

第99期(2018年3月期)
決算説明資料

Yamato Kogyo Group



2018年5月18日
大和工業株式会社

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

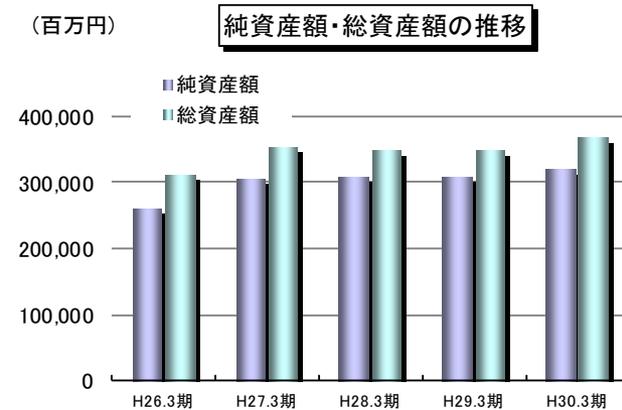
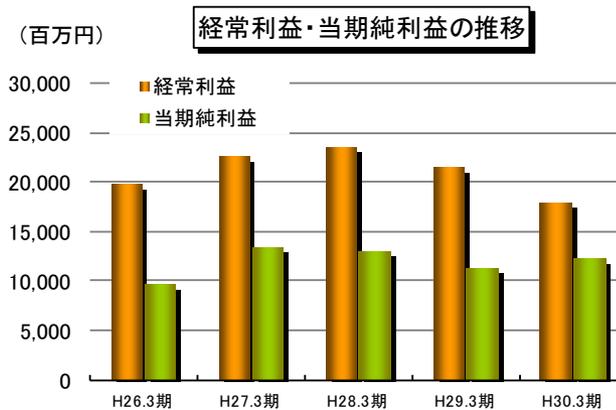
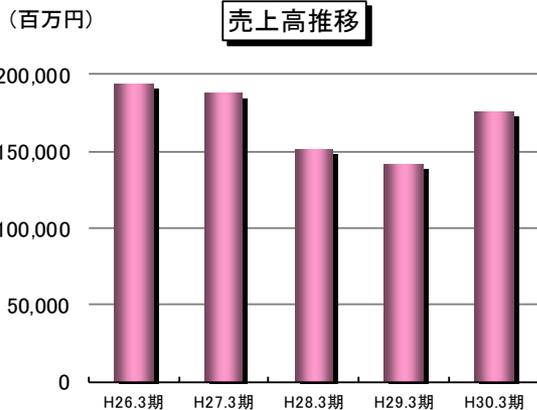
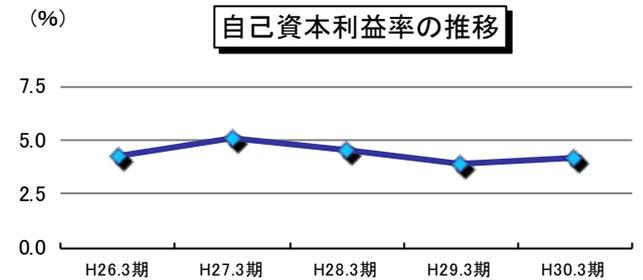
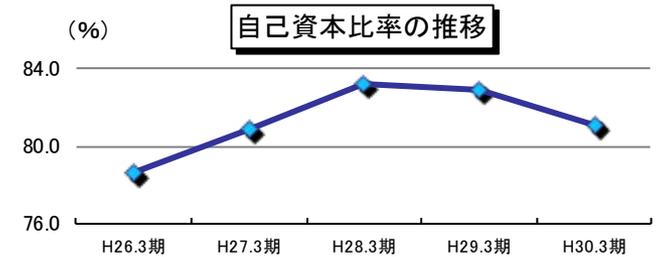
主要な経営指標等の推移

主要な経営指標等の推移(通期)

	H26.3期	H27.3期	H28.3期	H29.3期	H30.3期
売上高(百万円)	193,630	187,451	150,978	142,136	176,073
経常利益(百万円)	19,691	22,663	23,585	21,519	17,828
(持分法投資利益(百万円))	(10,169)	(13,984)	(10,299)	(8,376)	(7,041)
当期純利益(百万円)	9,532	13,377	12,994	11,319	12,238
純資産額(百万円)	259,682	304,622	308,068	309,198	320,073
総資産額(百万円)	310,236	351,952	347,051	348,951	367,321
1株当たり純資産額(円)	3,573.71	4,196.80	4,317.19	4,322.90	4,455.98
1株当たり当期純利益(円)	139.79	196.40	193.63	169.24	182.97
自己資本比率(%)	78.6	80.9	83.2	82.9	81.1
自己資本利益率(%)	4.3	5.1	4.5	3.9	4.2
現金及び現金同等物*の 期末残高(百万円)	15,484	12,783	32,540	30,697	22,723

* 預入期間が3ヶ月を超える定期預金を控除。

* H28.3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

(2018.3.31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(1-12月)平均)

	(前期)	(当期)
Dollar	109.45Yen/Dollar	112.04Yen/Dollar
Baht	3.10Yen/Baht	3.32Yen/Baht
Won	10.60Won/Yen	10.09Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2016年12月末)	(2017年12月末)
Dollar	116.53Yen/Dollar	113.05Yen/Dollar
Baht	3.25Yen/Baht	3.46Yen/Baht
Won	10.37Won/Yen	9.48Won/Yen

* 参考：2018年度予想作成に用いた
平均換算レート

	通期予想	2Q予想
Yen/Dollar	101.88	103.75
Yen/Baht	3.26	3.21
Won/Yen	10.49	10.31

* 参考：2018年12月末 予想期末日レート
(通期予想)

Yen/Dollar	100.00
Yen/Baht	3.21
Won/Yen	10.67

* 参考：2019年3月末 予想期末日レート
(通期予想)

Yen/Dollar	100.00
Yen/Baht	3.21
Won/Yen	10.67

2017年度 連結業績

国内各社 H29.4～ H30.3 / 海外各社 H29.1～12

2017年度 連結業績(前期実績比較)

* 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	通期実績	増減	増減率
売上高	142,136百万円	176,073百万円	33,937百万円	23.9%
営業利益	10,739百万円	8,340百万円	△2,399百万円	△22.3%
経常利益	21,519百万円	17,828百万円	△3,691百万円	△17.2%
純利益(親会社株主)	11,319百万円	12,238百万円	919百万円	8.1%

売上高

鉄鋼(日本) 7,087百万円増。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16,344百万円増。

鉄鋼(タイ) 販売数量増加に加え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12,810百万円増。

営業利益

鉄鋼(日本) 1,085百万円減。販売数量は増加するも、加工費上昇等による。

鉄鋼(韓国) 鋼材マージン改善に加えて販売数量増加による。円換算では1,588百万円増。

鉄鋼(タイ) 販売数量は増加するも、主に鋼材マージンの縮小による。円換算では1,899百万円減。

経常利益

持分法投資利益は、1,335百万円減。

純利益

米国子会社での法人税等還付額計上(税金費用のマイナス)及び米国税制改正の影響を織り込んだことによる。



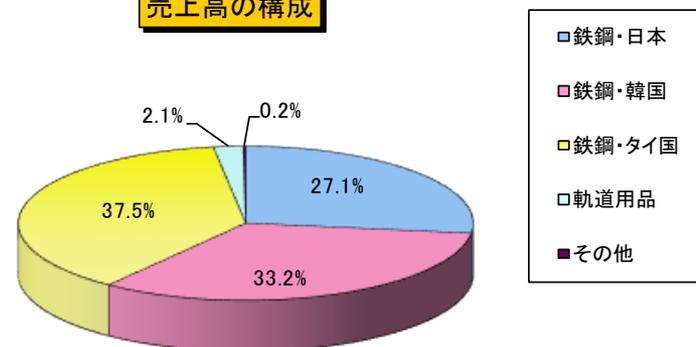
2017年度連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

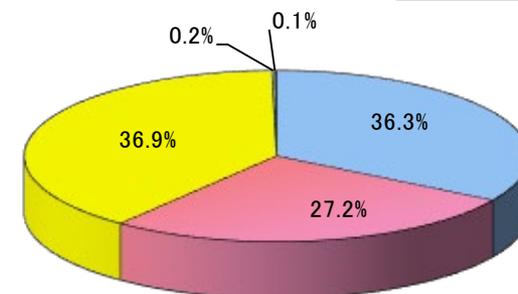
	内 訳						
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
通期実績	売上高	176,073	47,702	58,389	65,964	3,717	300
	営業利益(セグメント別)	10,133	3,409	2,728	3,963	20	10
前期実績	売上高	142,136	40,614	42,044	53,153	6,039	284
	営業利益(セグメント別)	12,466	4,495	1,140	5,863	967	△1
差異	売上高	33,937	7,087	16,344	12,810	△2,322	16
	営業利益(セグメント別)	△2,332	△1,085	1,588	△1,899	△946	11

	通期実績	前期実績	差異
営業利益(セグメント別)	10,133	12,466	△2,332
全社費用	△1,792	△1,726	△66
営業利益	8,340	10,739	△2,398
持分法投資利益	7,041	8,376	△1,335
その他営業外収益	3,099	2,672	427
営業外費用	653	269	384
経常利益	17,828	21,519	△3,691
特別利益	381	15	365
特別損失	125	75	49
税金費用	4,590	8,315	△3,725
当期純利益	13,493	13,143	350
非支配株主利益	1,255	1,824	△568
親会社株主利益	12,238	11,319	918

売上高の構成

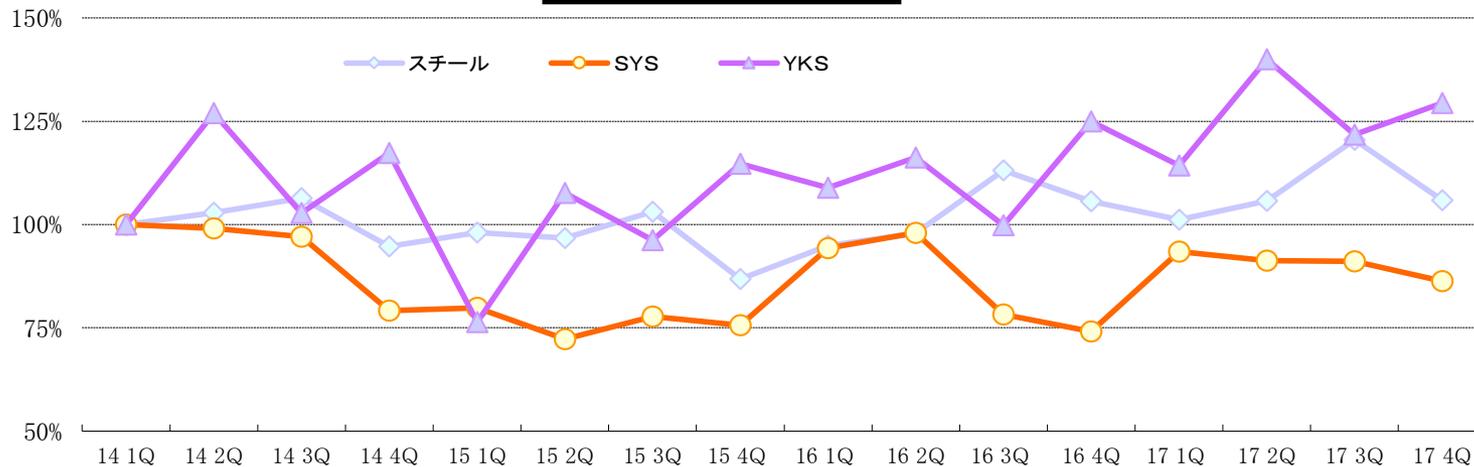


営業利益の構成

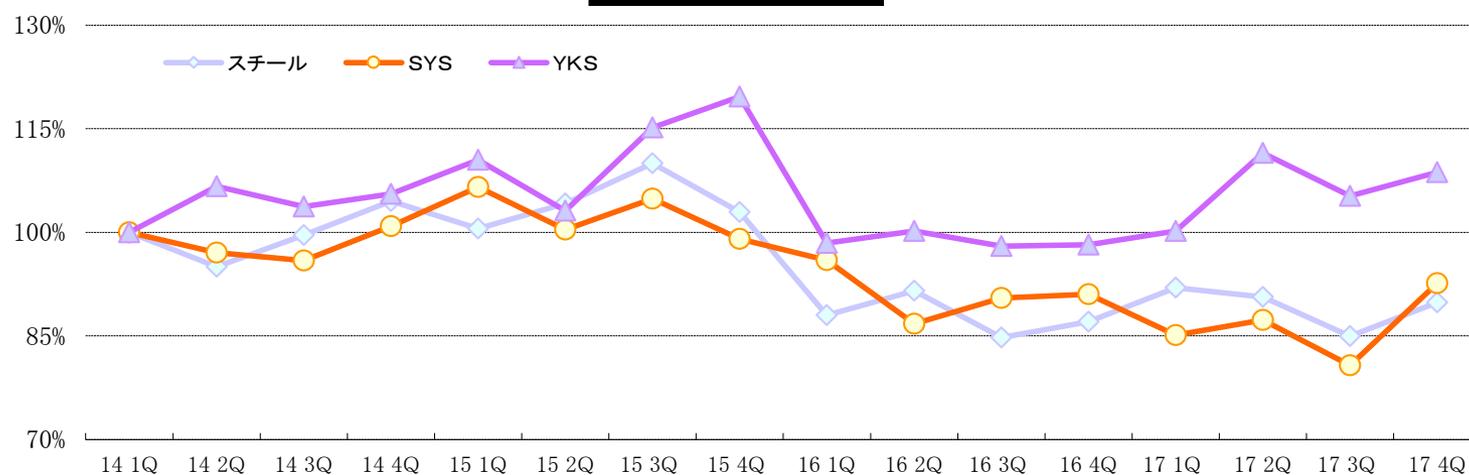


鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーヅンの推移(2014~2017)

各社別販売トン数の推移



鋼材マーヅンの推移



2018年度 連結業績予想

国内各社 H30.4～H31.3 / 海外各社 H30.1～12

2018年度連結業績予想

* 期間：2018年4月1日から2019年3月31日まで ただし海外子会社は2018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	84,315百万円	96,000百万円	11,685百万円	13.9%
営業利益	4,506百万円	4,500百万円	△6百万円	△0.1%
経常利益	10,624百万円	13,000百万円	2,376百万円	22.4%
純利益(親会社株主)	6,475百万円	9,500百万円	3,025百万円	46.7%

	前期実績	通期予想	増減	増減率
売上高	176,073百万円	190,000百万円	13,927百万円	7.9%
営業利益	8,340百万円	8,000百万円	△340百万円	△4.1%
経常利益	17,828百万円	22,000百万円	4,172百万円	23.4%
純利益(親会社株主)	12,238百万円	15,000百万円	2,762百万円	22.6%

通期連結業績推移(予想)

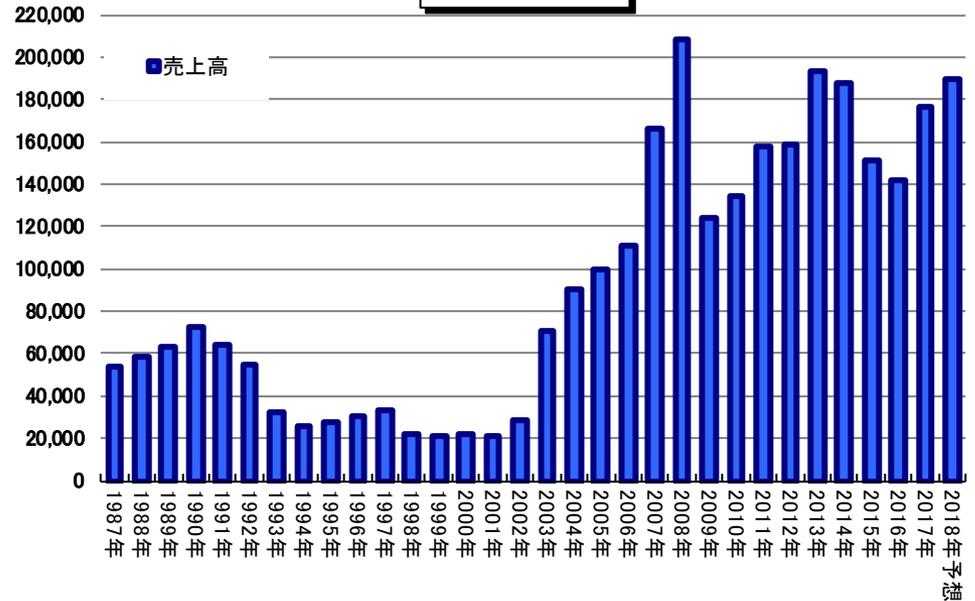
(単位:百万円)

		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	176,073	8,340	17,828	12,238
第100期	2018年予想	190,000	8,000	22,000	15,000

※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。

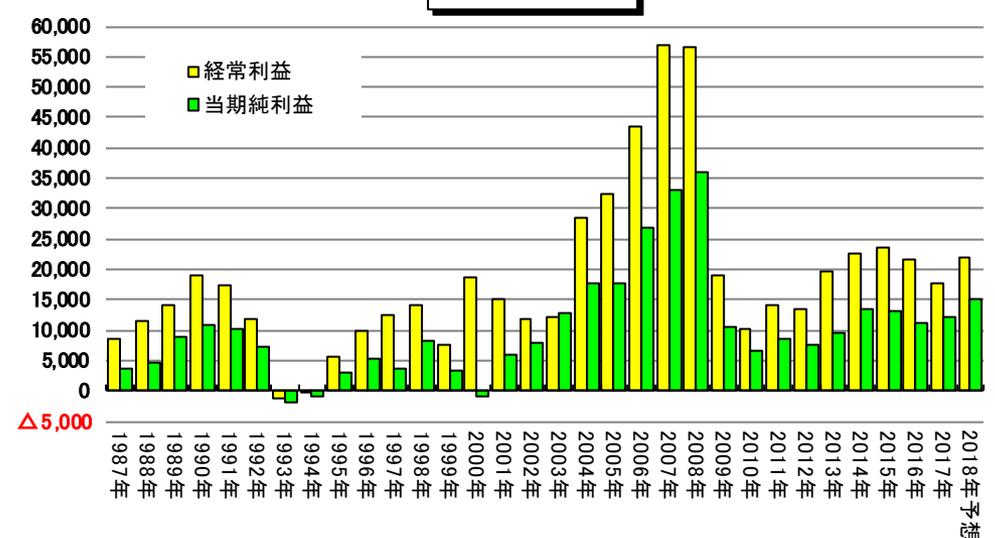
(単位:百万円)

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	30年3月期	31年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,283	1,350
鉄鋼・韓国	1,388	1,150
鉄鋼・タイ国	3,193	3,500
軌道用品	139	400
その他	25	50
全社	57	50
合計	6,087	6,500

設備投資

(単位:百万円)

セグメント区分	30年3月期	31年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,198	2,600
鉄鋼・韓国	2,760	1,850
鉄鋼・タイ国	4,599	5,500
軌道用品	349	1,000
その他	21	50
全社	60	0
合計	8,991	11,000

ありがとうございました