

第97期(2016年3月期)  
第2四半期決算資料

# *Yamato Kogyo Group*



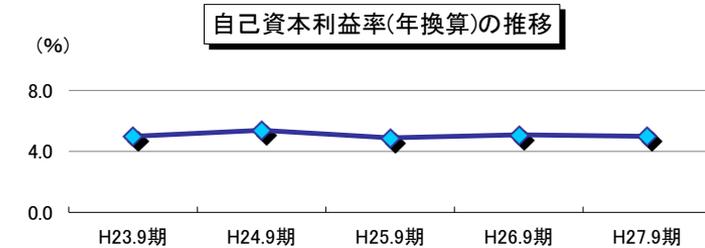
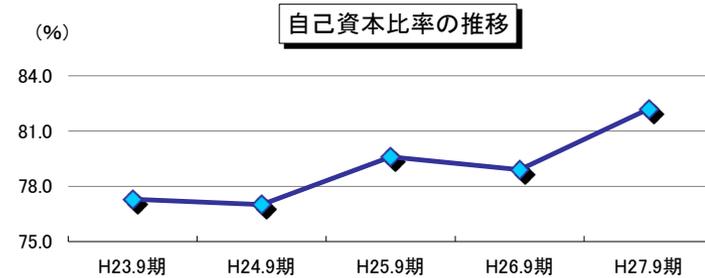
2015年11月9日  
大和工業株式会社

<http://www.yamatokogyo.co.jp/>

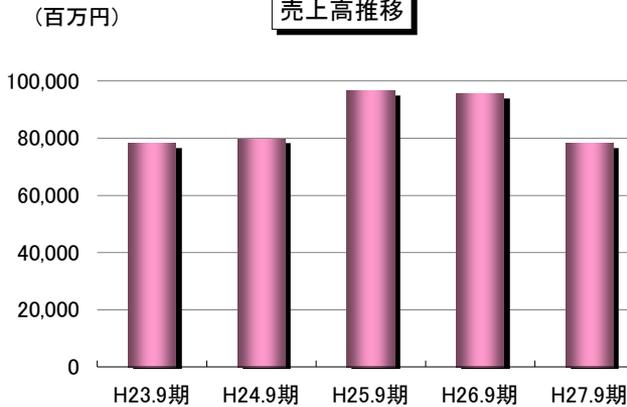
# 主要な経営指標等の推移

## 主要な経営指標等の推移(2Q累計期間)

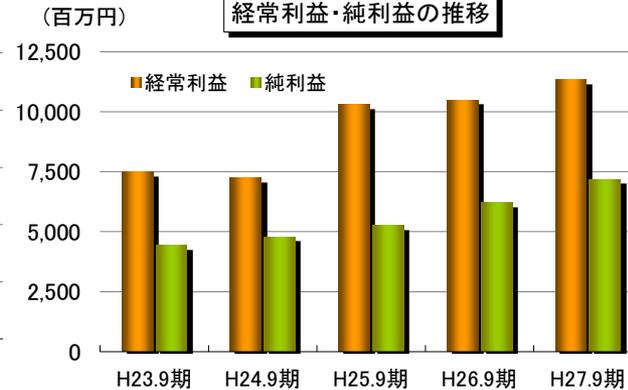
|                           | H23.9期  | H24.9期  | H25.9期  | H26.9期  | H27.9期         |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| 売上高(百万円)                  | 78,148  | 79,802  | 96,696  | 95,524  | <b>78,299</b>  |
| 経常利益(百万円)                 | 7,475   | 7,229   | 10,299  | 10,496  | <b>11,327</b>  |
| (持分法投資利益(百万円))            | (4,385) | (4,955) | (5,621) | (4,740) | <b>(6,487)</b> |
| 純利益(百万円)                  | 4,435   | 4,778   | 5,266   | 6,221   | <b>7,177</b>   |
| 純資産額(百万円)                 | 187,316 | 190,694 | 241,459 | 258,669 | <b>310,894</b> |
| 総資産額(百万円)                 | 230,763 | 235,424 | 285,369 | 306,556 | <b>352,982</b> |
| 1株当たり純利益(円)               | 65      | 70      | 77      | 91      | <b>107</b>     |
| 自己資本比率(%)                 | 77.3    | 77.0    | 79.6    | 78.9    | <b>82.2</b>    |
| 自己資本利益率<年換算>(%)           | 5.0     | 5.4     | 4.9     | 5.1     | <b>5.0</b>     |
| 現金及び現金同等物の<br>2Q期末残高(百万円) | 59,862  | 21,854  | 10,410  | 10,914  | <b>25,953</b>  |
| 従業員数(名)                   | 1,848   | 1,850   | 1,806   | 1,778   | <b>1,730</b>   |



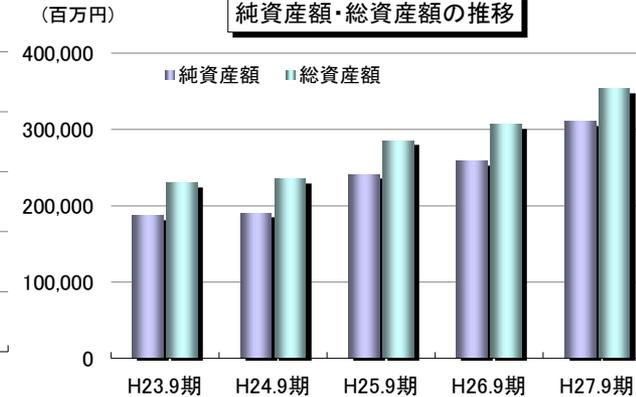
売上高推移



経常利益・純利益の推移



純資産額・総資産額の推移



# 資本系統図

(2015.9.30現在)

→ 資本の流れ

■ 連結子会社

■ 関連会社で持分法適用会社

(鉄鋼製品・重工加工品の製造・販売)

ヤマトスチール(株)

100%

(軌道用品の製造・販売)

大和軌道製造(株)

100%

(運送、医療廃棄物処理、不動産賃貸)

大和商事(株)

64.94%

大和工業株式会社(持株会社)

64.18%

サイアム・ヤマト・スチール  
カンパニーリミテッド

(鉄鋼製品の製造・販売)

40.52%

アドバンスト・スチール  
リカバリーLLC

(鉄スクラップの収集と販売)

100%

ヤマトコウギョウ  
アメリカ・インク

(持株会社  
(合併事業の統括))

ヤマトホールディング  
コーポレーション

25%

(合併会社への投資)

100%

ヤマトコウギョウ(ユー・エス・  
エー)コーポレーション

24%

(合併会社への投資)

25%

ワイケー・スチール  
コーポレーション

(鉄鋼製品の製造・販売)

75%

アーカンソー・スチール・  
アソシエイツLLC

(鉄鋼製品・軌道用品の製造・販売)

50%

49%

スルブカンパニー  
BSC(c)

(鉄鋼製品の製造・販売)

ニューコア・ヤマト・スチール  
カンパニー

(鉄鋼製品の製造・販売)

49%

ユナイテッド・スチール  
カンパニー(スルブ)  
Bahrain Venture  
Co.W.L.L.

(合併会社への投資)

100%

ユナイテッド・スルブ  
カンパニー(サウジ  
スルブ)LLC

(鉄鋼製品の製造・販売)

日本国内

海外



## ・略語の説明

|            |   |                                      |
|------------|---|--------------------------------------|
| SYS        | : | Siam Yamato Steel Co., Ltd.          |
| YKS        | : | YK Steel Corporation                 |
| NYS        | : | Nucor-Yamato Steel Company           |
| ASA        | : | Arkansas Steel Associates, LLC       |
| ASR        | : | Advanced Steel Recovery, LLC         |
| SULB       | : | Sulb Company BSC(c)                  |
| Saudi Sulb | : | United Sulb Company (Saudi Sulb) LLC |
| YKA        | : | Yamato Kogyo America, Inc.           |
| YHC        | : | Yamato Holding Corporation           |
| YK(USA)    | : | Yamato Kogyo (U.S.A.) Corporation    |

## ・会計年度

|               |   |              |                 |
|---------------|---|--------------|-----------------|
| 当社、国内子会社、関連会社 | → | 4月から翌年3月     | (2Q累計期間は4月から9月) |
| 海外子会社、関連会社    | → | 暦年どおり1月から12月 | (2Q累計期間は1月から6月) |

次ページ以降において2015年とは

会計年度が1月から12月の会社は2015年1月～2015年12月

会計年度が4月から翌3月の会社は2015年4月～2016年3月(第97期)

## 連結財務諸表作成時の換算レート

(損益計算書 - 通期(1-6月)平均)

|        | (前期2Q平均)         | (当期2Q平均)         |
|--------|------------------|------------------|
| Dollar | 102.21Yen/Dollar | 120.50Yen/Dollar |
| Baht   | 3.13Yen/Baht     | 3.66Yen/Baht     |
| Won    | 10.27Won/Yen     | 9.12Won/Yen      |

(貸借対照表 期末日)

|        | (2014年12月末)      | (2015年6月末)       |
|--------|------------------|------------------|
| Dollar | 120.53Yen/Dollar | 122.48Yen/Dollar |
| Baht   | 3.65Yen/Baht     | 3.64Yen/Baht     |
| Won    | 9.12Won/Yen      | 9.18Won/Yen      |

\* 参考:

2015年度予想作成に用いた換算  
レート

(損益計算書 - 期中平均)

|            | 2014年通期 | 通期予想   |
|------------|---------|--------|
| Yen/Dollar | 106.45  | 119.43 |
| Yen/Baht   | 3.27    | 3.48   |
| Won/Yen    | 9.89    | 9.39   |

# 2015年度第2四半期連結業績

国内各社 H27.4～ H27.9月/海外各社 H27.1～6月

# 2015年度第2四半期連結業績(前期実績比較)

\* 期間： 2015年4月1日から2015年9月30日まで、ただし海外子会社は2015年1月1日から2015年6月30日まで

|               | 前2Q累計実績   | 当2Q実績     | 増減         | 増減率    |
|---------------|-----------|-----------|------------|--------|
| 売上高           | 95,524百万円 | 78,299百万円 | △17,225百万円 | △18.0% |
| 営業利益          | 4,934百万円  | 3,795百万円  | △1,139百万円  | △23.1% |
| 経常利益          | 10,496百万円 | 11,327百万円 | 831百万円     | 7.9%   |
| 純利益(親会社株主)(*) | 6,221百万円  | 7,177百万円  | 956百万円     | 15.4%  |

(\*)2016年3月期より、会計基準の変更に伴い「当期純利益」の表示が「親会社株主に帰属する当期純利益」に変更

## 売上高

鉄鋼(日本) 3,032百万円減。販売数量の減少に加え、販売単価下落による。  
 鉄鋼(韓国) 販売数量の大幅減少に加え、販売単価下落による。  
 ウォン高の影響を受けるも、円換算で6,293百万円減。  
 鉄鋼(タイ) 販売数量の大幅減少に加え、販売単価下落による。  
 パーツ高の影響を受けるも、円換算で7,034百万円減。

## 営業利益

鉄鋼(日本) 241百万円増。鋼材マージンの改善による。  
 鉄鋼(韓国) 減価償却費負担減により損失額は縮小。  
 ウォン高の影響を受けるも、円換算では93百万円赤字減。  
 鉄鋼(タイ) 鋼材マージンは改善するも、販売数量の大幅減少による。  
 パーツ高の影響を受けるも、円換算でも1,197百万円減。

## 経常利益

持分法投資利益は1,746百万円増加。

## 純利益

米国子会社で法人税等調整額△1,022百万円を計上(税金費用のマイナス)。



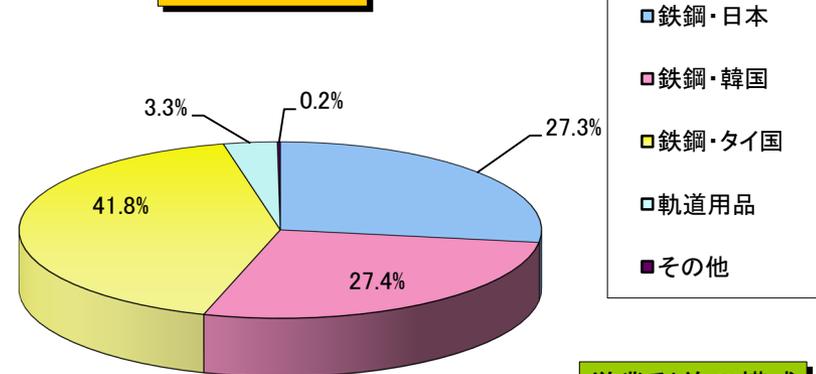
# 2015年度第2四半期累計連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

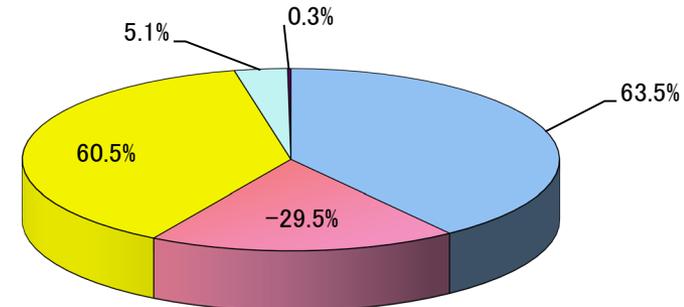
|       | セグメント別       | 内 訳     |        |        |        |       | その他 |
|-------|--------------|---------|--------|--------|--------|-------|-----|
|       |              | 連結合計    | 鉄鋼・日本  | 鉄鋼・韓国  | 鉄鋼・タイ国 | 軌道用品  |     |
| 2Q実績  | 売上高          | 78,299  | 21,364 | 21,480 | 32,708 | 2,606 | 138 |
|       | 営業利益(セグメント別) | 4,512   | 2,866  | △1,330 | 2,732  | 229   | 14  |
| 前2Q実績 | 売上高          | 95,524  | 24,397 | 27,774 | 39,743 | 3,477 | 131 |
|       | 営業利益(セグメント別) | 5,652   | 2,625  | △1,424 | 3,930  | 567   | △45 |
| 差異    | 売上高          | △17,225 | △3,032 | △6,293 | △7,034 | △871  | 6   |
|       | 営業利益(セグメント別) | △1,139  | 241    | 93     | △1,197 | △337  | 60  |

|                | 2Q実績          | 前2Q実績         | 差異            |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 営業利益(セグメント別)   | 4,512         | 5,652         | △1,139        |
| 全社費用           | △717          | △717          | 0             |
| <b>営業利益</b>    | <b>3,795</b>  | <b>4,934</b>  | <b>△1,139</b> |
| 持分法投資利益        | 6,487         | 4,740         | 1,746         |
| その他営業外収益       | 1,182         | 1,536         | △354          |
| 営業外費用          | 137           | 715           | △577          |
| <b>経常利益</b>    | <b>11,327</b> | <b>10,496</b> | <b>831</b>    |
| 特別利益           | 0             | 0             | △0            |
| 特別損失           | 81            | 9             | 72            |
| 税金費用           | 3,353         | 3,093         | 259           |
| 当期純利益          | 7,892         | 7,393         | 499           |
| 非支配株主利益        | 714           | 1,171         | △457          |
| <b>親会社株主利益</b> | <b>7,177</b>  | <b>6,221</b>  | <b>956</b>    |

売上高の構成

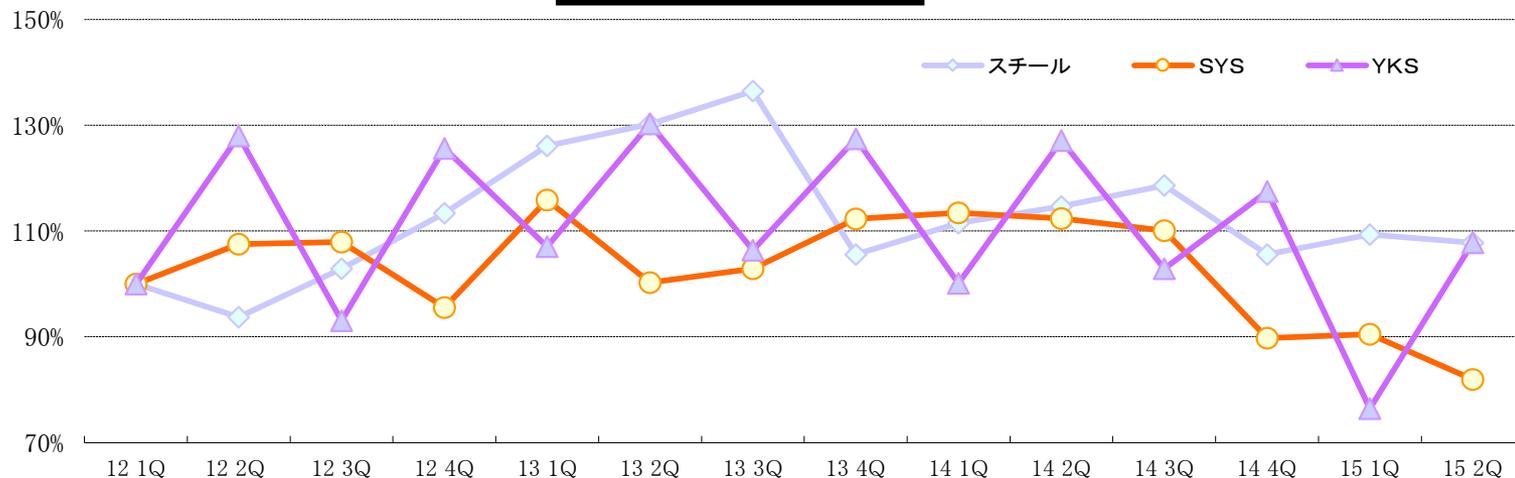


営業利益の構成

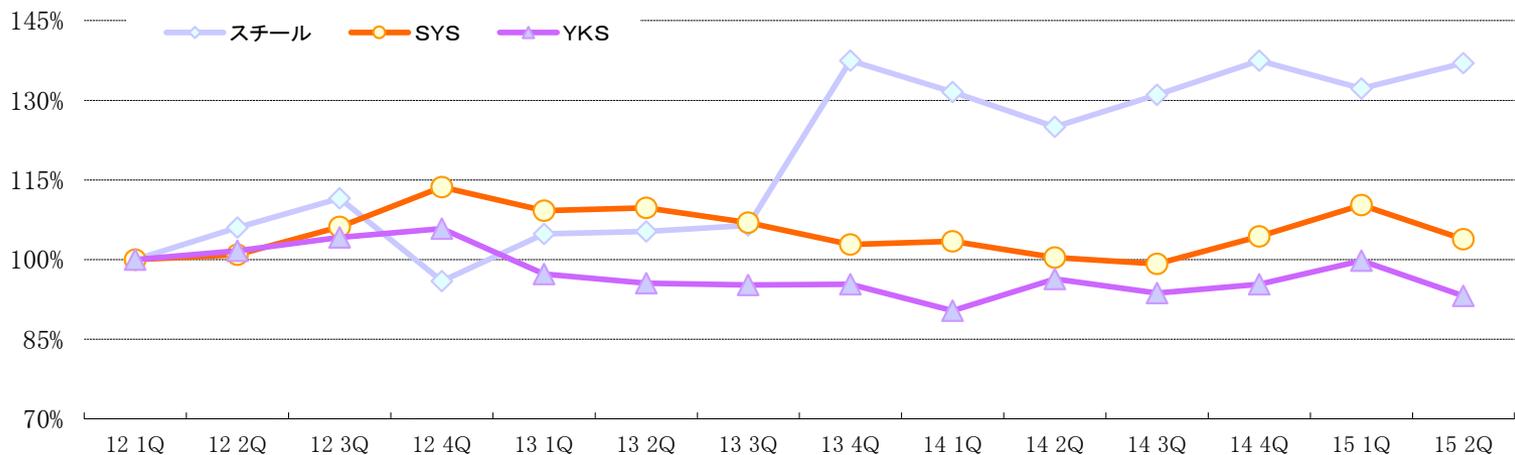


# 鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーヅンの推移(2012~2015.2Q)

## 各社別販売トン数の推移



## 鋼材マーヅンの推移



# 2015年度 連結業績予想

国内各社 H27.4～H28.3月/海外各社 H27.1～12月

# 2015年度連結業績予想

\* 期間： 2015年4月1日から2016年3月31日まで ただし海外子会社は2015年1月1日から12月31日まで

|               | 前期実績       | 通期予想(10/28) | 増減         | 増減率    |
|---------------|------------|-------------|------------|--------|
| 売上高           | 187,451百万円 | 152,000百万円  | △35,451百万円 | △18.9% |
| 営業利益          | 6,993百万円   | 10,000百万円   | 3,007百万円   | 43.0%  |
| 経常利益          | 22,663百万円  | 26,000百万円   | 3,337百万円   | 14.7%  |
| 純利益(親会社株主)(*) | 13,377百万円  | 14,500百万円   | 1,123百万円   | 8.4%   |

|               | 前回予想(7/29) | 通期予想(10/28) | 増減        | 増減率   |
|---------------|------------|-------------|-----------|-------|
| 売上高           | 155,000百万円 | 152,000百万円  | △3,000百万円 | △1.9% |
| 営業利益          | 8,000百万円   | 10,000百万円   | 2,000百万円  | 25.0% |
| 経常利益          | 22,000百万円  | 26,000百万円   | 4,000百万円  | 18.2% |
| 純利益(親会社株主)(*) | 12,000百万円  | 14,500百万円   | 2,500百万円  | 20.8% |

(\*)2016年3月期より、会計基準の変更に伴い「当期純利益」の表示が「親会社株主に帰属する当期純利益」に変更

中国による安価な鉄鋼製品・半製品の輸出が、当社グループに引き続き影響を及ぼしている。

一方、韓国の業績の持ち直し、原料価格の下落、米国での法人税還付等を反映し、前回予想から予想数値を見直し。

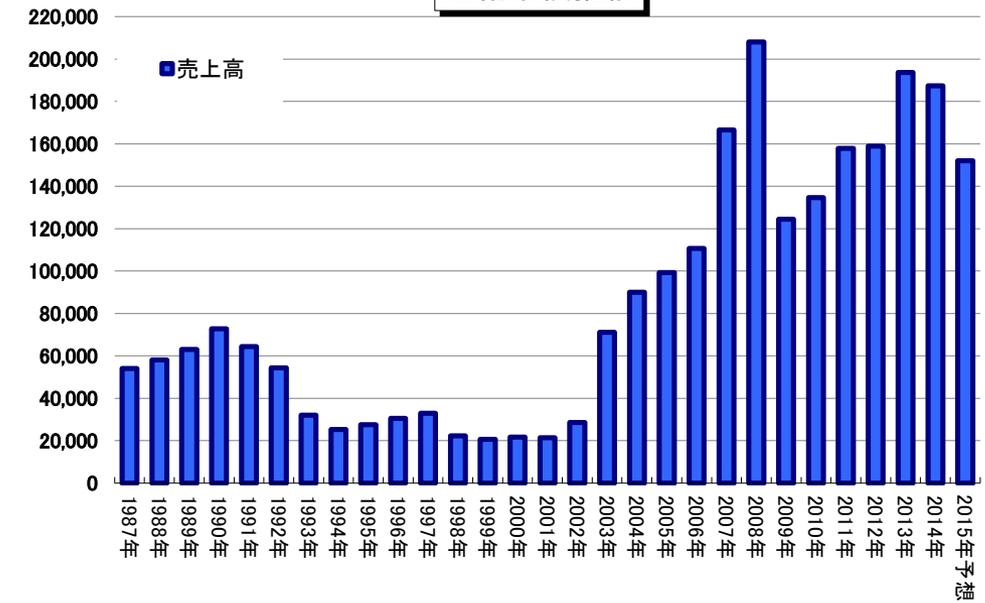
なお、中東事業は、今後も厳しい経営環境が続くことが予想される。

# 通期連結業績推移(予想)

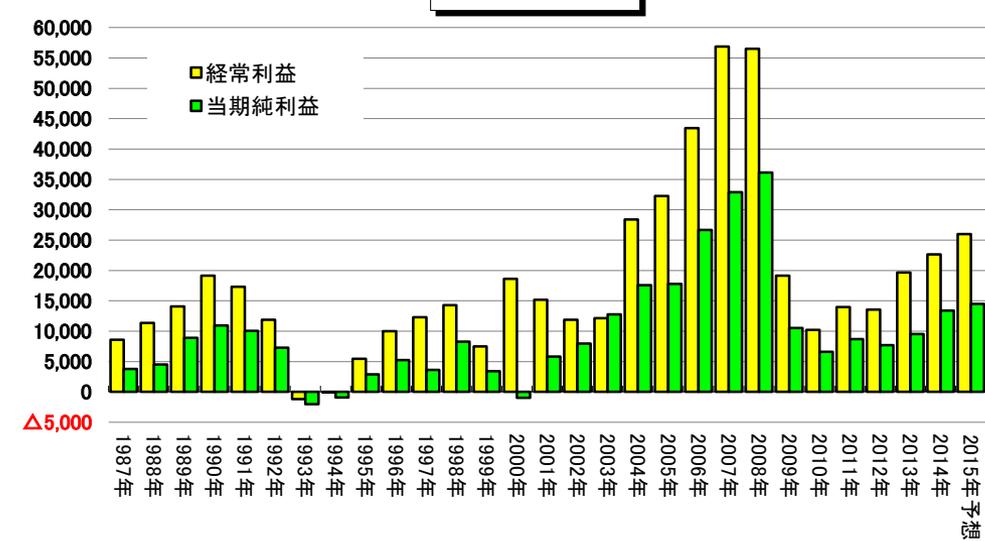
(単位:百万円)

|      |         | 売上高     | 営業利益   | 経常利益   | 当期利益   |
|------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 第69期 | 1987年   | 54,086  | 8,225  | 8,579  | 3,786  |
| 第70期 | 1988年   | 58,163  | 11,906 | 11,346 | 4,500  |
| 第71期 | 1989年   | 63,007  | 13,830 | 14,100 | 8,885  |
| 第72期 | 1990年   | 72,796  | 16,341 | 19,153 | 10,949 |
| 第73期 | 1991年   | 64,420  | 14,512 | 17,340 | 10,066 |
| 第74期 | 1992年   | 54,417  | 8,647  | 11,860 | 7,285  |
| 第75期 | 1993年   | 32,041  | △2,610 | △1,163 | △2,035 |
| 第76期 | 1994年   | 25,299  | △2,307 | △87    | △947   |
| 第77期 | 1995年   | 27,630  | △524   | 5,453  | 2,914  |
| 第78期 | 1996年   | 30,506  | 4      | 10,001 | 5,234  |
| 第79期 | 1997年   | 33,003  | △329   | 12,320 | 3,617  |
| 第80期 | 1998年   | 22,315  | △1,094 | 14,263 | 8,268  |
| 第81期 | 1999年   | 20,642  | △1,877 | 7,482  | 3,417  |
| 第82期 | 2000年   | 21,772  | △1,305 | 18,637 | △984   |
| 第83期 | 2001年   | 21,493  | △777   | 15,192 | 5,826  |
| 第84期 | 2002年   | 28,571  | △709   | 11,857 | 7,974  |
| 第85期 | 2003年   | 71,147  | 6,057  | 12,146 | 12,771 |
| 第86期 | 2004年   | 89,975  | 14,709 | 28,371 | 17,581 |
| 第87期 | 2005年   | 99,336  | 15,033 | 32,240 | 17,798 |
| 第88期 | 2006年   | 110,729 | 10,294 | 43,440 | 26,696 |
| 第89期 | 2007年   | 166,513 | 13,572 | 56,899 | 32,909 |
| 第90期 | 2008年   | 208,006 | 22,405 | 56,489 | 36,137 |
| 第91期 | 2009年   | 124,433 | 11,463 | 19,136 | 10,538 |
| 第92期 | 2010年   | 134,636 | 2,330  | 10,217 | 6,604  |
| 第93期 | 2011年   | 157,902 | 5,258  | 13,978 | 8,688  |
| 第94期 | 2012年   | 158,923 | 5,472  | 13,531 | 7,681  |
| 第95期 | 2013年   | 193,630 | 8,506  | 19,691 | 9,532  |
| 第96期 | 2014年   | 187,451 | 6,993  | 22,663 | 13,377 |
| 第97期 | 2015年予想 | 152,000 | 10,000 | 26,000 | 14,500 |

(単位:百万円)



(単位:百万円)



# 減価償却費及び設備投資

## 減価償却費

(単位:百万円)

| セグメント区分 | 27年3月期 | 28年3月期(予想) |
|---------|--------|------------|
| 鉄鋼・日本   | 1,237  | 1,200      |
| 鉄鋼・韓国   | 2,508  | 2,100      |
| 鉄鋼・タイ国  | 2,690  | 2,900      |
| 軌道用品    | 210    | 200        |
| その他     | 29     | 50         |
| 全社      | 72     | 50         |
| 合計      | 6,749  | 6,500      |

## 設備投資

(単位:百万円)

| セグメント区分 | 27年3月期 | 28年3月期(予想) |
|---------|--------|------------|
| 鉄鋼・日本   | 691    | 500        |
| 鉄鋼・韓国   | 1,272  | 950        |
| 鉄鋼・タイ国  | 2,619  | 2,500      |
| 軌道用品    | 229    | 50         |
| その他     | 20     | 0          |
| 全社      | 72     | 0          |
| 合計      | 4,905  | 4,000      |

ありがとうございました