

2015年度
第1四半期 決算説明資料

2015年7月31日
三和ホールディングス株式会社

(百万円、千ドル、千ユーロ)

1. 連結業績の概要

	2014年度										2015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)		
	(@102.57 @140.28)	利益率	前年 増減率		利益率	前年 増減率	(@102.23 @139.87)	利益率	前年 増減率	(@106.46 @140.35)	利益率	前年 増減率	(@119.23 @132.62)	利益率	前年 増減率	利益率	前年 増減率	(@120.00 @130.00)	利益率	前年 増減率	(@120.00 @130.00)	利益率	前年 増減率	
売上高	61,817		(11.3%)	84,589		(7.3%)	146,406		(8.9%)	339,045		(8.7%)	66,884		(8.2%)	93,115		(10.1%)	160,000		(9.3%)	370,000		(9.1%)
[前年為替適用]													[64,166]		(3.8%)			(5.2%)	[154,066]		(5.2%)	[360,751]		(6.4%)
三和シャッター工業	26,324		(10.2%)	45,617		(10.4%)	71,942		(10.3%)	169,419		(5.5%)	26,928		(2.3%)	47,071		(3.2%)	74,000		(2.9%)	178,500		(5.4%)
その他国内子会社	5,393		(1.9%)	6,865		(3.2%)	12,258		(2.6%)	29,108		(1.8%)	5,379		(△0.3%)	7,320		(6.6%)	12,700		(3.6%)	30,650		(5.3%)
ODC(米国)	\$198,717		(1.5%)	\$227,152		(2.1%)	\$425,869		(1.8%)	\$925,271		(3.9%)	\$203,763		(2.5%)	\$236,236		(4.0%)	\$440,000		(3.3%)	\$985,000		(6.5%)
	20,382		(12.4%)	23,154		(5.3%)	43,536		(8.5%)	98,504		(12.9%)	24,294		(19.2%)	28,505		(23.1%)	52,800		(21.3%)	118,200		(20.0%)
ノボフェルム(欧州)	€ 78,759		(1.4%)	€ 78,975		(△4.3%)	€ 157,735		(△1.6%)	€356,178		(8.5%)	€ 88,277		(12.1%)	€ 102,722		(30.1%)	€ 191,000		(21.1%)	€395,000		(10.9%)
	11,048		(16.6%)	11,014		(3.2%)	22,062		(9.5%)	49,989		(16.7%)	11,707		(6.0%)	13,122		(19.1%)	24,830		(12.5%)	51,350		(2.7%)
営業利益	574	[0.9%]	(+)	6,566	[7.8%]	(26.9%)	7,140	[4.9%]	(58.2%)	26,334	[7.8%]	(27.5%)	△1,161	[△1.7%]	(-)	7,861	[8.4%]	(19.7%)	6,700	[4.2%]	(△6.2%)	28,000	[7.6%]	(6.3%)
[前年為替適用]													[△1,162]		(-)			(△10.0%)	[6,426]		(△10.0%)	[27,144]		(3.1%)
三和シャッター工業	379	[1.4%]	(+)	4,859	[10.7%]	(17.2%)	5,239	[7.3%]	(45.1%)	17,517	[10.3%]	(30.0%)	△245	[△0.9%]	(-)	5,495	[11.7%]	(13.1%)	5,250	[7.1%]	(0.2%)	18,000	[10.1%]	(2.8%)
その他国内子会社	38	[0.7%]	(49.4%)	409	[6.0%]	(53.1%)	447	[3.6%]	(52.8%)	1,682	[5.8%]	(27.1%)	△83	[△1.6%]	(-)	323	[4.4%]	(△21.0%)	240	[1.9%]	(△46.4%)	1,750	[5.7%]	(4.0%)
ODC(米国)	\$2,697		(140.7%)	\$12,785		(37.0%)	\$15,483		(48.2%)	\$59,183		(19.1%)	△\$1,083		(-)	\$17,083		(33.6%)	\$16,000		(3.3%)	\$72,000		(21.7%)
	276	[1.4%]	(166.7%)	1,306	[5.6%]	(45.4%)	1,582	[3.6%]	(57.9%)	6,300	[6.4%]	(29.4%)	△129	[△0.5%]	(-)	2,049	[7.2%]	(56.9%)	1,920	[3.6%]	(21.3%)	8,640	[7.3%]	(37.1%)
ノボフェルム(欧州)	△€957		(+)	€ 464		(507.2%)	△€493		(+)	€10,718		(30.0%)	△€2,477		(-)	€ 3,477		(648.6%)	€ 1,000		(+)	€11,500		(7.3%)
	△134	[△1.2%]	(+)	65	[0.6%]	(3,108.2%)	△68	[△0.3%]	(+)	1,504	[3.0%]	(39.7%)	△328	[△2.8%]	(-)	458	[3.5%]	(601.6%)	130	[0.5%]	(+)	1,495	[2.9%]	(△0.6%)
経常利益	353	[0.6%]	(+)	6,472	[7.7%]	(29.7%)	6,826	[4.7%]	(58.8%)	25,975	[7.7%]	(27.9%)	△1,298	[△1.9%]	(-)	7,598	[8.2%]	(17.4%)	6,300	[3.9%]	(△7.7%)	27,400	[7.4%]	(5.5%)
[前年為替適用]													[△1,287]		(-)			(△11.5%)	[6,040]		(△11.5%)	[26,570]		(2.3%)
三和シャッター工業	474	[1.8%]	(+)	4,957	[10.9%]	(17.7%)	5,432	[7.6%]	(44.1%)	18,251	[10.8%]	(32.6%)	△193	[△0.7%]	(-)	5,553	[11.8%]	(12.0%)	5,360	[7.2%]	(△1.3%)	18,200	[10.2%]	(△0.3%)
その他国内子会社	54	[1.0%]	(71.4%)	419	[6.1%]	(50.1%)	474	[3.9%]	(52.3%)	1,738	[6.0%]	(27.8%)	△71	[△1.3%]	(-)	322	[4.4%]	(△23.1%)	251	[2.0%]	(△47.1%)	1,772	[5.8%]	(1.9%)
ODC(米国)	\$2,326		(124.0%)	\$12,879		(50.7%)	\$15,205		(58.7%)	\$57,476		(17.9%)	△\$1,793		(-)	\$16,593		(28.8%)	\$14,800		(△2.7%)	\$69,100		(20.2%)
	238	[1.2%]	(148.2%)	1,315	[5.7%]	(59.9%)	1,554	[3.6%]	(69.1%)	6,118	[6.2%]	(28.0%)	△213	[△0.9%]	(-)	1,989	[7.0%]	(51.2%)	1,776	[3.4%]	(14.2%)	8,292	[7.0%]	(35.5%)
ノボフェルム(欧州)	△€1,201		(+)	€ 500		(+)	△€701		(+)	€10,446		(90.6%)	△€2,387		(-)	€ 2,687		(436.7%)	€ 300		(+)	€10,200		(△2.4%)
	△168	[△1.5%]	(+)	70	[0.6%]	(+)	△98	[△0.4%]	(+)	1,466	[2.9%]	(104.9%)	△316	[△2.7%]	(-)	355	[2.7%]	(404.2%)	39	[0.2%]	(+)	1,326	[2.6%]	(△9.6%)
持分法適用会社投資損益	△160		(-)	△46		(-)	△207		(-)	△220		(-)	△115		(+)	△34		(+)	△150		(+)	75		(+)
親会社株主に帰属する当期純利益	11	[0.0%]	(+)	3,275	[3.9%]	(36.3%)	3,286	[2.2%]	(258.8%)	12,857	[3.8%]	(26.5%)	△1,195	[△1.8%]	(-)	4,395	[4.7%]	(34.2%)	3,200	[2.0%]	(△2.6%)	14,000	[3.8%]	(8.9%)
[前年為替適用]													[△1,188]		(-)			(△8.0%)	[3,023]		(△8.0%)	[13,461]		(4.7%)
三和シャッター工業	315	[1.2%]	(+)	3,101	[6.8%]	(20.5%)	3,416	[4.7%]	(201.4%)	11,745	[6.9%]	(62.8%)	△248	[△0.9%]	(-)	3,628	[7.7%]	(17.0%)	3,380	[4.6%]	(△1.1%)	11,830	[6.6%]	(0.7%)
その他国内子会社	△15	[△0.3%]	(-)	289	[4.2%]	(69.8%)	273	[2.2%]	(46.6%)	979	[3.4%]	(44.8%)	△98	[△1.8%]	(-)	201	[2.7%]	(△30.5%)	103	[0.8%]	(△62.4%)	1,086	[3.5%]	(10.9%)
ODC(米国)	\$1,688		(235.4%)	\$8,078		(318.6%)	\$9,767		(301.4%)	\$36,263		(75.8%)	△\$1,324		(-)	\$11,124		(37.7%)	\$9,800		(0.3%)	\$44,340		(22.3%)
	173	[0.8%]	(271.7%)	825	[3.6%]	(341.9%)	998	[2.3%]	(327.9%)	3,860	[3.9%]	(90.9%)	△157	[△0.7%]	(-)	1,333	[4.7%]	(61.6%)	1,176	[2.2%]	(17.8%)	5,320	[4.5%]	(37.8%)
ノボフェルム(欧州)	△€1,351		(+)	△€781		(-)	△€2,132		(-)	€3,775		(54.0%)	△€1,957		(-)	€ 1,657		(+)	△€300		(+)	€5,900		(56.3%)
	△189	[△1.7%]	(+)	△108	[△1.0%]	(-)	△298	[△1.4%]	(-)	529	[1.1%]	(65.6%)	△259	[△2.2%]	(-)	220	[1.7%]	(+)	△39	[△0.2%]	(+)	767	[1.5%]	(44.8%)
持分法適用会社投資損益	△160		(-)	△46		(-)	△207		(-)	△220		(-)	△115		(+)	△34		(+)	△150		(+)	75		(+)

- 2015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。【 】内は利益率。
- 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. 2015年度第1四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、アルファ社買収の効果、円安効果もあり、国内、北米、欧州とも増収。 利益は、国内の先行投資コストおよび販管費上昇、米国の鋼材価格上昇などにより、赤字となった。</p>
売上高	<p>■売上は、+8.2%(+51億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+3.8%(+23億円、アルファ社買収効果を除けば+2億円で前年ほぼ横ばい)の増収。 国内 : +1.9%の増収。三和シャッターは、+2.3%の増収。ビル建材商品の完工が少なく、重量シャッターは▲2.9%、ビル・マンションドアは▲5.1%となったものの、受注残は順調に増加している。また、住宅市場の影響が大きい軽量シャッターは+2.7%の増収、多品種化の戦略商品である間仕切は+16.8%と大幅増収となった。 国内子会社は、三和タジマがビル建材商品の完工減少の影響を受け、▲22.0%大幅減収となったため、全体では▲0.3%と微減収になった。 米国(ODC) : +2.5%の増収(現地通貨ベース)。ドア事業(ASD)は+4.8%の増収。ガレージドアは、一部チャンネルの低採算取引縮小により+0.6%の微増収、商業用ドア・シャッターは+8.3%の増収。開閉機事業は▲0.5%。自動ドアは、昨年のERP混乱からの回復および買収効果により+5.8%、車両ドアは好調を維持し、+8.8%の増収。 欧州(NF) : +12.1%の増収(現地通貨ベース)だが、買収したアルファ社(€15.1百万)の効果が大きく、アルファ社分を除くと、▲7.1%の減収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、▲17.4億円の減益、為替影響を除く実質ベースでも▲17.4億円の減益となり赤字となった。 国内 : 三和シャッターは▲6.3億円の減益。粗利益額は増収効果で若干改善したが、販管費が事業拡大に向けた出費や人件費増等により大幅に増加した結果、減益となった。国内子会社は▲1.2億円の減益。 米国(ODC) : ▲\$3.8百万の減益(現地通貨ベース)。競争激化による販売価格の下落、鋼材価格の上昇等により、大幅な減益となった。 欧州(NF) : ▲€1.5百万の減益(現地通貨ベース)。新規統合のアルファ社は黒字を確保したものの、ヒンジドアの販売価格値下がり等による既存事業の減益要因を補うことができず赤字となった。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、▲16.5億円の減益。持分法投資損益は、NF上海は悪化したものの、他各社が改善し、+0.5億円の改善となった。</p>
四半期純利益	<p>■四半期純利益は、▲12.1億円の減益。特別損益は、前年にNFリストラ費用を計上したため、+0.8億円の改善。</p>

2015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13日発表を据え置く。</p>
売上高	<p>■国内事業が予想並みの進捗、海外事業は増収確保の見込み。 国内 : 三和シャッターの受注は予想を上回る水準で推移しており、軽量シャッターなど住宅関連商品も回復しており、期初予想を達成見込み。 米国(ODC) : ガレージドア、商業用ドアの主力商品が堅調さを維持し、開閉機、自動ドアも増収見込みであるため、期初予想確保に努める。 欧州(NF) : 欧州経済は引き続き不透明であるものの、ドイツを中心に受注が改善傾向を見せているため、期初予想を据え置く。</p>
営業利益	<p>■国内事業は予想のペースを維持、海外事業も予想並みの増益を見込む。 国内 : 三和シャッターは、工事費・人件費等のコスト増が大きいものの予想範囲内の伸びであり、2Q以降は数量効果および価格効果が期待できるため、国内全体において期初予想は確保できる見込み。 米国(ODC) : 下期は原材料価格下落効果により収益が改善することに加えて、コストダウン施策および円安効果もあり、期初予想確保に努める。 欧州(NF) : 受注回復に加え、事業再構築施策の進捗もあり、期初予想を据え置く。</p>

3. 三和シャッター工業 製品別受注高・売上高見通し

		2014年度 (H26年度)												2015年度 (H27年度)																											
		第1Q				上 期				通 期				第1Q				上 期 (見通し)				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	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	(△0.2)		(△3.1)		(△0.2)	(0.5)	(△1.7)		(△3.2)		(1.7)	(2.7)	(△3.4)	(1.0)	(△1.5)	(0.5)	6,801	15.5	5,973	22.7	13,560	15.3	13,074	18.2	27,207	15.1	26,765	15.8	6,916	15.1	6,136	22.8	13,100	14.6	13,200	17.8	26,800	14.3	26,900	15.1
	重 量	(5.0)		(6.3)		(5.8)	(8.5)	(10.0)		(3.1)		(4.2)	(△2.9)	(4.2)	(7.1)	(5.2)	(10.6)	8,619	19.6	4,741	18.0	16,897	19.1	13,729	19.1	35,262	19.6	31,913	18.8	8,978	19.6	4,606	17.1	17,600	19.6	14,700	19.9	37,100	19.8	35,300	19.8
	小 計	(2.6)		(0.8)		(3.1)	(4.5)	(4.6)	(0.1)	(3.1)	(0.3)	(0.8)	(4.1)	(2.3)	(6.0)	15,421	35.1	10,715	40.7	30,458	34.4	26,803	37.3	62,470	34.7	58,678	34.6	15,894	34.7	10,742	39.9	30,700	34.1	27,900	37.7	63,900	34.2	62,200	34.8		
シャッター関連	O S D	(0.6)		(△4.7)		(△1.5)	(2.0)	(△0.5)	(△2.9)	(12.4)	(1.6)	(2.1)	(△3.8)	(3.4)	(3.8)	1,465	3.3	1,088	4.1	2,937	3.3	2,701	3.8	6,090	3.4	5,973	3.5	1,647	3.6	1,105	4.1	3,000	3.3	2,600	3.5	6,300	3.4	6,200	3.5		
	そ の 他	(9.3)		(9.2)		(4.1)	(5.8)	(7.7)	(2.4)	(13.6)	(1.1)	(7.2)	(6.2)	(9.8)	(11.7)	2,745	6.2	1,611	6.1	5,367	6.1	4,457	6.2	11,403	6.3	10,586	6.2	3,135	6.9	1,622	6.0	5,900	6.6	5,000	6.8	12,900	6.9	12,300	6.9		
	小 計	(9.3)		(9.2)		(4.1)	(5.8)	(7.7)	(2.4)	(13.6)	(1.1)	(7.2)	(6.2)	(9.8)	(11.7)	4,212	9.6	2,700	10.3	8,305	9.4	7,159	10.0	17,493	9.7	16,560	9.8	4,783	10.5	2,729	10.1	8,900	9.9	7,600	10.3	19,200	10.3	18,500	10.4		
ドア製品	ビル・マンション	(15.9)		(20.1)		(12.7)	(13.5)	(5.8)	(7.5)	(△2.1)	(△5.1)	(2.6)	(△1.8)	(4.8)	(2.1)	14,846	33.8	5,649	21.5	28,762	32.5	20,269	28.2	57,160	31.7	54,148	32.0	14,530	31.8	5,360	19.9	29,500	32.8	19,900	26.9	59,900	32.0	55,300	31.0		
	住 宅	(72.2)		(71.9)		(54.4)	(54.7)	(32.1)	(32.1)	(13.6)	(13.6)	(11.3)	(11.4)	(8.2)	(8.3)	777	1.8	776	2.9	1,617	1.8	1,616	2.2	3,418	1.9	3,417	2.0	883	1.9	881	3.3	1,800	2.0	1,800	2.4	3,700	2.0	3,700	2.1		
	小 計	(17.8)		(24.7)		(14.4)	(15.7)	(7.0)	(8.7)	(△1.3)	(△2.9)	(3.0)	(△0.8)	(5.0)	(2.5)	15,623	35.5	6,426	24.4	30,380	34.3	21,885	30.4	60,578	33.6	57,566	34.0	15,413	33.7	6,242	23.2	31,300	34.8	21,700	29.3	63,600	34.0	59,000	33.1		
窓 製 品	(23.3)		(22.5)		(13.3)	(13.1)	(2.3)	(2.0)	(△5.2)	(△4.1)	(△1.3)	(△0.4)	(△0.4)	(△0.2)	2,098	4.8	2,063	7.8	4,356	4.9	4,318	6.0	8,734	4.8	8,713	5.1	1,990	4.3	1,978	7.3	4,300	4.8	4,300	5.8	8,700	4.7	8,700	4.9			
エクステリア製品	(30.3)		(26.0)		(19.6)	(31.4)	(10.4)	(14.0)	(7.9)	(7.2)	(1.7)	(9.0)	(3.3)	(7.0)	983	2.2	816	3.1	1,995	2.3	1,861	2.6	4,124	2.3	3,981	2.3	1,060	2.3	875	3.2	2,030	2.3	2,030	2.7	4,260	2.3	4,260	2.4			
その他の製品	間 仕 切 製 品	(18.2)		(5.6)		(18.8)	(19.8)	(14.2)	(19.1)	(12.6)	(16.8)	(12.6)	(6.0)	(11.8)	(9.2)	2,588	5.9	1,132	4.3	5,683	6.4	3,961	5.5	11,449	6.4	10,254	6.1	2,914	6.4	1,322	4.9	6,400	7.1	4,200	5.7	12,800	6.8	11,200	6.3		
	ステンレス製品	(31.4)		(38.6)		(67.4)	(42.9)	(38.4)	(36.5)	(2.0)	(49.0)	(△29.1)	(8.9)	(△18.5)	(11.7)	1,277	2.9	427	1.6	3,666	4.1	1,927	2.7	6,992	3.9	5,550	3.3	1,303	2.8	636	2.4	2,600	2.9	2,100	2.8	5,700	3.0	6,200	3.5		
	フロント製品	(△21.2)		(△18.0)		(△0.7)	(△14.1)	(26.7)	(1.7)	(137.8)	(60.6)	(9.5)	(38.7)	(3.7)	(25.2)	164	0.4	106	0.4	456	0.5	360	0.5	1,157	0.6	958	0.6	390	0.9	171	0.6	500	0.6	500	0.7	1,200	0.6	1,200	0.7		
	自動ドアエンジン	(6.3)		(3.8)		(13.4)	(12.3)	(11.6)	(8.6)	(1.3)	(14.2)	(7.6)	(18.7)	(5.5)	(9.4)	604	1.4	432	1.6	1,292	1.5	1,128	1.6	2,719	1.5	2,559	1.5	612	1.3	493	1.8	1,390	1.5	1,340	1.8	2,870	1.5	2,800	1.6		
	そ の 他															999	2.3	1,504	5.7	1,918	2.2	2,534	3.5	4,413	2.5	4,596	2.7	1,386	3.0	1,736	6.4	1,880	2.1	2,330	3.1	4,770	2.6	4,440	2.5		
	小 計	(13.9)		(8.9)		(22.0)	(14.6)	(15.7)	(15.2)	(17.3)	(21.0)	(△1.9)	(5.6)	(2.3)	(8.0)	5,634	12.8	3,603	13.7	13,016	14.7	9,912	13.8	26,732	14.8	23,918	14.1	6,608	14.4	4,360	16.2	12,770	14.2	10,470	14.1	27,340	14.6	25,840	14.5		
合 計	(11.2)		(10.2)		(10.3)	(10.3)	(7.3)	(5.5)	(4.0)	(2.3)	(1.7)	(2.9)	(3.8)	(5.4)	43,974	100.0	26,324	100.0	88,513	100.0	71,942	100.0	180,135	100.0	169,419	100.0	45,750	100.0	26,928	100.0	90,000	100.0	74,000	100.0	187,000	100.0	178,500	100.0			
ビル建材部門	(13.9)		(15.2)		(13.0)	(13.3)	(9.7)	(7.8)	(3.2)	(1.4)	(2.9)	(3.0)	(5.1)	(7.1)	28,860	65.6	12,456	47.3	57,607	65.1	41,735	58.0	116,103	64.5	106,332	62.8	29,774	65.1	12,636	46.9	59,300	65.9	43,000	58.1	122,000	65.2	113,900	63.8			
店装建材部門	(△1.7)		(△5.0)		(△1.6)	(△0.9)	(△1.6)	(△4.3)	(5.8)	(3.4)	(△4.6)	(0.6)	(△3.2)	(△0.2)	5,427	12.3	4,556	17.3	10,800	12.2	10,243	14.2	21,892	12.2	21,236	12.5	5,743	12.6	4,709	17.5	10,300	11.4	10,300	13.9	21,200	11.3	21,200	11.9			
住宅建材部門	(29.8)		(28.3)		(19.3)	(21.5)	(8.2)	(8.7)	(1.6)	(1.6)	(1.8)	(4.0)	(2.6)	(3.5)	4,050	9.2	3,847	14.6	8,348	9.4	8,172	11.4	17,060	9.5	16,902	10.0	4,114	9.0	3,908	14.5	8,500	9.4	8,500	11.5	17,500	9.4	17,500	9.8			
メンテ・サービス	(0.9)		(1.5)		(4.9)	(4.1)	(4.3)	(3.1)	(7.2)	(2.3)	(0.7)	(5.2)	(4.4)	(5.1)	4,882	11.1	4,362	16.6	10,328	11.7	9,889	13.7	21,747	12.1	21,592	12.7	5,236	11.4	4,464	16.6	10,400	11.6	10,400	14.1	22,700	12.1	22,700	12.7			
そ の 他	(3.4)		(11.4)		(△2.2)	(5.5)	(2.8)	(3.5)	(17.0)	(9.8)	(5.0)	(△5.3)	(8.1)	(△4.6)	753	1.7	1,101	4.2	1,428	1.6	1,901	2.6	3,331	1.8	3,354	2.0	881	1.9	1,209	4.5	1,500	1.7	1,800	2.4	3,600	1.9	3,200	1.8			
		金 額				金 額				金 額				金 額				金 額																							
手持残高		77,208				76,207				70,115				88,777				86,115																							
うち仕掛品		20,640				18,945				14,851				23,753				22,700																							

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。

4. 三和シャッター工業 月別受注推移

