

2017年度
第1四半期 決算説明資料

2017年7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)

	2016年度										2017年度													
	第1四半期			第2四半期			第2四半期累計			通期			第1四半期			第2四半期(予想)			第2四半期累計(予想)			通期(予想)		
	(\$115.72 €127.99)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(\$111.80 €124.36)	利益率	前年 増減率	(\$109.44 €120.63)	利益率	前年 増減率	(\$112.85 €120.17)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(\$110.00 €120.00)	利益率	前年 増減率	(\$110.00 €120.00)	利益率	前年 増減率				
売上高	68,602		(2.6)	91,855 (△2.3)	160,457		(△0.3)	353,922		(△3.2)	71,381		(4.1)	99,118 (7.9)	170,500		(6.3)	383,000		(8.2)				
[前年為替適用]	[72,966]		[6.4]	[172,409]		[7.4]	[382,747]		[8.1]															
三和シャッター工業	27,084		(0.6)	48,151 (△1.7)	75,235		(△0.9)	176,248		(△2.2)	27,801		(2.7)	51,898 (7.8)	79,700		(5.9)	189,600		(7.6)				
その他国内子会社	5,615		(4.4)	7,825 (2.9)	13,441		(3.5)	30,497		(△1.1)	5,773		(2.8)	9,126 (16.6)	14,900		(10.9)	35,600		(16.7)				
ODC(米国)	\$212,862		(4.5)	\$234,293 (5.3)	\$447,155		(4.9)	\$948,110		(4.2)	\$225,439		(5.9)	\$251,560 (7.4)	\$477,000		(6.7)	\$1,008,000		(6.3)				
	24,632		(1.4)	25,359 (△6.3)	49,991		(△2.6)	103,761		(△5.7)	25,440		(3.3)	27,029 (6.6)	52,470		(5.0)	110,880		(6.9)				
ノボフェルム(欧州)	€101,745		(15.3)	€108,182 (15.0)	€209,928		(15.1)	€442,872		(11.0)	€119,997		(17.9)	€121,002 (11.9)	€241,000		(14.8)	€494,000		(11.5)				
	13,022		(11.2)	13,084 (3.0)	26,106		(7.0)	53,423		(0.2)	14,420		(10.7)	14,499 (10.8)	28,920		(10.8)	59,280		(11.0)				
営業利益	△110	△0.2	(+)	8,087 (12.1)	7,976	5.0	(31.8)	26,440	7.5	(△1.6)	7	0.0	(+117)	8,192 (1.3)	8,200	4.8	(2.8)	30,300	7.9	(14.6)				
[前年為替適用]	[55]		[+165]	[8,278]		[3.8]	[30,270]		[14.5]															
三和シャッター工業	△486	△1.8	(-)	5,666 (△3.1)	5,179	6.9	(△7.5)	16,641	9.4	(△10.9)	△706	△2.5	(△219)	5,906 (4.2)	5,200	6.5	(0.4)	19,000	10.0	(14.2)				
その他国内子会社	△98	△1.7	(-)	404 (△15.0)	305	2.3	(△22.0)	1,186	3.9	(△32.5)	△211	△3.7	(△113)	506 (25.3)	295	2.0	(△3.6)	2,200	6.2	(85.4)				
ODC(米国)	\$6,664		(+)	\$15,572 (72.2)	\$22,237		(179.3)	\$71,548		(35.6)	\$8,852		(+2,187)	\$16,147 (3.7)	\$25,000		(12.4)	\$78,000		(9.0)				
	771	3.1	(+)	1,714 (57.6)	2,486	5.0	(159.2)	7,830	7.5	(22.7)	998	3.9	(+227)	1,751 (2.1)	2,750	5.2	(10.6)	8,580	7.7	(9.6)				
ノボフェルム(欧州)	€1,853		(+)	€5,230 (231.9)	€7,083		(+)	€18,134		(44.4)	€2,863		(+1,009)	€4,636 (△11.4)	€7,500		(5.9)	€22,000		(21.3)				
	237	1.8	(+)	643 (209.6)	880	3.4	(+)	2,187	4.1	(30.3)	344	2.4	(+106)	555 (△13.6)	900	3.1	(2.2)	2,640	4.5	(20.7)				
経常利益	△184	△0.3	(+)	7,391 (6.5)	7,207	4.5	(27.8)	25,278	7.1	(△3.4)	△153	△0.2	(+31)	7,953 (7.6)	7,800	4.6	(8.2)	29,700	7.8	(17.5)				
[前年為替適用]	[△112]		[+72]	[7,869]		[9.2]	[29,672]		[17.4]															
三和シャッター工業	△464	△1.7	(-)	5,722 (△2.7)	5,257	7.0	(△7.6)	16,817	9.5	(△10.8)	△665	△2.4	(△201)	5,965 (4.3)	5,300	6.6	(0.8)	19,100	10.1	(13.6)				
その他国内子会社	△89	△1.6	(-)	425 (△10.8)	336	2.5	(△17.1)	1,238	4.1	(△31.3)	△200	△3.5	(△111)	515 (21.3)	315	2.1	(△6.3)	2,240	6.3	(80.8)				
ODC(米国)	\$6,696		(+)	\$14,756 (84.7)	\$21,452		(246.2)	\$68,157		(37.4)	\$7,924		(+1,228)	\$14,675 (△0.5)	\$22,600		(5.4)	\$73,000		(7.1)				
	774	3.1	(+)	1,623 (69.0)	2,398	4.8	(221.3)	7,459	7.2	(24.2)	894	3.5	(+119)	1,591 (△2.0)	2,486	4.7	(3.7)	8,030	7.2	(7.7)				
ノボフェルム(欧州)	€1,465		(+)	€4,545 (473.7)	€6,010		(+)	€16,049		(45.2)	€2,321		(+855)	€4,279 (△5.9)	€6,600		(9.8)	€20,000		(24.6)				
	187	1.4	(+)	559 (442.9)	747	2.9	(+)	1,935	3.6	(31.0)	278	1.9	(+91)	513 (△8.4)	792	2.7	(6.0)	2,400	4.0	(24.0)				
持分法適用会社投資損益	△102		(+)	△524 (-)	△627		(-)	△566		(-)	△94		(+8)	△3 (+)	△98		(+)	135		(+)				
親会社株主に帰属する当期純利益	△490	△0.7	(+)	4,494 (0.0)	4,003	2.5	(24.1)	17,070	4.8	(16.7)	47	0.1	(+537)	4,844 (0.1)	4,800	2.8	(19.9)	19,200	5.0	(12.5)				
[前年為替適用]	[89]		[+579]	[4,851]		[21.2]	[19,183]		[12.4]															
三和シャッター工業	△335	△1.2	(-)	3,918 (△2.9)	3,582	4.8	(△5.4)	11,863	6.7	(△7.4)	△448	△1.6	(△112)	3,948 (0.8)	3,500	4.4	(△2.3)	12,900	6.8	(8.7)				
その他国内子会社	△138	△2.5	(-)	326 (△12.7)	187	1.4	(△31.8)	850	2.8	(△29.4)	△120	△2.1	(+17)	327 (0.5)	115	0.8	(△38.7)	1,375	3.9	(61.7)				
ODC(米国)	\$4,383		(+)	\$9,493 (87.7)	\$13,876		(271.7)	\$44,311		(43.6)	\$5,105		(+721)	\$9,194 (△3.1)	\$14,300		(3.0)	\$46,500		(4.9)				
	507	2.1	(+)	1,044 (71.8)	1,551	3.1	(244.9)	4,849	4.7	(29.8)	576	2.3	(+68)	996 (△4.5)	1,573	3.0	(1.4)	5,115	4.6	(5.5)				
ノボフェルム(欧州)	€314		(+)	€1,632 (615.8)	€1,946		(+)	€8,365		(40.3)	€3,556		(+3,242)	€2,143 (31.4)	€5,700		(192.9)	€15,000		(79.3)				
	40	0.3	(+)	201 (617.1)	242	0.9	(+)	1,009	1.9	(26.6)	427	3.0	(+387)	256 (27.2)	684	2.4	(182.6)	1,800	3.0	(78.4)				
持分法適用会社投資損益	△102		(+)	△524 (-)	△627		(-)	△566		(-)	△94		(+8)	△3 (+)	△98		(+)	135		(+)				

- 2017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。
- 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。但し、2017年度第1四半期のみ各利益項目は前年増減額で表示しています。
- 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。
- 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. 2017年度第1四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、全セクター(国内、北米、欧州)とも増収。海外子会社(ODC、NF)は、好調であった前年から引き続き堅調。利益は、連結で増益となり黒字転換した。国内が、鋼材価格上昇による粗利益悪化等により減益となったが、海外事業が順調に増益を確保した。</p>
売上高	<p>■売上は、+4.1%(+28億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+6.4%(+44億円)の増収。</p> <p>国内 : +2.7%の増収(連結相殺前)。三和シャッターは+2.7%の増収を確保。住宅、店舗、ホテル向けは伸びたが、工場、倉庫向けは減少した。商品別では、重量シャッターは工場、倉庫向けが振るわず▲6.8%、軽量シャッターは+1.1%、ビル・マンションドアは+0.1%、間仕切は+0.3%と微増収となった。防火設備の検査報告制度が2年目となるメンテ・サービス事業の伸びは+7.6%となった。国内子会社は、+2.8%の増収。三和タジマが、前年の大幅増収の反動で▲32.9%となったが、昭和フロントなどその他の子会社は増収となった。三和スピンドル建材が今期より新規連結となり増収に寄与。</p> <p>米国(ODC) : +5.9%の増収(現地通貨ベース)。ドア事業(ASD)は+7.8%の増収。ガレージドアは+7.0%の増収、商業用ドア・シャッター+3.8%の増収。施工・サービス部門は、CDS(カナダ)が微減収となったが、米国内の各セールスセンターが好調であり+5.9%の増収。開閉機事業はホームセンター向け、プロ向け共に好調で+5.8%。自動ドアは+4.1%、車両ドアは断熱ドアが弱く▲9.1%の減収。</p> <p>欧州(NF) : +17.9%の大幅増収(現地通貨ベース)。新規連結(ノルスード社、ノボフェルムUK)を除いても+6.8%の増収。商品別では、ヒンジドアは工事進捗の遅れにより▲0.5%と微減収、ガレージドアは市場回復および英国事業連結により+21.5%、産業用ドアは、ノルスード連結効果およびアルファ社が好調を維持し+30.7%。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、前年比+1.2億円の回復で黒字転換、為替影響を除く実質ベースでも+1.7億円。</p> <p>国内 : 三和シャッターは▲2.2億円の減益。粗利益額は鋼材価格上昇により▲1.5億円減少し、販管費は経費圧縮に努力したが▲0.7億円の減益要因。ただし、赤字幅は計画を下回る水準。国内子会社は新規連結分の販管費増加等により▲1.1億円の減益。</p> <p>米国(ODC) : + \$ 2.2百万の増益(現地通貨ベース)。売上数量効果に加えて、鋼材価格上昇分を販売価格への転嫁により補うことができた。</p> <p>欧州(NF) : +€1.0百万の増益(現地通貨ベース)。連結効果等により粗利益額の増加幅が大きく、新規連結会社の販売管理費増加を吸収した。</p>
経常利益	<p>■経常利益は+0.3億円の小幅回復。持分法投資損益が若干改善したものの、営業外損益全体では▲0.9億円悪化した。</p>
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	<p>■四半期純利益は+5.4億円回復し、黒字転換。特別損益は、NFの閉鎖工場土地売却益などにより+4.0億円改善した。</p>

2017年度第2四半期累計、通期の業績予想

要約	<p>■2Qおよび通期業績の予想は、5月12日発表を据え置く。</p>
売上高	<p>■国内事業、海外事業とも予想どおりの進捗であり、増収の見込み。</p> <p>国内 : 三和シャッターは、手持ち残からの売上が下期から大きく増加する見込みであることに加えて、メンテ・サービス事業が大きく伸びる見込みのため、期初予想を確保する見込み。</p> <p>米国(ODC) : ガレージドア、商業用ドア・シャッターも堅調さを維持しており、開閉機も回復基調であり、車両用ドアの不振を補い、期初予想達成を見込む。</p> <p>欧州(NF) : ヒンジドアは工事進捗が弱いものの、大型物件等の受注が好調を維持、ガレージドアも欧州全般で好調、産業用ドアはアルファ社の業績が極めて順調に進捗しており、期初予想達成を見込む。</p>
営業利益	<p>■国内事業は予想通りの進捗、海外事業も期初予想達成を見込む。</p> <p>国内 : 三和シャッターは、鋼材コストの上昇が大きいものの予想範囲内の伸び。下期以降は数量効果が大きく伸張する見込みのため、国内全体において期初予想を確保できる見込み。</p> <p>米国(ODC) : ドア事業、開閉機事業などは1年を通じて数量効果が期待できる。また鋼材価格上昇分は販売価格に転嫁済みであり、為替レートも想定範囲を維持していることから、期初予想は確保できる見込み。</p> <p>欧州(NF) : 産業用ドアの好調による数量効果が大きいことに加えて、コストダウン効果もあり、期初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

(百万円・%)

		2016年度 (H28年度)												2017年度 (H29年度)											
		第1Q				上 期				通 期				第1Q				上 期 (予想)				通 期 (予想)			
		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	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	(4.5)		(3.1)		(0.8)		(2.4)		(△1.5)		(△3.2)		(△0.2)		(1.1)		(△0.6)		(2.9)		(4.0)		(4.9)	
	重 量	(△2.0)		(5.9)		(5.0)		(△3.2)		(△1.0)		(△5.0)		(4.5)		(△6.8)		(7.2)		(4.3)		(12.7)		(8.7)	
	小 計	(0.8)		(4.3)		(3.1)		(△0.6)		(△1.2)		(△4.2)		(2.4)		(△2.5)		(3.8)		(3.6)		(8.9)		(7.0)	
シャッター関連	O S D	(3.7)		(15.7)		(6.8)		(11.2)		(5.2)		(5.9)		(△1.6)		(△8.0)		(5.5)		(3.0)		(9.6)		(6.5)	
	そ の 他																								
	小 計	(△4.3)		(15.9)		(△1.3)		(8.1)		(△0.8)		(△1.4)		(△3.3)		(△7.9)		(5.4)		(1.1)		(7.2)		(3.9)	
ドア製品	ビル・マンション	(2.0)		(△5.1)		(△0.3)		(△5.3)		(3.7)		(△4.5)		(7.8)		(0.1)		(5.4)		(8.4)		(6.2)		(11.0)	
	住 宅	(10.5)		(10.2)		(18.0)		(17.9)		(15.9)		(15.9)		(9.5)		(9.3)		(4.3)		(4.4)		(5.9)		(5.9)	
	小 計	(2.4)		(△2.9)		(0.8)		(△3.4)		(4.5)		(△3.1)		(7.9)		(1.6)		(5.3)		(8.0)		(6.2)		(10.6)	
窓 製 品	(△1.5)		(△3.6)		(3.6)		(2.9)		(5.8)		(5.4)		(7.6)		(7.9)		(3.8)		(4.5)		(4.8)		(3.8)		
エクステリア製品	(8.2)		(11.4)		(3.6)		(7.1)		(5.6)		(3.8)		(2.5)		(1.8)		(△0.6)		(7.2)		(2.8)		(7.2)		
その他の製品	間仕切製品	(10.2)		(7.8)		(4.4)		(11.2)		(5.2)		(3.6)		(4.4)		(0.3)		(11.4)		(10.8)		(15.0)		(7.2)	
	ステンレス製品	(25.1)		(△10.7)		(22.2)		(14.8)		(14.7)		(11.4)		(14.0)		(△7.4)		(4.9)		(△18.2)		(2.5)		(△11.7)	
	フロント製品	(28.4)		(35.8)		(22.5)		(△7.9)		(38.9)		(16.5)		(15.7)		(34.5)		(9.7)		(44.2)		(1.0)		(19.2)	
	自動ドアエンジン	(2.9)		(2.0)		(5.1)		(△3.2)		(9.1)		(3.4)		(8.6)		(△2.5)		(9.0)		(22.4)		(7.5)		(10.9)	
	そ の 他	1,202	2.6	1,051	3.9	2,562	2.7	1,870	2.5	5,470	2.8	4,771	2.7	1,400	2.9	2,001	7.2	2,600	2.6	2,470	3.1	6,000	2.9	5,820	3.1
	小 計	(8.3)		(△13.4)		(7.2)		(△5.4)		(8.4)		(0.5)		(9.8)		(25.7)		(7.9)		(11.3)		(9.4)		(6.4)	
合 計	(2.0)		(0.6)		(2.5)		(△0.9)		(2.7)		(△2.2)		(5.1)		(2.7)		(5.0)		(5.9)		(7.5)		(7.6)		
ビル建材部門	(0.9)		(2.3)		(1.4)		(△2.1)		(1.4)		(△4.1)		(4.5)		(△6.7)		(6.7)		(3.7)		(8.1)		(6.5)		
店装建材部門	(3.6)		(3.1)		(0.9)		(1.0)		(0.1)		(△3.2)		(0.3)		(2.4)		(△3.6)		(2.9)		(△0.4)		(2.4)		
住宅建材部門	(2.8)		(2.2)		(6.1)		(6.7)		(7.3)		(6.5)		(6.5)		(6.8)		(2.2)		(4.2)		(3.2)		(4.6)		
メンテ・サービス	(9.6)		(6.1)		(8.5)		(9.0)		(7.6)		(6.4)		(9.0)		(7.6)		(8.0)		(12.3)		(15.7)		(17.0)		
そ の 他	(△20.9)		(△53.5)		(△1.2)		(△60.5)		(9.3)		(△30.7)		(28.5)		(149.1)		(△0.7)		(91.7)		(8.1)		(30.6)		
		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額		金額	
手持残高			96,788			96,018			95,805			117,888			115,105			113,605							
うち 仕掛品			23,348			20,736			15,939			25,137			26,800			20,400							

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