

第101期（2020年3月期）

決算説明資料

鉄で未来を 未来の鉄を

Yamato

大和工業株式会社

東証1部【証券コード5444】

2020年6月10日

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

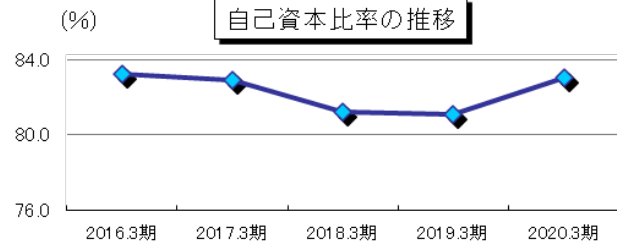
▶ 主要な経営指標等の推移

主要な経営指標等の推移（通期）

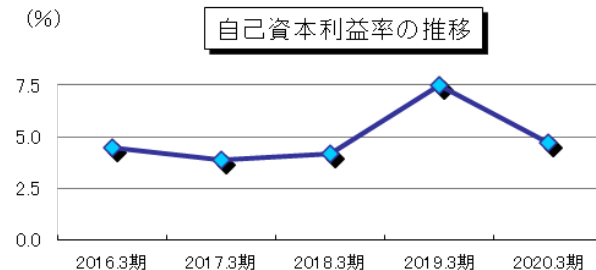
	2016.3期	2017.3期	2018.3期	2019.3期	2020.3期
売上高（百万円）	150,978	142,136	176,073	201,299	181,964
経常利益（百万円）	23,585	21,519	17,828	31,469	23,125
（持分法投資利益（百万円））	(10,299)	(8,376)	(7,041)	(17,069)	(7,744)
当期純利益（百万円）	12,994	11,319	12,238	22,793	14,762
純資産額（百万円）	308,068	309,198	320,073	333,692	342,606
総資産額（百万円）	347,051	348,951	367,083	384,068	383,025
1株当たり純資産額（円）	4,317.19	4,322.90	4,455.98	4,654.13	4,751.10
1株当たり当期純利益（円）	193.63	169.24	182.97	340.78	220.72
自己資本比率（%）	83.2	82.9	81.2	81.1	83.0
自己資本利益率（%）	4.5	3.9	4.2	7.5	4.7
現金及び現金同等物*の 期末残高（百万円）	32,540	30,697	22,723	29,561	26,487

* 預入期間が3ヶ月を超える定期預金を控除。

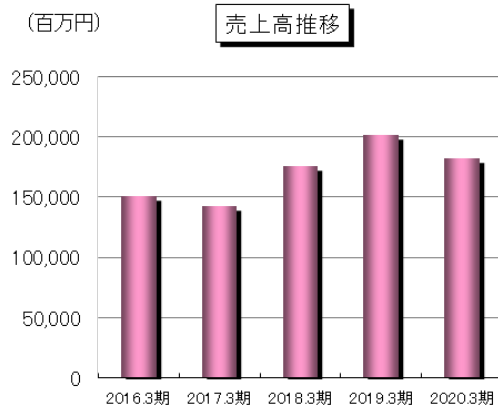
自己資本比率の推移



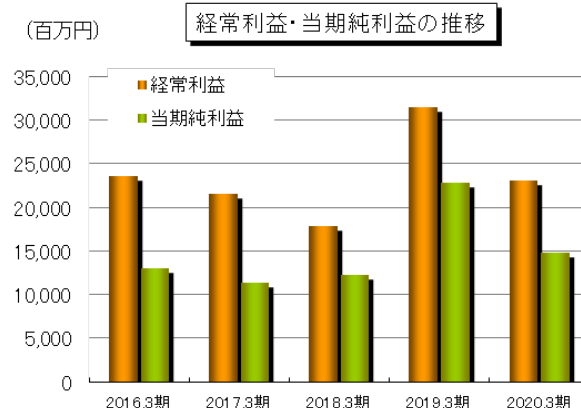
自己資本利益率の推移



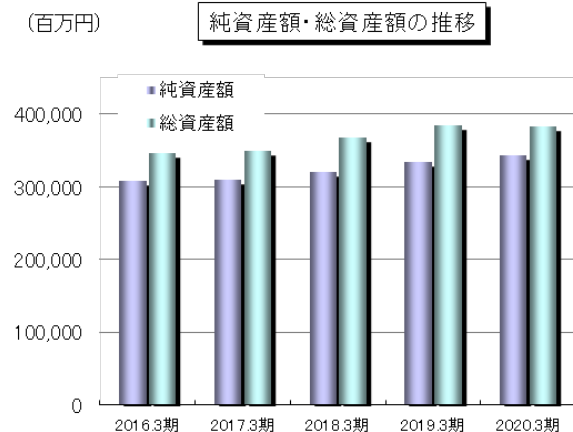
売上高推移



経常利益・当期純利益の推移



純資産額・総資産額の推移

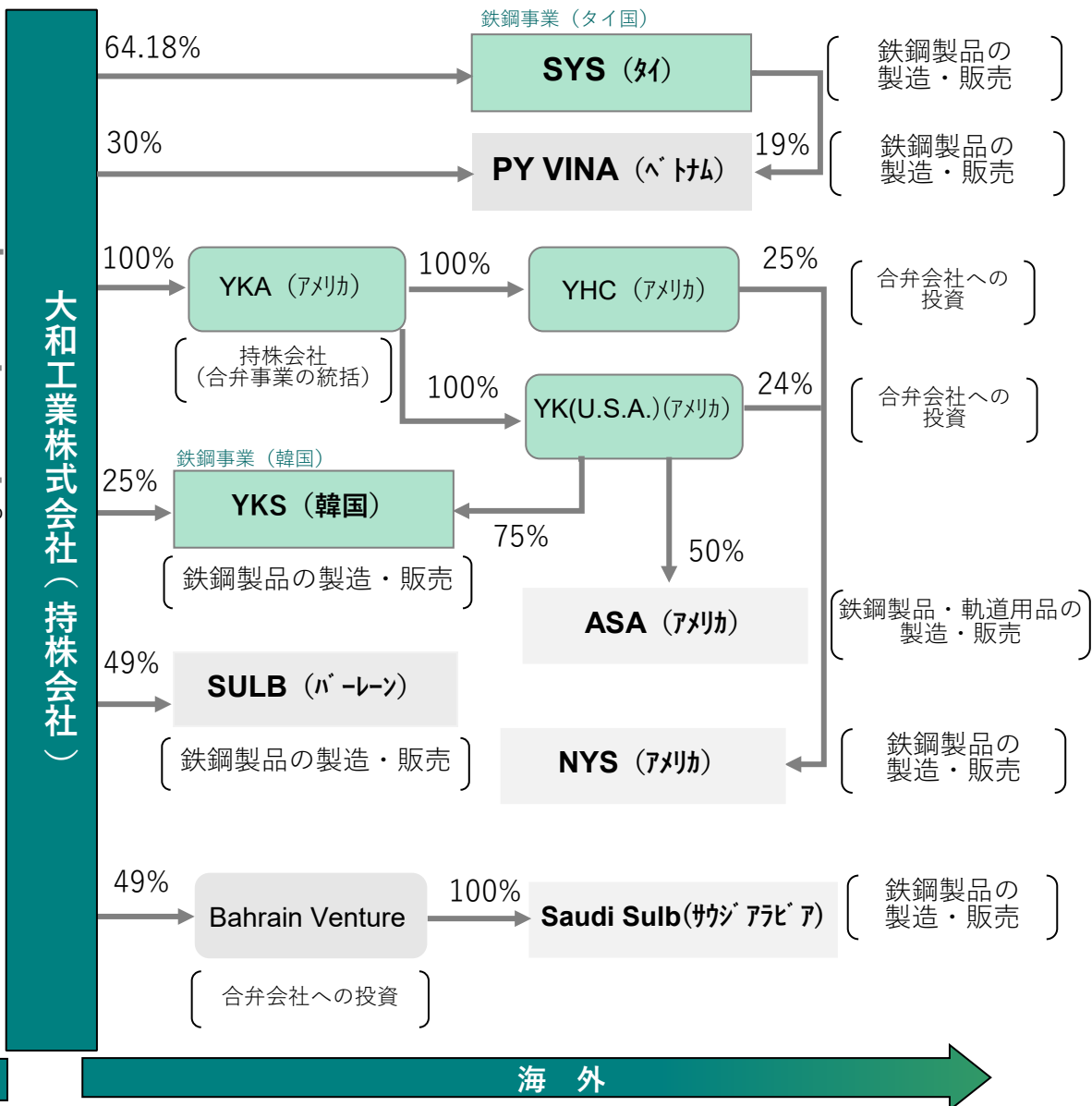
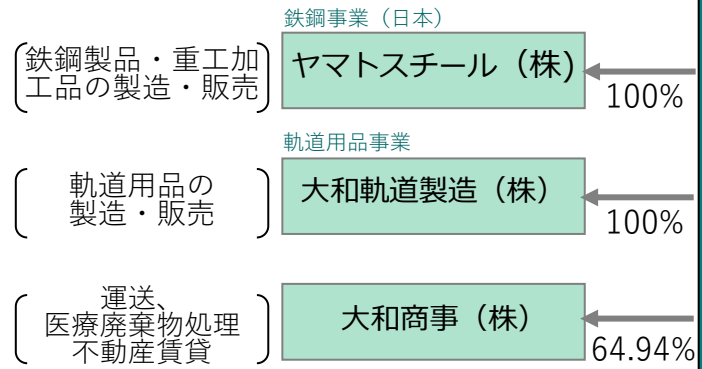


➤ 資本系統図 (2020.3.31現在)

→ 資本の流れ

■ 連結子会社












■ 関連会社で持分法適用会社



日本国内

海外

・略語の説明

	タイ	SYS	Siam Yamato Steel Co., Ltd.
	韓国	YKS	YK Steel Corporation
	アメリカ	NYS	Nucor-Yamato Steel Company
	アメリカ	ASA	Arkansas Steel Associates, LLC
	バーレーン	SULB	Sulb Company BSC(c)
	サウジアラビア	Saudi Sulb	United Sulb Company (Saudi Sulb) LLC
	ベトナム	PY VINA	POSCO YAMATO VINA STEEL JOINT STOCK COMPANY
	アメリカ	YKA	Yamato Kogyo America, Inc.
	アメリカ	YHC	Yamato Holding Corporation
	アメリカ	YK(USA)	Yamato Kogyo (U.S.A.) Corporation
	バーレーン	Bahrain Venture	United Steel Company("Sulb") Bahrain Venture Co.W.L.L.

・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2019年とは

会計年度が4月から翌3月の会社は2019年4月～2020年3月（第101期）

会計年度が1月から12月の会社は2019年1月～2019年12月

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	110.37Yen/Dollar	109.25Yen/Dollar
Baht	3.41Yen/Baht	3.53Yen/Baht
Won	9.97Won/Yen	10.67Won/Yen

(貸借対照表 期末日)

	(2018年12月末)	(2019年12月末)
Dollar	110.91Yen/Dollar	109.55Yen/Dollar
Baht	3.41Yen/Baht	3.63Yen/Baht
Won	10.08Won/Yen	10.57Won/Yen

	(2019年3月末)	(2020年3月末)
Dollar	111.01Yen/Dollar	108.83Yen/Dollar

*** 参考 : 2020年度予想作成に用いた
平均換算レート**

	通期予想(今回)	2Q予想(今回)
Yen/Dollar	106.03	107.06
Yen/Baht	3.27	3.32
Won/Yen	11.46	11.33

*** 参考 : 2020年12月末及び2021年3月末
予想期末日レート**

	(2020年12月末)	(2021年3月末)
Yen/Dollar	105.00	105.00
Yen/Baht	3.21	3.21
Won/Yen	11.60	11.60

2019年度 連結業績

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 連結業績実績（前期実績比較）

* 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

	前期実績	通期実績	増減	増減率
売上高	201,299百万円	181,964百万円	△19,335百万円	△9.6%
営業利益	9,272百万円	11,333百万円	2,061百万円	22.2%
（持分法投資利益）	(17,069)	(7,744)	(△9,325)	△54.6%
経常利益	31,469百万円	23,125百万円	△8,343百万円	△26.5%
純利益（親会社株主）	22,793百万円	14,762百万円	△8,030百万円	△35.2%

売上高

鉄鋼（日本） 6,466百万円減。販売数量の減少及び販売単価の低下による。
 鉄鋼（韓国） 販売数量の増加及び販売単価の上昇による。
 ウォン安の影響を受け、円換算では1,953百万円減。
 鉄鋼（タイ） 製品販売数量の減少及び半製品販売数量の減少による。
 パーツ高の影響を加味し、円換算では10,382百万円減。

営業利益

鉄鋼（日本） 652百万円増。販売数量の減少及び加工費上昇も、鋼材マージン改善により増益。
 鉄鋼（韓国） 鋼材マージンの改善及び販売数量の増加により増益。円換算では1,024百万円増。
 鉄鋼（タイ） 鋼材マージンの改善で加工費上昇を吸収し増益。円換算では1,112百万円増

経常利益

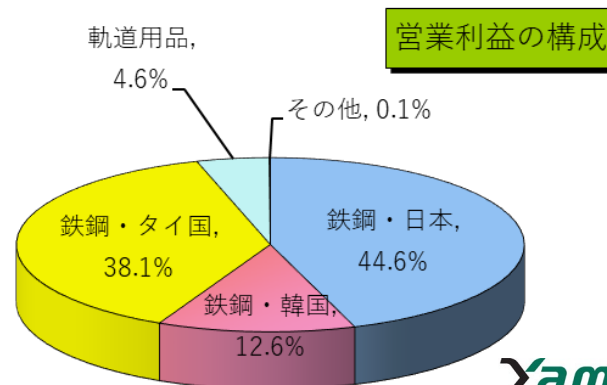
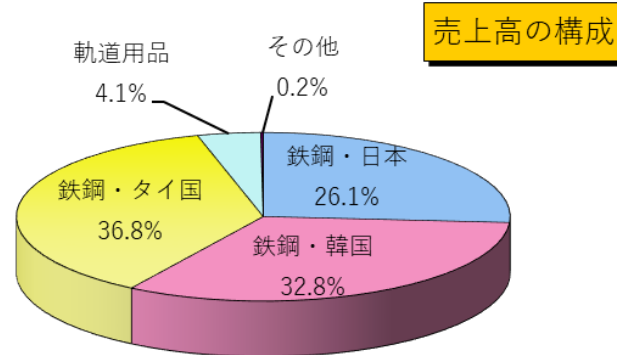
8,343百万円減。持分法投資利益は、円換算では9,324百万円減。
 なお、経常利益には為替差損342百万円（前期は為替差益745百万円）を含む。

2019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	181,964	47,552	59,703	66,882	7,518	307
	営業利益(セグメント別)	13,812	6,161	1,735	5,268	636	10
前期実績	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
差異	売上高	△19,335	△6,466	△1,953	△10,382	△547	15
	営業利益(セグメント別)	2,582	652	1,024	1,112	△179	△27

	当期実績	前期実績	差異
営業利益(セグメント別)	13,812	11,229	2,582
全社費用	△2,478	△1,957	△520
営業利益	11,333	9,272	2,061
持分法投資利益	7,744	17,069	△9,325
その他営業外収益	4,557	5,174	△617
営業外費用	509	47	462
経常利益	23,125	31,469	△8,343
特別利益	13	172	△159
特別損失	349	140	208
税金費用	6,421	7,405	△984
当期純利益	16,367	24,095	△7,727
非支配株主利益	1,604	1,301	302
親会社株主利益	14,762	22,793	△8,030



2019年度 通期実績概況（日本）

日本



前年同期比：減収増益

- ・ハイテンションボルト不足による工期遅れの状況は脱したものの、景気の先行き不透明感から工場、中小社建建設等の新規投資の見直しが鋼材需要に影響。
- ・スクラップ価格低下のメリットを受け増益。
- ・造船所向けの船尾骨材等は厳しい状況が継続。

売上高【日本】

(百万円)



営業利益【日本】

(百万円)



2019年度 通期実績概況 (韓国)

韓国



前年同期比：減収増益

- ・韓国政府による不動産取引規制により、新規の
アパート建設着工数減少の影響が徐々に顕在化。
- ・スクラップ価格低下のメリットを受け増益。

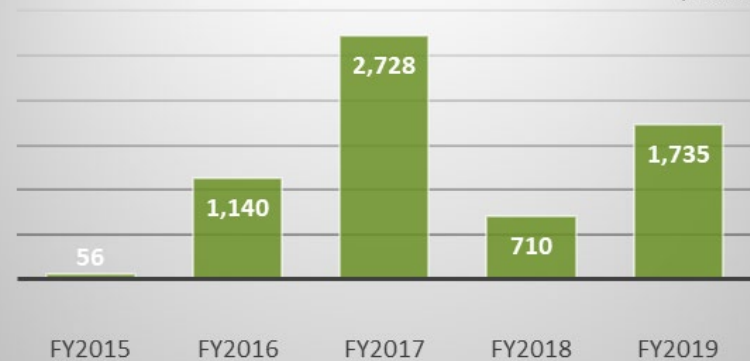
売上高【韓国】

(百万円)



営業利益【韓国】

(百万円)



2019年度 通期実績概況 (タイ)

タイ

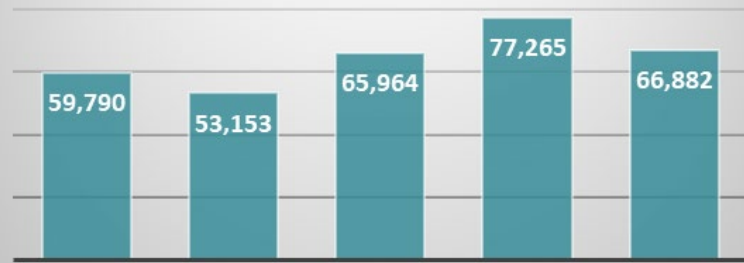


前年同期比：減収増益

- ・国内では、中国からの輸入に加え、マレーシアの新興メーカーからのH形鋼輸入の影響を受ける。今後は、2019年11月稼働の鋼材物流センターの活用で、輸入材との差別化、顧客要望への対応力強化を図る。
- ・輸出では、バーツ高の環境のなか、韓国・中国・マレーシアのメーカーからの攻勢を受ける。
- ・スクラップ価格低下のメリットを受け増益。

売上高【タイ】

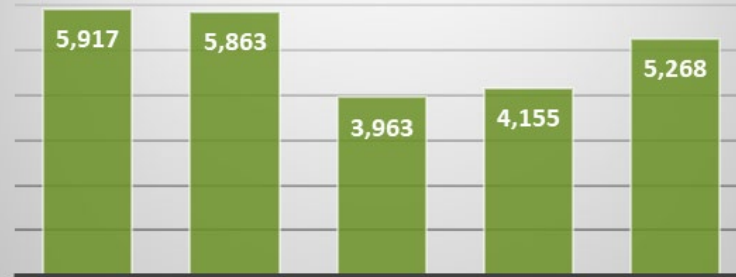
(百万円)



FY2015 FY2016 FY2017 FY2018 FY2019

営業利益【タイ】

(百万円)



FY2015 FY2016 FY2017 FY2018 FY2019

➤ 2019年度 通期実績概況 (持分法適用会社)



米国

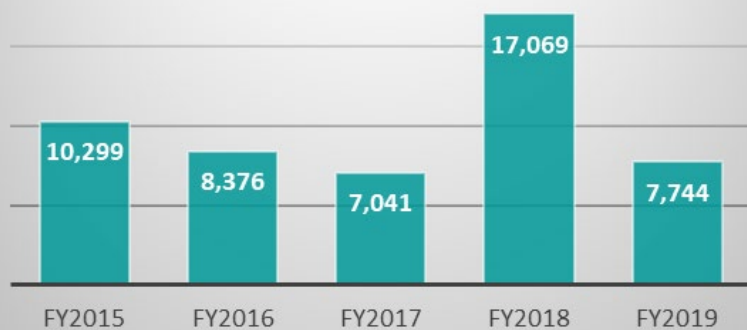
- ・ 通商拡大法第232条による輸入関税や、中国からの輸入品に対する通商法第301条の効果もあり一定の収益を確保。
- ・ プロジェクト案件の確保等、需要の捕捉体制強化に取り組む。

中東

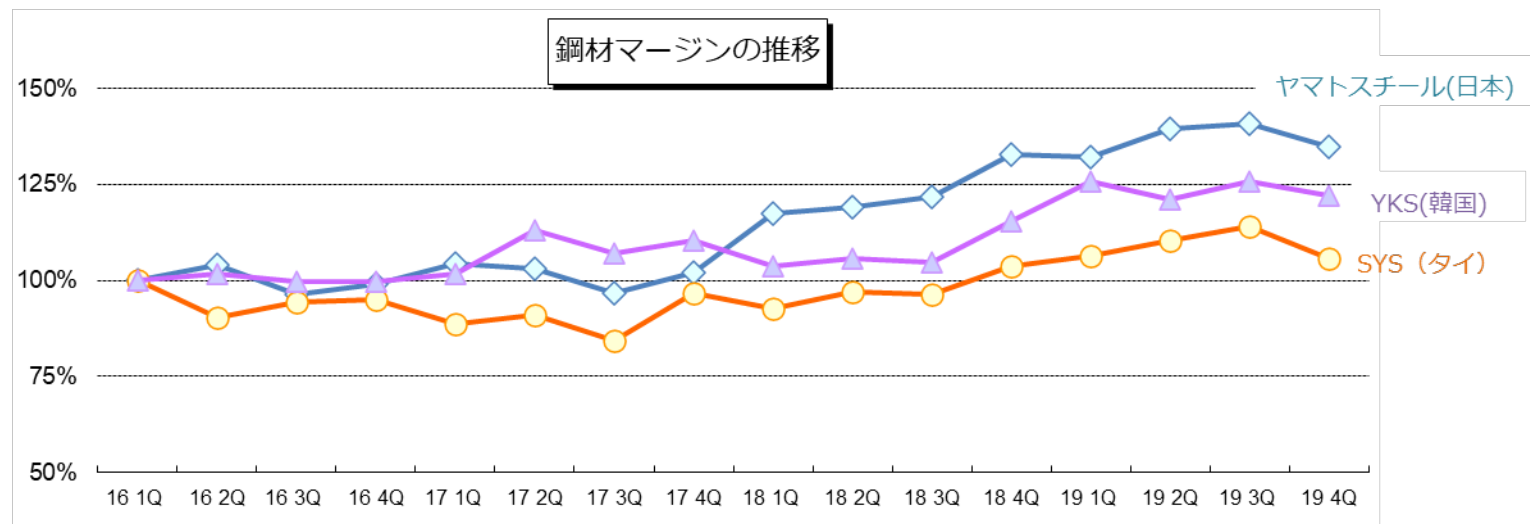
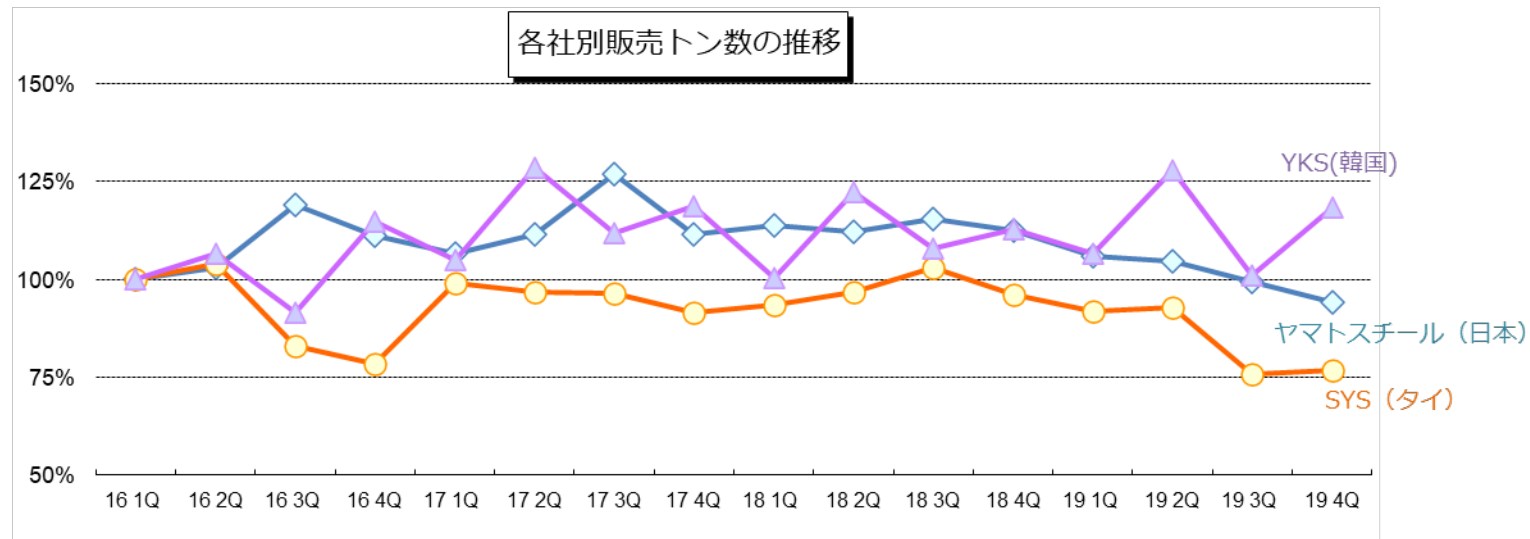
- ・ 先行き不透明感や中東情勢不安等によりGCC諸国における政府支出等の回復が進まず、中東市場での形鋼需要は低迷。
- ・ 販売面ではスクラップ価格の下落に連動し製品・半製品・DRI価格の低下や安価な鉄鋼製品の流入の影響を受ける。
- ・ コスト面でも、中国の鉄鋼生産量が高水準となる中、鉄鉱石価格が高止まりしており、厳しい状況。

持分法投資利益

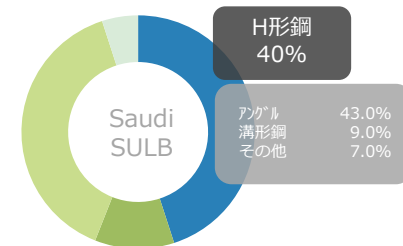
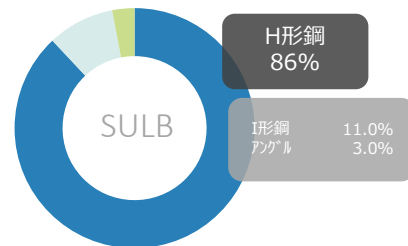
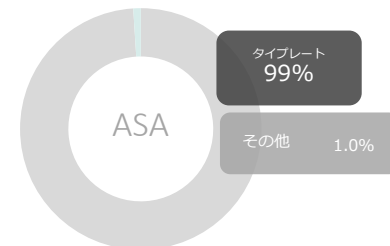
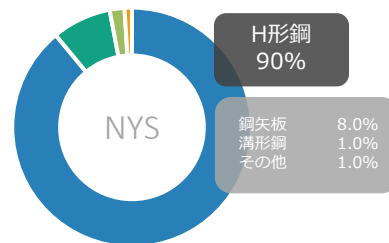
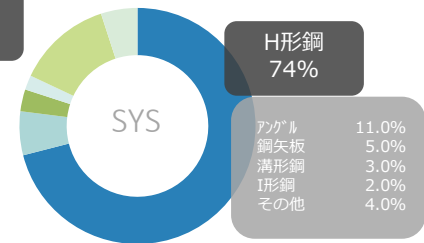
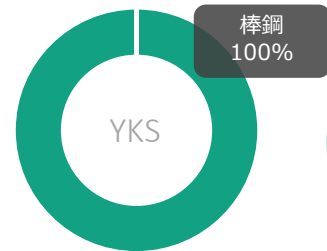
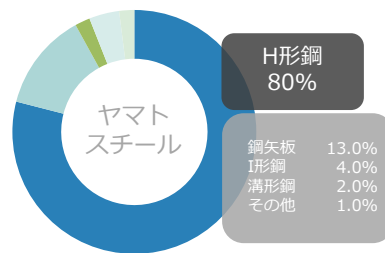
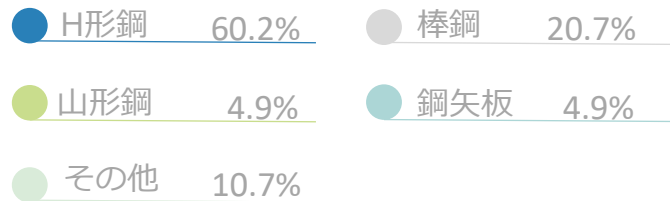
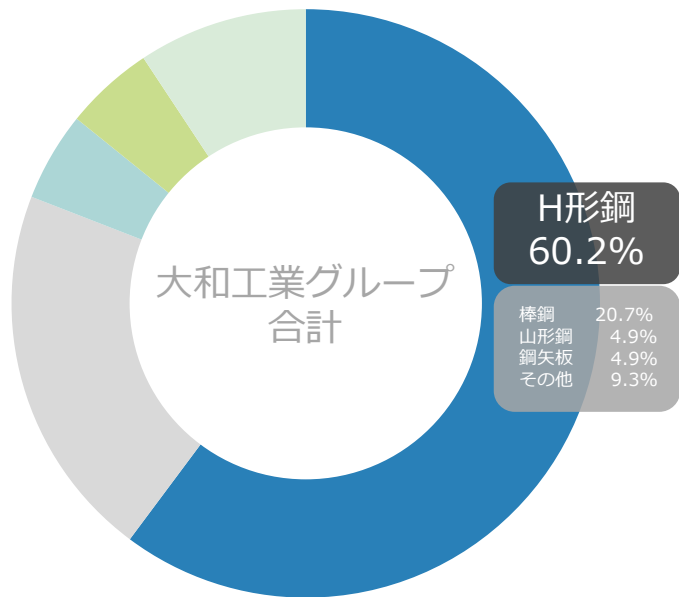
(百万円)



鉄鋼事業所別 販売トン数・鋼材マーゲンの推移 (2016~2019)



鉄鋼事業所別：製品構成 (2019年度実績)



* 持分比率を考慮せず各社販売数量の全量に基づく構成比(ビレット・ブルーム除く)
 * 鉄鋼製品に限る
 * 2020年3月期期末

2020年度 連結業績予想

国内各社：2020年4月～2021年3月

海外各社：2020年1月～12月

➤ 2020年度 連結業績予想

* 期間： 2020年4月1日から2021年3月31日まで ただし海外子会社は2020年1月1日から12月31日まで

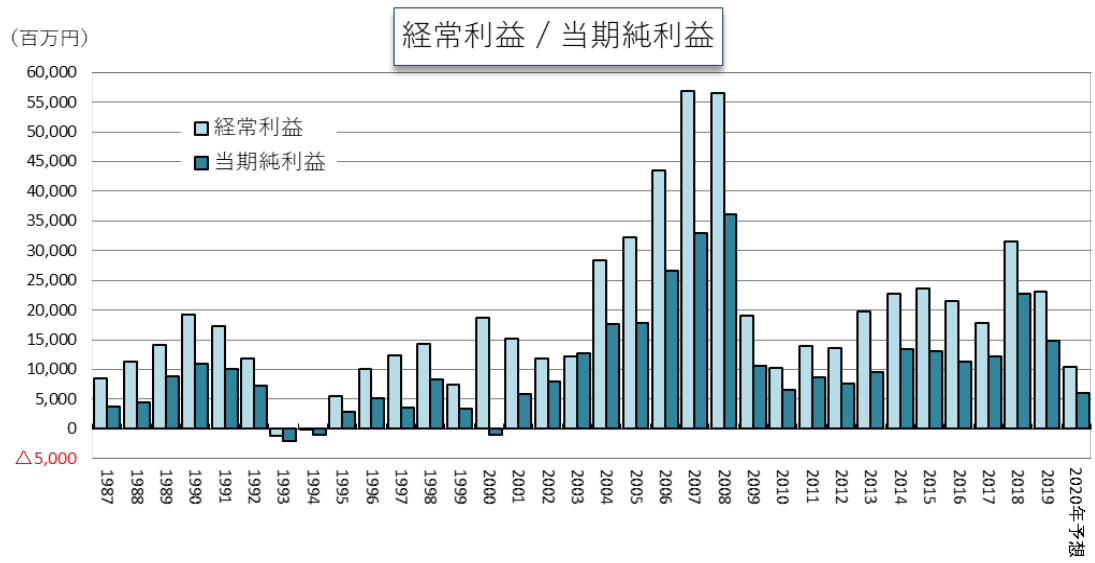
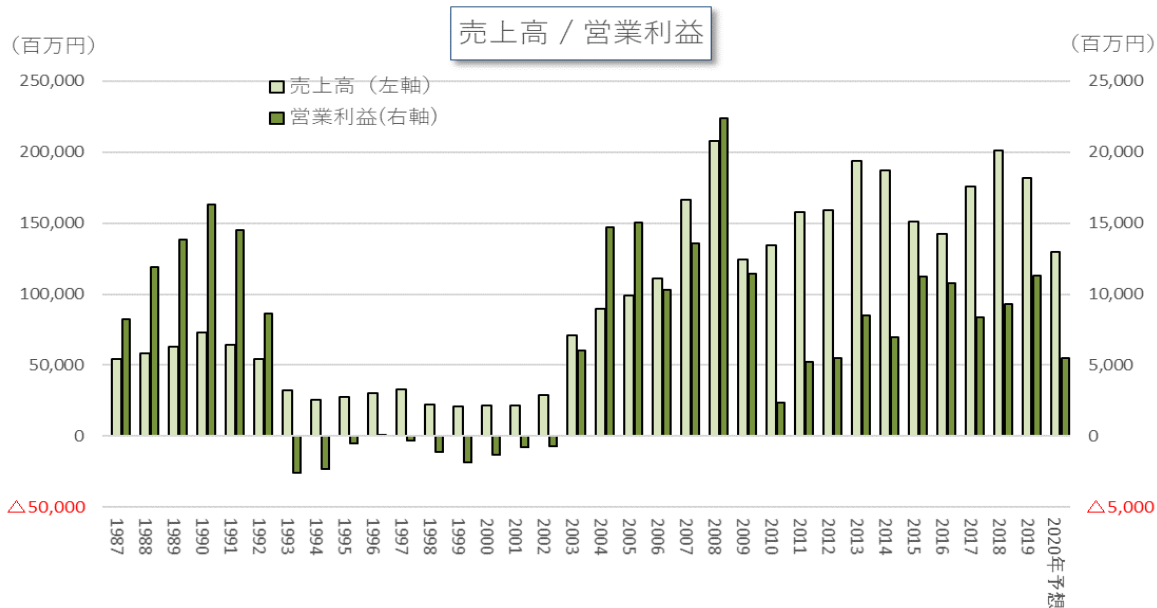
2020年度2Q累計連結業績予想

	前2Q累計実績	当2Q累計予想(5/15)	増減	増減率
売上高	98,602百万円	70,000百万円	△28,602百万円	△29.0%
営業利益	6,967百万円	4,500百万円	△2,467百万円	△35.4%
経常利益	14,830百万円	8,000百万円	△6,830百万円	△46.1%
純利益(親会社株主)	10,096百万円	5,000百万円	△5,096百万円	△50.5%

2020年度通期連結業績予想

	前期実績	通期予想(5/15)	増減	増減率
売上高	181,964百万円	130,000百万円	△51,964百万円	△28.6%
営業利益	11,333百万円	5,500百万円	△5,833百万円	△51.5%
経常利益	23,125百万円	10,500百万円	△12,625百万円	△54.6%
純利益(親会社株主)	14,762百万円	6,000百万円	△8,762百万円	△59.4%

通期連結業績推移 (予想)



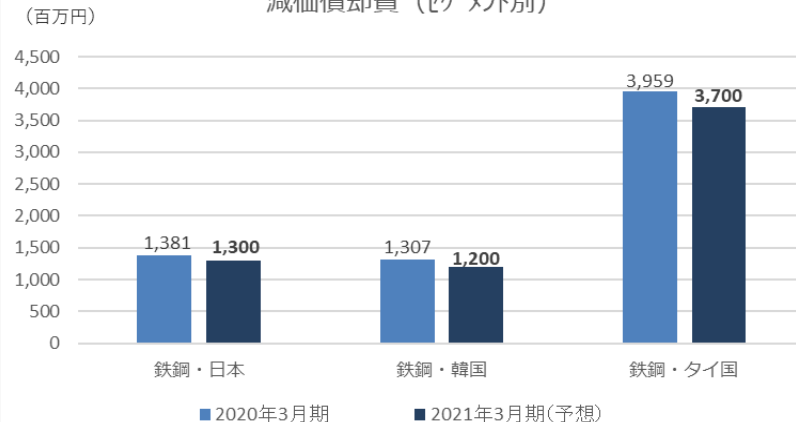
減価償却費 及び 設備投資

減価償却費

(単位:百万円)

セグメント区分	2020年3月期	2021年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,381	1,300
鉄鋼・韓国	1,307	1,200
鉄鋼・タイ国	3,959	3,700
軌道用品	334	400
その他	33	100
全社	69	100
合計	7,085	6,800

減価償却費 (セグメント別)

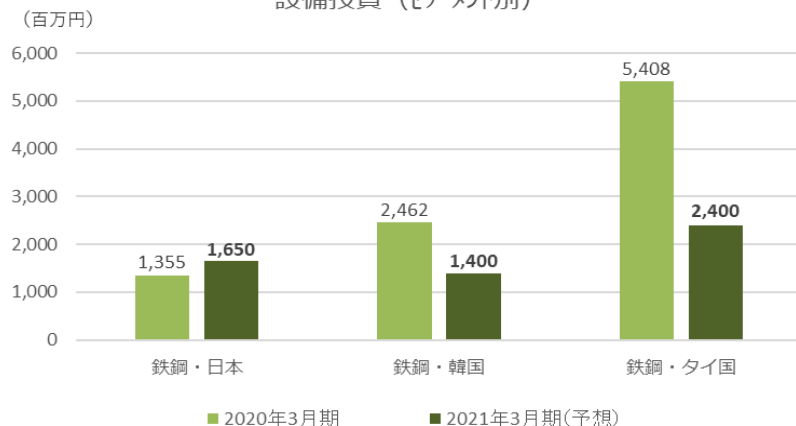


設備投資

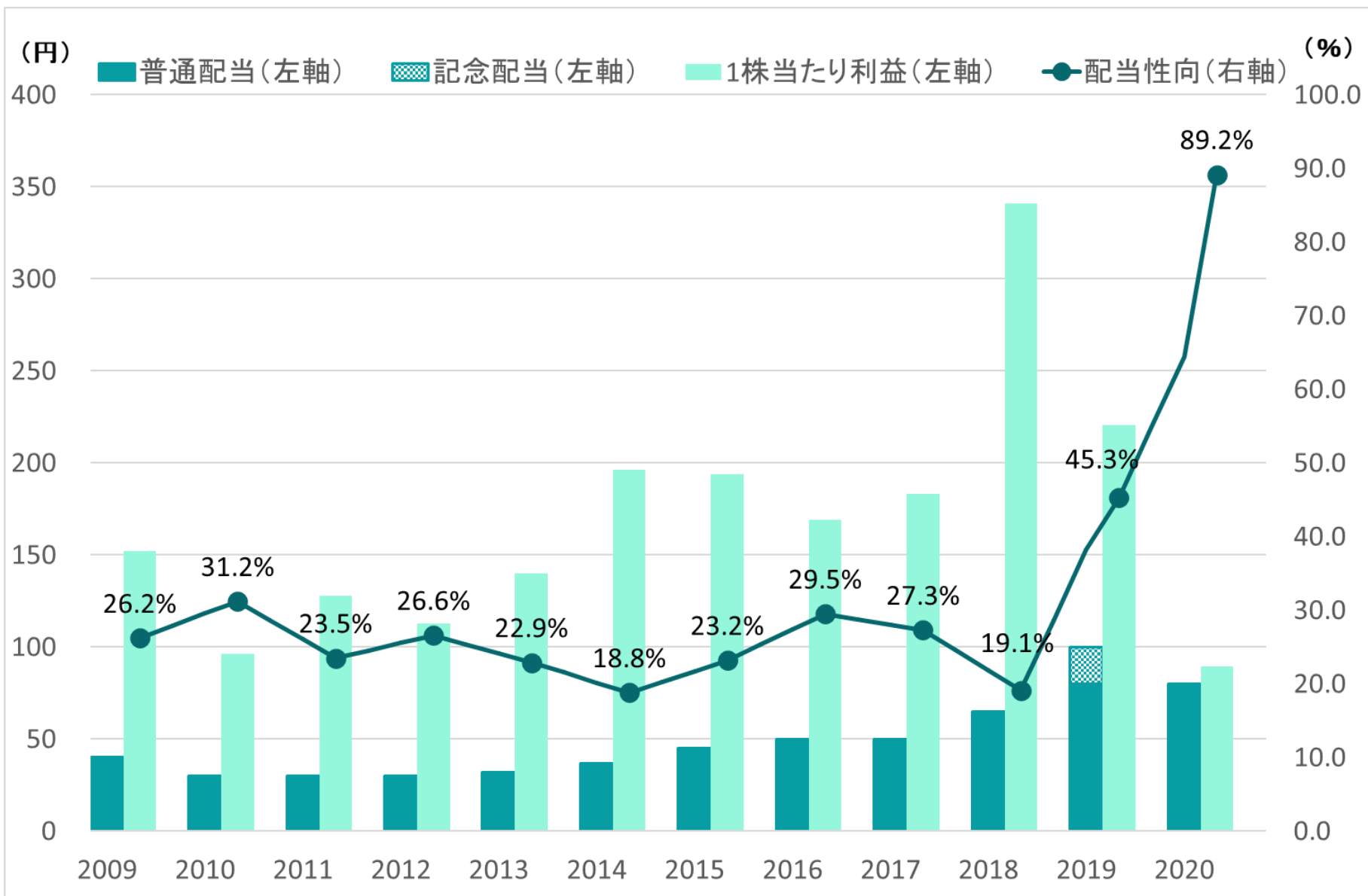
(単位:百万円)

セグメント区分	2020年3月期	2021年3月期(予想)
鉄鋼・日本	1,355	1,650
鉄鋼・韓国	2,462	1,400
鉄鋼・タイ国	5,408	2,400
軌道用品	282	800
その他	28	100
全社	241	50
合計	9,780	6,400

設備投資 (セグメント別)



➤ 連結配当性向の推移



ありがとうございました



大和工業株式会社

東証1部【証券コード5444】