

* Tokyo *

第97期(2016年3月期)
決算説明会

Yamato Kogyo Group



2016年5月20日
大和工業株式会社

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

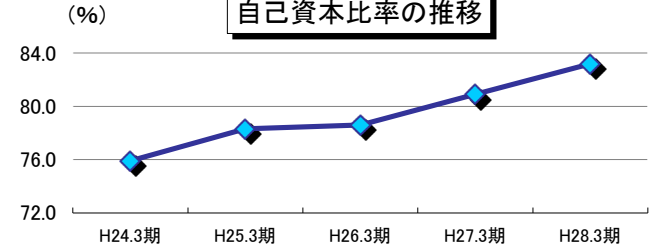
主要な経営指標等の推移

主要な経営指標等の推移(通期)

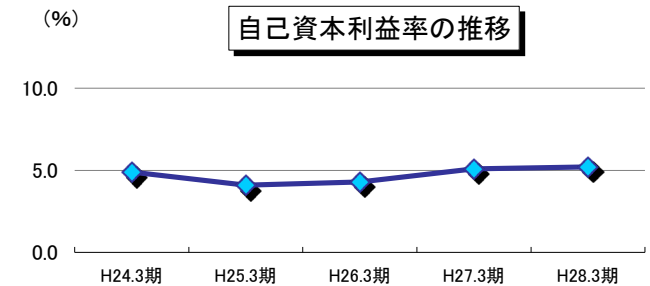
	H24.3期	H25.3期	H26.3期	H27.3期	H28.3期
売上高(百万円)	157,902	158,923	193,630	187,451	150,978
経常利益(百万円)	13,978	13,531	19,691	22,663	26,747
(持分法投資利益(百万円))	(8,184)	(7,887)	(10,169)	(13,984)	(13,461)
当期純利益(百万円)	8,688	7,681	9,532	13,377	14,884
純資産額(百万円)	183,521	211,949	259,682	304,622	307,857
総資産額(百万円)	230,340	256,006	310,236	351,952	346,698
1株当たり純資産額(円)	2,577.17	2,938.84	3,573.71	4,196.80	4,314.04
1株当たり当期純利益(円)	127.79	112.82	139.79	196.40	221.80
自己資本比率(%)	75.9	78.3	78.6	80.9	83.2
自己資本利益率(%)	4.9	4.1	4.3	5.1	5.2
現金及び現金同等物*の 期末残高(百万円)	47,887	24,911	15,484	12,783	32,540

* 預入期間が3ヶ月を超える定期預金を控除。

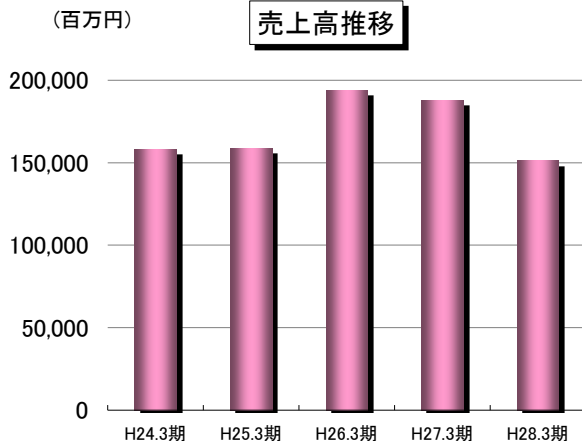
自己資本比率の推移



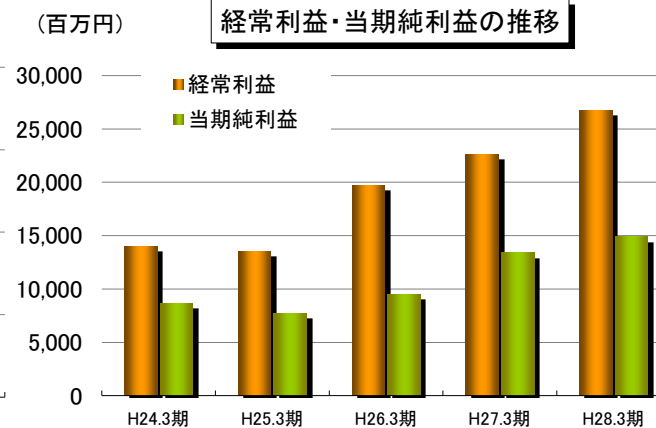
自己資本利益率の推移



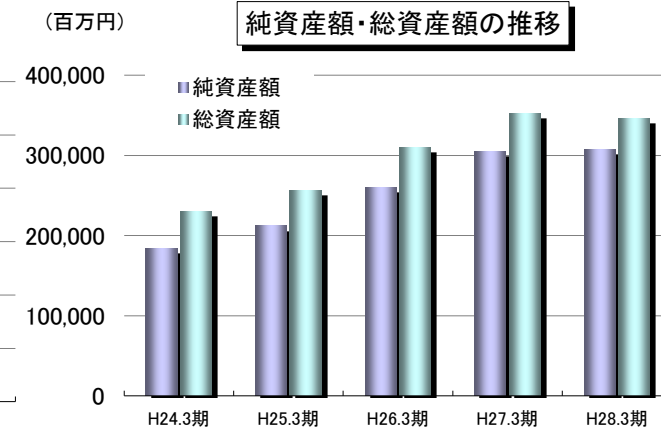
売上高推移



経常利益・当期純利益の推移



純資産額・総資産額の推移



資本系統図

(2016.3.31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)

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))

100%

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
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(1-12月)平均)

	(前期)	(当期)
Dollar	106.45Yen/Dollar	121.04Yen/Dollar
Baht	3.27Yen/Baht	3.53Yen/Baht
Won	9.89Won/Yen	9.35Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(前期末)	(当期末)
Dollar	120.53Yen/Dollar	120.54Yen/Dollar
Baht	3.65Yen/Baht	3.35Yen/Baht
Won	9.12Won/Yen	9.72Won/Yen

* 参考:2016年度予想作成に用いた換算レート

(損益計算書 - 期中平均)

	通期予想	2Q予想
Yen/Dollar	103.93	107.87
Yen/Baht	2.94	3.04
Won/Yen	11.55	11.13

2015年度 連結業績

国内各社 H27.4～ H28.3 / 海外各社 H27.1～12月

2015年度連結業績実績(前期実績比較)

* 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	通期実績	増減	増減率
売上高	187,451百万円	150,978百万円	△36,472百万円	△19.5%
営業利益	6,993百万円	11,215百万円	4,222百万円	60.4%
経常利益	22,663百万円	26,747百万円	4,083百万円	18.0%
純利益	13,377百万円	14,884百万円	1,506百万円	11.3%

売上高

鉄鋼(日本) 6,863百万円減。主に販売単価下落による。
 鉄鋼(韓国) 販売数量の減少に加え、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10,748百万円減。
 鉄鋼(タイ) 販売数量の減少に加え、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17,916百万円減。

営業利益

鉄鋼(日本) 1,094百万円増。鋼材マージンの拡大による。
 鉄鋼(韓国) 鋼材マージンの改善、減価償却費負担減等により4年ぶりの黒字化。円換算で3,752百万円増。
 鉄鋼(タイ) 主に販売数量の減少による。
 パーツ高の影響を受けるも、円換算で421百万円減。

経常利益

持分法投資利益は523百万円減。

純利益

韓国で早期希望退職者に対する特別退職金873百万円を計上。
 米国子会社で法人税等調整額△1,027百万円を計上(税金費用のマイナス)。

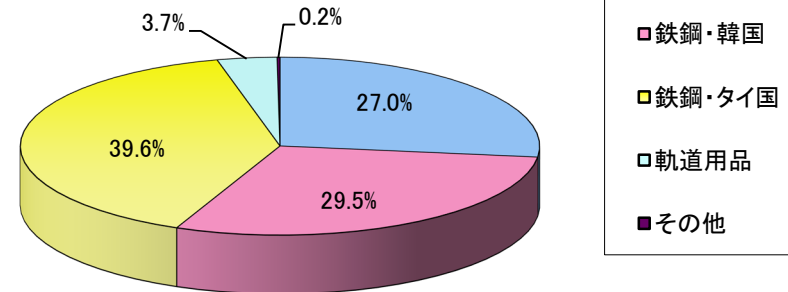
2015年度連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

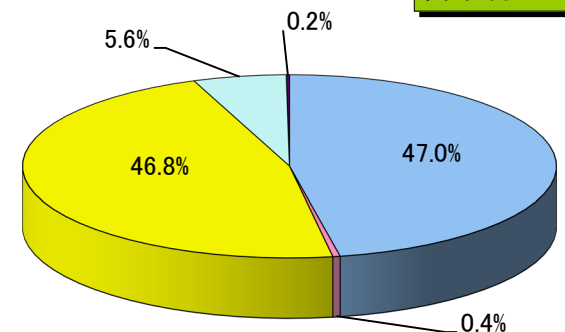
	内 訳						
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
通期実績	売上高	150,978	40,762	44,536	59,790	5,623	266
	営業利益(セグメント別)	12,656	5,943	56	5,917	714	24
前期実績	売上高	187,451	47,625	55,285	77,706	6,573	261
	営業利益(セグメント別)	8,428	4,848	△3,695	6,339	979	△42
差異	売上高	△36,472	△6,863	△10,748	△17,916	△950	5
	営業利益(セグメント別)	4,227	1,094	3,752	△421	△264	66

	通期実績	前期実績	差異
営業利益(セグメント別)	12,656	8,428	4,227
全社費用	△1,440	△1,434	△5
営業利益	11,215	6,993	4,222
持分法投資利益	13,461	13,984	△523
その他営業外収益	2,862	2,680	182
営業外費用	792	994	△202
経常利益	26,747	22,663	4,083
特別利益	123	169	△46
特別損失	1,681	88	1,593
税金費用	8,615	7,589	1,025
当期純利益	16,573	15,154	1,418
非支配株主利益	1,689	1,777	△87
親会社株主利益	14,884	13,377	1,506

売上高の構成

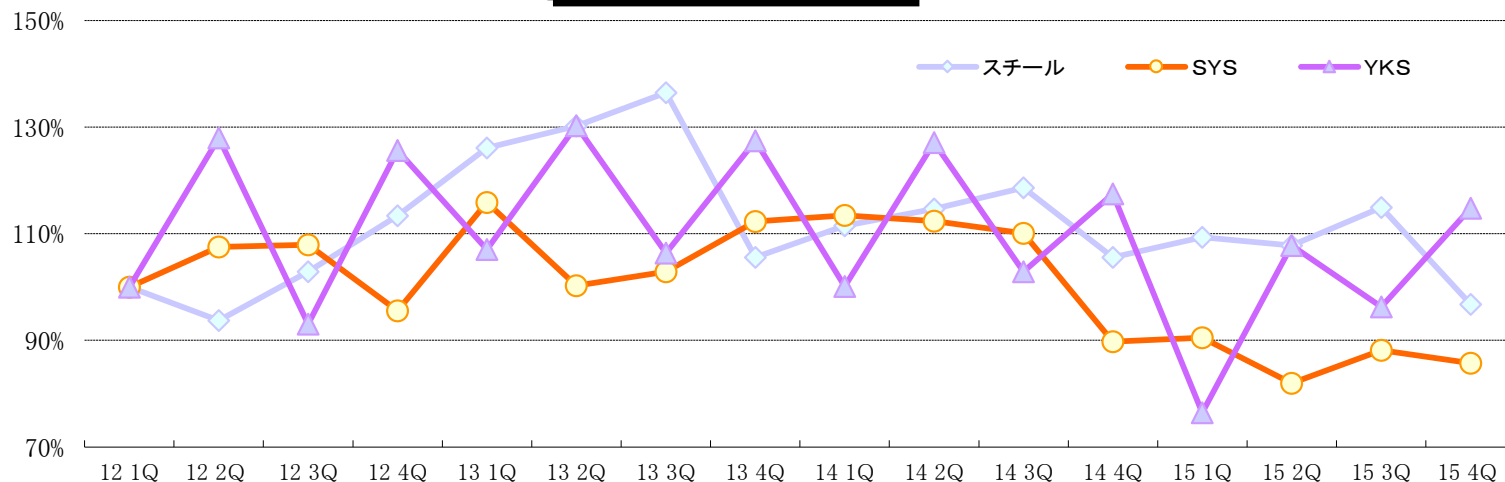


営業利益の構成

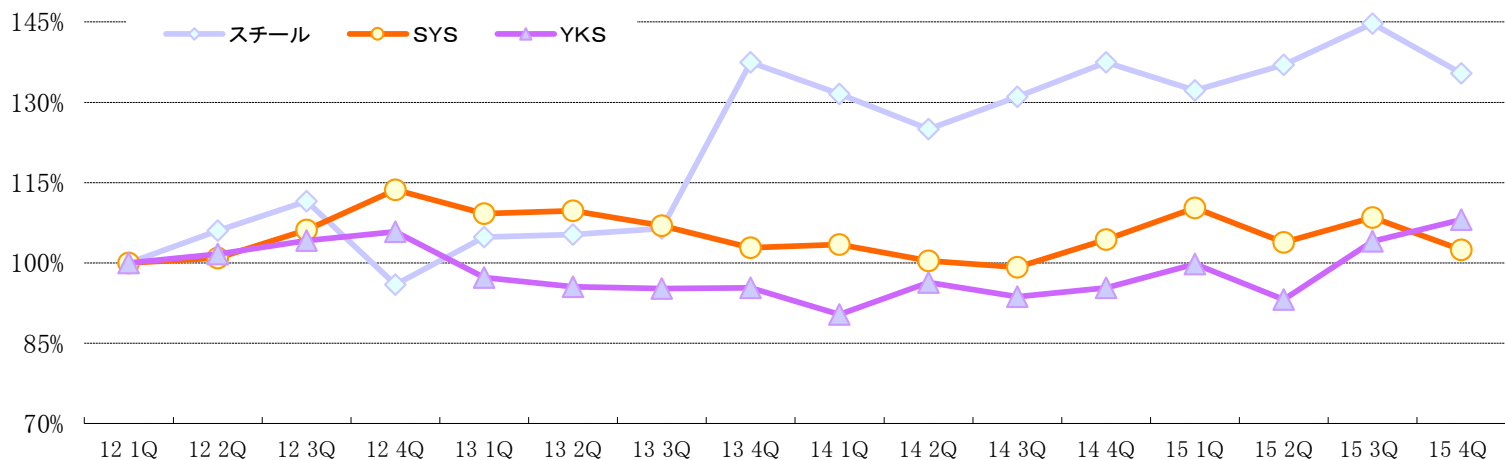


鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーヅンの推移(2012~2015)

各社別販売トン数の推移



鋼材マーヅンの推移



2016年度 連結業績予想

国内各社 H28.4～H29.3月/海外各社 H28.1～12月

2016年度連結業績予想

* 期間： 2016年4月1日から2017年3月31日まで ただし海外子会社は2016年1月1日から12月31日まで

	前2Q累計実績	当2Q累計予想	増減	増減率
売上高	78,299百万円	70,000百万円	△8,299百万円	△10.6%
営業利益	3,795百万円	5,500百万円	1,705百万円	44.9%
経常利益	11,327百万円	10,500百万円	△827百万円	△7.3%
純利益	7,177百万円	5,500百万円	△1,677百万円	△23.4%

	前期実績	通期予想	増減	増減率
売上高	150,978百万円	135,000百万円	△15,978百万円	△10.6%
営業利益	11,215百万円	7,500百万円	△3,715百万円	△33.1%
経常利益	26,747百万円	20,000百万円	△6,747百万円	△25.2%
純利益	14,884百万円	10,500百万円	△4,384百万円	△29.5%

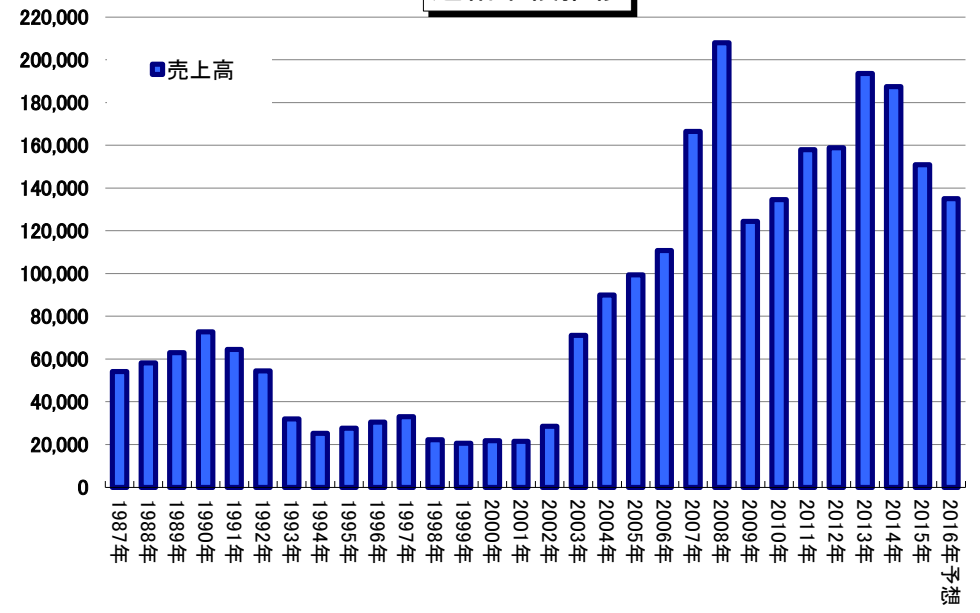
通期連結業績推移(予想)

(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	150,978	11,215	26,747	14,884
第98期	2016年予想	135,000	7,500	20,000	10,500

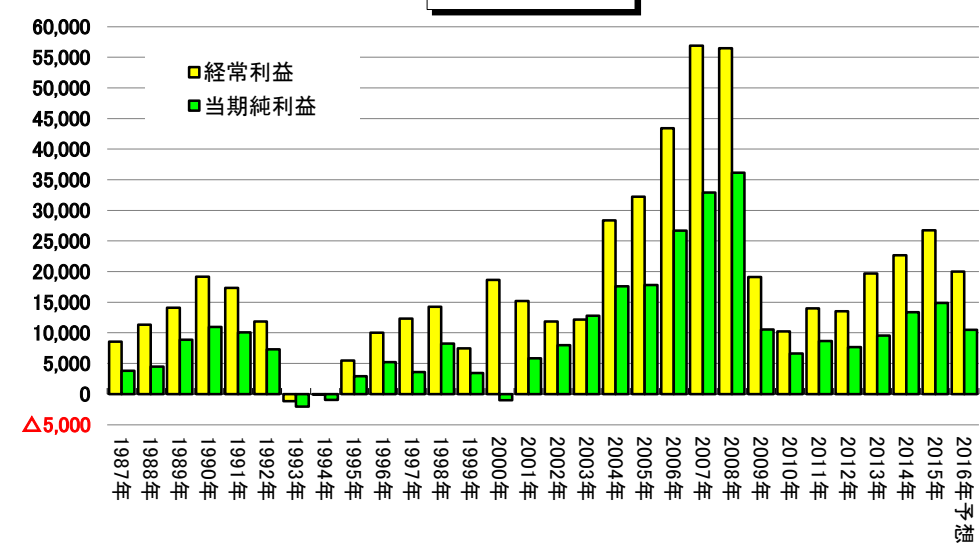
(単位:百万円)

連結業績推移



(単位:百万円)

連結業績推移



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	28年3月期	29年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,174	1,200
鉄鋼・韓国	2,083	1,300
鉄鋼・タイ国	2,869	2,750
軌道用品	192	150
その他	26	50
全社	66	50
合計	6,412	5,500

設備投資

(単位:百万円)

セグメント区分	28年3月期	29年3月期(予想)
鉄鋼・日本	555	2,300
鉄鋼・韓国	414	500
鉄鋼・タイ国	2,559	2,600
軌道用品	68	50
その他	15	0
全社	22	50
合計	3,636	5,500

ありがとうございました