

2016年度
第3四半期 決算説明資料

2017年1月31日
三和ホールディングス株式会社

1. 連結業績の概要

(百万円、千ドル、千ユーロ)

	2015年度										2016年度										
	第3四半期		第3四半期(累計)			第4四半期		通期			第3四半期		第3四半期(累計)			第4四半期(予想)		通期(修正予想)			
	前年 増減率		(\$120.89 €134.42)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$121.03 €133.69)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$108.83 €121.12)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	期初予想 (\$110.00 €125.00)	(\$105.00 €120.00)	利益率	前年 増減率	
売上高	81,019	(6.6)	241,946		(8.8)	123,668	(6.0)	365,615		(7.8)	75,745	(△6.5)	236,203		(△2.4)	120,796	(△2.3)	367,000	357,000		(△2.4)
[前年為替適用]											[80,185]	(△1.0)	[248,828]		(2.8)	[129,442]	(4.7)	[378,270]		[3.5]	
三和シャッター工業	35,508	(9.8)	111,437		(6.9)	68,720	(5.5)	180,157		(6.3)	33,327	(△6.1)	108,562		(△2.6)	73,437	(6.9)	187,000	182,000		(1.0)
その他国内子会社	6,560	(△1.0)	19,544		(3.5)	11,277	(10.3)	30,822		(5.9)	6,740	(2.8)	20,182		(3.3)	11,817	(4.8)	32,540	32,000		(3.8)
ODC(米国)	\$236,074	(△4.3)	\$662,308		(△1.5)	\$247,265	(△2.2)	\$909,573		(△1.7)	\$247,067	(4.7)	\$694,223		(4.8)	\$257,776	(4.3)	\$975,000	\$952,000		(4.7)
	28,713	(10.8)	80,066		(15.3)	30,019	(3.3)	110,085		(11.8)	25,560	(△11.0)	75,552		(△5.6)	24,407	(△18.7)	107,250	99,960		(△9.2)
ノボフェルム(欧州)	€91,623	(△2.8)	€273,979		(8.7)	€124,922	(19.9)	€398,902		(12.0)	€109,830	(19.9)	€319,758		(16.7)	€119,241	(△4.5)	€410,000	€439,000		(10.1)
	12,423	(△4.5)	36,828		(5.0)	16,500	(10.6)	53,329		(6.7)	12,622	(1.6)	38,729		(5.2)	13,950	(△15.5)	51,250	52,680		(△1.2)
営業利益	4,022	(△7.3)	10,073	4.2	(△12.2)	16,797	(13.1)	26,870	7.3	(2.0)	3,598	(△10.5)	11,575	4.9	(14.9)	16,624	(△1.0)	28,200	28,200	7.9	(4.9)
[前年為替適用]											[3,942]	(△2.0)	[12,282]		(21.9)	[17,271]	(2.8)	[29,552]		[10.0]	
三和シャッター工業	1,778	(△11.6)	7,379	6.6	(1.8)	11,295	(10.0)	18,674	10.4	(6.6)	891	(△49.9)	6,071	5.6	(△17.7)	12,928	(14.5)	19,000	19,000	10.4	(1.7)
その他国内子会社	154	(△23.4)	546	2.8	(△15.9)	1,212	(17.3)	1,758	5.7	(4.5)	85	(△44.6)	391	1.9	(△28.4)	1,558	(28.6)	1,970	1,950	6.1	(10.9)
ODC(米国)	\$15,855	(△14.6)	\$23,816		(△30.0)	\$28,930	(15.1)	\$52,747		(△10.9)	\$23,288	(46.9)	\$45,526		(91.2)	\$23,473	(△18.9)	\$69,000	\$69,000		(30.8)
	1,920	(△0.7)	2,879	3.6	(△18.1)	3,504	(25.9)	6,383	5.8	(1.3)	2,468	(28.6)	4,954	6.6	(72.1)	2,290	(△34.7)	7,590	7,245	7.2	(13.5)
ノボフェルム(欧州)	€3,840	(11.7)	€2,938		(△0.2)	€9,623	(23.8)	€12,561		(17.2)	€4,785	(24.6)	€11,869		(304.0)	€6,130	(△36.3)	€15,000	€18,000		(43.3)
	515	(7.7)	394	1.1	(△3.6)	1,284	(17.3)	1,679	3.1	(11.6)	556	(8.0)	1,437	3.7	(264.0)	722	(△43.8)	1,875	2,160	4.1	(28.6)
経常利益	3,893	(△5.5)	9,533	3.9	(△12.9)	16,627	(10.6)	26,161	7.2	(0.7)	3,362	(△13.6)	10,569	4.5	(10.9)	16,930	(1.8)	27,500	27,500	7.7	(5.1)
[前年為替適用]											[3,687]	(△5.3)	[11,233]		(17.8)	[17,537]	(5.5)	[28,770]		[10.0]	
三和シャッター工業	1,823	(△14.0)	7,511	6.7	(△0.6)	11,340	(6.0)	18,852	10.5	(3.3)	943	(△48.3)	6,201	5.7	(△17.4)	12,948	(14.2)	19,150	19,150	10.5	(1.6)
その他国内子会社	181	(△15.1)	587	3.0	(△14.7)	1,216	(15.8)	1,803	5.9	(3.7)	99	(△45.4)	435	2.2	(△25.8)	1,564	(28.6)	2,010	2,000	6.3	(10.9)
ODC(米国)	\$15,150	(△16.6)	\$21,346		(△36.0)	\$28,259	(17.2)	\$49,605		(△13.7)	\$22,641	(49.5)	\$44,094		(106.6)	\$21,905	(△22.5)	\$64,500	\$66,000		(33.0)
	1,834	(△3.0)	2,580	3.2	(△25.1)	3,423	(28.1)	6,003	5.5	(△1.9)	2,400	(30.9)	4,798	6.4	(86.0)	2,131	(△37.7)	7,095	6,930	6.9	(15.4)
ノボフェルム(欧州)	€3,626	(26.3)	€2,031		(△6.4)	€9,021	(9.0)	€11,053		(5.8)	€3,942	(8.7)	€9,953		(389.9)	€5,546	(△38.5)	€13,500	€15,500		(40.2)
	486	(21.6)	273	0.7	(△9.6)	1,204	(3.5)	1,477	2.8	(0.8)	458	(△5.9)	1,205	3.1	(341.5)	654	(△45.7)	1,687	1,860	3.5	(25.9)
持分法適用会社投資損益	△77	(-)	△169		(+)	△6	(-)	△176		(+)	△53	(+)	△680		(-)	140	(+)	0	△540		(-)
親会社株主に帰属する当期純利益	2,258	(△28.4)	5,485	2.3	(△14.8)	9,142	(42.4)	14,627	4.0	(13.8)	2,033	(△10.0)	6,037	2.6	(10.1)	10,662	(16.6)	16,700	16,700	4.7	(14.2)
[前年為替適用]											[2,247]	(△0.5)	[6,445]		(17.5)	[11,024]	(20.6)	[17,469]		[19.4]	
三和シャッター工業	1,146	(△11.8)	4,932	4.4	(4.6)	7,875	(12.1)	12,808	7.1	(9.1)	621	(△45.8)	4,204	3.9	(△14.8)	8,635	(9.7)	12,840	12,840	7.1	(0.2)
その他国内子会社	92	(△30.9)	367	1.9	(△9.8)	836	(46.2)	1,203	3.9	(22.9)	48	(△47.0)	236	1.2	(△35.6)	1,063	(27.2)	1,315	1,300	4.1	(8.0)
ODC(米国)	\$9,880	(△18.0)	\$13,614		(△37.6)	\$17,243	(19.4)	\$30,857		(△14.9)	\$15,418	(56.0)	\$29,295		(115.2)	\$12,704	(△26.3)	\$41,000	\$42,000		(36.1)
	1,196	(△4.6)	1,645	2.1	(△26.9)	2,088	(29.9)	3,734	3.4	(△3.3)	1,636	(36.8)	3,188	4.2	(93.7)	1,221	(△41.5)	4,510	4,410	4.4	(18.1)
ノボフェルム(欧州)	€2,023	(164.8)	€294		(+)	€5,667	(10.2)	€5,961		(57.9)	€2,142	(5.9)	€4,088		(1,290.5)	€2,912	(△48.6)	€5,400	€7,000		(17.4)
	270	(151.3)	39	0.1	(+)	757	(5.2)	796	1.5	(50.4)	253	(△6.6)	495	1.3	(1,152.9)	344	(△54.5)	675	840	1.6	(5.4)
持分法適用会社投資損益	△77	(-)	△169		(+)	△6	(-)	△176		(+)	△53	(+)	△680		(-)	140	(+)	0	△540		(-)

1. 2016年度の[]内は、前年の為替換算レートを適用した場合の数値であります。3. 在外子会社等にかかる為替換算レートは期中平均レートを使用しています。
2. 数値は切り捨て。()内は前年同期増減率、(+)は前年比増加、(-)は前年比減少。4. 上記には、三和ホールディングス及び連結相殺が表示されていないため、合計とは一致しません。

2. 2016年度第3四半期(累計)の決算要約

要約	<p>■売上は、3Q累計では三和シャッターの減収および為替影響により減収となった。 利益は、3Q累計では欧米事業の好調が続き増益となった。</p>
売上高	<p>■売上は、▲2.4%(▲57億円)の減収、為替影響を除く実質ベースでは+2.8%(+69億円)の増収。</p> <p>国内 : ▲1.7%の減収。三和シャッターは▲2.6%の減収。3Q単独では▲6.1%となった。住宅用は順調なもの、オフィス・店舗などの非住宅用は、市場の端境期のため軟調。軽量シャッター▲0.6%、重量シャッター▲5.1%、BMドア▲5.0%。一方、多品種化の戦略商品である間仕切は+6.2%と好調を維持。国内子会社は、沖縄三和や三和エクステリア新潟工場等が好調に推移し+3.3%の増収。3Q単独でも+2.8%の増収。</p> <p>米国(ODC) : +4.8%の増収(現地通貨ベース)。3Q単独では+4.7%の増収。引き続き住宅市場が堅調であることおよび、去年の生産トラブルが収束したことなどが要因。事業別では、ドア事業(ASD)は+6.2%の増収。ガレージドアは+9.6%、商業用ドアは+3.6%と好調を維持した。開閉機事業は、ホームセンター向けの減収が続き▲7.0%。施工・サービス部門は+3.3%の増収。カナダ事業は苦戦が続いているものの、米国内の直販部門が好調であった。自動ドアは、米国内が好調に推移し+11.8%の大幅増収。車両ドアは+3.9%の増収。</p> <p>欧州(NF) : +16.7%の大幅増収(現地通貨ベース)。下期から連結のノルスード(フランス)の売上€5百万を除いても増収。ヒンジドア事業は去年の工場トラブルから回復し、大型物件向けのドアが好調で+16.9%の大幅増収。産業用ドアはアルファ社製品の販売が好調により+8.9%。ガレージドアはドイツ・フランスの市場回復により+6.0%。構造改革(NF3.0)への取り組みも奏功し、全セグメントで増収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+14.9%(+15.0億円)の増益、為替影響を除く実質ベースでは+21.9%(+22.1億円)の増益。</p> <p>国内 : 三和シャッターは▲13.1億円の減益。数量減に加えて人件費など販管費が増加したことによる。3Q単独では▲8.9億円の減益。国内子会社は、増収による数量効果はあったものの、販管費増の影響が大きく▲1.5億円の減益。</p> <p>米国(ODC) : + \$ 21.7百万の大幅増益。数量増、原材料コスト削減等により大幅増益となった。3Q単独は数量増の影響が大きく+ \$ 7.4百万の増益。</p> <p>欧州(NF) : +€8.9百万の大幅増益。オーガニックの増収分に加えて新規連結効果もあり、数量増影響が主な要因。3Q単独では+€0.9百万の増益となった。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+10.4億円の増益。持分法投資損益の悪化により営業外損益が▲4.7億円悪化。</p>
四半期純利益	<p>■四半期純利益は、+5.5億円の増益。特別損失は、欧州事業の産業用ドア工場閉鎖費用等を計上し、特別損益は▲1.3億円の悪化。</p>

2016年度通期の業績予想

要約	<p>■通期業績の予想は、10月31日に発表した修正予想を据置く。</p>
売上高	<p>■国内は売上が弱含みで推移しているが、海外が期初より順調な進捗のため、修正予想売上高の3,570億円を据置く。</p> <p>国内 : 三和シャッターの受注は前年を上回る水準で推移しており、また期中に完工する短期物件の確保にも全力で取り組むことにより、修正予想の達成を目指す。</p> <p>米国(ODC) : 主力のドア事業は、住宅市場が1年を通じて好調なことに加えて、去年の工場トラブル要因が収束。年末にかけて円安に振れたことから、円ベースで修正予想を上回る見込み。</p> <p>欧州(NF) : ヒンジドアおよび産業用ドアはプロジェクト物件の売上が順調に推移し、ガレージドアについても市場が回復しており、修正予想を上回る見込み。</p>
営業利益	<p>■ODC・NFとも堅調なため、期初予想利益の282億円を据置く。</p> <p>国内 : 三和シャッターおよびその他国内子会社は、原価・販管費の削減および増精算等に全社一丸となって取り組み、修正予想の達成を目指す。</p> <p>米国(ODC) : 原材料価格下落効果および為替の円安傾向などにより、予想を上回る水準で進捗しており、修正予想は確保できる見込み。</p> <p>欧州(NF) : 各セグメントとも数量増効果が大きく、修正予想を達成できる見込み。</p>

3. 三和シャッター工業 製品別受注高・売上高見通し

		2015年度 (H27年度)								2016年度 (H28年度)							
		第1Q～第3Q実績				通 期				第1Q～第3Q実績				通 期 (見通し)			
		受注高	構成比	売上高	構成比	受注高	構成比	売上高	構成比	受注高	構成比	売上高	構成比	受注高	構成比	売上高	構成比
シャッター製品	軽 量	(6.1) 21,318	15.2	(4.8) 20,007	18.0	(4.3) 27,628	14.7	(6.7) 27,767	15.4	(△1.4) 21,009	14.5	(△0.6) 19,878	18.3	(2.9) 28,420	14.3	(1.0) 28,040	15.4
	重 量	(△0.9) 26,228	18.7	(3.1) 21,092	18.9	(0.4) 35,851	19.1	(7.4) 34,795	19.3	(4.5) 27,398	18.9	(△5.1) 20,011	18.4	(8.8) 39,000	19.6	(△0.8) 34,520	19.0
	小 計	(2.1) 47,547	33.9	(3.9) 41,099	36.9	(2.1) 63,479	33.8	(7.1) 62,563	34.7	(1.8) 48,407	33.4	(△2.9) 39,889	36.7	(6.2) 67,420	33.8	(△0.0) 62,560	34.4
シャッター関連	O S D	(9.7) 5,017	3.6	(0.9) 4,137	3.7	(7.4) 6,588	3.5	(6.1) 6,384	3.5	(5.2) 5,279	3.6	(10.1) 4,554	4.2	(7.5) 7,080	3.6	(7.3) 6,850	3.8
	そ の 他	8,995	6.4	6,751	6.1	12,132	6.5	11,777	6.5	8,819	6.1	6,709	6.2	12,100	6.1	11,950	6.6
	小 計	(7.7) 14,013	10.0	(5.5) 10,890	9.8	(6.8) 18,720	10.0	(9.4) 18,162	10.1	(0.6) 14,099	9.7	(3.4) 11,264	10.4	(2.5) 19,180	9.6	(3.5) 18,800	10.3
ドア製品	ビル・マンション	(1.4) 44,870	32.0	(3.7) 28,810	25.9	(4.5) 59,749	31.8	(△0.8) 53,729	29.8	(2.0) 45,788	31.6	(△5.0) 27,372	25.2	(4.4) 62,380	31.3	(1.0) 54,250	29.8
	住 宅	(13.9) 2,839	2.0	(13.7) 2,833	2.5	(14.3) 3,908	2.1	(14.4) 3,909	2.2	(18.7) 3,369	2.3	(18.4) 3,355	3.1	(10.0) 4,300	2.2	(10.0) 4,300	2.4
	小 計	(2.1) 47,709	34.0	(4.5) 31,643	28.4	(5.0) 63,657	33.9	(0.1) 57,638	32.0	(3.0) 49,157	33.9	(△2.9) 30,728	28.3	(4.7) 66,680	33.5	(1.6) 58,550	32.2
窓 製 品		(△5.1) 6,222	4.4	(△4.8) 6,202	5.6	(△5.0) 8,293	4.4	(△4.5) 8,318	4.6	(4.9) 6,528	4.5	(4.3) 6,467	6.0	(6.1) 8,800	4.4	(5.7) 8,790	4.8
エクステリア製品		(16.9) 3,565	2.5	(14.7) 3,209	2.9	(16.2) 4,791	2.6	(17.0) 4,658	2.6	(6.5) 3,798	2.6	(2.1) 3,277	3.0	(6.4) 5,100	2.6	(6.3) 4,950	2.7
その他の製品	間 仕 切 製 品	(10.8) 9,449	6.7	(12.1) 6,453	5.8	(9.0) 12,474	6.6	(15.9) 11,884	6.6	(5.2) 9,944	6.9	(6.2) 6,852	6.3	(11.9) 13,960	7.0	(3.2) 12,270	6.7
	ステンレス製品	(△20.1) 4,440	3.2	(16.7) 3,203	2.9	(△11.2) 6,206	3.3	(9.8) 6,094	3.4	(13.7) 5,051	3.5	(12.1) 3,590	3.3	(16.3) 7,220	3.6	(6.6) 6,500	3.6
	フロント製品	(60.9) 1,273	0.9	(83.3) 1,094	1.0	(47.9) 1,711	0.9	(80.3) 1,728	1.0	(39.6) 1,777	1.2	(8.1) 1,182	1.1	(19.8) 2,050	1.0	(5.3) 1,820	1.0
	自動ドアエンジン	(0.9) 2,097	1.5	(13.3) 1,956	1.8	(1.8) 2,899	1.5	(10.5) 2,966	1.6	(8.8) 2,281	1.6	(△0.2) 1,953	1.8	(7.9) 3,130	1.6	(△5.6) 2,800	1.5
	そ の 他	4,085	2.9	5,682	5.1	5,536	2.9	6,142	3.4	3,956	2.7	3,355	3.1	5,760	2.9	4,960	2.7
	小 計	(6.7) 21,346	15.2	(24.0) 18,391	16.5	(7.1) 28,828	15.4	(19.5) 28,815	16.0	(7.8) 23,011	15.9	(△7.9) 16,934	15.6	(11.4) 32,120	16.1	(△1.6) 28,350	15.6
合 計		(3.3) 140,405	100.0	(6.9) 111,437	100.0	(4.2) 187,771	100.0	(6.3) 180,157	100.0	(3.3) 145,004	100.0	(△2.6) 108,562	100.0	(6.1) 199,300	100.0	(1.0) 182,000	100.0
ビル建材部門		(1.5) 90,043	64.1	(6.8) 62,729	56.3	(3.8) 120,539	64.2	(5.6) 112,268	62.3	(2.3) 92,101	63.5	(△3.7) 60,418	55.7	(5.7) 127,360	63.9	(0.2) 112,500	61.8
店装建材部門		(8.1) 17,908	12.8	(6.2) 16,377	14.7	(5.8) 23,163	12.3	(9.8) 23,310	12.9	(0.2) 17,951	12.4	(△0.8) 16,238	15.0	(2.4) 23,730	11.9	(△0.8) 23,120	12.7
住宅建材部門		(4.1) 13,197	9.4	(3.6) 12,815	11.5	(4.4) 17,805	9.5	(4.7) 17,693	9.8	(7.7) 14,219	9.8	(6.2) 13,605	12.5	(6.2) 18,910	9.5	(6.1) 18,780	10.3
メンテ・サービス		(6.7) 16,824	12.0	(4.5) 15,407	13.8	(6.0) 23,046	12.3	(6.1) 22,904	12.7	(8.0) 18,175	12.5	(6.7) 16,440	15.1	(11.3) 25,660	12.9	(9.1) 25,000	13.7
そ の 他		(8.6) 2,430	1.7	(37.2) 4,106	3.7	(△3.4) 3,216	1.7	(18.6) 3,979	2.2	(5.2) 2,556	1.8	(△54.7) 1,858	1.7	(13.2) 3,640	1.8	(△34.7) 2,600	1.4
		金 額				金 額				金 額				金 額			
手 持 残 高		99,541				78,172				112,488				94,234			
う ち	仕 掛 品	30,293				15,129				29,691				19,100			

1. ()内は、前年増減率を示す。 2. 手持残高は、未発注・未仕入・仕掛品の合計で示す。