

第98期(2017年3月期)
第2四半期決算資料

Yamato Kogyo Group



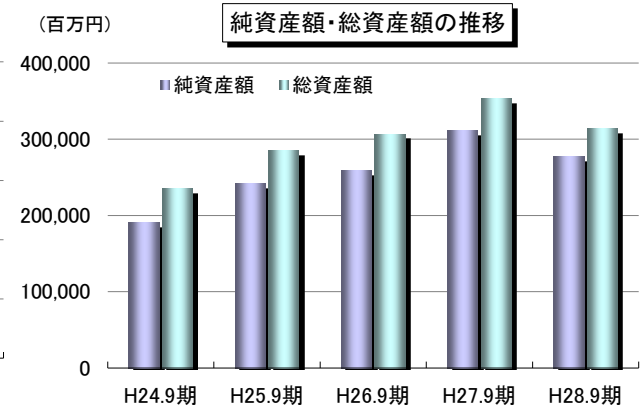
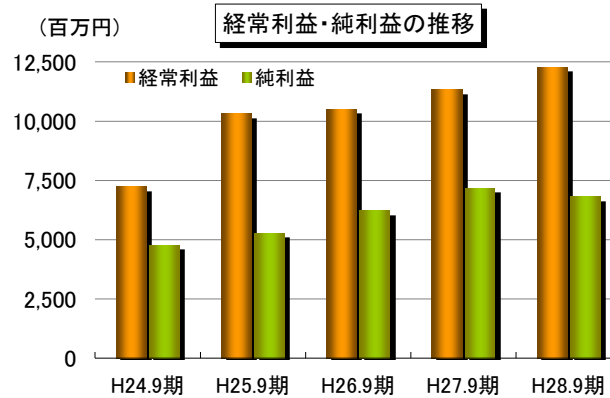
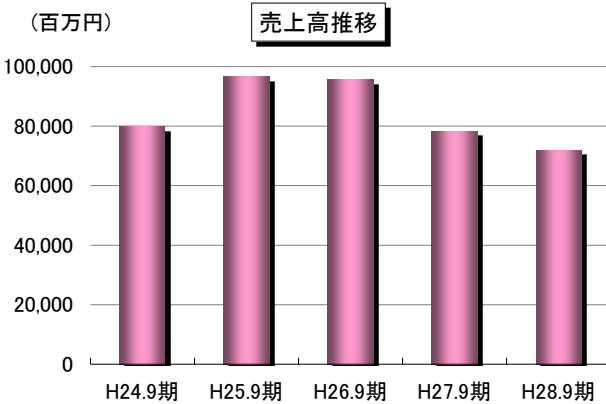
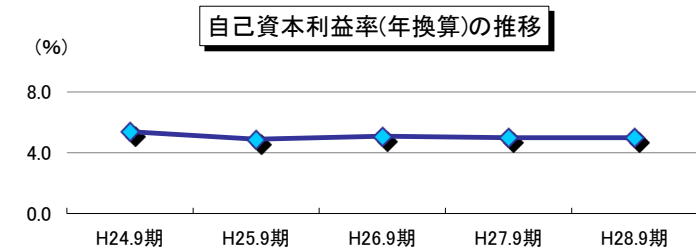
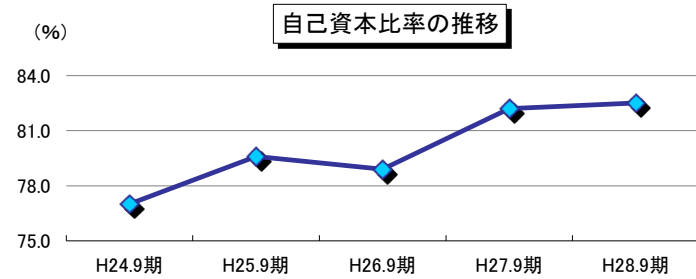
2016年11月18日
大和工業株式会社

<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)

	H24.9期	H25.9期	H26.9期	H27.9期	H28.9期
売上高(百万円)	79,802	96,696	95,524	78,299	71,954
経常利益(百万円)	7,229	10,299	10,496	11,327	12,278
(持分法投資利益(百万円))	(4,955)	(5,621)	(4,740)	(6,487)	(5,020)
純利益(百万円)	4,778	5,266	6,221	7,177	6,830
純資産額(百万円)	190,694	241,459	258,669	310,894	277,485
総資産額(百万円)	235,424	285,369	306,556	352,982	314,526
1株当たり純利益(円)	70	77	91	107	102
自己資本比率(%)	77.0	79.6	78.9	82.2	82.5
自己資本利益率<年換算>(%)	5.4	4.9	5.1	5.0	5.0
現金及び現金同等物の 2Q期末残高(百万円)	21,854	10,410	10,914	25,953	28,179
従業員数(名)	1,850	1,806	1,778	1,730	1,654



資本系統図

(2016.9.30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)

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2016年とは

会計年度が1月から12月の会社は2016年1月～2016年12月

会計年度が4月から翌3月の会社は2016年4月～2017年3月（第98期）

換算レート

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2Q)	(当2Q)
Dollar	120.50Yen/Dollar	111.81Yen/Dollar
Baht	3.66Yen/Baht	3.15Yen/Baht
Won	9.12Won/Yen	10.57Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2015年12月末)	(2016年6月末)
Dollar	120.54Yen/Dollar	102.96Yen/Dollar
Baht	3.35Yen/Baht	2.93Yen/Baht
Won	9.72Won/Yen	11.31Won/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)

	前期実績	通期予想
Yen/Dollar	121.04	106.63
Yen/Baht	3.53	3.04
Won/Yen	9.35	10.83

2016年度第2四半期連結業績

国内各社 H28.4～ H28.9月/海外各社 H28.1～6月

2016年度第2四半期連結業績(前期実績比較)

* 期間： 2016年4月1日から2016年9月30日まで、ただし海外子会社は2016年1月1日から2016年6月30日まで

	前2Q実績	2Q実績	増減	増減率
売上高	78,299百万円	71,954百万円	△6,345百万円	△8.1%
営業利益	3,795百万円	6,901百万円	3,106百万円	81.9%
経常利益	11,327百万円	12,278百万円	951百万円	8.4%
純利益(親会社株主)	7,177百万円	6,830百万円	△347百万円	△4.8%

売上高

鉄鋼(日本) 2,457百万円減。主に販売単価下落による。

鉄鋼(韓国) 販売単価は下落するも、販売数量の増加により、現地通貨ベースでは増加。
円換算ではウォン安の影響を受け、901百万円減。

鉄鋼(タイ) 販売単価は下落するも、販売数量の増加により、現地通貨ベースでは増加。
円換算ではバーツ安の影響を受け、2,807百万円減。

営業利益

鉄鋼(日本) 676百万円減。主に販売単価下落に伴う鋼材マージンの悪化による。

鉄鋼(韓国) 鋼材マージンは悪化するものの、販売数量増加に加え加工費低下により黒字転換。
円換算ではウォン安の影響を受けるも、2,482百万円増。

鉄鋼(タイ) 鋼材マージンは悪化するものの、販売数量増加に加え加工費低下により、現地通貨ベースでは増益。
円換算ではバーツ安の影響を受けるも、1,345百万円増。

経常利益

持分法投資利益は1,466百万円減少。また、当期は為替差損685百万円計上。

純利益

前年は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)。

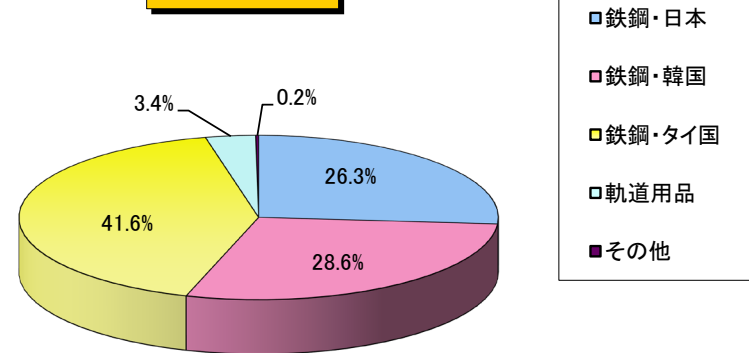
2016年度第2四半期累計連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

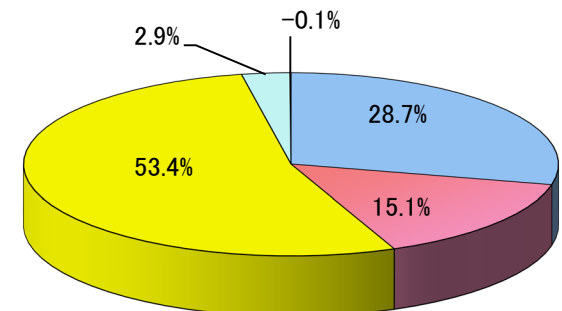
	セグメント別	内 訳					
		連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
2Q実績	売上高	71,954	18,906	20,579	29,900	2,427	139
	営業利益(セグメント別)	7,637	2,189	1,152	4,077	222	△5
前2Q実績	売上高	78,299	21,364	21,480	32,708	2,606	138
	営業利益(セグメント別)	4,512	2,866	△1,330	2,732	229	14
差異	売上高	△6,344	△2,457	△901	△2,807	△178	1
	営業利益(セグメント別)	3,124	△676	2,482	1,345	△6	△20

	2Q実績	前2Q実績	差異
営業利益(セグメント別)	7,637	4,512	3,124
全社費用	△735	△717	△17
営業利益	6,901	3,795	3,106
持分法投資利益	5,020	6,487	△1,466
その他営業外収益	1,136	1,182	△46
営業外費用	780	137	642
経常利益	12,278	11,327	951
特別利益	8	-	8
特別損失	22	81	△59
税金費用	4,157	3,353	803
当期純利益	8,108	7,892	216
非支配株主利益	1,278	714	563
親会社株主利益	6,830	7,177	△347

売上高の構成

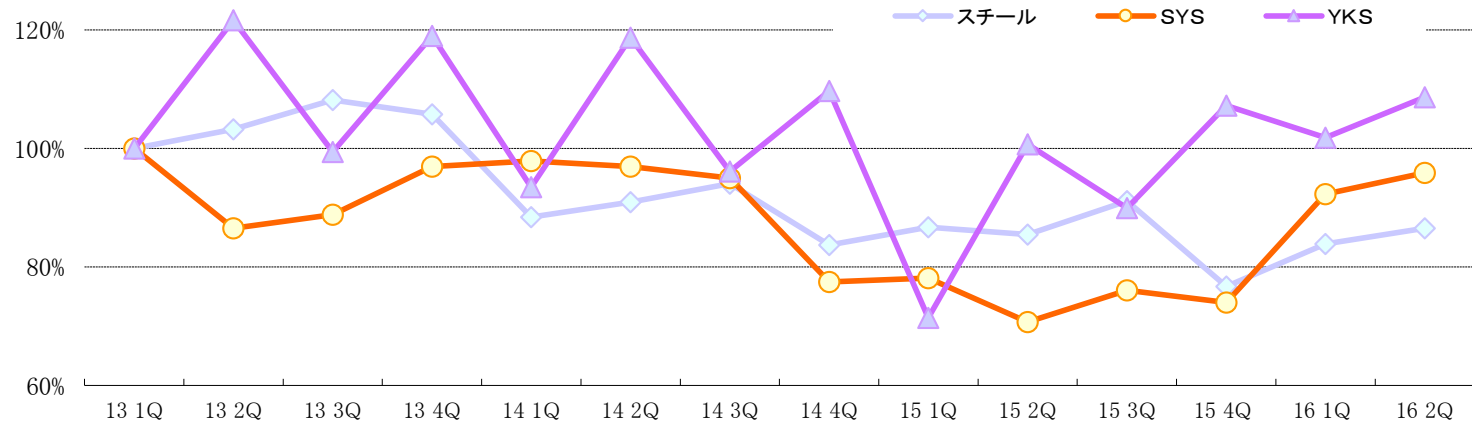


営業利益の構成

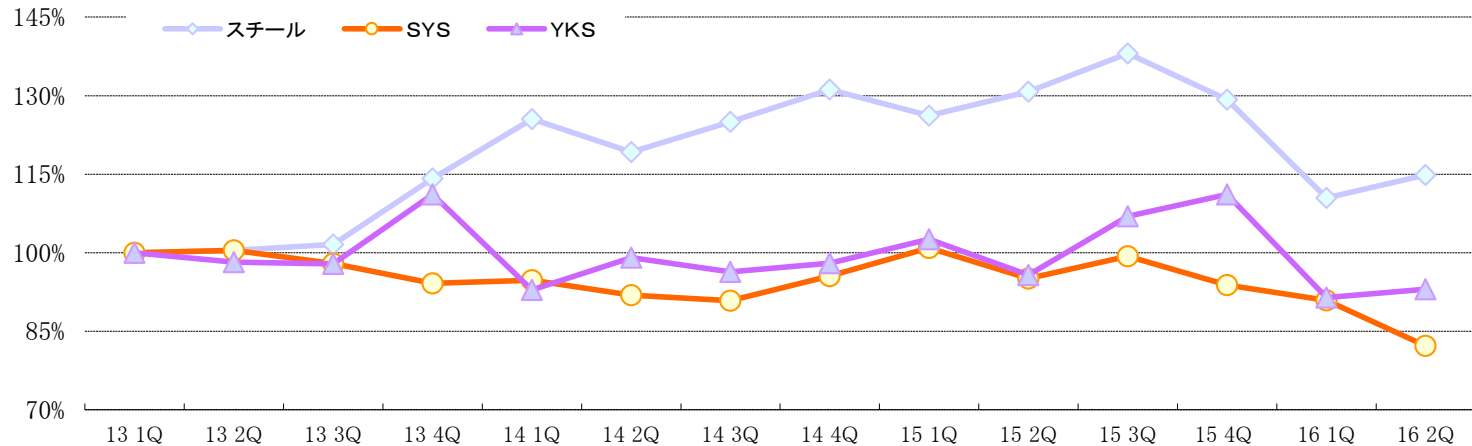


鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーゲンの推移(2013~2016.2Q)

各社別販売トン数の推移



鋼材マーゲンの推移



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

	前期実績	通期予想(10/31)	増減	増減率
売上高	150,978百万円	137,000百万円	△13,978百万円	△9.3%
営業利益	11,215百万円	9,000百万円	△2,215百万円	△19.8%
経常利益	26,747百万円	18,500百万円	△8,247百万円	△30.8%
純利益(親会社株主)	14,884百万円	9,500百万円	△5,384百万円	△36.2%

	前回予想(7/29)	通期予想(10/31)	増減	増減率
売上高	135,000百万円	137,000百万円	2,000百万円	1.5%
営業利益	7,500百万円	9,000百万円	1,500百万円	20.0%
経常利益	20,000百万円	18,500百万円	△1,500百万円	△7.5%
純利益(親会社株主)	10,500百万円	9,500百万円	△1,000百万円	△9.5%

- ・ 中国の供給過剰状態が世界の鉄鋼市況を低迷させている構造に変化はなく、輸出量の減少も見受けられない。
中国の供給過剰による多大なる悪影響は今後も継続。
- ・ 営業利益、持分法利益とも上期に比べ下期減益を予想。

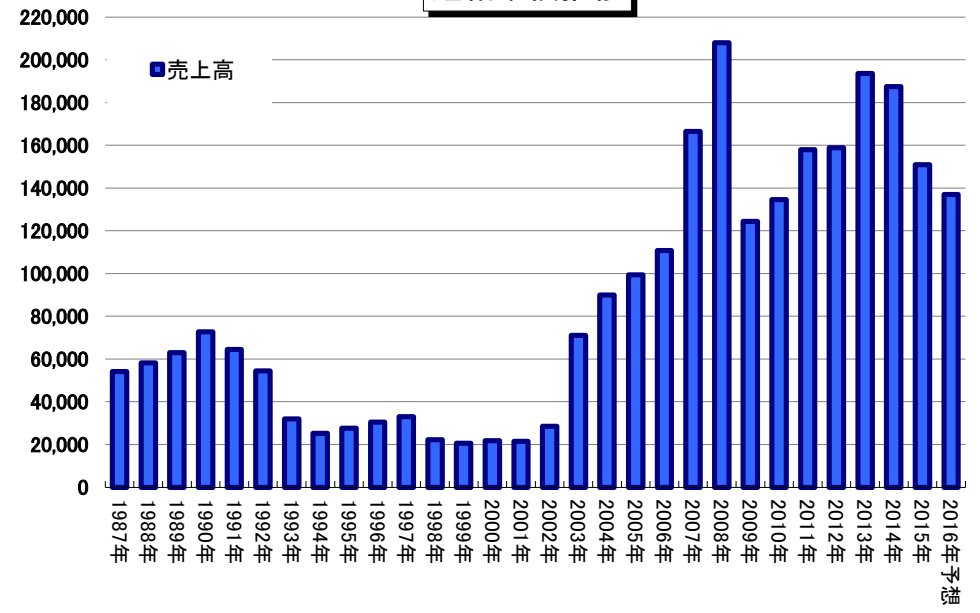
通期連結業績推移(予想)

(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	137,000	9,000	18,500	9,500

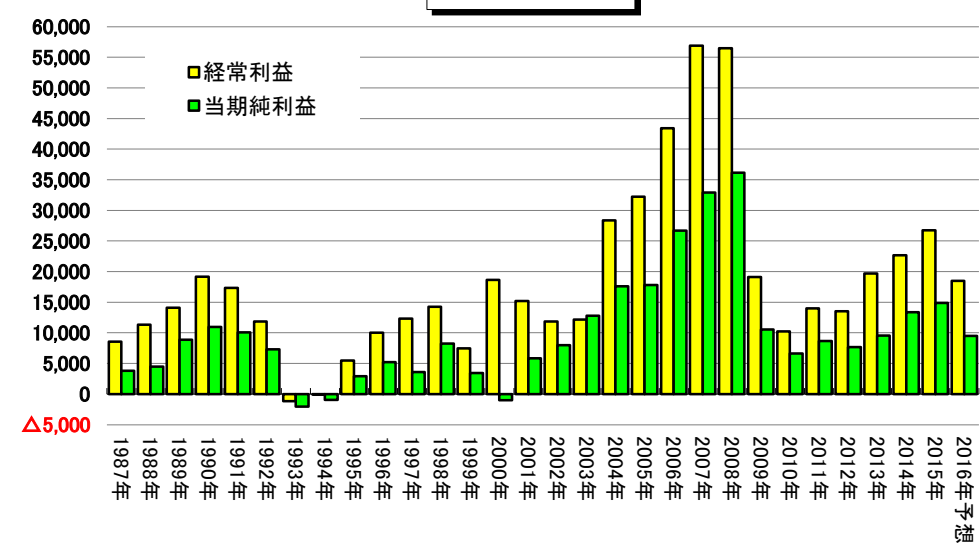
(単位:百万円)

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	2,400
鉄鋼・韓国	414	400
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