

第100期(2019年3月期)
第一四半期 決算説明資料

Yamato Kogyo Group

大和工業株式会社

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

資本系統図

(2018.6.30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2018年とは

会計年度が1月から12月の会社は2018年1月～2018年12月

会計年度が4月から翌3月の会社は2018年4月～2019年3月（第100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(1-3月)平均)

	(前1Q)	(当1Q)
Dollar	112.82Yen/Dollar	107.50Yen/Dollar
Baht	3.24Yen/Baht	3.43Yen/Baht
Won	10.23Won/Yen	9.97Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2017年12月末)	(2018年3月末)
Dollar	113.05Yen/Dollar	106.27Yen/Dollar
Baht	3.46Yen/Baht	3.40Yen/Baht
Won	9.48Won/Yen	10.04Won/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	106.76	108.52
Yen/Baht	3.29	3.41
Won/Yen	10.41	9.91

* 参考 : 2018年12月末 予想期末日レート
(通期予想)

Yen/Dollar	105.00
Yen/Baht	3.14
Won/Yen	10.86

* 参考 : 2019年3月末 予想期末日レート
(通期予想)

Yen/Dollar	105.00
Yen/Baht	3.14
Won/Yen	10.86

2018年度 第1四半期連結業績

国内各社 H30.4～6 / 海外各社 H30.1～3

2018年度 1Q連結業績実績(前期実績比較)

* 期間：2018年4月1日から2018年6月30日まで ただし海外子会社は2018年1月1日から3月31日まで

	前1Q実績	当1Q実績	増減	増減率
売上高	40,410百万円	46,729百万円	6,319百万円	15.6%
営業利益	1,985百万円	2,086百万円	101百万円	5.1%
経常利益	5,618百万円	8,088百万円	2,470百万円	44.0%
純利益(親会社株主)	3,415百万円	6,392百万円	2,977百万円	87.1%

売上高

鉄鋼(日本) 2,293百万円増。販売数量増加に加え、販売単価上昇による。
 鉄鋼(韓国) 販売数量減少するも、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1,197百万円増。
 鉄鋼(タイ) 製品販売数量は減少するも、販売単価上昇と半製品販売数量増による。
 パーツ高の影響も加わり、円換算では2,153百万円増。

営業利益

鉄鋼(日本) 393百万円増。鋼材マージン改善に加え、販売数量増加による。
 鉄鋼(韓国) 販売数量減少するも、鋼材マージンが若干改善。円換算では26百万円増。
 鉄鋼(タイ) 販売数量減少に加え、加工費上昇による。円換算では407百万円の減。

経常利益

持分法投資利益は、1,528百万円増。なお、経常利益には為替差益を含む。

純利益

米国税制改正に伴う米国子会社における税金費用の減少による。

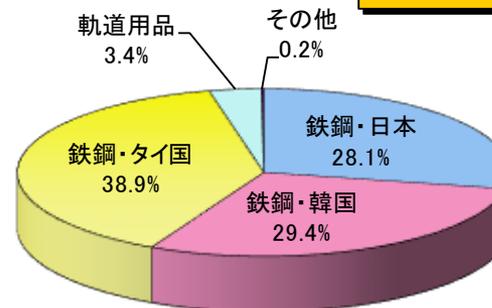
2018年度1Q連結業績実績詳細(前期実績比較)

(単位:百万円)

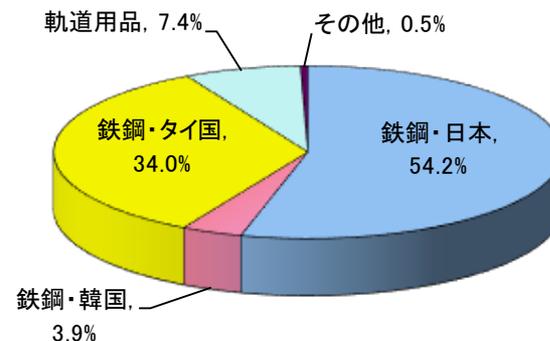
	内 訳						
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
1Q実績	売上高	46,729	13,150	13,717	18,188	1,601	71
	営業利益(セグメント別)	2,563	1,389	99	871	190	12
前1Q実績	売上高	40,410	10,857	12,520	16,034	914	84
	営業利益(セグメント別)	2,371	996	72	1,278	20	3
差異	売上高	6,318	2,293	1,197	2,153	686	△12
	営業利益(セグメント別)	191	393	26	△407	169	9

	1Q実績	前1Q実績	差異
営業利益(セグメント別)	2,563	2,371	191
全社費用	△477	△385	△91
営業利益	2,086	1,985	100
持分法投資利益	4,070	2,542	1,527
その他営業外収益	1,948	1,133	814
営業外費用	15	43	△27
経常利益	8,088	5,618	2,470
特別利益	116	0	116
特別損失	9	4	4
税金費用	1,511	1,763	△251
当期純利益	6,684	3,850	2,834
非支配株主利益	292	434	△141
親会社株主利益	6,392	3,415	2,976

売上高の構成

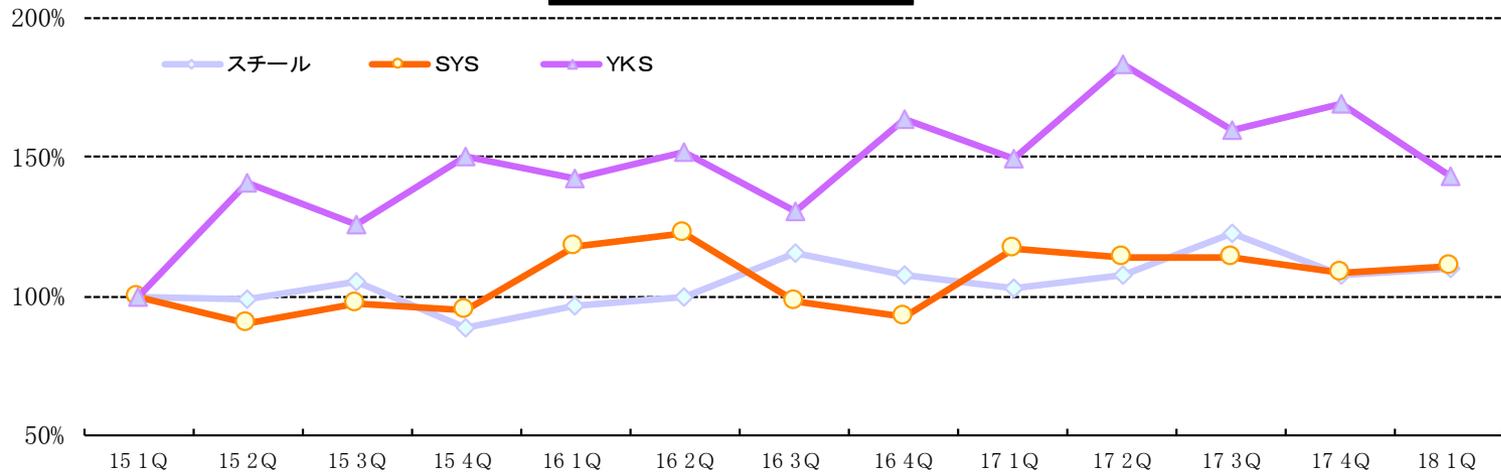


営業利益の構成

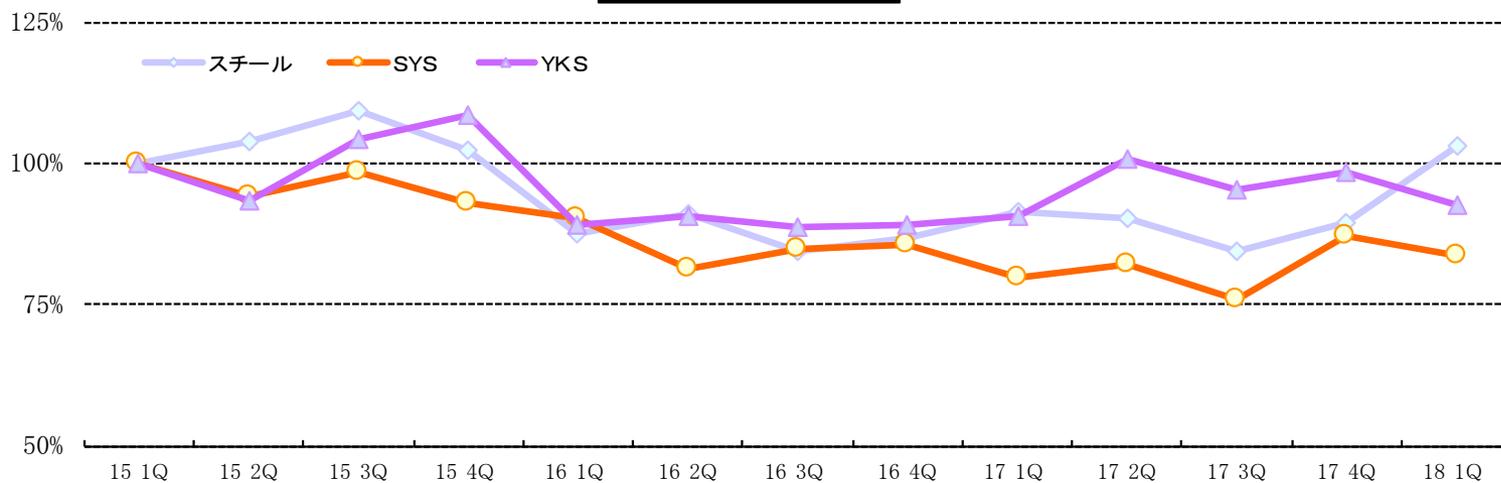


鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーゲンの推移(2015~2018.1Q)

各社別販売トン数の推移



鋼材マーゲンの推移



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

《前期実績比較》

	前2Q累計実績	当2Q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	△0.2%
経常利益	10,624百万円	15,000百万円	4,376百万円	41.2%
純利益(親会社株主)	6,475百万円	11,000百万円	4,525百万円	69.9%

	前期実績	通期予想	増減	増減率
売上高	176,074百万円	190,000百万円	13,926百万円	7.9%
営業利益	8,341百万円	8,000百万円	△341百万円	△4.1%
経常利益	17,828百万円	25,000百万円	7,172百万円	40.2%
純利益(親会社株主)	12,238百万円	17,000百万円	4,762百万円	38.9%

《前回予想比較》

	2Q累計前回予想(5/1)	当2Q予想	増減	増減率
売上高	96,000百万円	96,000百万円	0百万円	0.0%
営業利益	4,500百万円	4,500百万円	0百万円	0.0%
経常利益	13,000百万円	15,000百万円	2,000百万円	15.4%
純利益(親会社株主)	9,500百万円	11,000百万円	1,500百万円	15.8%

	通期前回予想(5/1)	通期予想	増減	増減率
売上高	190,000百万円	190,000百万円	0百万円	0.0%
営業利益	8,000百万円	8,000百万円	0百万円	0.0%
経常利益	22,000百万円	25,000百万円	3,000百万円	13.6%
純利益(親会社株主)	15,000百万円	17,000百万円	2,000百万円	13.3%

通期連結業績推移(予想)

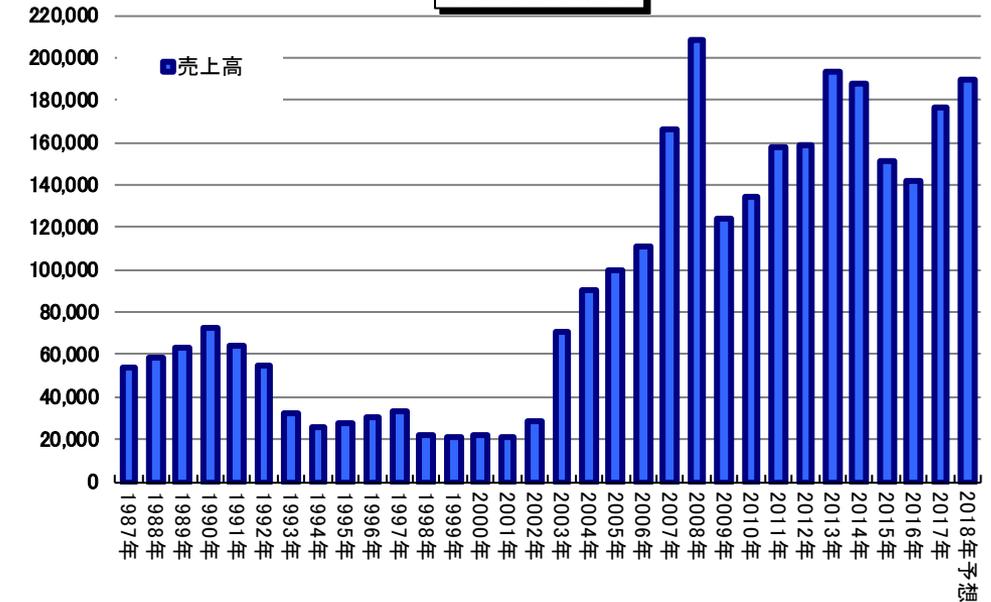
(単位:百万円)

		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	25,000	17,000

※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。

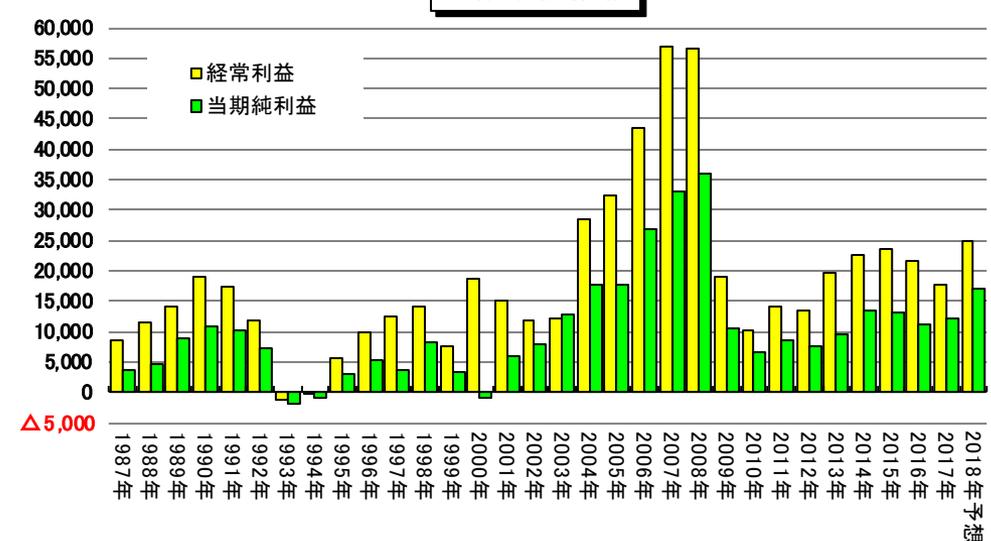
(単位:百万円)

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	2,900
鉄鋼・韓国	2,760	2,000
鉄鋼・タイ国	4,599	5,550
軌道用品	349	1,000
その他	21	50
全社	60	0
合計	8,991	11,500

ありがとうございました