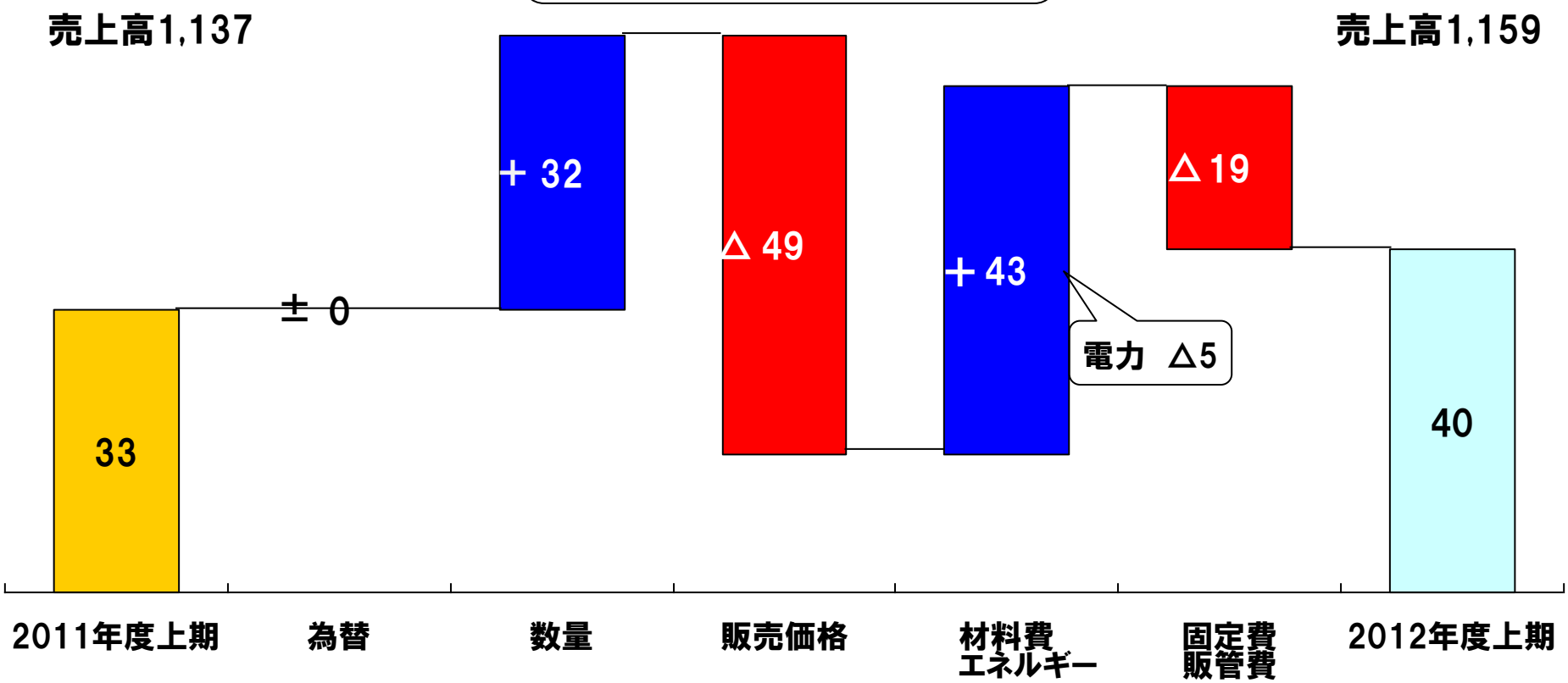
営業利益増減要因（前年同期比）

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

販売価格や固定費・販管費の増加に伴うマイナスを数量の増加、材料価格の下落によりカバーし、7億円の増益

期間為替	2011年度上期	2012年度上期
USD	79.1	79.1
RMB	12.3	12.5

（単位：億円）



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

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　前年同期比増収減益、当初予想対比減収減益
自動車・産業機械部品　前年同期比増収増益、当初予想対比減収増益

（単位：億円）

	2011年度上期		2012年度当初上期予想		2012年度上期		前年同期比		当初予想対比	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
鉄鋼	343	17.5	366	19.0	345	4.2	＋2	△13.3	△21	△14.8
自動車・産業機械部品	721	33.8	788	53.0	741	54.3	＋20	＋20.5	△47	＋1.3
その他	73	3.3	76	4.0	73	5.4	±0	＋2.1	△3	＋1.4
消去	－	△21.5	－	△22.0	－	△23.9	－	△2.4	－	△1.9
連結計	1,137	33.1	1,230	54.0	1,159	40.0	＋22	＋6.9	△71	△14.0

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

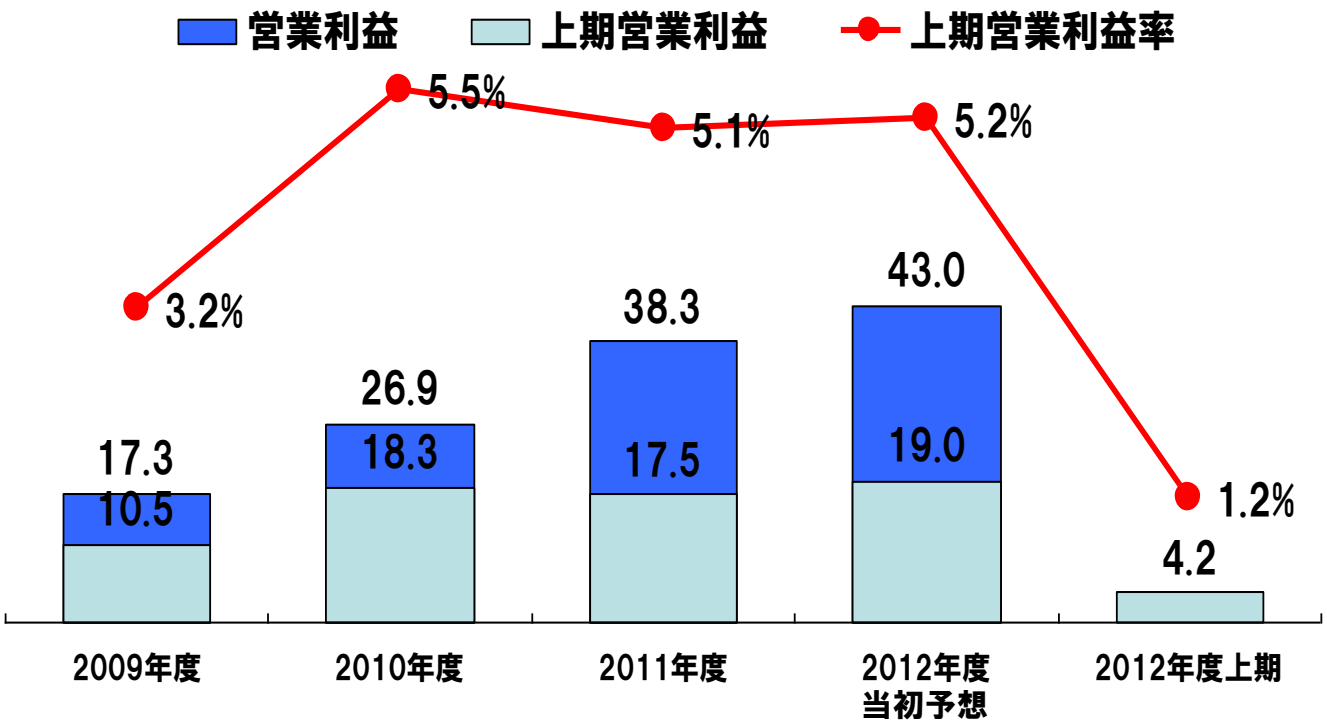
鉄鋼事業 業績

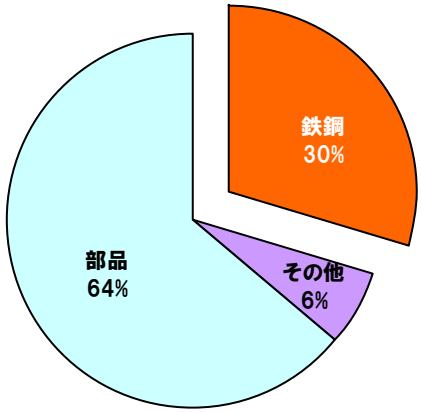
流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

（単位：億円）

売上高	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度当初予想	2012年度
上　期	331	330	343	366	345
通　期	661	672	713	760	–

- 販売価格の下落
- 建機用足回り部品鋼材の低迷
- 土木・建築向け鋼材の確保に努める





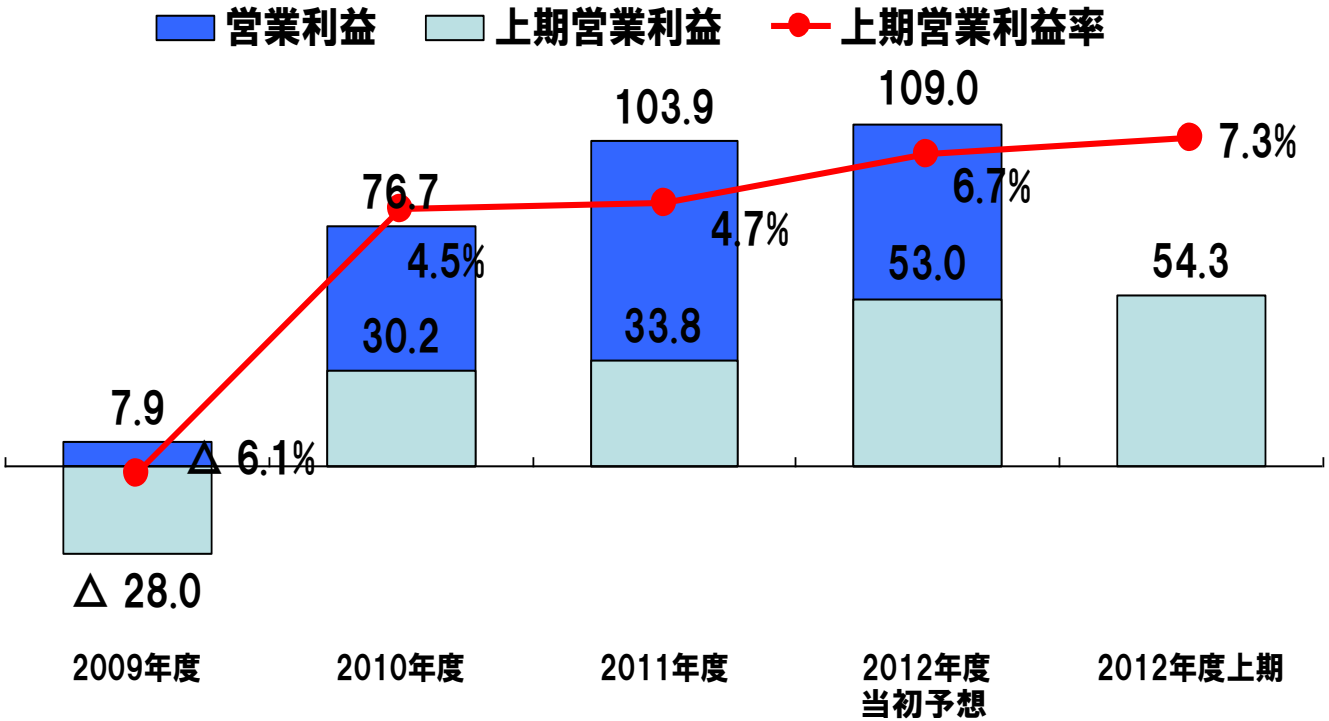
© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

自動車・産業機械部品事業 業績

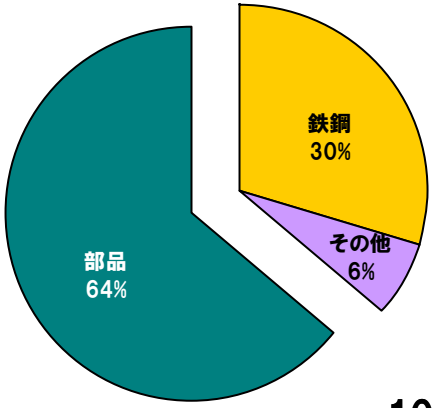
流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

（単位：億円）

売上高	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度当初予想	2012年度
上　期	459	666	721	788	741
通　期	1,070	1,390	1,540	1,628	－



- 建機用足回り部品は中国需要の大幅な減少
- トラック用・自動車用ホイールの需要を着実に捕捉
- あらゆる改善施策を継続



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

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

米国乗用車用スチールホイールが好調に推移する一方、中国向け建機部品の減少により海外比率は一時的に減少。

（単位：億円）

	日本		米国		中国		その他		海外合計		合計	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率
鉄鋼	324	28.0%	3	0.2%	0	0.0%	17	1.5%	20	1.7%	345	29.7%
自動車・産業機械部品	499	43.1%	119	10.3%	55	4.7%	68	5.9%	242	20.9%	741	64.0%
その他	73	6.3%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	73	6.3%
2012年度上期計	896	77.3%	122	10.6%	55	4.7%	86	7.4%	263	22.7%	1,159	100%
■参考												
2011年度上期計	865	76.1%	90	7.9%	104	9.2%	77	6.8%	271	23.9%	1,137	100%

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

連結貸借対照表

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

中計の施策に沿った投資により有形固定資産は増加したが、棚卸資産および現預金等資産の圧縮に努め、有利子負債を削減。

（単位：億円）

	2011年度末	2012年度上期末	前期比
現金及び預金	222	182	△40
受取手形及び売掛金	569	507	△62
棚卸資産	258	271	＋13
有形固定資産	719	799	＋80
その他資産	360	334	△26
資産合計	2,128	2,093	△35

	2011年度末	2012年度上期末	前期比
支払手形及び買掛金	443	410	△33
有利子負債	581	530	△51
その他の負債	273	322	＋49
負債合計	1,297	1,262	△35
株主資本	867	884	＋17
その他包括利益累計額	△ 43	△ 60	△17
少数株主持分	7	7	±0
純資産合計	831	831	0
負債純資産合計	2,128	2,093	△35

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

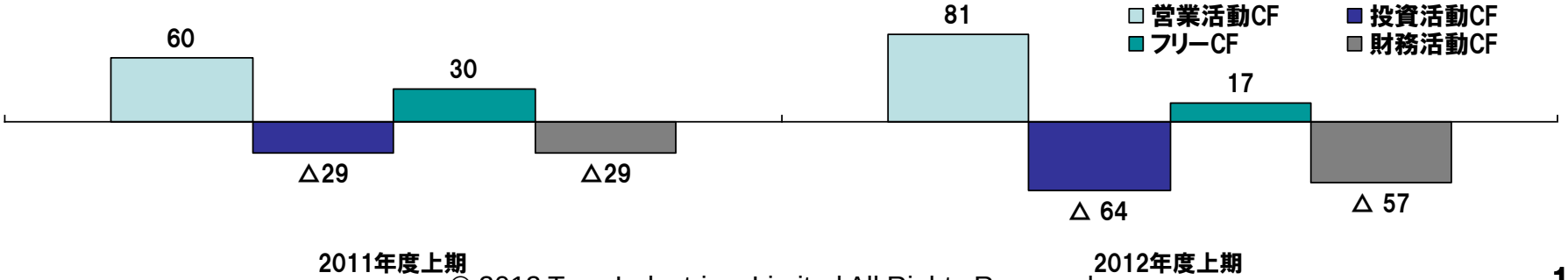
キャッシュ・フロー計算書

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

設備投資を進める一方、棚卸資産および現預金等の圧縮に努め、有利子負債を削減。

（単位：億円）

	2011年度上期	2012年度上期	前年同期比	増減率
営業活動キャッシュ・フロー	60	81	＋21	＋35.5%
投資活動キャッシュ・フロー	△29	△64	△35	△117.2%
フリーキャッシュ・フロー	30	17	△13	△44.6%
財務活動キャッシュ・フロー	△29	△57	△28	△101.7%
連結除外に伴う減少額及び換算差額	－	－	－	－
現金及び現金同等物増減額	1	△40	△41	－
現金及び現金同等物の期末残高	189	181	△8	△3.9%



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

2012年度（2013年3月期）
業績予想について

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

外部環境、当社グループの取組み

◆外部環境
- 世界経済　欧州債務危機、中国経済の減速等不確実性。
- 日本経済　震災復興需要期待、円高継続。

◆トピー工業グループへの影響
- 鉄　鋼　　市況低迷。建機需要減。
- 自動車　　国内・北米堅調。
- 建　機　　中国ショベル減少。鉱山向け減少。

◆トピー工業グループの取り組み
- 足下の事業環境の悪化に対していち早く環境を見極め、国内外における適正生産体制の構築と一層のコスト削減に取り組む。
- 青島トピー機械・トピー履帯（中国）一体となった減産対応、天津トピー機械操業1カ月延期による減産対応。

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

2012年度　業績予想概要

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

前期比、当初予想対比ともに減収減益。9月21日公表の予想値から変更なし。

（単位：億円）

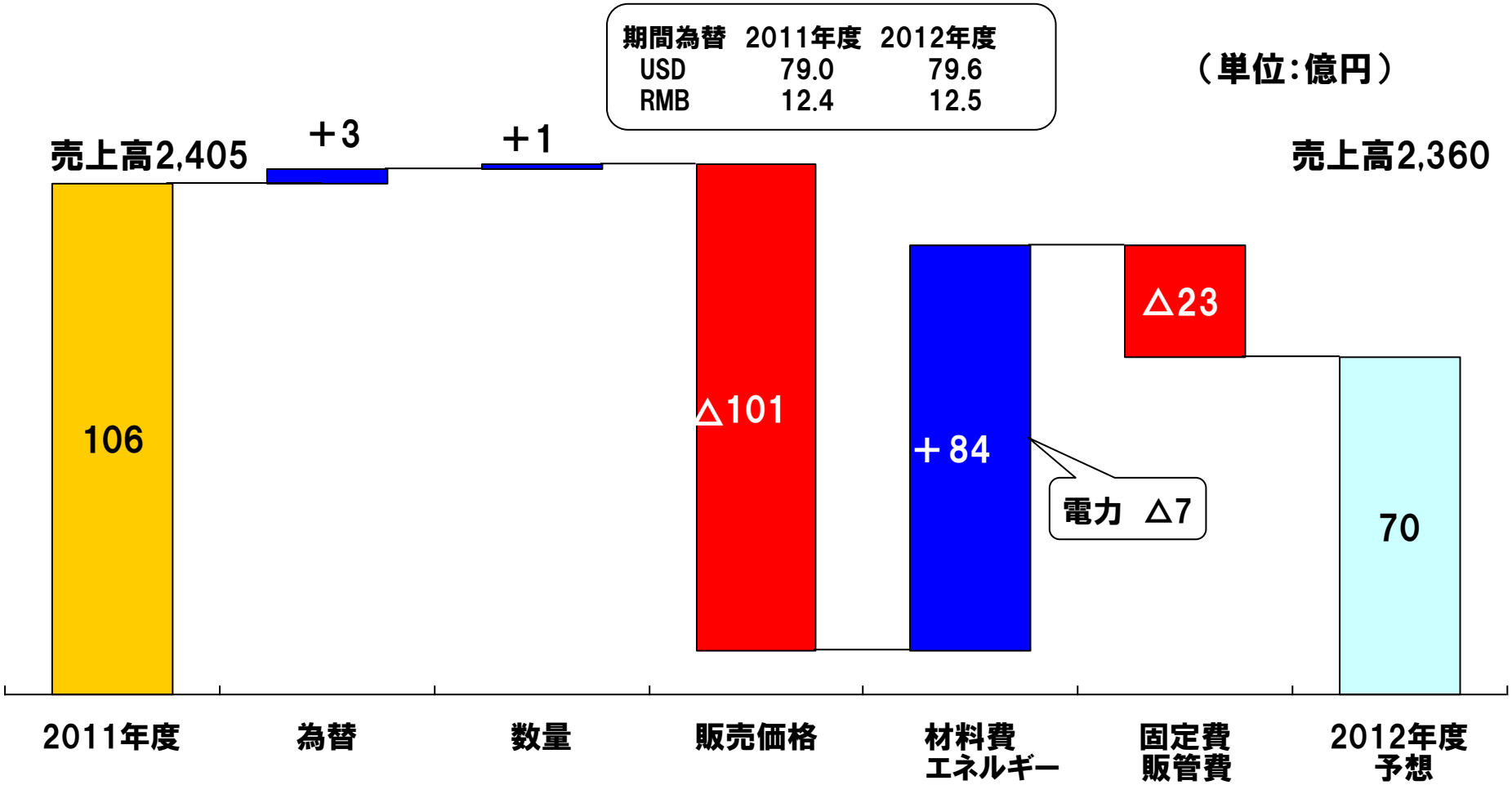
	2011年度実績	2012年度当初予想	2012年度修正予想	前期比	当初予想対比	前期比増減率	当初予想増減率
売上高	2,405	2,530	2,360	△45	△170	△1.9%	△6.7%
営業利益	105.5	115.0	70.0	△35.5	△45.0	△33.7%	△39.1%
売上高営業利益率	4.4%	4.5%	3.0%	-	-	-	-
経常利益	73.0	105.0	62.0	△11.0	△43.0	△15.1%	△41.0%
当期純利益	39.2	57.0	33.0	△6.2	△24.0	△15.8%	△42.1%
一株当たり配当金（円）	4	6	4	±0	△2	±0.0%	△33.3%

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

営業利益予想増減要因（前期比）

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

材料価格の下落が寄与するものの、販売価格の下落により、36億円の減益。



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

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	前年同期比増収減益、当初予想対比減収減益
自動車・産業機械部品	前年同期比減収減益、当初予想対比減収減益

（単位：億円）

	2011年度実績		2012年度当初予想		2012年度修正予想		前年同期比		当初予想対比	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
鉄鋼	713	38.3	760	43.0	721	17.0	+8	△21.3	△39	△26.0
自動車・産業機械部品	1,540	103.9	1,628	109.0	1,490	92.0	△50	△11.9	△138	△17.0
その他	152	8.0	142	8.0	149	5.0	△3	△3.0	+7	△3.0
消去	-	△44.7	-	△45.0	-	△44.0	-	+0.7	-	+1.0
連結計	2,405	105.5	2,530	115.0	2,360	70.0	△45	△35.5	△170	△45.0

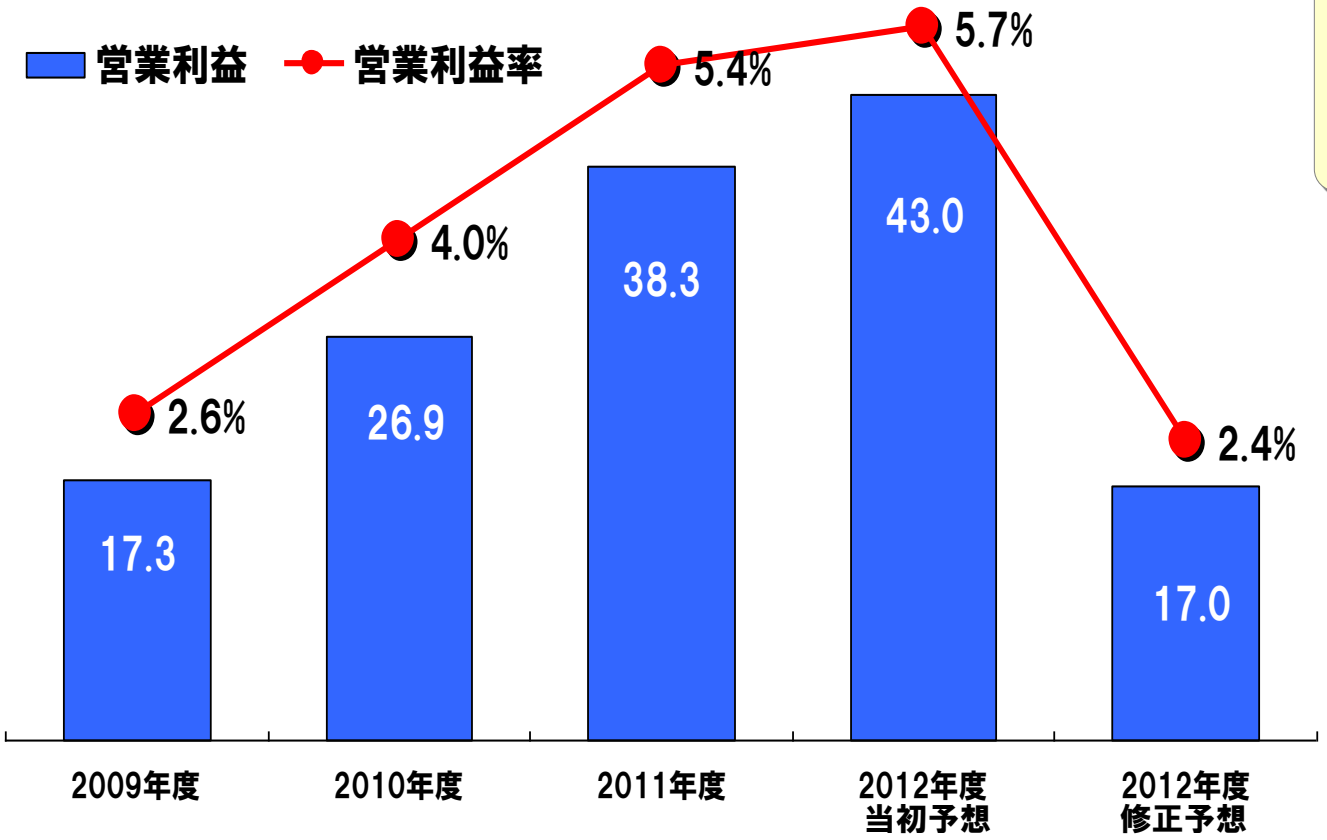
© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

鉄鋼事業 業績予想

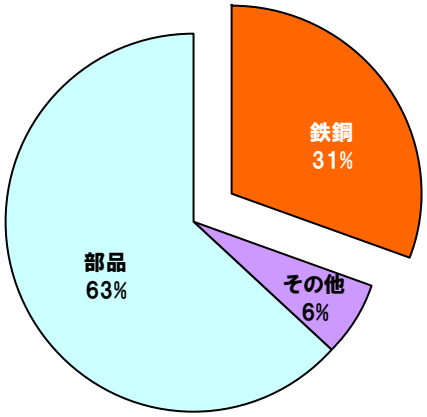
流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

（単位：億円）

売上高	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 当初予想	2012年度 修正予想
通　期	661	672	713	760	721



- 市況の低迷
- 建機向け需要の減少
- 中計の重点テーマである国内事業基盤強化に向け、直接費・間接費における原価低減活動を推進中



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

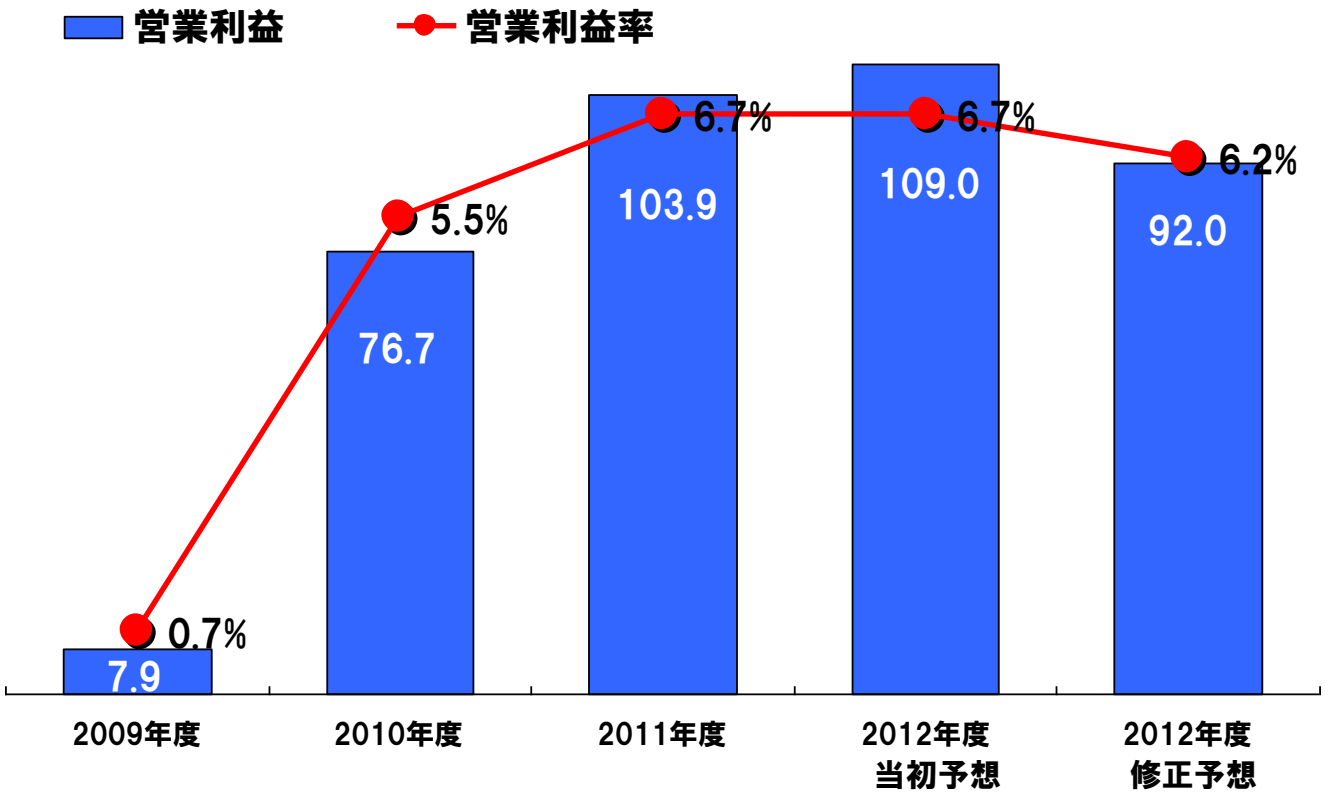
自動車・産業機械部品事業 業績予想

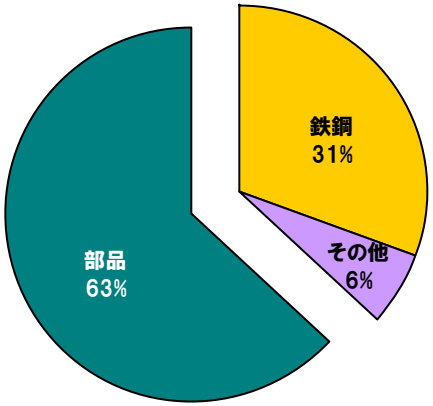
流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

（単位：億円）

売上高	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 当初予想	2012年度 修正予想
通　期	1,070	1,390	1,540	1,628	1,490

- 鉱山機械需要の急激な減少等に対して、顧客情報の収集
- 国内外における最適生産体制の構築
- 製造コストの更なる改善に取り組む





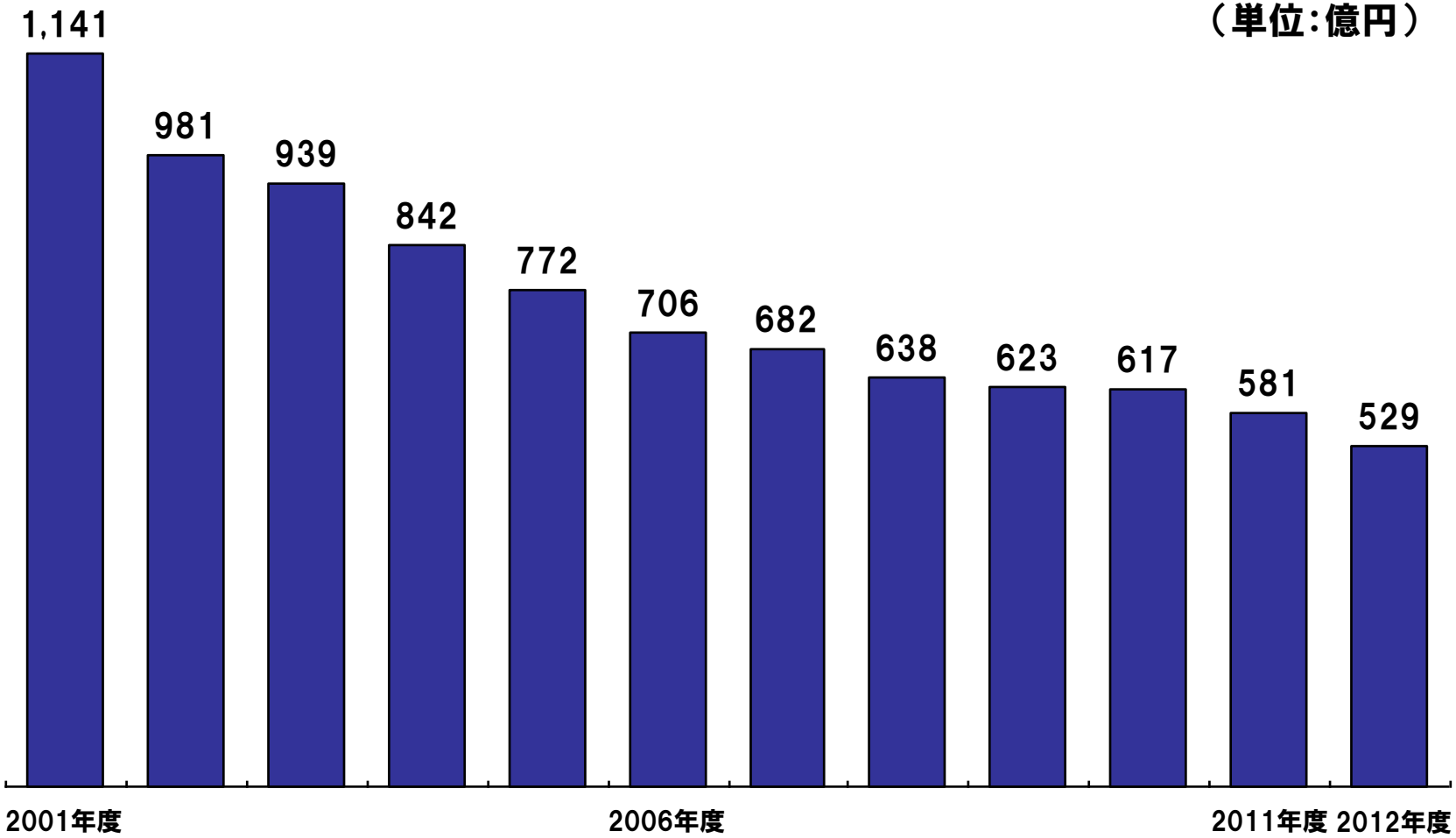
© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

有利子負債

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

中計施策の新製鋼工場及び海外拠点の投資に向けて財務体質の強化に努める。

（単位：億円）



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

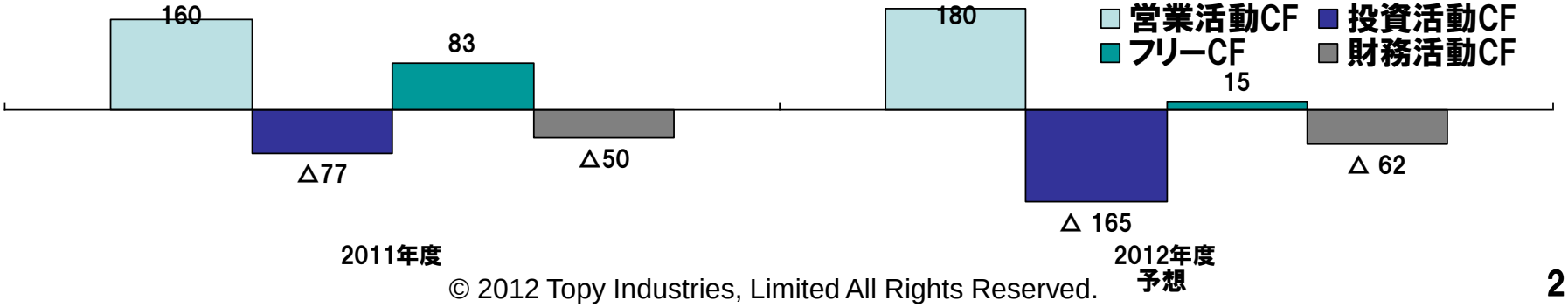
キャッシュ・フロー計算書予想

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

設備投資を進める一方、棚卸資産及び現預金等の圧縮に努め、有利子負債は減少の見込み。

（単位：億円）

	2011年度	2012年度予想	前期比	増減率
営業活動キャッシュ・フロー	160	180	＋20	△29.4%
投資活動キャッシュ・フロー	△77	△165	△88	△123.3%
フリーキャッシュ・フロー	83	15	△68	-
財務活動キャッシュ・フロー	△50	△62	△12	-
連結除外に伴う減少額及び換算差額	1	0	△1	△100.0%
現金及び現金同等物増減額	34	△47	△81	-
現金及び現金同等物の期末残高	221	174	△47	△21.4%



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

設備投資

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

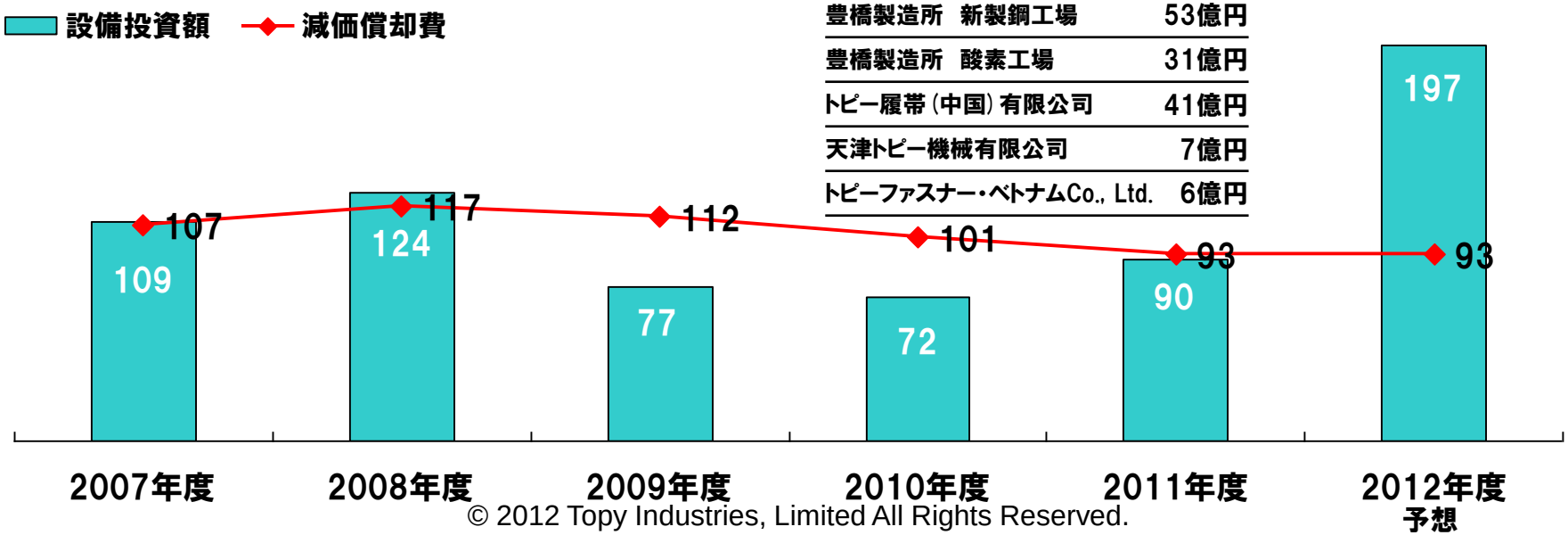
中期連結経営計画の実行により投資額が増加。主な投資内容は新製鋼工場と海外拠点設立関連。

（単位：億円）

	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度 予想
減価償却費	107	117	112	101	93	93
設備投資	109	124	77	72	90	197

■2012年度　主な投資

豊橋製造所　新製鋼工場	53億円
豊橋製造所　酸素工場	31億円
トピー履帯（中国）有限公司	41億円
天津トピー機械有限公司	7億円
トピーファスナー・ベトナムCo., Ltd.	6億円



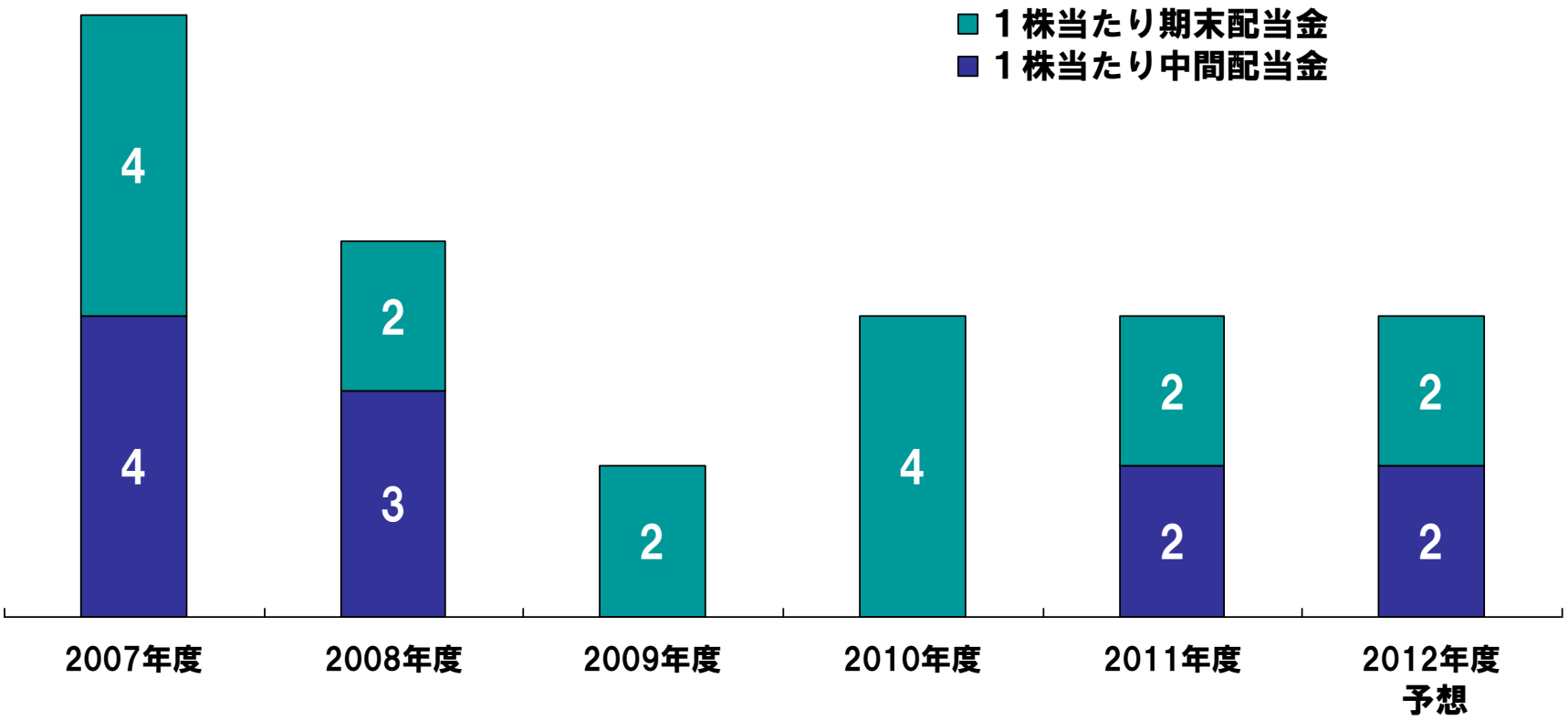
© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

株主配当

流れるように美しい、技術と品質。 One-piece Cycle

今年度の配当予想は中間期2円、期末2円の合計4円。

（単位：円）



© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.

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す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。

© 2012 Topy Industries, Limited All Rights Reserved.