

第100期(2019年3月期)
決算説明資料

Yamato Kogyo Group



2019年5月17日

大和工業株式会社

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

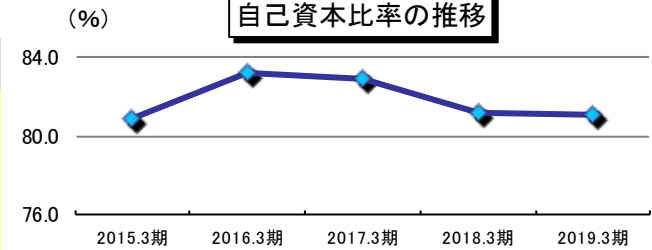
主要な経営指標等の推移

主要な経営指標等の推移（通期）

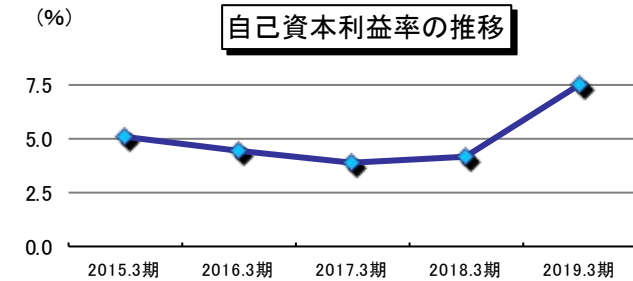
	2015.3期	2016.3期	2017.3期	2018.3期	2019.3期
売上高（百万円）	187,451	150,978	142,136	176,073	201,299
経常利益（百万円）	22,663	23,585	21,519	17,828	31,469
（持分法投資利益（百万円））	(13,984)	(10,299)	(8,376)	(7,041)	(17,069)
当期純利益（百万円）	13,377	12,994	11,319	12,238	22,793
純資産額（百万円）	304,622	308,068	309,198	320,073	333,692
総資産額（百万円）	351,952	347,051	348,951	367,083	384,068
1株当たり純資産額（円）	4,196.80	4,317.19	4,322.90	4,455.98	4,654.13
1株当たり当期純利益（円）	196.40	193.63	169.24	182.97	340.78
自己資本比率（%）	80.9	83.2	82.9	81.2	81.1
自己資本利益率（%）	5.1	4.5	3.9	4.2	7.5
現金及び現金同等物*の 期末残高（百万円）	12,783	32,540	30,697	22,723	29,561

* 預入期間が3ヶ月を超える定期預金を控除。

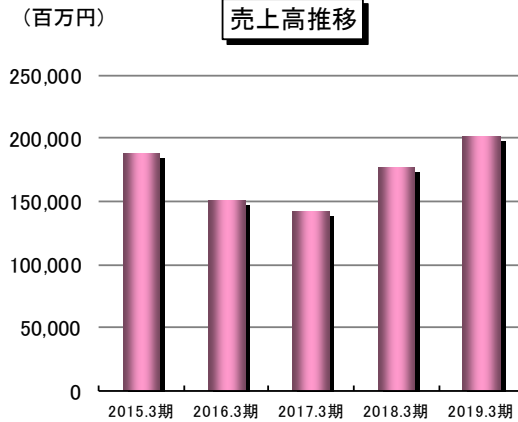
自己資本比率の推移



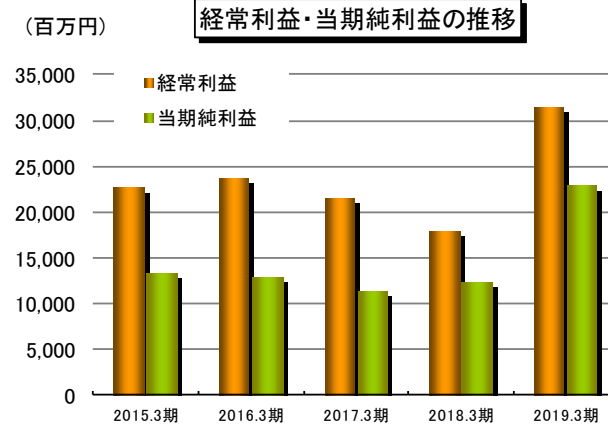
自己資本利益率の推移



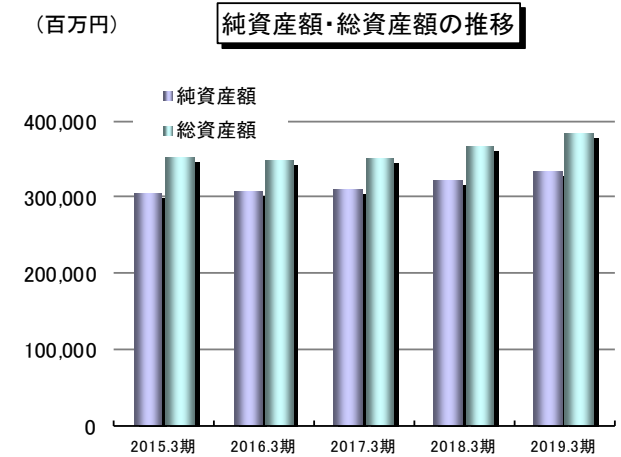
売上高推移



経常利益・当期純利益の推移



純資産額・総資産額の推移



資本系統図

(2019.3.31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)

49%

スルブカンパニー
BSC(c)
(鉄鋼製品の製造・販売)

50%

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

① 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	112.04Yen/Dollar	110.37Yen/Dollar
Baht	3.32Yen/Baht	3.41Yen/Baht
Won	10.09Won/Yen	9.97Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2017年12月末)	(2018年12月末)
Dollar	113.05Yen/Dollar	110.91Yen/Dollar
Baht	3.46Yen/Baht	3.41Yen/Baht
Won	9.48Won/Yen	10.08Won/Yen
	(2018年3月末)	(2019年3月末)
Dollar	106.27Yen/Dollar	111.01Yen/Dollar

* 参考：2019年度予想作成に用いた
平均換算レート

	通期予想(今回) (今回)	2Q予想
Yen/Dollar	106.33	107.65
Yen/Baht	3.35	3.40
Won/Yen	10.68	10.51

* 参考：2019年12月末及び2020年3月末
予想期末日レート

	(2019年12月)	(2020年3月)
Yen/Dollar	105.00	105.00
Yen/Baht	3.30	3.30
Won/Yen	10.85	10.85

2018年度 連結業績

国内各社 2018年4月～ 2019年3月 / 海外各社 2018年1月～12月

2018年度 連結業績(前期実績比較)

* 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	通期実績	増減	増減率
売上高	176,073百万円	201,299百万円	25,225百万円	14.3%
営業利益	8,340百万円	9,272百万円	931百万円	11.2%
(持分法投資利益)	(7,041)	(17,069)	(10,028)	142.4%
経常利益	17,828百万円	31,469百万円	13,641百万円	76.5%
純利益(親会社株主)	12,238百万円	22,793百万円	10,555百万円	86.2%

売上高

鉄鋼(日本) 6,317百万円増。販売数量は若干の減少も販売単価上昇による。

鉄鋼(韓国) 販売数量は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3,267百万円増。

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11,301百万円増。

営業利益

鉄鋼(日本) 2,099百万円増。製鋼加工費等のコストアップを販売価格上昇で補い鋼材マージン改善。

鉄鋼(韓国) 販売数量は減少し、鋼材マージンの改善もなく。円換算では2,017百万円の減。

鉄鋼(タイ) 公共投資向け需要に下支えされ、円換算では192百万円の増。

経常利益

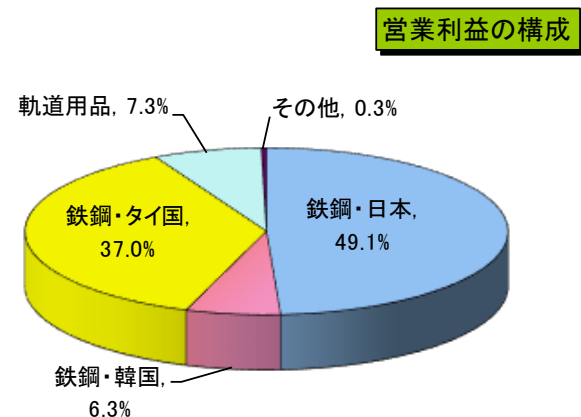
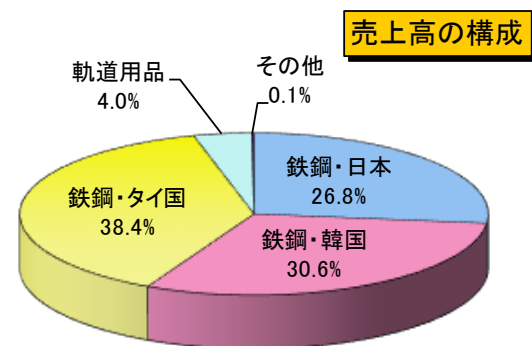
持分法投資利益は、円換算では10,028百万円増。また為替差益745百万円増。

2018年度連結業績実績(前期実績比較)

(単位:百万円)

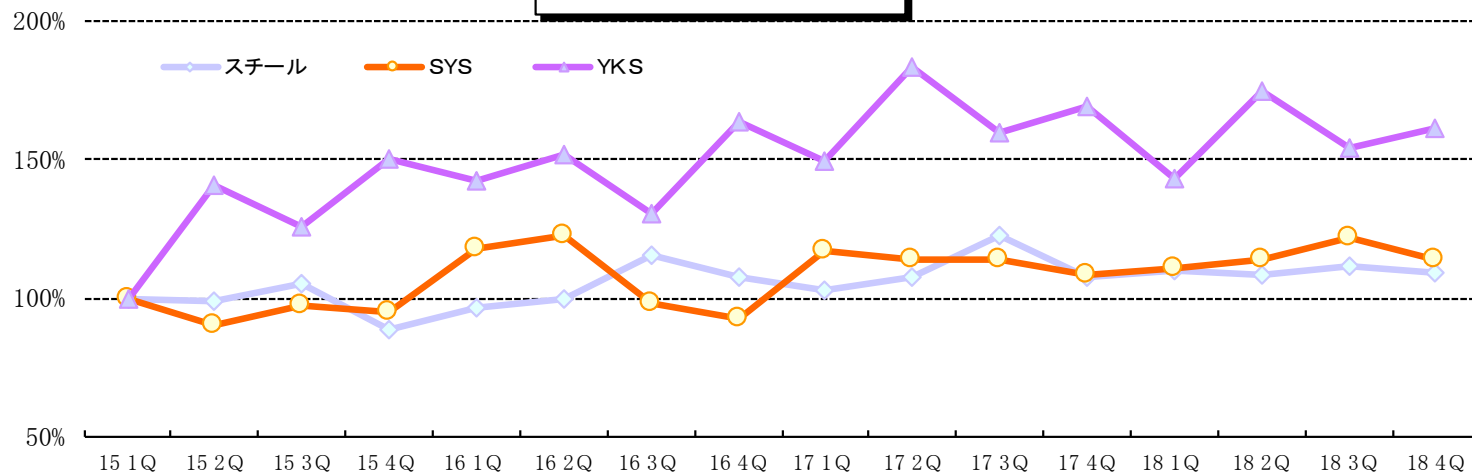
	内 訳						
	セグメント別	連結合計	鉄鋼・日本	鉄鋼・韓国	鉄鋼・タイ国	軌道用品	その他
当期実績	売上高	201,299	54,019	61,656	77,265	8,065	292
	営業利益(セグメント別)	11,229	5,508	710	4,155	815	38
前期実績	売上高	176,073	47,702	58,389	65,964	3,717	300
	営業利益(セグメント別)	10,133	3,409	2,728	3,963	20	10
差異	売上高	25,225	6,317	3,267	11,301	4,348	△8
	営業利益(セグメント別)	1,095	2,099	△2,017	192	794	27

	当期実績	前期実績	差異
営業利益(セグメント別)	11,229	10,133	1,095
全社費用	△1,957	△1,792	△164
営業利益	9,272	8,340	931
持分法投資利益	17,069	7,041	10,028
その他営業外収益	5,174	3,099	2,075
営業外費用	47	653	△606
経常利益	31,469	17,828	13,641
特別利益	172	381	△208
特別損失	140	125	15
税金費用	7,405	4,590	2,815
当期純利益	24,095	13,493	10,601
非支配株主利益	1,301	1,255	46
親会社株主利益	22,793	12,238	10,555

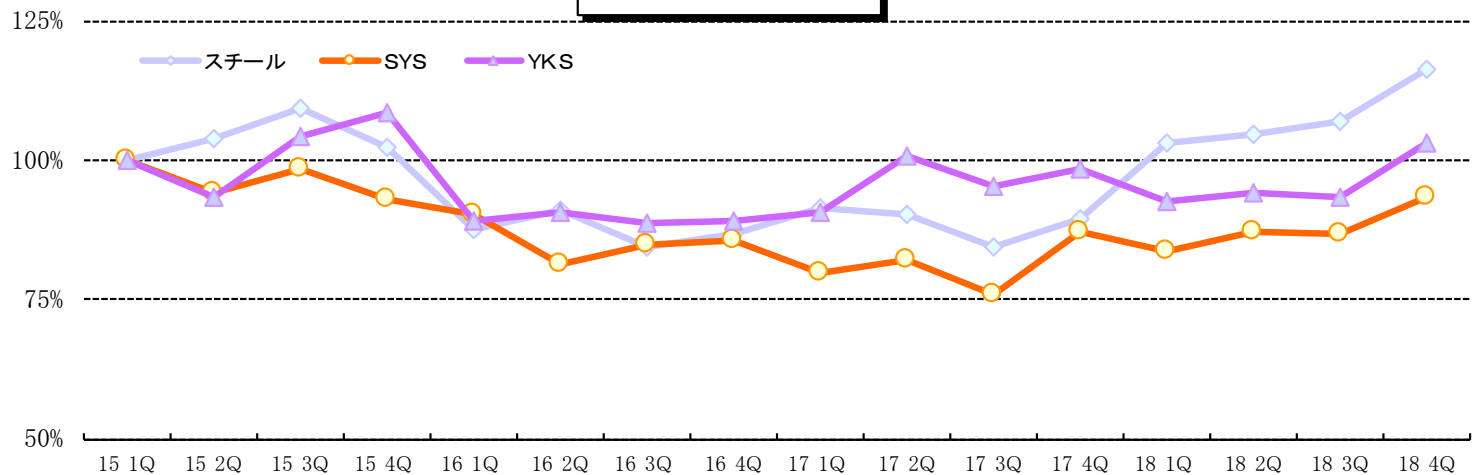


鉄鋼事業所別：販売トン数・鋼材マーzinの推移(2015～2018)

各社別販売トン数の推移



鋼材マーzinの推移



2019年度 連結業績予想

国内各社 2019年4月～2020年3月 / 海外各社 2019年1月～12月

2019年度連結業績予想

* 期間：2019年4月1日から2020年3月31日まで ただし海外子会社は2019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(4/26)	増減	増減率
売上高	97,813百万円	95,000百万円	△2,813百万円	△2.9%
営業利益	4,524百万円	5,500百万円	976百万円	21.6%
経常利益	16,332百万円	15,000百万円	△1,332百万円	△8.2%
純利益(親会社株主)	12,396百万円	10,000百万円	△2,396百万円	△19.3%

	前期実績	通期予想(4/26)	増減	増減率
売上高	201,299百万円	190,000百万円	△11,299百万円	△5.6%
営業利益	9,272百万円	9,000百万円	△272百万円	△2.9%
経常利益	31,469百万円	28,500百万円	△2,969百万円	△9.4%
純利益(親会社株主)	22,793百万円	20,000百万円	△2,793百万円	△12.3%

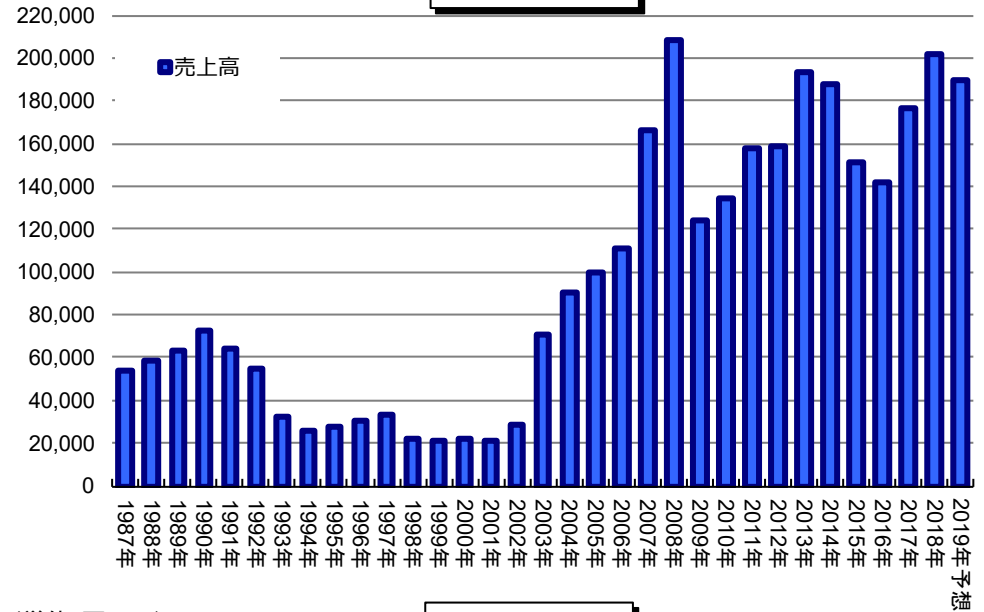
通期連結業績推移(予想)

(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	201,299	9,272	31,469	22,793
第101期	2019年予想	190,000	9,000	28,500	20,000

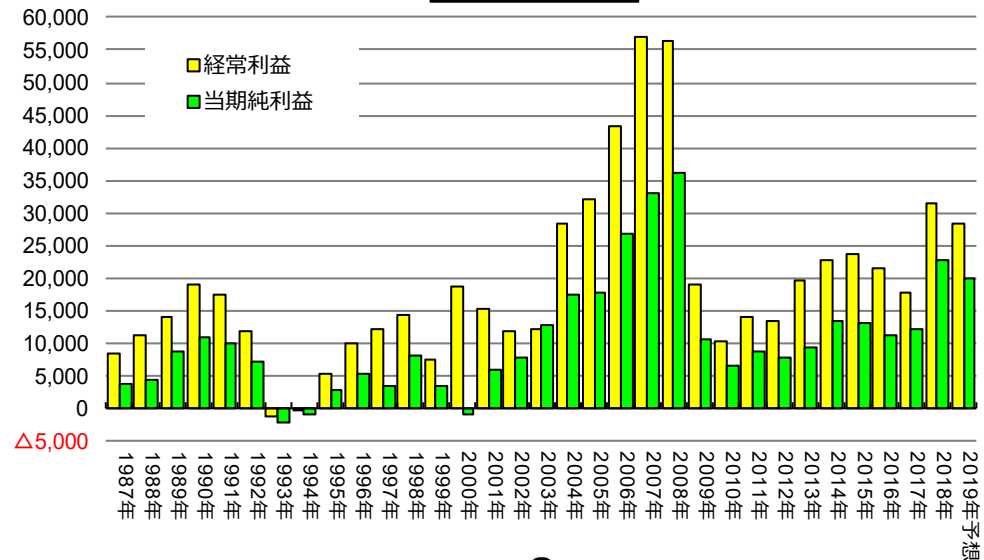
(単位:百万円)

連結業績推移



(単位:百万円)

連結業績推移



※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	2019年3月期	2020年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,292	1,400
鉄鋼・韓国	1,135	1,300
鉄鋼・タイ国	3,594	3,800
軌道用品	387	400
その他	27	50
全社	59	50
合計	6,495	7,000

設備投資

(単位:百万円)

セグメント区分	2019年3月期	2020年3月期(予想)
鉄鋼・日本	2,917	1,500
鉄鋼・韓国	2,470	2,800
鉄鋼・タイ国	4,327	8,250
軌道用品	852	400
その他	82	50
全社	54	0
合計	10,703	13,000

ありがとうございました