

2017年度
第3四半期 決算説明資料

2018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)

	2016年度										2017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		(\$108.83 €121.12)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$109.44 €120.63)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$111.81 €125.24)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	期初予想 (\$110.00 €120.00)	(\$110.00 €125.00)	利益率	前年 増減率	
売上高	75,745	(△6.5)	236,203		(△2.4)	117,719	(△4.8)	353,922		(△3.2)	83,869	(10.7)	256,995		(8.8)	128,004	(8.7)	383,000	385,000		(8.8)
[前年為替適用]											[82,586]	(9.0)	[253,275]		(7.2)	[128,977]	(9.6)	[382,252]		[8.0]	
三和シャッター工業	33,327	(△6.1)	108,562		(△2.6)	67,685	(△1.5)	176,248		(△2.2)	34,693	(4.1)	115,212		(6.1)	73,787	(9.0)	189,600	189,000		(7.2)
その他国内子会社	6,740	(2.8)	20,182		(3.3)	10,315	(△8.5)	30,497		(△1.1)	6,796	(0.8)	21,044		(4.3)	13,955	(35.3)	35,600	35,000		(14.8)
ODC(米国)	\$247,067	(4.7)	\$694,223		(4.8)	\$253,887	(2.7)	\$948,110		(4.2)	\$259,837	(5.2)	\$734,339		(5.8)	\$270,660	(6.6)	\$1,008,000	\$1,005,000		(6.0)
	25,560	(△11.0)	75,552		(△5.6)	28,208	(△6.0)	103,761		(△5.7)	28,895	(13.0)	82,106		(8.7)	28,443	(0.8)	110,880	110,550		(6.5)
ノボフェルム(欧州)	€109,830	(19.9)	€319,758		(16.7)	€123,114	(△1.4)	€442,872		(11.0)	€123,574	(12.5)	€371,735		(16.3)	€128,264	(4.2)	€494,000	€500,000		(12.9)
	12,622	(1.6)	38,729		(5.2)	14,694	(△10.9)	53,423		(0.2)	16,225	(28.5)	46,556		(20.2)	15,943	(8.5)	59,280	62,500		(17.0)
営業利益	3,598	(△10.5)	11,575	4.9	(14.9)	14,865	(△11.5)	26,440	7.5	(△1.6)	4,164	(15.7)	13,209	5.1	(14.1)	17,090	(15.0)	30,300	30,300	7.9	(14.6)
[前年為替適用]											[4,069]	(13.1)	[13,001]		(12.3)	[17,160]	(15.4)	[30,160]		[14.1]	
三和シャッター工業	891	(△49.9)	6,071	5.6	(△17.7)	10,570	(△6.4)	16,641	9.4	(△10.9)	1,174	(31.8)	6,789	5.9	(11.8)	12,210	(15.5)	19,000	19,000	10.1	(14.2)
その他国内子会社	85	(△44.6)	391	1.9	(△28.4)	795	(△34.4)	1,186	3.9	(△32.5)	42	(△50.1)	237	1.1	(△39.3)	1,652	(107.7)	2,200	1,890	5.4	(59.3)
ODC(米国)	\$23,288	(46.9)	\$45,526		(91.2)	\$26,022	(△10.1)	\$71,548		(35.6)	\$22,388	(△3.9)	\$50,009		(9.8)	\$27,990	(7.6)	\$78,000	\$78,000		(9.0)
	2,468	(28.6)	4,954	6.6	(72.1)	2,875	(△18.0)	7,830	7.5	(22.7)	2,494	(1.0)	5,591	6.8	(12.9)	2,988	(3.9)	8,580	8,580	7.8	(9.6)
ノボフェルム(欧州)	€4,785	(24.6)	€11,869		(304.0)	€6,264	(△34.9)	€18,134		(44.4)	€6,844	(43.0)	€14,416		(21.5)	€7,583	(21.1)	€22,000	€22,000		(21.3)
	556	(8.0)	1,437	3.7	(264.0)	749	(△41.6)	2,187	4.1	(30.3)	880	(58.1)	1,805	3.9	(25.6)	944	(26.0)	2,640	2,750	4.4	(25.7)
経常利益	3,362	(△13.6)	10,569	4.5	(10.9)	14,708	(△11.5)	25,278	7.1	(△3.4)	4,038	(20.1)	12,836	5.0	(21.4)	16,863	(14.6)	29,700	29,700	7.7	(17.5)
[前年為替適用]											[3,947]	(17.4)	[12,639]		(19.6)	[16,932]	(15.1)	[29,571]		[17.0]	
三和シャッター工業	943	(△48.3)	6,201	5.7	(△17.4)	10,616	(△6.4)	16,817	9.5	(△10.8)	1,215	(28.8)	6,920	6.0	(11.6)	12,179	(14.7)	19,100	19,100	10.1	(13.6)
その他国内子会社	99	(△45.4)	435	2.2	(△25.8)	803	(△34.0)	1,238	4.1	(△31.3)	57	(△42.3)	277	1.3	(△36.3)	1,662	(107.0)	2,240	1,940	5.5	(56.6)
ODC(米国)	\$22,641	(49.5)	\$44,094		(106.6)	\$24,063	(△14.8)	\$68,157		(37.4)	\$21,645	(△4.4)	\$47,825		(8.5)	\$26,174	(8.8)	\$73,000	\$74,000		(8.6)
	2,400	(30.9)	4,798	6.4	(86.0)	2,660	(△22.3)	7,459	7.2	(24.2)	2,411	(0.5)	5,347	6.5	(11.4)	2,792	(5.0)	8,030	8,140	7.4	(9.1)
ノボフェルム(欧州)	€3,942	(8.7)	€9,953		(389.9)	€6,095	(△32.4)	€16,049		(45.2)	€6,505	(65.0)	€13,216		(32.8)	€6,783	(11.3)	€20,000	€20,000		(24.6)
	458	(△5.9)	1,205	3.1	(341.5)	730	(△39.4)	1,935	3.6	(31.0)	835	(82.3)	1,655	3.6	(37.3)	844	(15.7)	2,400	2,500	4.0	(29.1)
持分法適用会社投資損益	△53	(+)	△680		(-)	113	(+)	△566		(-)	△31	(+)	△141		(+)	181	(59.2)	135	40		(+)
親会社株主に帰属する当期純利益	2,033	(△10.0)	6,037	2.6	(10.1)	11,033	(20.7)	17,070	4.8	(16.7)	2,545	(25.2)	8,271	3.2	(37.0)	10,928	(△0.9)	19,200	19,200	5.0	(12.5)
[前年為替適用]											[2,486]	(22.3)	[8,135]		(34.8)	[10,973]	(△0.5)	[19,108]		[11.9]	
三和シャッター工業	621	(△45.8)	4,204	3.9	(△14.8)	7,658	(△2.8)	11,863	6.7	(△7.4)	807	(29.8)	4,607	4.0	(9.6)	8,392	(9.6)	12,900	13,000	6.9	(9.6)
その他国内子会社	48	(△47.0)	236	1.2	(△35.6)	613	(△26.6)	850	2.8	(△29.4)	39	(△19.4)	179	0.9	(△24.0)	1,020	(66.3)	1,375	1,200	3.4	(41.1)
ODC(米国)	\$15,418	(56.0)	\$29,295		(115.2)	\$15,016	(△12.9)	\$44,311		(43.6)	\$13,766	(△10.7)	\$30,608		(4.5)	\$16,391	(9.2)	\$46,500	\$47,000		(6.1)
	1,636	(36.8)	3,188	4.2	(93.7)	1,661	(△20.5)	4,849	4.7	(29.8)	1,533	(△6.3)	3,422	4.2	(7.3)	1,747	(5.2)	5,115	5,170	4.7	(6.6)
ノボフェルム(欧州)	€2,142	(5.9)	€4,088		(1,290.5)	€4,277	(△24.5)	€8,365		(40.3)	€4,359	(103.5)	€10,761		(163.2)	€4,238	(△0.9)	€15,000	€15,000		(79.3)
	253	(△6.6)	495	1.3	(1,152.9)	513	(△32.1)	1,009	1.9	(26.6)	565	(123.3)	1,347	2.9	(172.2)	527	(2.6)	1,800	1,875	3.0	(85.8)
持分法適用会社投資損益	△53	(+)	△680		(-)	113	(+)	△566		(-)	△31	(+)	△141		(+)	181	(59.2)	135	40		(+)

- 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。
- 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3四半期(累計)の決算要約

要約	<p>■売上は3Q累計で各セクターとも増収となり、利益も三和シャッターおよび欧米事業が好調を維持し、大幅増益となった。 売上・各利益とも3Q累計実績において過去最高。</p>
売上高	<p>■売上は+8.8%(+208億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+7.2%(+171億円)の増収。 国内 : +5.8%の増収。三和シャッターは+6.1%の増収。3Q単独でも+4.1%となった。住宅用・非住宅用とも順調。特にオフィス、ホテル向けの売上が堅調であった。軽量シャッター+4.6%、重量シャッター+4.6%、BMドア+4.4%と主力3商品は順調。法定検査が順調に増加し、メンテ・サービス事業は+11.7%と大幅増収。多品種化の戦略商品である間仕切は+6.6%と引き続き好調を維持。ただし、受注は物件の決着遅れや手持精度の向上を図ったことなどにより前年を下回った。国内子会社は、三和エクステリア新潟工場やベニックス等が好調に推移し+4.3%の増収。3Q単独では+0.8%と横ばいとなった。 米国(ODC) : +5.8%の増収(現地通貨ベース)。3Q単独では+5.2%の増収。引き続き住宅市場が堅調であることおよび、開閉機事業が好調なことが要因。事業別では、ドア事業(ASD)は+8.4%の増収。ガレージドアは+7.8%、商業用ドア・シャッターは+4.7%と好調を維持した。開閉機事業は、ホームセンター向けおよびプロチャネル向けとも好調で+8.2%。施工・サービス部門は+1.5%の増収。カナダ事業は商業用で減収となったものの、米国内の直販部門は住宅向けが好調であった。自動ドアは、米国・英国とも不振となり▲3.4%の減収。車両ドアは競争激化により▲14.0%の減収。 欧州(NF) : +16.3%の大幅増収(現地通貨ベース)。ノルスード(フランス)および英国事業の連結効果(€28.7百万)を除いても+7.3%の増収。ヒンジドア事業は大型物件の工事進捗が進み+4.8%の増収。産業用ドアはアルファ社製品の販売が引き続き好調により+7.8%。ガレージドアは欧州全般に市場が回復し+5.3%。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+14.1%(+16.3億円)の大幅増益、為替影響を除く実質ベースでは+12.3%(+14.3億円)の増益。 国内 : 三和シャッターは+7.2億円の増益。数量増効果が大きい。3Qに入り材料費アップ分の販売価格への転嫁は進みつつあり、3Q単独では+2.8億円の増益。国内子会社は、新規連結の三和スピンドルの利益が4Qに偏重していることなどにより、全体で▲1.5億円の減益。 米国(ODC) : +\$4.5百万の増益。数量増、材料費アップの販売価格転嫁効果に加えて、開閉機事業の生産性の改善が大きかった。3Q単独は、広告宣伝費など販管費の増加もあり▲\$0.9百万の微減益。 欧州(NF) : +€2.5百万の増益。新規連結効果もあり、数量増影響が主な要因。また材料費アップ分は販売価格に転嫁済。3Q単独では+€2.1百万の増益。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+22.7億円の大幅増益。持分法投資損益が大幅改善し、営業外損益が+6.3億円改善。</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、+22.3億円の大幅増益。特別損益は、欧州事業の固定資産売却益が大きく+5.6億円の改善。</p>

2017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・海外とも売上が順調な進捗のため、修正予想売上高の3,850億円を据置く。 国内 : 三和シャッターは、手持ち物件の完工が増加することおよび、点検などメンテ・サービス事業の増収を見込み、修正予想の達成を目指す。 米国(ODC) : 主力のドア事業は、住宅市場が1年を通じて好調を維持。また非住宅用ドア・開閉機事業も好調を維持していることから、修正予想を達成の見込み。 欧州(NF) : ヒンジドアはプロジェクト物件の売上が順調に推移。ガレージドアについても市場が回復し、主力の産業用ドアについてもアルファ社が1年を通じて好調に推移し、大型物件の売上増加が見込めるため、修正予想を達成の見込み。</p>
営業利益	<p>■海外事業が堅調なため、修正予想利益の303億円を据置く。 国内 : 三和シャッター他国内子会社は、材料費アップの販売価格への転嫁を継続し、併せて原価・販管費の低減に全社一丸となって取り組むことで、修正予想の確保を目指す。 米国(ODC) : 材料費アップは販売価格に転嫁できており、売上数量効果も大きく、予想を確保できる見込み。 欧州(NF) : 欧州も材料費アップを販売価格に転嫁できており、また各セグメントとも数量増効果が大きく、予想を確保できる見込み。</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~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	(△1.4) 21,009	14.5	(△0.6) 19,878	18.3	(△1.5) 27,207	14.1	(△3.2) 26,889	15.3	(3.1) 21,665	15.2	(4.6) 20,799	18.1	(2.8) 27,980	13.8	(4.4) 28,080	14.9
	重 量	(4.5) 27,398	18.9	(△5.1) 20,011	18.4	(△1.0) 35,493	18.4	(△5.0) 33,040	18.7	(△4.7) 26,112	18.3	(4.6) 20,936	18.2	(3.3) 36,680	18.1	(9.4) 36,150	19.1
	小 計	(1.8) 48,407	33.4	(△2.9) 39,889	36.7	(△1.2) 62,700	32.5	(△4.2) 59,929	34.0	(△1.3) 47,778	33.5	(4.6) 41,735	36.2	(3.1) 64,660	31.9	(7.2) 64,230	34.0
シャッター関連	O S D	(5.2) 5,279	3.6	(10.1) 4,554	4.2	(5.2) 6,931	3.6	(5.9) 6,761	3.8	(△1.4) 5,207	3.6	(1.1) 4,604	4.0	(5.6) 7,320	3.6	(5.7) 7,150	3.8
	そ の 他	8,819	6.1	6,709	6.2	11,637	6.0	11,145	6.3	8,617	6.0	7,057	6.1	12,510	6.2	11,630	6.2
	小 計	(0.6) 14,099	9.7	(3.4) 11,264	10.4	(△0.8) 18,569	9.6	(△1.4) 17,906	10.2	(△1.9) 13,826	9.7	(3.5) 11,662	10.1	(6.8) 19,830	9.8	(4.9) 18,780	9.9
ドア製品	ビル・マンション	(2.0) 45,788	31.6	(△5.0) 27,372	25.2	(3.7) 61,965	32.1	(△4.5) 51,330	29.1	(△5.5) 43,273	30.3	(4.4) 28,565	24.8	(4.7) 64,890	32.0	(7.5) 55,160	29.2
	住 宅	(18.7) 3,369	2.3	(18.4) 3,355	3.1	(15.9) 4,531	2.3	(15.9) 4,530	2.6	(3.4) 3,485	2.4	(3.6) 3,475	3.0	(5.9) 4,800	2.4	(5.9) 4,800	2.5
	小 計	(3.0) 49,157	33.9	(△2.9) 30,728	28.3	(4.5) 66,496	34.5	(△3.1) 55,860	31.7	(△4.9) 46,758	32.7	(4.3) 32,041	27.8	(4.8) 69,690	34.3	(7.3) 59,960	31.7
窓 製 品		(4.9) 6,528	4.5	(4.3) 6,467	6.0	(5.8) 8,777	4.6	(5.4) 8,763	5.0	(4.4) 6,817	4.8	(4.2) 6,736	5.8	(4.1) 9,140	4.5	(4.3) 9,140	4.8
エクステリア製品		(6.5) 3,798	2.6	(2.1) 3,277	3.0	(5.6) 5,058	2.6	(3.8) 4,834	2.7	(0.2) 3,806	2.7	(10.4) 3,616	3.1	(4.2) 5,270	2.6	(9.2) 5,280	2.8
その他の製品	間仕切製品	(5.2) 9,944	6.9	(6.2) 6,852	6.3	(5.2) 13,126	6.8	(3.6) 12,309	7.0	(0.7) 10,018	7.0	(6.6) 7,301	6.3	(14.3) 15,000	7.4	(7.2) 13,200	7.0
	ステンレス製品	(13.7) 5,051	3.5	(12.1) 3,590	3.3	(14.7) 7,121	3.7	(11.4) 6,792	3.9	(10.7) 5,590	3.9	(△1.0) 3,556	3.1	(8.1) 7,700	3.8	(△5.8) 6,400	3.4
	フロント製品	(39.6) 1,777	1.2	(8.1) 1,182	1.1	(38.9) 2,376	1.2	(16.5) 2,013	1.1	(14.5) 2,035	1.4	(24.9) 1,476	1.3	(5.2) 2,500	1.2	(24.2) 2,500	1.3
	自動ドアエンジン	(8.8) 2,281	1.6	(△0.2) 1,953	1.8	(9.1) 3,163	1.6	(3.4) 3,067	1.7	(4.8) 2,390	1.7	(4.3) 2,037	1.8	(10.0) 3,480	1.7	(5.6) 3,240	1.7
	そ の 他	3,956	2.7	3,355	3.1	5,470	2.8	4,771	2.7	3,812	2.7	5,049	4.4	5,730	2.8	6,270	3.3
	小 計	(7.8) 23,011	15.9	(△7.9) 16,934	15.6	(8.4) 31,258	16.2	(0.5) 28,953	16.4	(3.6) 23,847	16.7	(14.7) 19,421	16.9	(10.1) 34,410	17.0	(9.2) 31,610	16.7
合 計		(3.3) 145,004	100.0	(△2.6) 108,562	100.0	(2.7) 192,860	100.0	(△2.2) 176,248	100.0	(△1.5) 142,834	100.0	(6.1) 115,212	100.0	(5.3) 203,000	100.0	(7.2) 189,000	100.0
ビル建材部門		(2.3) 92,101	63.5	(△3.7) 60,418	55.7	(1.4) 122,255	63.4	(△4.1) 107,720	61.1	(△5.6) 86,925	60.9	(2.7) 62,053	53.9	(4.0) 127,100	62.6	(5.5) 113,600	60.1
店装建材部門		(0.2) 17,951	12.4	(△0.8) 16,238	15.0	(0.1) 23,184	12.0	(△3.2) 22,562	12.8	(2.4) 18,379	12.9	(5.0) 17,046	14.8	(0.5) 23,300	11.5	(3.3) 23,300	12.3
住宅建材部門		(7.7) 14,219	9.8	(6.2) 13,605	12.5	(7.3) 19,097	9.9	(6.5) 18,839	10.7	(2.4) 14,554	10.2	(5.0) 14,285	12.4	(3.6) 19,780	9.7	(5.0) 19,780	10.5
メンテ・サービス		(8.0) 18,175	12.5	(6.7) 16,440	15.1	(7.6) 24,806	12.9	(6.4) 24,368	13.8	(12.9) 20,512	14.4	(11.7) 18,368	15.9	(16.9) 29,000	14.3	(16.2) 28,320	15.0
そ の 他		(5.2) 2,556	1.8	(△54.7) 1,858	1.7	(9.3) 3,516	1.8	(△30.7) 2,757	1.6	(△3.6) 2,462	1.7	(86.1) 3,459	3.0	(8.6) 3,820	1.9	(45.1) 4,000	2.1
		金 額				金 額				金 額				金 額			
手持残高		112,488				95,805				124,602				110,256			
うち仕掛品		29,691				15,939				32,392				19,800			

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。