

2007年3月期 中間決算説明会



2006年 11月 7日

ホームページ <http://www.yachiyo-ind.co.jp/>

問い合わせ先: 事業管理室 栗原 義弘

e-mail: yoshihiro_kurihara@yachiyo-ind.co.jp

TEL (04)2954-7331

中間決算報告及び通期見通し

常務取締役
管理本部長

松本 寛

直近の事業概況について

代表取締役社長

大竹 茂

常務取締役
管理本部長

松本 寛

2007年3月期 中間決算報告

- ◆ 連結業績
- ◆ 連結貸借対照表
- ◆ 連結キャッシュフロー
- ◆ 単独業績

| | 2005年9月 | 2006年9月 | 増減 (増減率) |
|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 売上高 | 1,368億円 | 1,731億円 | +363億円 (+26.6%) |
| 完成車事業 | 621億円 | 836億円 | +215億円 (+34.7%) |
| 部品事業 | 747億円 | 895億円 | +148億円 (+19.8%) |
| 営業利益 (対売上高比率) | 36.8億円 (2.7%) | 53.9億円 (3.1%) | +17.1億円 (+46.5%) |
| 経常利益 (対売上高比率) | 41.5億円 (3.0%) | 50.9億円 (2.9%) | +9.4億円 (+22.5%) |
| 中間純利益 (対売上高比率) | 22.6億円 (1.7%) | 26.4億円 (1.5%) | +3.8億円 (+16.7%) |

売上高

| | 2005年9月 | 2006年9月 | 前年同期比 (増減率) |
|-------|---------|---------|--------------------|
| 連結売上高 | 621億円 | 836億円 | +215億円 (+34.7%) |

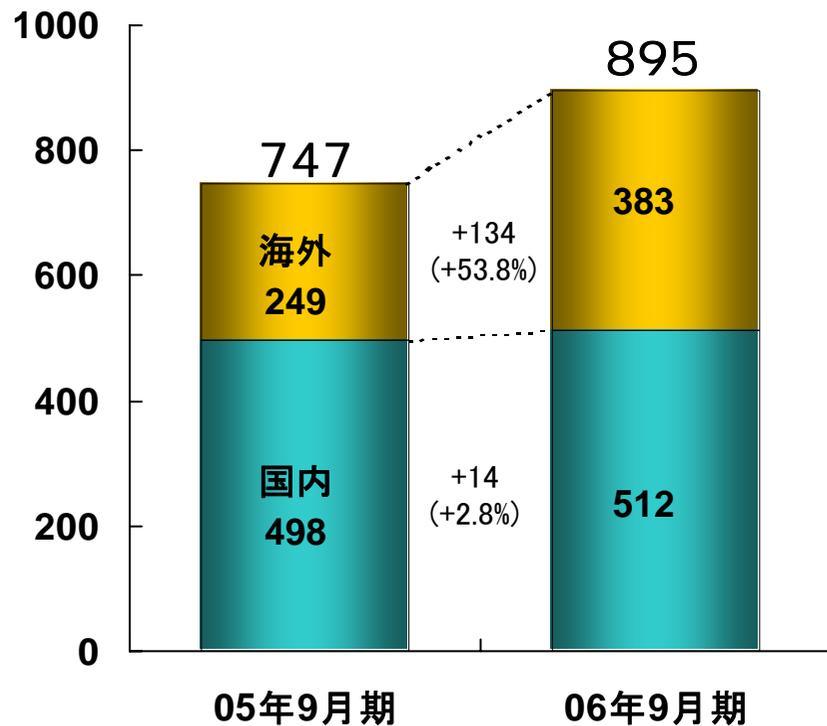
生産台数

| | 2005年9月 | 2006年9月 | 前年同期比 (増減率) |
|--------|---------|---------|--------------------|
| 生産台数合計 | 9.8万台 | 12.9万台 | +3.1万台 (+31.5%) |
| ゼスト | — | 4.6万台 | +4.6万台 (—) |
| ライフ | 5.8万台 | 4.5万台 | -1.3万台 (-22.2%) |
| アクティ | 4.5万台 | 3.8万台 | -0.2万台 (-5.5%) |

| 売上高 | | 2005年9月 | 2006年9月 | 前年同期比 (増減率) |
|-------|--|---------|---------|--------------------|
| 連結売上高 | | 747億円 | 895億円 | +148億円 (+19.8%) |

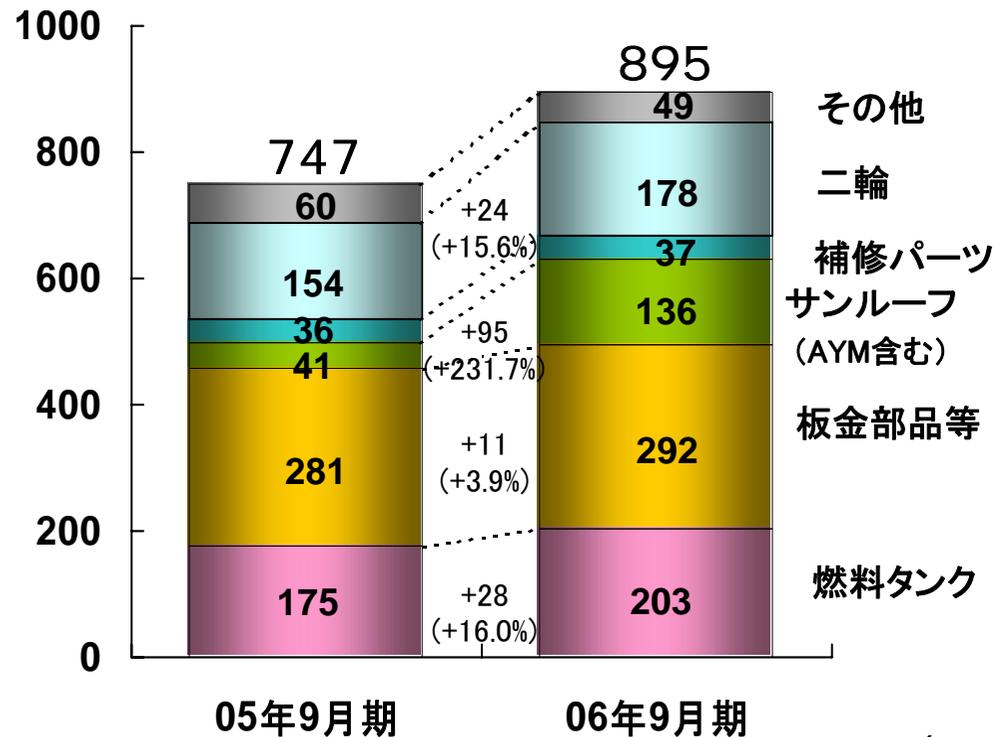
国内／海外区分

(売上高:億円)



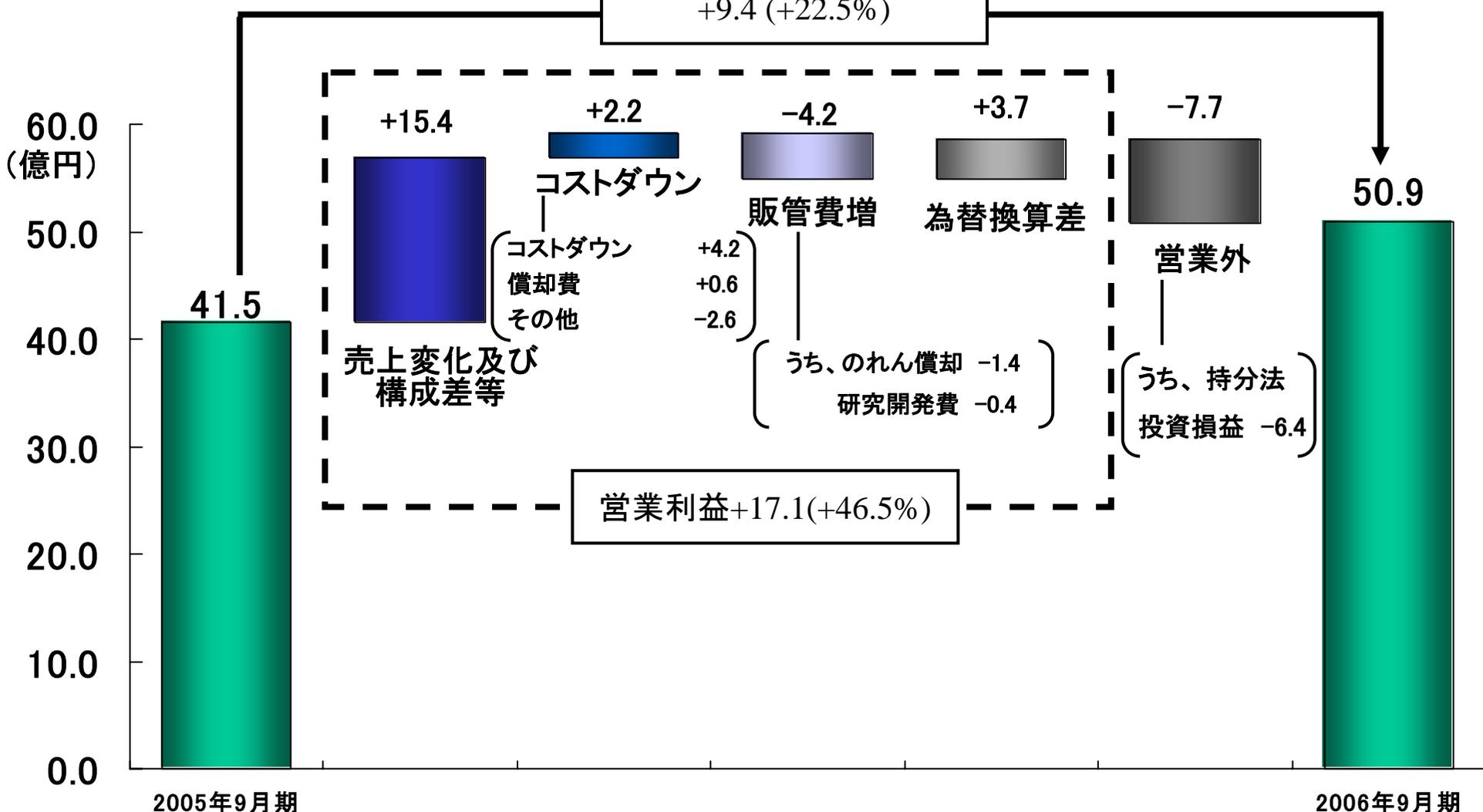
部品別区分

(売上高:億円)



2006年9月期 経常利益増減要因 (連結ベース)

| | | | |
|---------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 1,367.7 | +363.6 | 1,731.3 |
| (完成車事業) | (620.5) | | (835.9) |
| (部品事業) | (747.2) | | (895.4) |

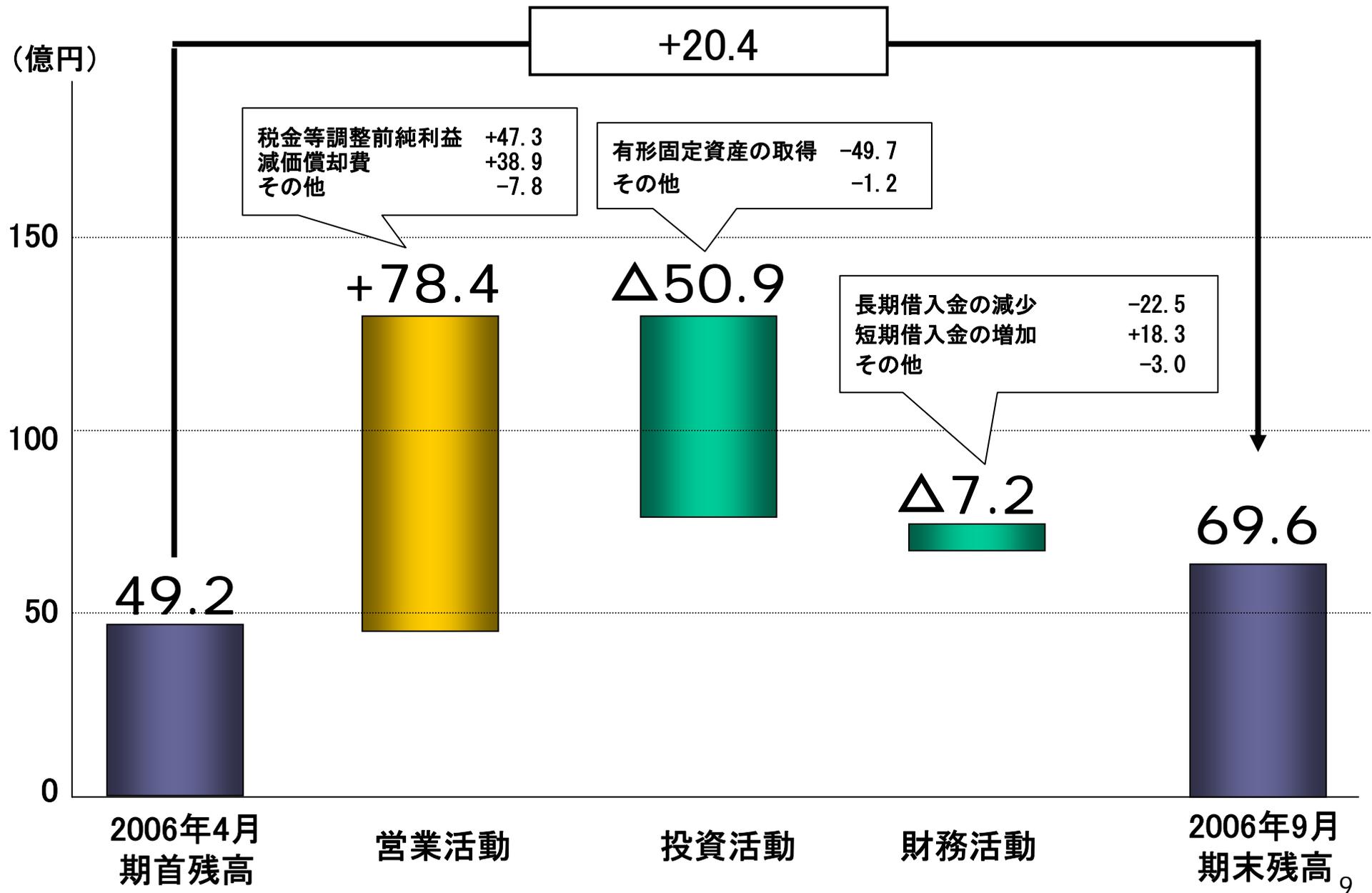


連結貸借対照表

| | 2006年3月 | 2006年9月 | 増減 | コメント |
|----------|---------|---------|-------|--|
| 総資産 | 1,204億円 | 1,254億円 | +50億円 | 現預金の増 +21億円 売上債権の増 +12億円 その他 +17億円 |
| 負債 | 815億円 | 831億円 | +16億円 | 仕入債務の増 +14億円 有利子負債の減 -6億円 その他 +8億円 |
| 少数株主持分 | 32億円 | — | -32億円 | 会計基準の変更に伴い、 純資産の部へ表示 |
| 株主資本/純資産 | 357億円 | 423億円 | +66億円 | 少数株主持分(会計基準変更)+37億円 中間純利益 +26億円 その他 +3億円 |
| 有利子負債残高 | 308億円 | 302億円 | -6億円 | 国内 -19億円 北米 -6億円 アジア +19億円 |

| | | | | |
|----------|--------|--------|-------|---------|
| 自己資本比率 | 29.6% | 30.7% | +1.1P | 1. 1P改善 |
| 有利子負債依存度 | 25.6% | 24.1% | -1.5P | 1. 5P改善 |
| 1株当り純資産 | 1,485円 | 1,605円 | +120円 | ————— |

連結キャッシュフロー

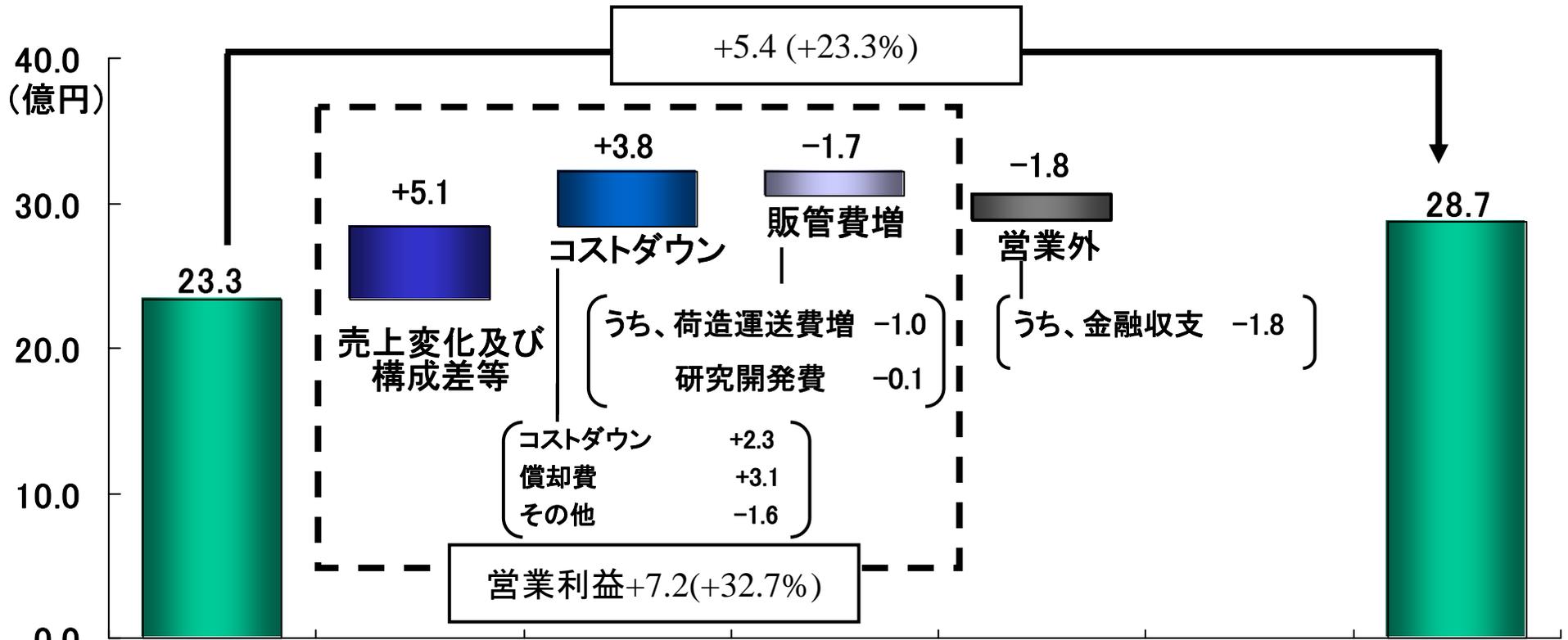


| | 2005年9月 | 2006年9月 | 前年同期比 (増減率) |
|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 売上高 | 1,085億円 | 1,327億円 | +242億円 (+22.2%) |
| 営業利益 (対売上高比率) | 22.0億円 (2.0%) | 29.2億円 (2.2%) | +7.2億円 (+32.7%) |
| 経常利益 (対売上高比率) | 23.3億円 (2.1%) | 28.7億円 (2.2%) | +5.4億円 (+23.3%) |
| 中間純利益 (対売上高比率) | 14.4億円 (1.3%) | 15.5億円 (1.2%) | +1.1億円 (+7.8%) |

2006年9月期 経常利益増減要因(単独ベース)

| | | | |
|---------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 1,085.4 | +241.2 | 1,326.6 |
| (完成車事業) | (620.5) | | (835.9) |
| (部品事業) | (464.9) | | (490.7) |

| | | | |
|-----------|---------|----------|----------|
| 生産台数 | 60.2万台 | +3.5万台 | 63.8万台 |
| (内、完成車事業) | (9.8万台) | (+3.1万台) | (12.9万台) |



単独貸借対照表

| | 2006年3月 | 2006年9月 | 増減 |
|----------|---------|---------|-------|
| 総資産 | 912億円 | 907億円 | -5億円 |
| 負債 | 613億円 | 592億円 | -21億円 |
| 株主資本/純資産 | 299億円 | 315億円 | +16億円 |
| 有利子負債残高 | 232億円 | 213億円 | -19億円 |

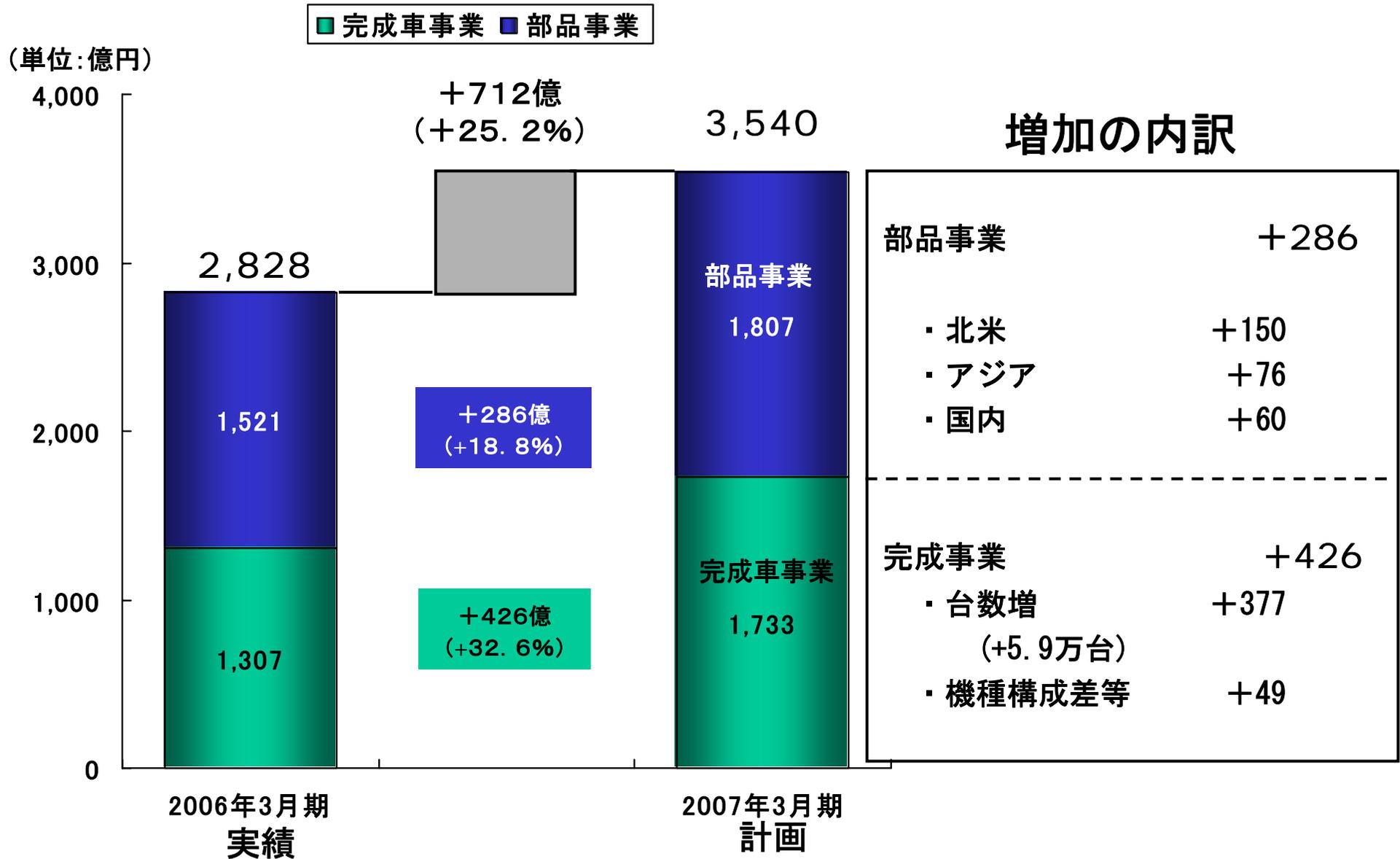
| | | | |
|----------|--------|--------|-------|
| 自己資本比率 | 32.8% | 34.8% | +2.0P |
| 有利子負債依存度 | 25.5% | 23.5% | -2.0P |
| 1株当り純資産 | 1,246円 | 1,313円 | +67円 |

2007年3月期 業績見通し

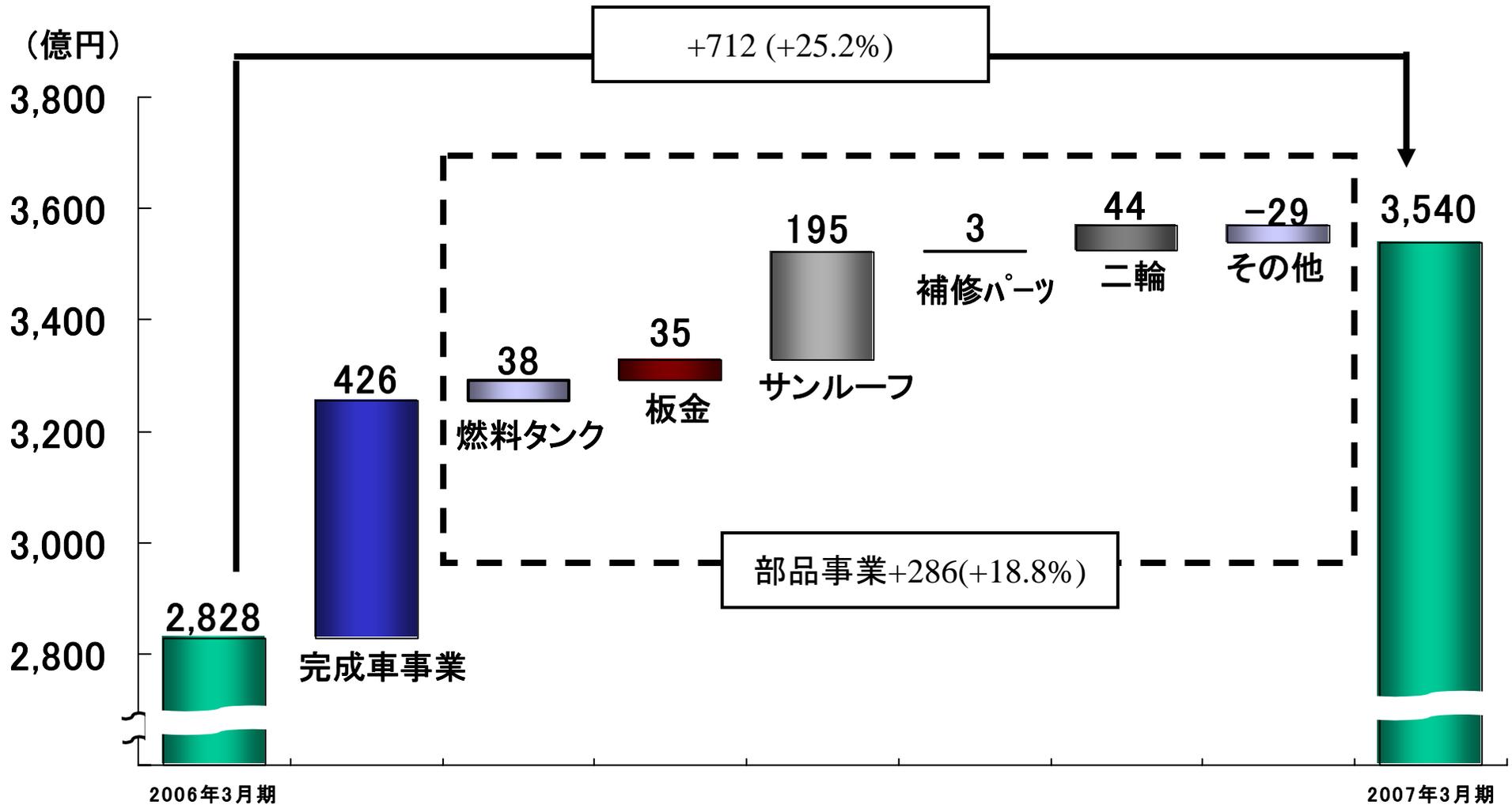
| | 2006年3月期 実績 | 2007年3月期 見通し | 前年同期比 (増減率) |
|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 売上高 | 2,828億円 | 3,540億円 | +712億円 (+25.2%) |
| 営業利益 (対売上高比率) | 65.5億円 (2.3%) | 99.0億円 (2.8%) | +33.5億円 (+51.2%) |
| 経常利益 (対売上高比率) | 71.9億円 (2.5%) | 93.0億円 (2.6%) | +21.1億円 (+29.3%) |
| 当期純利益 (対売上高比率) | 36.9億円 (1.3%) | 47.0億円 (1.3%) | +10.1億円 (+27.5%) |

| | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 前年比 増減 |
|--------|----------|--------------|---------------------|--------------|
| 中間配当金 | 7円 | 10円 | 15円 | +5円 |
| 期末配当金 | 7円 | 10円 | 15円 (予定) | +5円 |
| 年間配当金 | 14円 | 20円 | 30円 (予定) | +10円 |
| 連結配当性向 | 10.1% | 13.0% | 15.3% | +2.3P |

売上高増減要因 (2007年3月期計画・連結ベース)

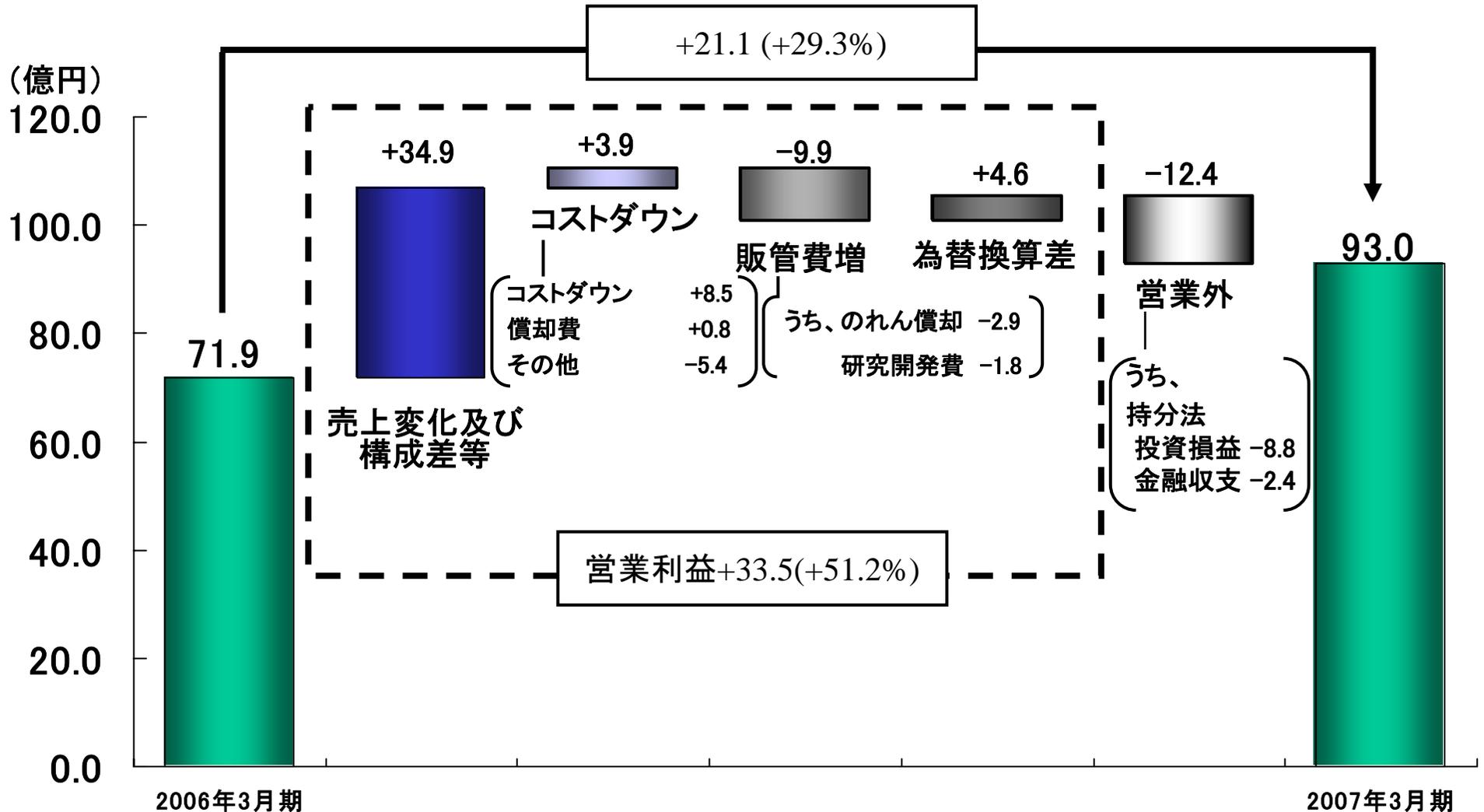


売上高増減要因 (2007年3月期計画・連結ベース)



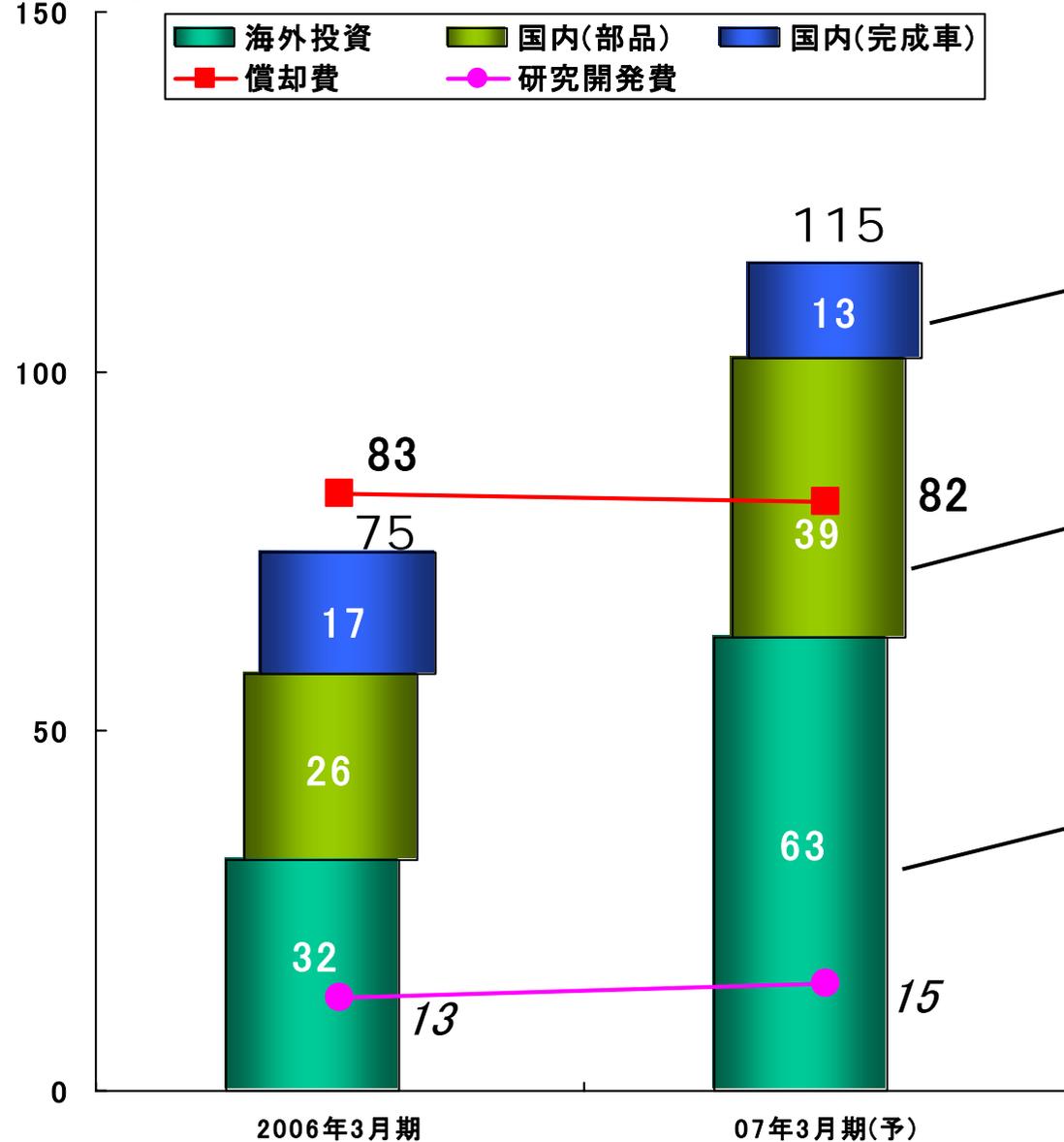
2007年3月期 経常利益増減要因(連結ベース)

| | | | |
|---------|-----------|----------|-----------|
| 売上高 | 2,827.8 | +712.2 | 3,540.0 |
| (完成車事業) | (1,307.2) | (+426.0) | (1,733.2) |
| (部品事業) | (1,520.6) | (+286.2) | (1,806.8) |



設備投資、減価償却費、研究開発費(連結ベース)

(単位:億円)



【07年3月期計画の主な内容】

【国内】 51.7億円

| | |
|--------------------|--------|
| — 完成車事業 (13.3億円) — | (13.3) |
| ・ 体改・能拡 | 5.4 |
| ・ 省人・合理化 | 2.8 |
| ・ 更新他 | 5.1 |

| | |
|-------------------|--------|
| — 部品事業 (38.4億円) — | (38.4) |
| ・ 新機種金型・治検具 | 8.6 |
| ・ 体改(鈴鹿樹脂) | 3.4 |
| ・ 省人・合理化・能拡 | 11.3 |
| ・ 更新他 | 15.1 |

【海外】 63.3億円

| | |
|--------------|------|
| ・ 新機種 | 10.3 |
| ・ SYC, YZM能拡 | 15.6 |
| ・ 北米能拡他 | 14.4 |
| ・ YWM建屋・設備 | 9.6 |
| ・ GTA能拡、合理化他 | 7.1 |
| ・ 更新他 | 6.3 |

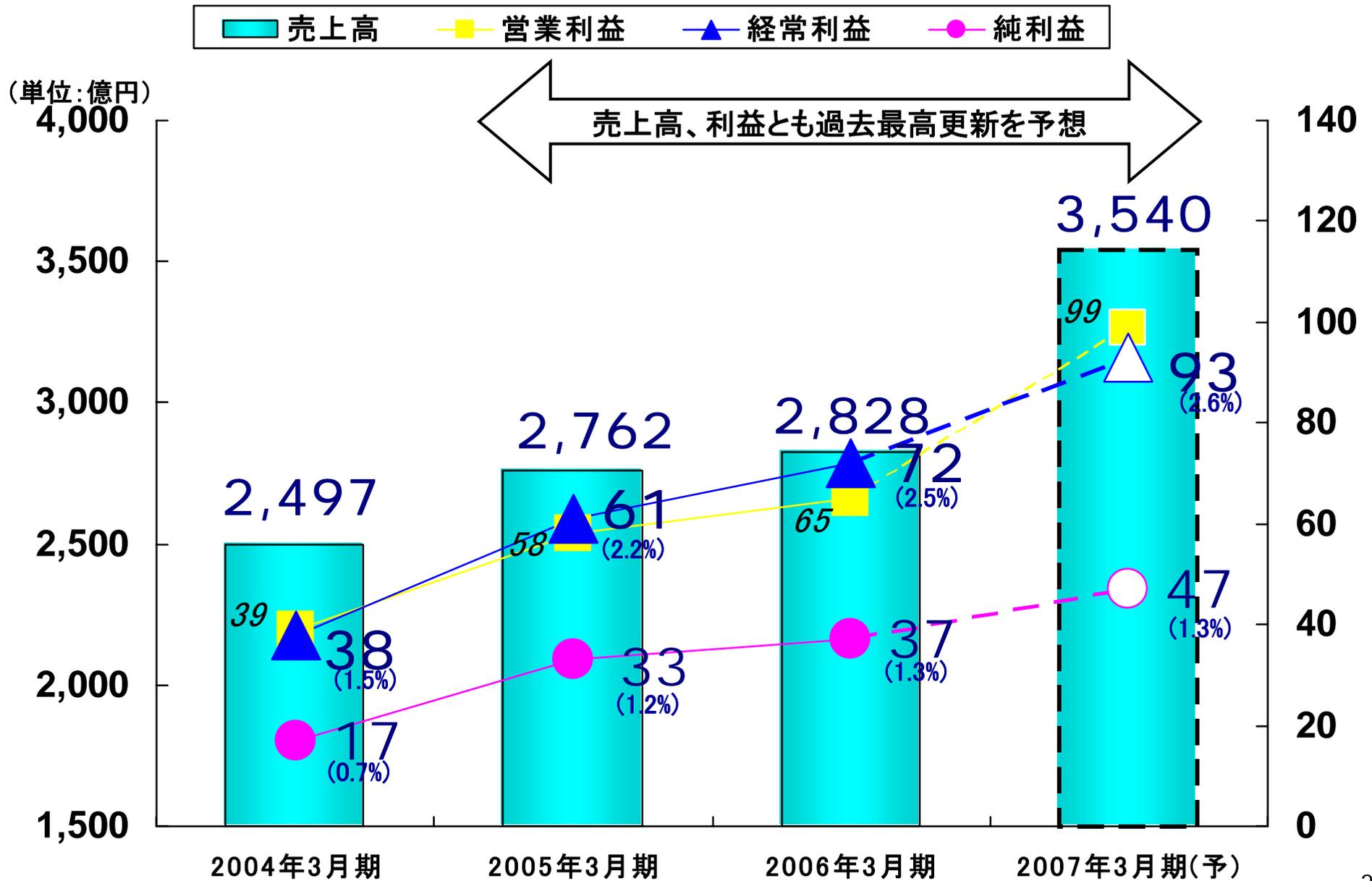
【合計】 115.0億円

代表取締役社長

大竹 茂

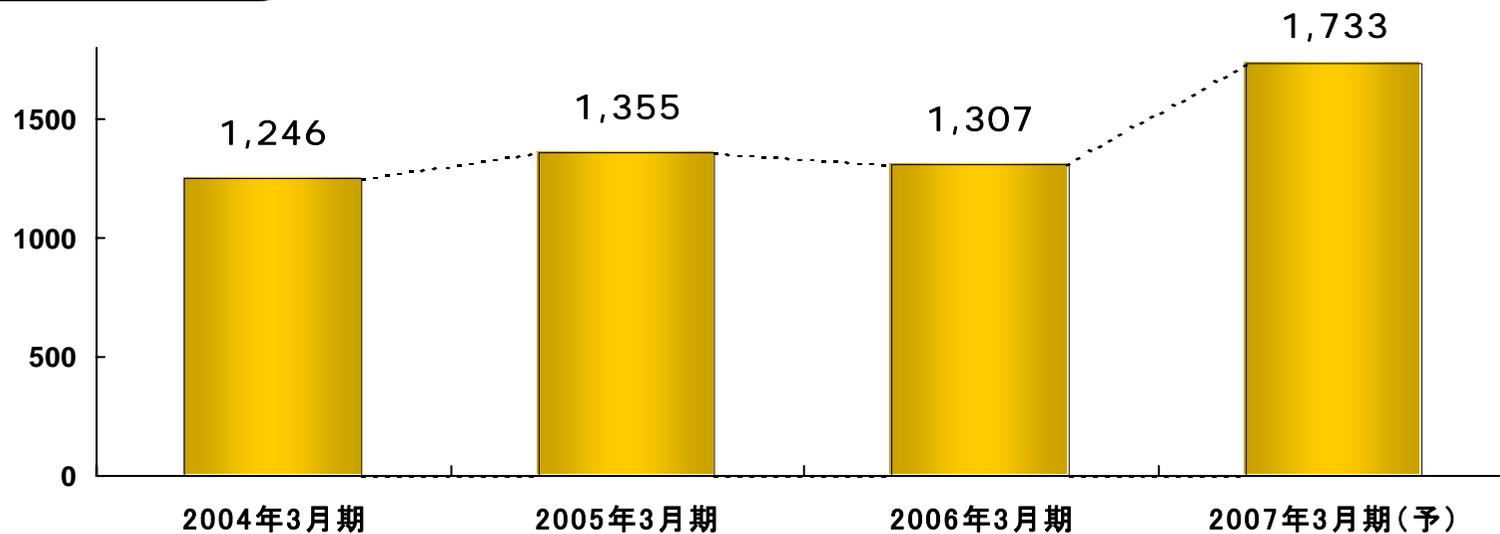
直近の事業概況について

連結業績の推移



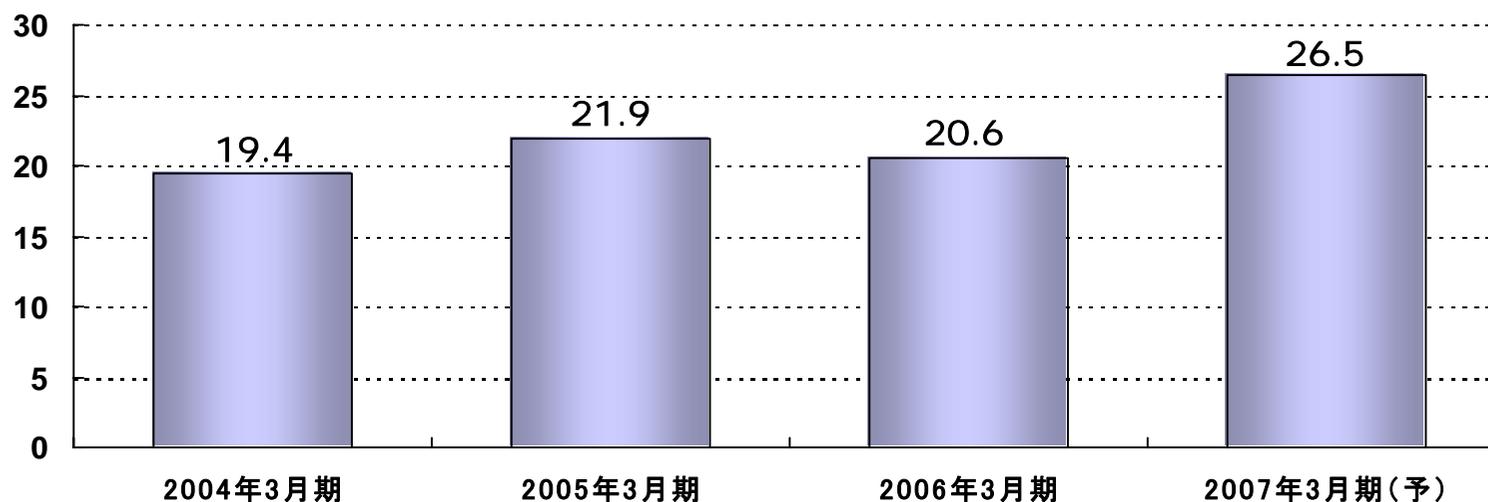
売上高

(単位: 億円)



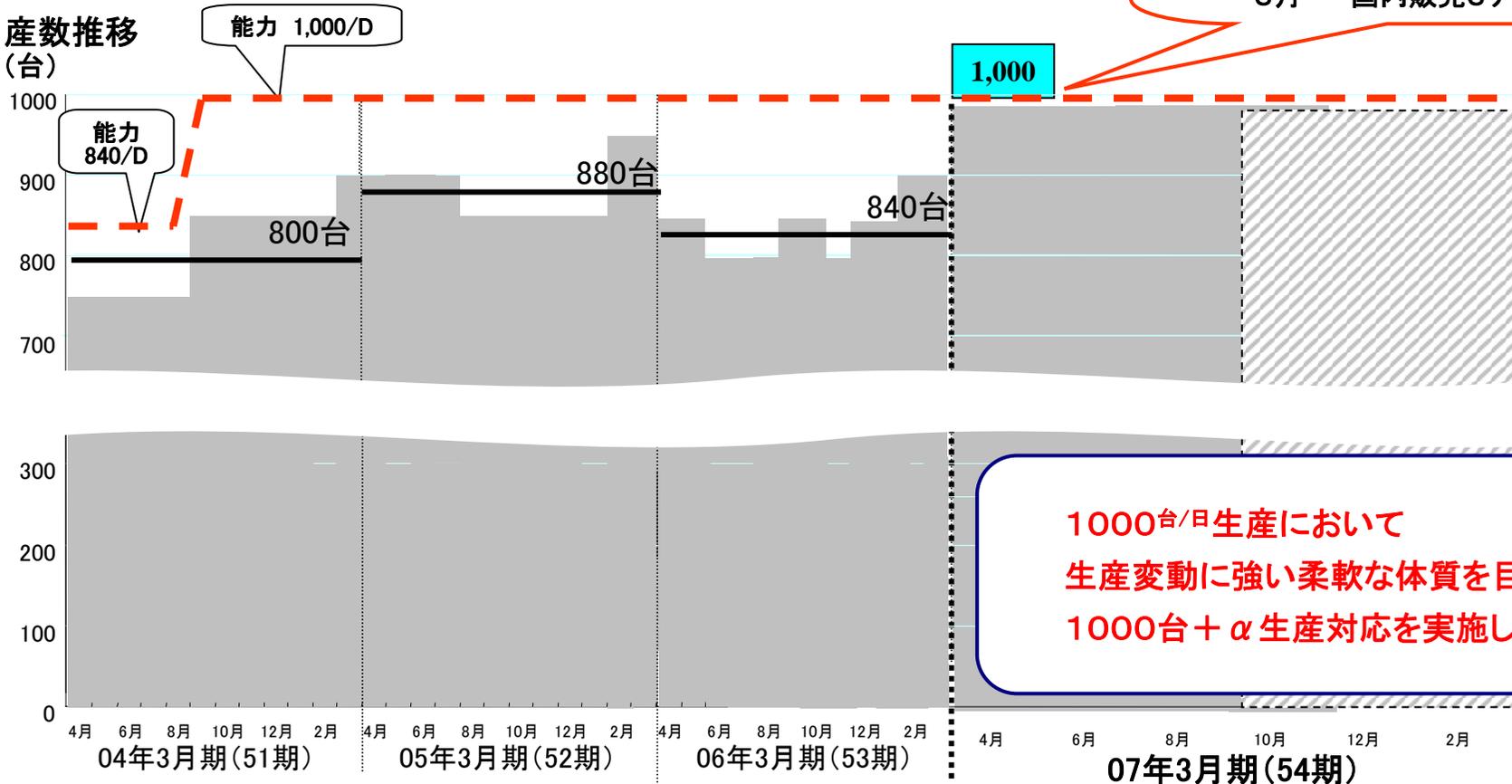
組立台数推移

(単位: 万台)



生産変動に強い柔軟な生産体制の構築への取り組み

完成車組立
日産数推移
(台)



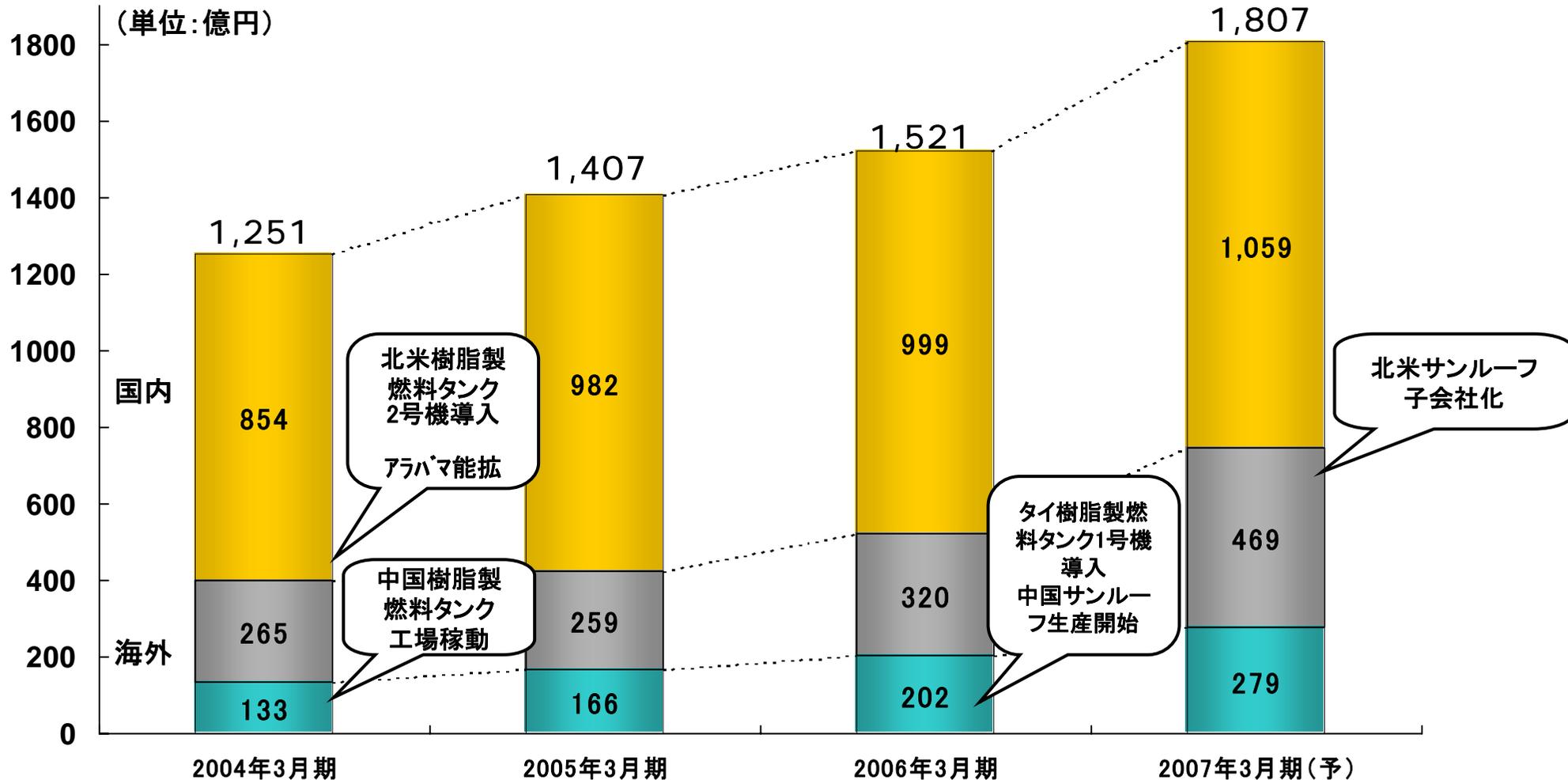
1,000台安定化生産へ向けて(1,000台+ α 生産能力ライン化)

- ◆ ソフト領域での生産能力向上施策の実施 (稼働率UPとロス取りで投資MIN化)
- ◆ 設備自主保全活動の強化

部品事業売上高

国内／海外区分

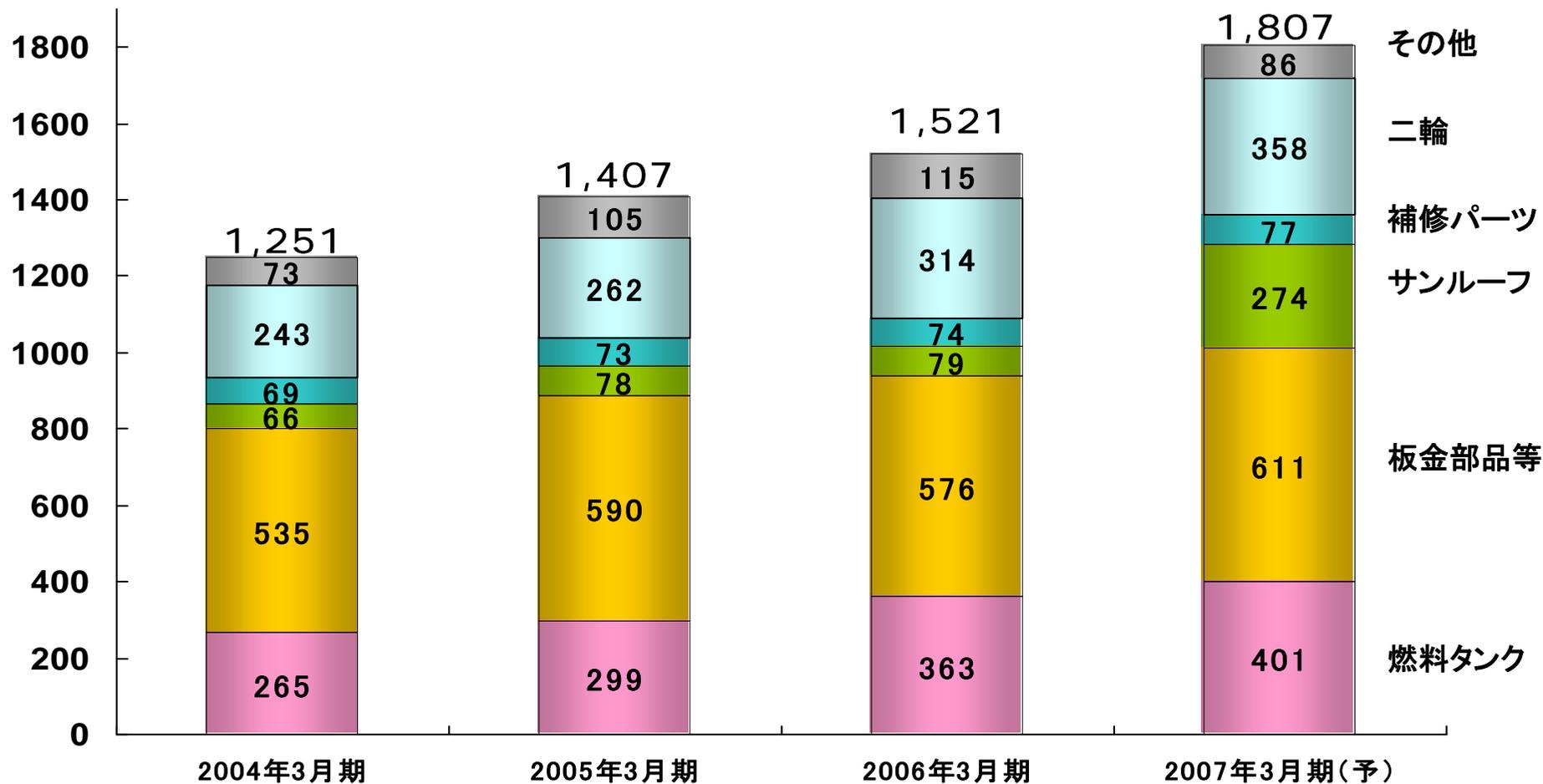
■ アジア・中国 ■ 北米 ■ 国内



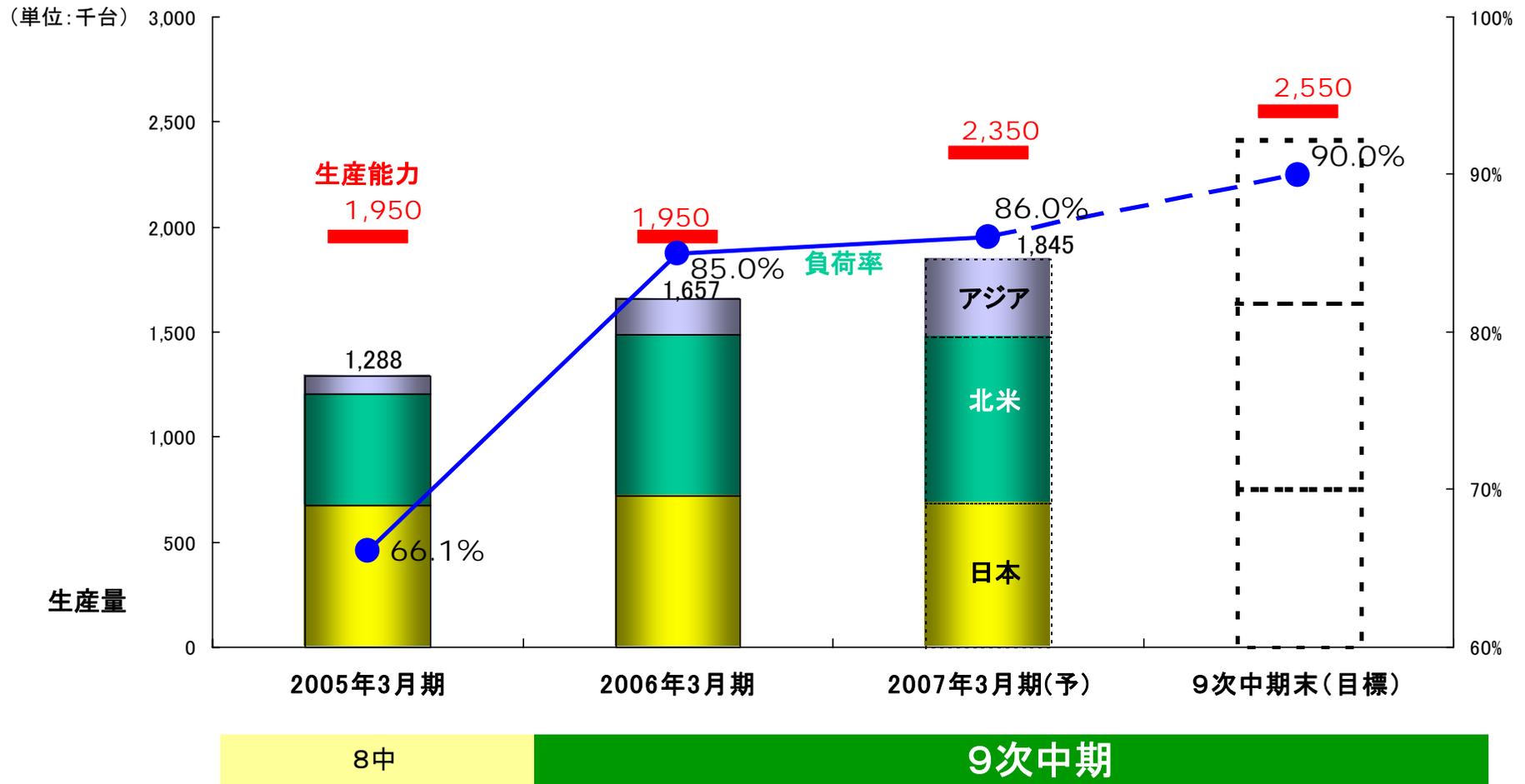
売上高

部品別区分

(単位:億円)

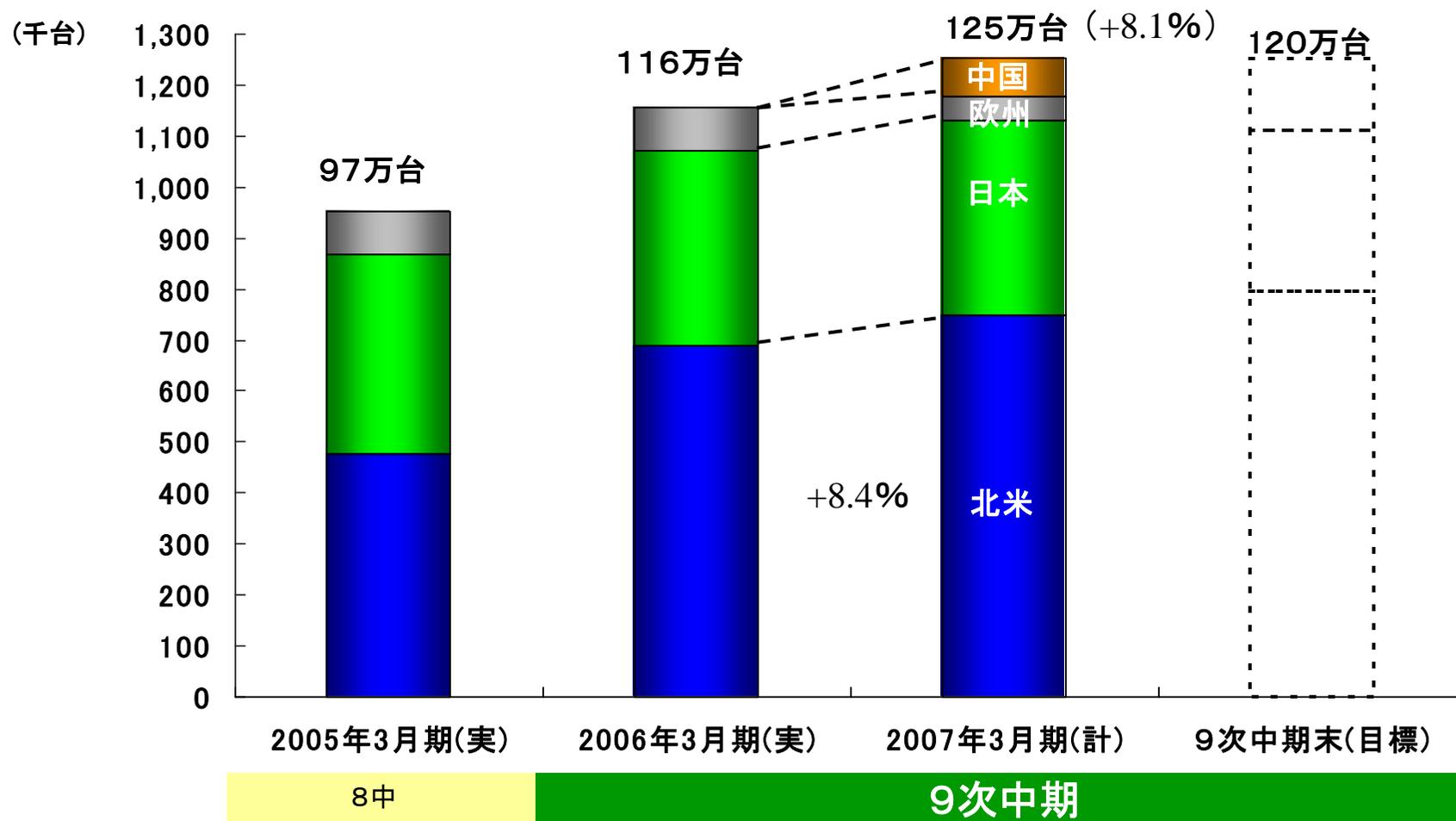


樹脂製タンクのグローバル生産台数推移



- ◆ 中国(YZM)、タイ(SYC)への2号機の設置にて能力235万台
2007年1月中国武漢(YWM)立上げ(予定)にて能力255万台を達成
- ◆ 得意先能力拡大に対応した生産能力拡充の継続検討

拠点別生産台数推移



- ◆ 北米、新機種を受注による台数増及び販売増
- ◆ 中国(YZM)での現地生産開始と適用機種拡大対応

板金領域ではプレス・溶接体質の高効率化に取り組みます。

ボリュームの大きい北米 (YOM) を先行しその後水平展開



【主要施策STEP1】

| | プレス | 溶接 | 物流 |
|---|---|---|---|
| 1 | <p>稼働率UP 段取り短縮</p> <p>↓</p> <p>設備・金型稼働熟成度UP 保管管理改善 役割の明確化</p> | <p>稼働率UP サイクルタイム</p> <p>↓</p> <p>設備保全管理項目見直し改善 設備能力の極限追求</p> | <p>物流標準化</p> <p>↓</p> <p>容器・部品LO・物流作業の標準化</p> |
| 2 | <p>・不稼働三大要素 ゼロ化展開 フィンガー・ディスタック・段取替え ・標準作業指導と習熟アップ</p> | <p>・ライン編成率90%の達成(要員効率) ・戻らない継続体質の構築(生産能力) <i>効率UP体質のコスト置換</i></p> | <p>物流効率化(ムダ排除)</p> |

本資料のうち、業績見通し等に記載されている各数値は、現在入手可能な情報による判断及び仮定に基づいて算定しており、判断や仮定に内在する不確定性及び今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、実際の業績等が見通しの数値と大きく異なる可能性があります。尚、上記の不確定性及び変動可能性を有する要素としては、主に以下のようなものがあります。

- ・主要市場における経済情勢及び需要の変動
- ・為替相場の変動
- ・主要市場における貿易規制等の各種規制
- ・主要市場における政治情勢
- ・当社が事業活動を行う上生じる当社の責めに帰すことのできない様々な障害