

第100期(2019年3月期)
第2四半期決算説明資料

Yamato Kogyo Group



2018年11月19日

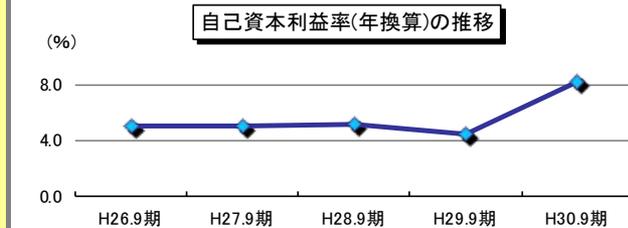
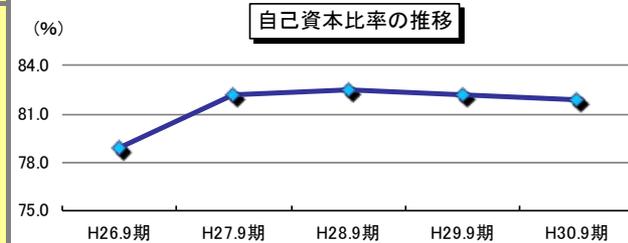
大和工業(株)経営企画部

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

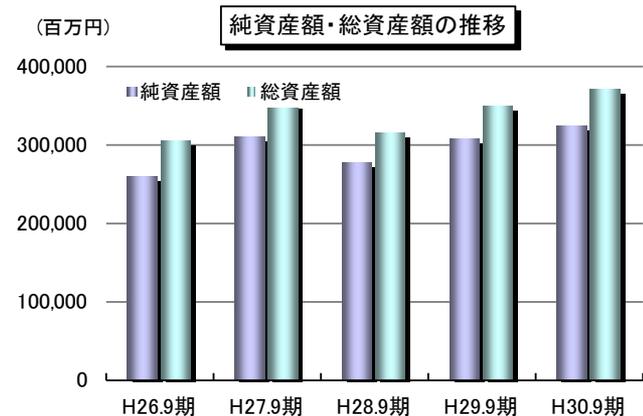
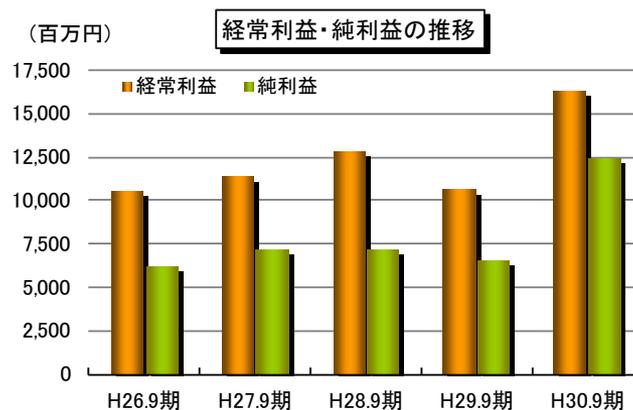
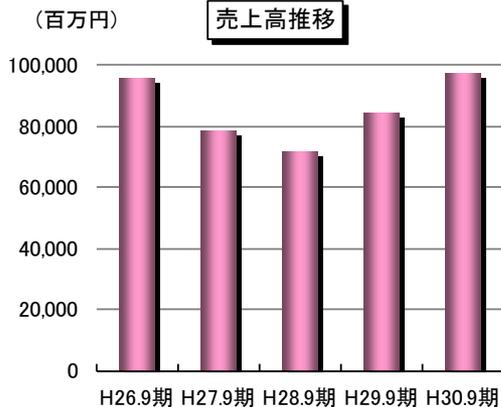
主要な経営指標等の推移

主要な経営指標等の推移（2Q累計期間）

	H26.9期	H27.9期	H28.9期	H29.9期	H30.9期
売上高（百万円）	95,524	78,299	71,954	84,315	97,813
経常利益（百万円）	10,496	11,327	12,772	10,624	16,333
（持分法投資利益（百万円））	(4,740)	(6,487)	(5,513)	(4,143)	(8,467)
純利益（百万円）	6,221	7,177	7,138	6,475	12,396
純資産額（百万円）	258,669	310,894	277,949	308,886	324,192
総資産額（百万円）	306,556	352,982	315,115	351,087	370,098
1株当たり純利益（円）	91	107	107	97	185
自己資本比率（%）	78.9	82.2	82.5	82.2	81.9
自己資本利益率<年換算>（%）	5.1	5.0	5.2	4.5	8.2
現金及び現金同等物の 2Q期末残高（百万円）	10,914	25,953	28,179	28,602	24,457
従業員数（名）	1,778	1,730	1,654	1,695	1,736



* 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。



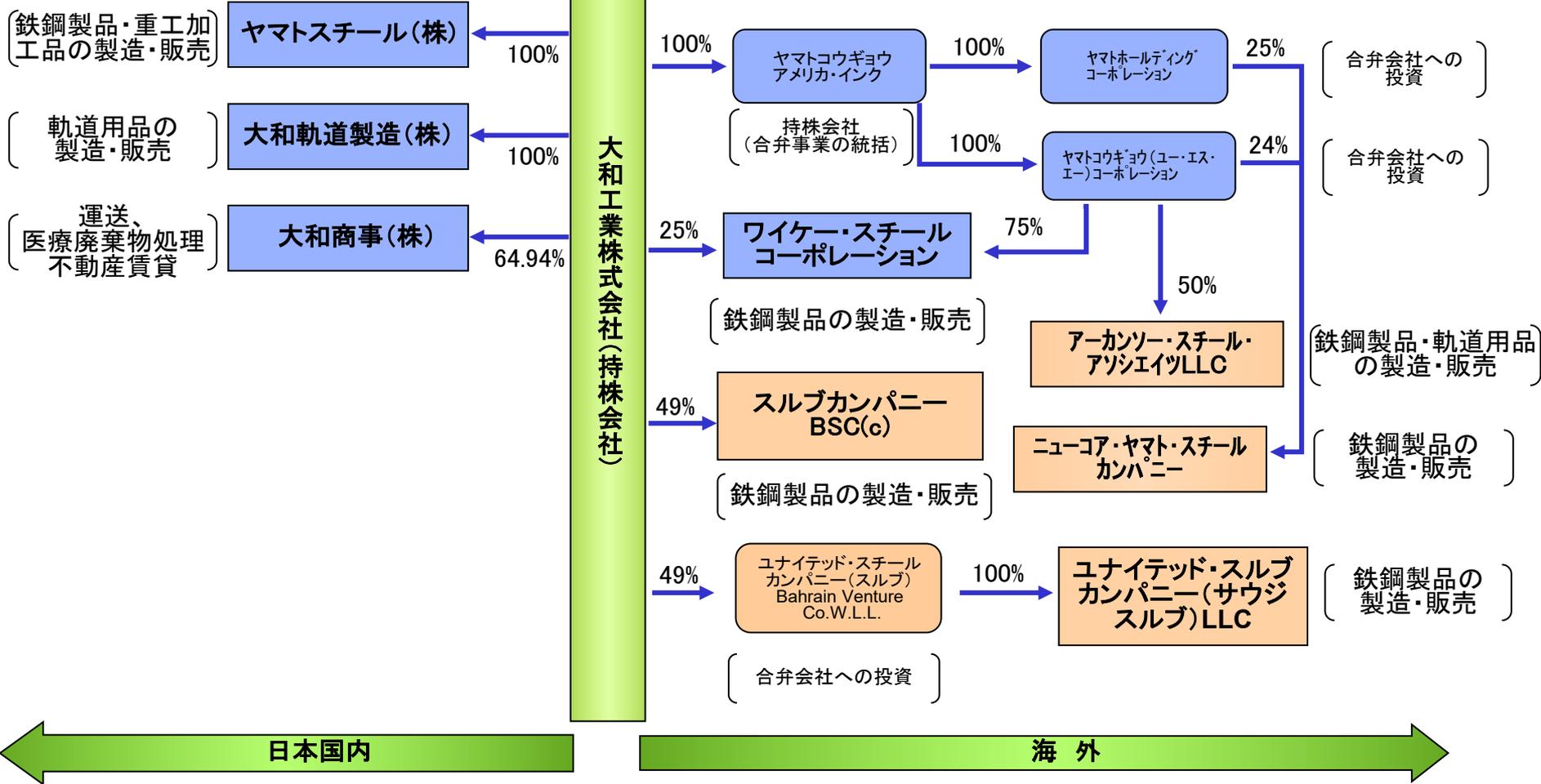
資本系統図

(2018.9.30現在)

→ 資本の流れ

■ 連結子会社

■ 関連会社で持分法適用会社



・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(1-6月)平均)

	(前2Q)	(当2Q)
Dollar	112.12Yen/Dollar	108.52Yen/Dollar
Baht	3.25Yen/Baht	3.41Yen/Baht
Won	10.19Won/Yen	9.91Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2017年12月末)	(2018年6月末)
Dollar	113.05Yen/Dollar	110.54Yen/Dollar
Baht	3.46Yen/Baht	3.33Yen/Baht
Won	9.48Won/Yen	10.15Won/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(今回)	前回予想	前年実績
Yen/Dollar	108.48	106.76	112.04
Yen/Baht	3.36	3.29	3.32
Won/Yen	10.17	10.41	10.09

* 参考：2018年12月末、2019年3月末
予想期末日レート (2018/12、2019/3末)

	(今回予想)	(前回予想)
Yen/Dollar	105.00	105.00
Yen/Baht	3.20	3.14
Won/Yen	10.79	10.86

2018年度第2四半期連結業績

国内各社 H30.4～9月/海外各社 H30.1～6月

2018年度第2四半期連結業績(前期実績比較)

* 期間： 2018年4月1日から2018年9月30日まで、ただし海外子会社は2018年1月1日から2018年6月30日まで

	前2Q累計実績	当2Q実績	増減	増減率
売上高	84,315百万円	97,813百万円	13,498百万円	16.0%
営業利益	4,506百万円	4,524百万円	17百万円	0.4%
(持分法投資利益)	(4,143)	(8,466)	(4,323)	104.3%
経常利益	10,624百万円	16,332百万円	5,708百万円	53.7%
純利益(親会社株主)	6,475百万円	12,396百万円	5,920百万円	91.4%

売上高

鉄鋼(日本) 4,307百万円増。販売数量増に加え販売単価上昇による。

鉄鋼(韓国) 販売数量減少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1,962百万円増。

鉄鋼(タイ) 製品販売数量は減少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5,300百万円増。

営業利益

鉄鋼(日本) 864百万円増。鋼材マージン改善に加え、販売数量増加による。

鉄鋼(韓国) 販売数量減に加え鋼材マージンが悪化。円換算では1,253百万円の減。

鉄鋼(タイ) 円換算で60百万円減と前期並みの利益。

経常利益

持分法投資利益は、4,323百万円増。また、為替差益が、1,092百万円増。

純利益

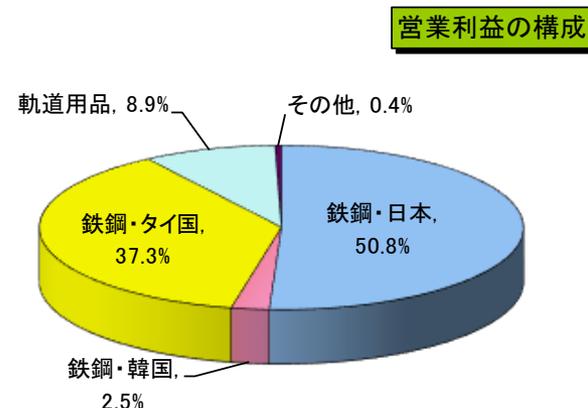
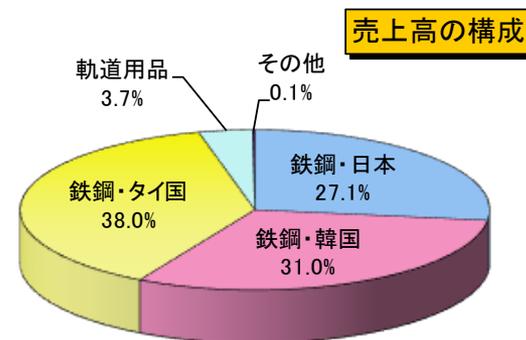
2017年末の米国税制改正による連邦税率の引き下げに伴い、税前利益に対する負担率が低下したこと等により、最終利益は経常利益の増益幅57億円を超える前期比59億円の増益

2018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)

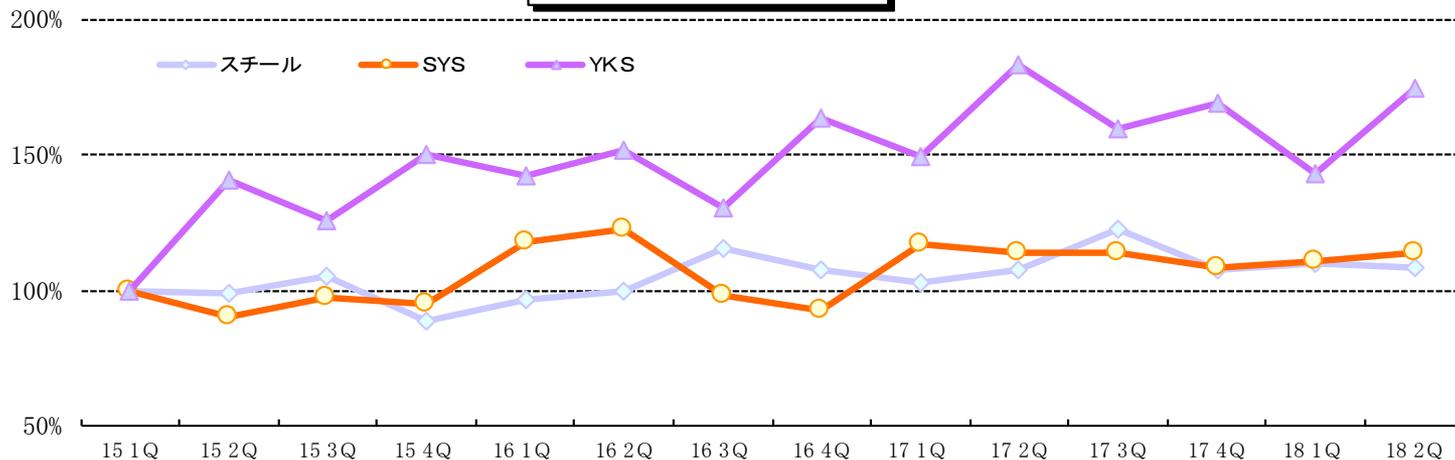
	内 訳						
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
2Q実績	売上高	97,813	26,504	30,352	37,180	3,630	145
	営業利益(セグメント別)	5,471	2,779	138	2,043	487	23
前2Q実績	売上高	84,315	22,197	28,390	31,880	1,688	159
	営業利益(セグメント別)	5,356	1,914	1,391	2,103	△55	1
差異	売上高	13,497	4,307	1,962	5,300	1,941	△14
	営業利益(セグメント別)	114	864	△1,253	△60	542	21

	2Q実績	前2Q実績	差異
営業利益(セグメント別)	5,471	5,356	114
全社費用	△946	△849	△97
営業利益	4,524	4,506	17
持分法投資利益	8,466	4,143	4,323
その他営業外収益	3,531	2,012	1,519
営業外費用	190	38	151
経常利益	16,332	10,624	5,708
特別利益	124	22	102
特別損失	10	28	△18
税金費用	3,444	3,545	△100
当期純利益	13,002	7,072	5,930
非支配株主利益	606	596	10
親会社株主利益	12,396	6,475	5,920

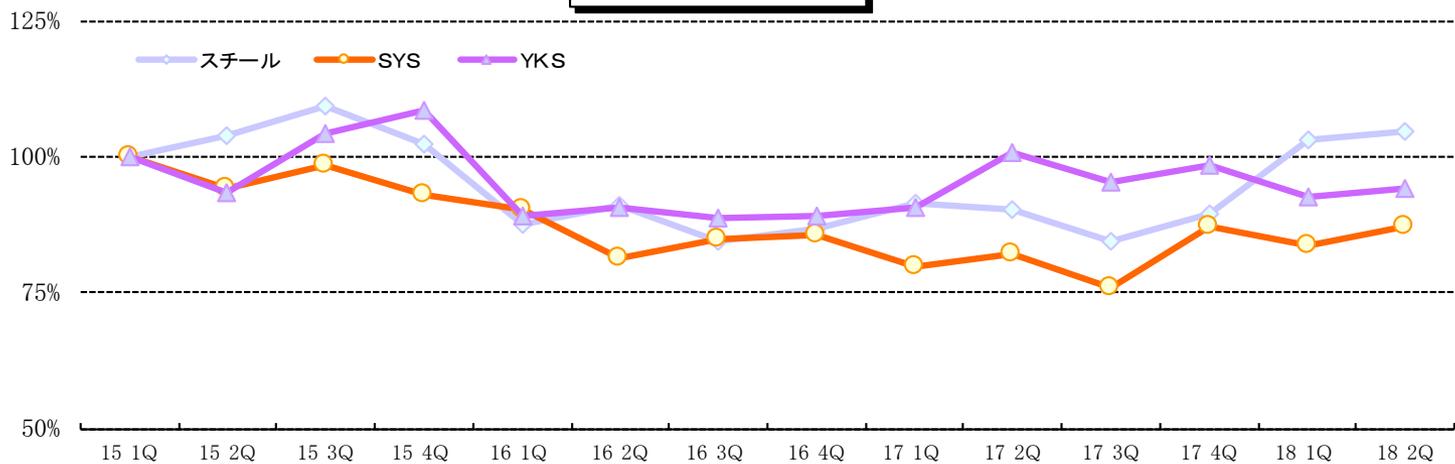


鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーヅンの推移(2015~2018.2Q)

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月～H31.3月/海外各社 H30.1～12月

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

	通期前回予想(7/31)	通期予想(10/30)	増減	増減率
売上高	190,000百万円	195,000百万円	5,000百万円	2.6%
営業利益	8,000百万円	8,000百万円	0百万円	0.0%
経常利益	25,000百万円	27,000百万円	2,000百万円	8.0%
純利益(親会社株主)	17,000百万円	19,000百万円	2,000百万円	11.8%

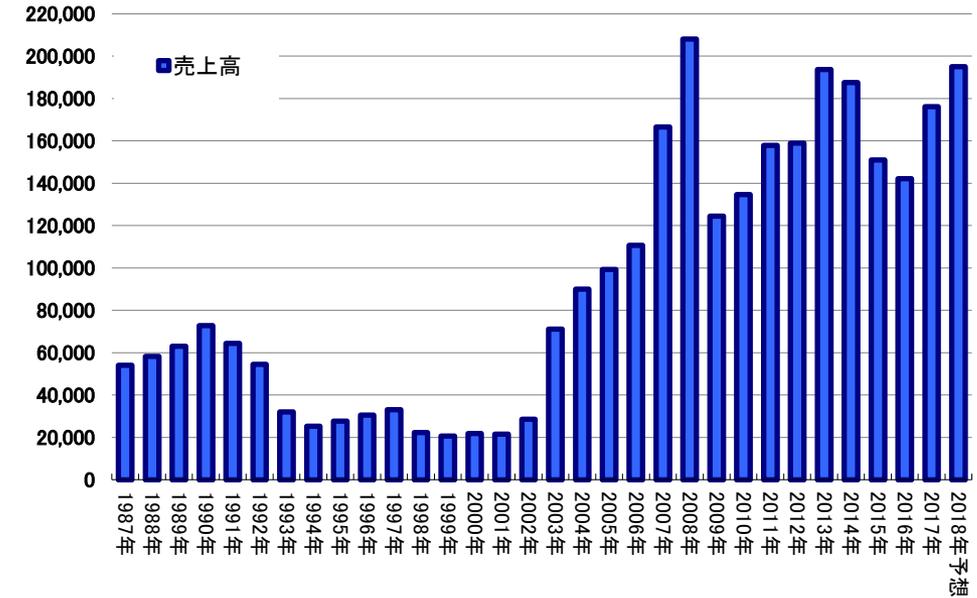
	前期実績	通期予想(10/30)	増減	増減率
売上高	176,074百万円	195,000百万円	18,926百万円	10.7%
営業利益	8,341百万円	8,000百万円	△341百万円	△4.1%
経常利益	17,828百万円	27,000百万円	9,172百万円	51.4%
純利益(親会社株主)	12,238百万円	19,000百万円	6,762百万円	55.2%

通期連結業績推移(予想)

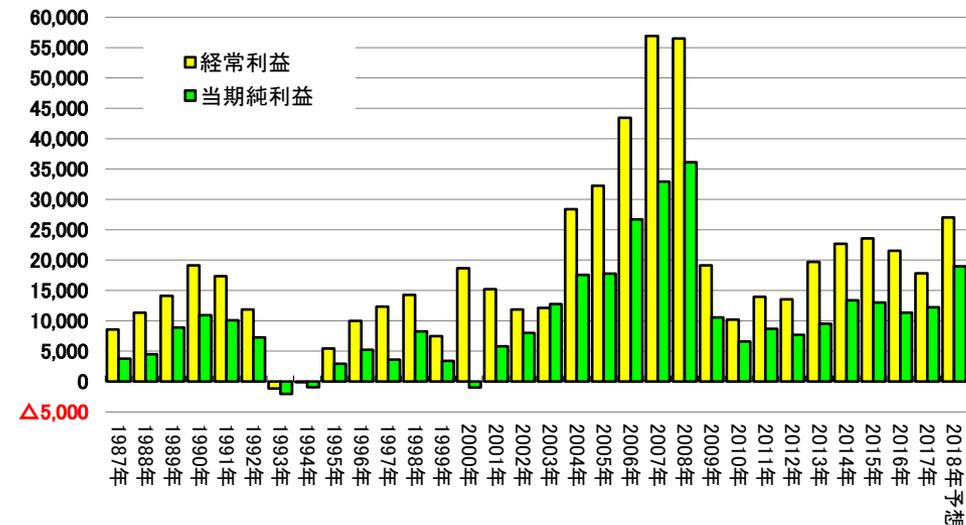
(単位:百万円)

		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	195,000	8,000	27,000	19,000

(単位:百万円)



(単位:百万円)



※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。



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	1,300
鉄鋼・韓国	1,388	1,150
鉄鋼・タイ国	3,193	3,550
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	2,550
鉄鋼・韓国	2,760	2,100
鉄鋼・タイ国	4,599	4,450
軌道用品	349	850
その他	21	50
全社	60	0
合計	8,991	10,000

ありがとうございました