

第99期(2018年3月期)  
第2四半期決算説明資料

# Yamato Kogyo Group



2017年11月17日  
大和工業株式会社

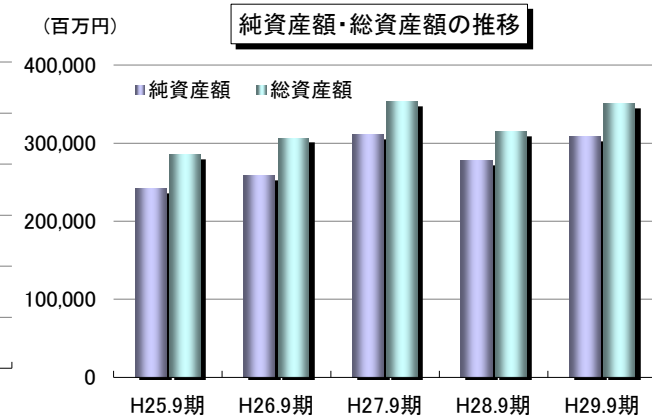
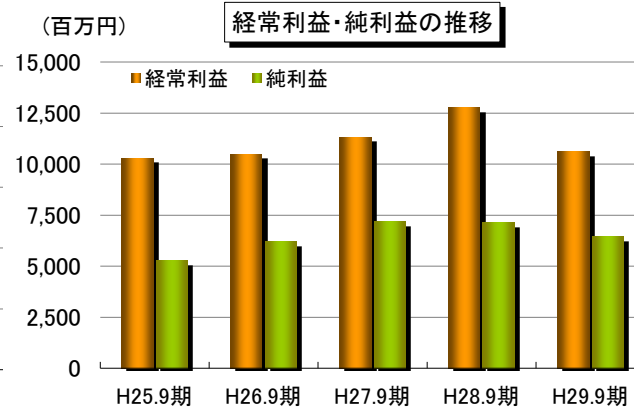
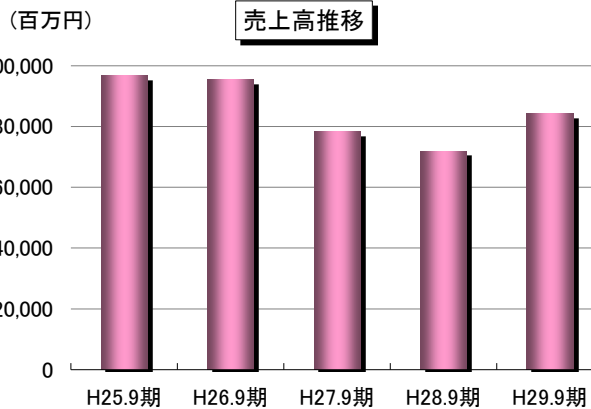
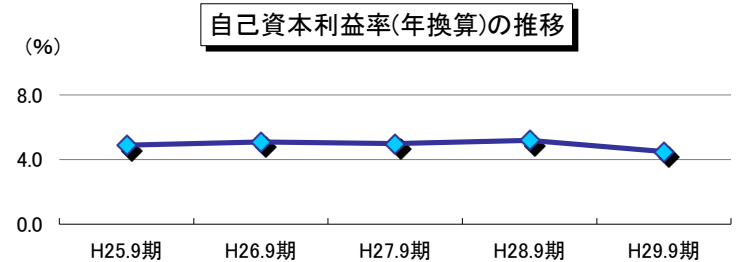
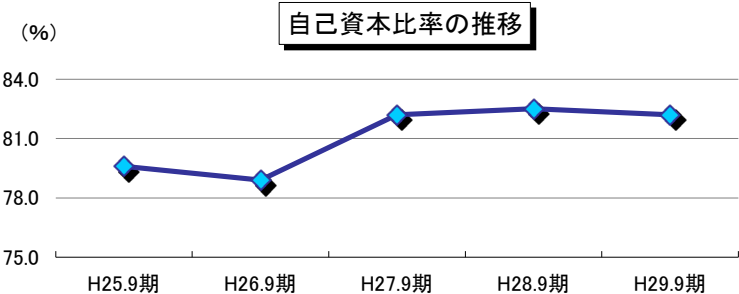
<http://www.yamatokogyo.co.jp/>

# 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)

	H25.9期	H26.9期	H27.9期	H28.9期	H29.9期
売上高(百万円)	96,696	95,524	78,299	71,954	<b>84,315</b>
経常利益(百万円)	10,299	10,496	11,327	12,772	<b>10,624</b>
(持分法投資利益(百万円))	(5,621)	(4,740)	(6,487)	(5,513)	<b>(4,143)</b>
純利益(百万円)	5,266	6,221	7,177	7,138	<b>6,475</b>
純資産額(百万円)	241,459	258,669	310,894	277,949	<b>308,886</b>
総資産額(百万円)	285,369	306,556	352,982	315,115	<b>351,087</b>
1株当たり純利益(円)	77	91	107	107	<b>97</b>
自己資本比率(%)	79.6	78.9	82.2	82.5	<b>82.2</b>
自己資本利益率<年換算>(%)	4.9	5.1	5.0	5.2	<b>4.5</b>
現金及び現金同等物の 2Q期末残高(百万円)	10,410	10,914	25,953	28,179	<b>28,602</b>
従業員数(名)	1,806	1,778	1,730	1,654	<b>1,695</b>

\* H28.9期については、会計方針変更を反映した遡及後の数値によっております。



# 資本系統図

(2017.9.30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2017年とは

会計年度が1月から12月の会社は2017年1月～2017年12月

会計年度が4月から翌3月の会社は2017年4月～2018年3月（第99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	111.81Yen/Dollar	112.12Yen/Dollar
Baht	3.15Yen/Baht	3.25Yen/Baht
Won	10.57Won/Yen	10.19Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2016年12月末)	(2017年6月末)
Dollar	116.53Yen/Dollar	112.00Yen/Dollar
Baht	3.25Yen/Baht	3.30Yen/Baht
Won	10.37Won/Yen	10.18Won/Yen

\* 参考:2017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	109.45	110.10
Yen/Baht	3.10	3.25
Won/Yen	10.60	10.27

\* 参考:2017年度貸借対照表  
期末レート

( 海外各社 - 2017年12月末  
国内会社 - 2018年3月末 )

Yen/Dollar	105.00
Yen/Baht	3.16
Won/Yen	10.67

# 2017年度第2四半期連結業績

国内各社 H29.4～ H29.9月/海外各社 H29.1～6月



# 2017年度第2四半期連結業績(前期実績比較)

\* 期間： 2017年4月1日から2017年9月30日まで、ただし海外子会社は2017年1月1日から2017年6月30日まで

	前2Q実績	2Q実績	増減	増減率
売上高	71,954百万円	84,315百万円	12,361百万円	17.2%
営業利益	6,901百万円	4,506百万円	△2,394百万円	△34.7%
経常利益	12,772百万円	10,624百万円	△2,147百万円	△16.8%
純利益(親会社株主)	7,138百万円	6,475百万円	△662百万円	△9.3%

(注)前2Qは遡及修正後の数値を記載

## 売上高

鉄鋼(日本) 3,290百万円増。販売数量増加に加え販売単価上昇による。  
 鉄鋼(韓国) 販売数量増加に加え販売単価上昇による。  
 ウォン高の影響も加わり、円換算では7,810百万円増。  
 鉄鋼(タイ) 販売数量は減少するも、販売単価上昇による。  
 パーツ高の影響も加わり、円換算では1,979百万円増。

## 営業利益

鉄鋼(日本) 275百万円減。販売数量は増加するも、加工費上昇等による。  
 鉄鋼(韓国) 主に鋼材マージンの改善による。円換算では239百万円増。  
 鉄鋼(タイ) 販売数量の減少に加え、加工費上昇等による。円換算では1,973百万円減。

## 経常利益

持分法投資利益は1,370百万円減少。また、当期は為替差益損402百万円計上(前期は為替差損685百万円)。

## 純利益

米国子会社で法人税等還付税額△528百万円を計上(税金費用のマイナス)。



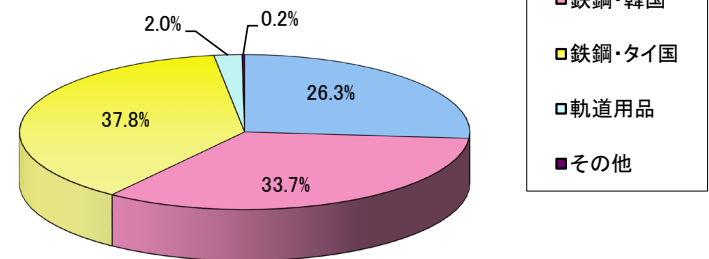
# 2017年度第2四半期累計連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

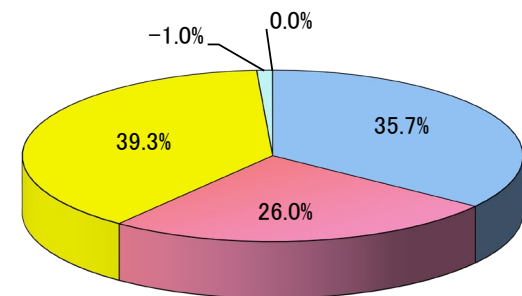
	内 訳						その他
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	
2Q実績	売上高	84,315	22,197	28,390	31,880	1,688	159
	営業利益(セグメント別)	5,356	1,914	1,391	2,103	△55	1
前2Q実績	売上高	71,954	18,906	20,579	29,900	2,427	139
	営業利益(セグメント別)	7,637	2,189	1,152	4,077	222	△5
差異	売上高	12,361	3,290	7,810	1,979	△739	20
	営業利益(セグメント別)	△2,280	△275	239	△1,973	△277	6

	2Q実績	前2Q実績	差異
営業利益(セグメント別)	5,356	7,637	△2,280
全社費用	△849	△735	△114
<b>営業利益</b>	<b>4,506</b>	<b>6,901</b>	<b>△2,394</b>
持分法投資利益	4,143	5,513	△1,370
その他営業外収益	2,012	1,136	875
営業外費用	38	780	△741
<b>経常利益</b>	<b>10,624</b>	<b>12,772</b>	<b>△2,147</b>
特別利益	22	8	13
特別損失	28	22	6
税金費用	3,545	4,341	△795
当期純利益	7,072	8,417	△1,344
非支配株主利益	596	1,278	△681
<b>親会社株主利益</b>	<b>6,475</b>	<b>7,138</b>	<b>△662</b>

売上高の構成



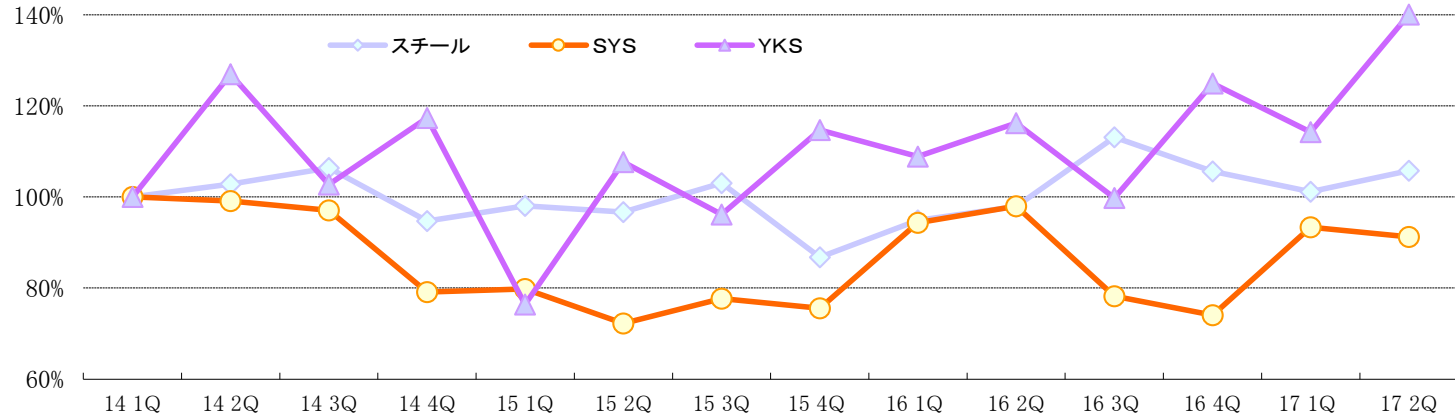
営業利益の構成



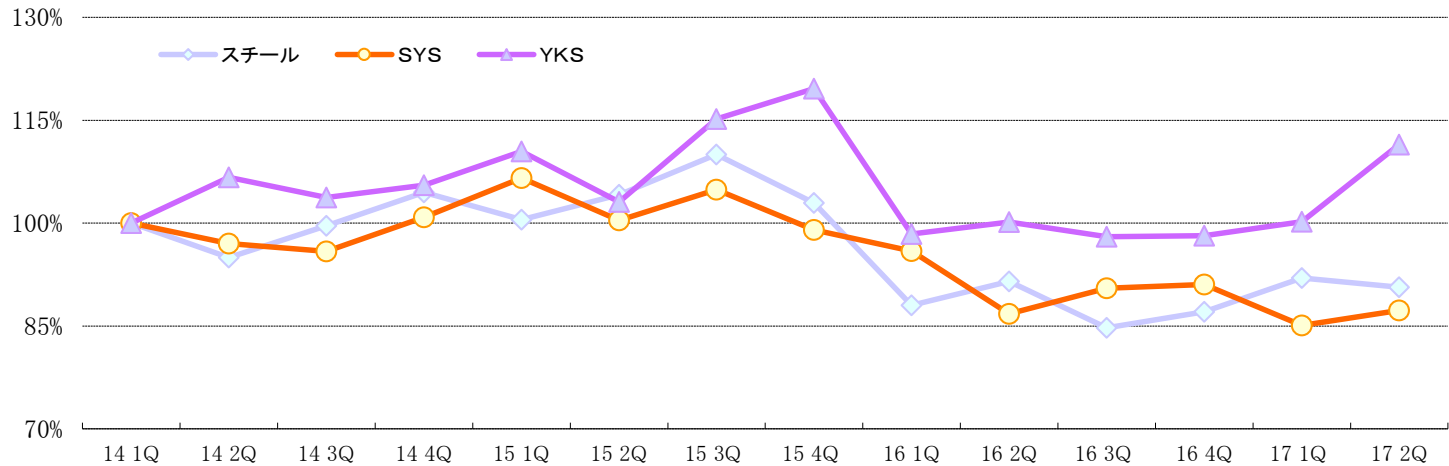


# 鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーヅンの推移(2014~2017.2Q)

## 各社別販売トン数の推移



## 鋼材マーヅンの推移



# 2017年度 連結業績予想

国内各社 H29.4～H30.3月/海外各社 H29.1～12月

# 2017年度連結業績予想

\* 期間：2017年4月1日から2018年3月31日まで ただし海外子会社は2017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	142,136百万円	170,000百万円	27,864百万円	19.6%
営業利益	10,739百万円	8,000百万円	△2,739百万円	△25.5%
経常利益	21,519百万円	17,000百万円	△4,519百万円	△21.0%
純利益(親会社株主)	11,319百万円	9,000百万円	△2,319百万円	△20.5%

	前回予想(7/31)	今回予想(10/31)	増減	増減率
売上高	160,000百万円	170,000百万円	10,000百万円	6.3%
営業利益	8,000百万円	8,000百万円	0百万円	0.0%
経常利益	17,000百万円	17,000百万円	0百万円	0.0%
純利益(親会社株主)	8,500百万円	9,000百万円	500百万円	5.9%

# 通期連結業績推移(予想)

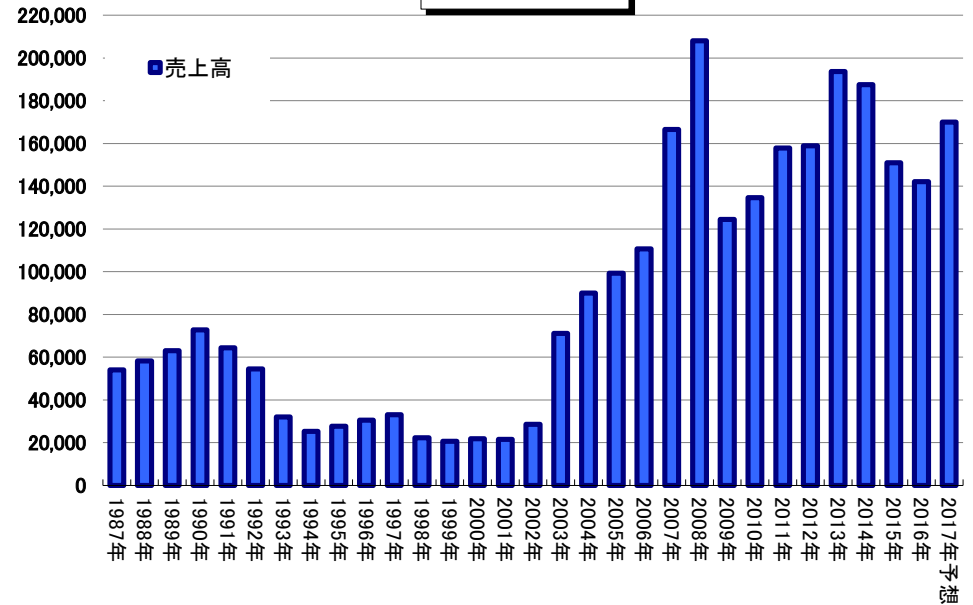
(単位:百万円)

		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	23,585	12,994
第98期	2016年	142,136	10,739	21,519	11,319
第99期	2017年予想	170,000	8,000	17,000	9,000

※第97期については、会計方針変更を反映した遡及後の数値によっております。

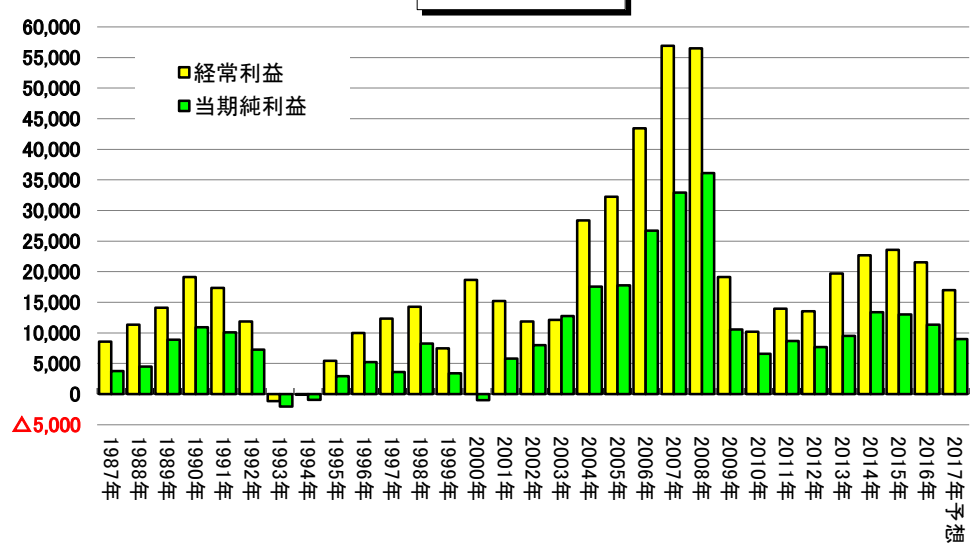
(単位:百万円)

## 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	29年3月期	30年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,190	1,300
鉄鋼・韓国	1,376	1,350
鉄鋼・タイ国	2,766	3,100
軌道用品	152	150
その他	26	50
全社	59	50
合計	5,572	6,000

## 設備投資

(単位:百万円)

セグメント区分	29年3月期	30年3月期(予想)
鉄鋼・日本	2,404	1,700
鉄鋼・韓国	717	1,700
鉄鋼・タイ国	2,709	3,200
軌道用品	54	850
その他	13	0
全社	40	50
合計	5,940	7,500

ありがとうございました