

2016年度
第1四半期 決算説明資料

2016年7月29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)		
	(\$119.23 €132.62)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(\$120.48 €133.83)	利益率	前年 増減率	(\$121.03 €133.69)	利益率	前年 増減率	(\$115.72 €127.99)	利益率	前年 増減	前年 増減率	(\$110.00 €125.00)	利益率	前年 増減率	(\$110.00 €125.00)	利益率	前年 増減率				
売上高	66,884		(8.2)	94,042 (11.2)	160,926		(9.9)	365,615		(7.8)	68,602		(2.6)	95,397 (1.4)	164,000		(1.9)	367,000		(0.4)				
[前年為替適用]			[3.8]								[69,820]		[4.4]		[170,534]		[6.0]	[381,317]		[4.3]				
三和シャッター工業	26,928		(2.3)	48,999 (7.4)	75,928		(5.5)	180,157		(6.3)	27,084		(0.6)	52,015 (6.2)	79,100		(4.2)	187,000		(3.8)				
その他国内子会社	5,379		(△0.3)	7,604 (10.8)	12,984		(5.9)	30,822		(5.9)	5,615		(4.4)	8,354 (9.9)	13,970		(7.6)	32,540		(5.6)				
ODC(米国)	\$203,763		(2.5)	\$222,470 (△2.1)	\$426,234		(0.1)	\$909,573		(△1.7)	\$212,862		(4.5)	\$242,137 (8.8)	\$455,000		(6.7)	\$975,000		(7.2)				
	24,294		(19.2)	27,057 (16.9)	51,352		(18.0)	110,085		(11.8)	24,632		(1.4)	25,417 (△6.1)	50,050		(△2.5)	107,250		(△2.6)				
ノボフェルム(欧州)	€ 88,277		(12.1)	€ 94,078 (19.1)	€ 182,355		(15.6)	€398,902		(12.0)	€ 101,745		(15.3)	€ 98,254 (4.4)	€ 200,000		(9.7)	€410,000		(2.8)				
	11,707		(6.0)	12,697 (15.3)	24,404		(10.6)	53,329		(6.7)	13,022		(11.2)	11,977 (△5.7)	25,000		(2.4)	51,250		(△3.9)				
営業利益	△1,161	△1.7	(-)	7,212 (9.8)	6,051	3.8	(△15.3)	26,870	7.3	(2.0)	△110	△0.2	(+1,051)	7,110 (△1.4)	7,000	4.3	(15.7)	28,200	7.7	(4.9)				
[前年為替適用]											[△78]		[+1,083]		[7,226]		[19.4]	[29,091]		[8.3]				
三和シャッター工業	△245	△0.9	(-)	5,846 (20.3)	5,601	7.4	(6.9)	18,674	10.4	(6.6)	△486	△1.8	(△241)	5,786 (△1.0)	5,300	6.7	(△5.4)	19,000	10.2	(1.7)				
その他国内子会社	△83	△1.6	(-)	475 (16.2)	392	3.0	(△12.5)	1,758	5.7	(4.5)	△98	△1.7	(△14)	463 (△2.5)	365	2.6	(△6.9)	1,970	6.1	(12.0)				
ODC(米国)	△\$1,083		(-)	\$9,044 (△29.3)	\$7,960		(△48.6)	\$52,747		(△10.9)	\$6,664		(+7,747)	\$11,335 (25.3)	\$18,000		(126.1)	\$69,000		(30.8)				
	△129	△0.5	(-)	1,088 (△16.7)	959	1.9	(△39.4)	6,383	5.8	(1.3)	771	3.1	(+900)	1,208 (11.1)	1,980	4.0	(106.4)	7,590	7.1	(18.9)				
ノボフェルム(欧州)	△€2,477		(-)	€ 1,576 (239.3)	△€901		(-)	€12,561		(17.2)	€1,853		(+4,331)	€ 2,346 (48.9)	€ 4,200		(+)	€15,000		(19.4)				
	△328	△2.8	(-)	207 (218.1)	△120	△0.5	(-)	1,679	3.1	(11.6)	237	1.8	(+565)	287 (38.4)	525	2.1	(+)	1,875	3.7	(11.7)				
経常利益	△1,298	△1.9	(-)	6,939 (7.2)	5,640	3.5	(△17.4)	26,161	7.2	(0.7)	△184	△0.3	(+1,114)	6,534 (△5.8%)	6,350	3.9	(12.6)	27,500	7.5	(5.1)				
[前年為替適用]											[△154]		[+1,144]		[6,543]		[16.0]	[28,329]		[8.3]				
三和シャッター工業	△193	△0.7	(-)	5,881 (18.6)	5,688	7.5	(4.7)	18,852	10.5	(3.3)	△464	△1.7	(△271)	5,864 (△0.3)	5,400	6.8	(△5.1)	19,150	10.2	(1.6)				
その他国内子会社	△71	△1.3	(-)	476 (13.7)	405	3.1	(△14.5)	1,803	5.9	(3.7)	△89	△1.6	(△17)	474 (△0.6)	385	2.8	(△5.0)	2,010	6.2	(11.4)				
ODC(米国)	△\$1,793		(-)	\$7,989 (△38.0)	\$6,196		(△59.2)	\$49,605		(△13.7)	\$6,696		(+8,489)	\$9,103 (13.9)	\$15,800		(155.0)	\$64,500		(30.0)				
	△213	△0.9	(-)	960 (△27.0)	746	1.5	(△52.0)	6,003	5.5	(△1.9)	774	3.1	(+988)	963 (0.3)	1,738	3.5	(132.8)	7,095	6.6	(18.2)				
ノボフェルム(欧州)	△€2,387		(-)	€ 792 (58.2)	△€1,595		(-)	€11,053		(5.8)	€1,465		(+3,852)	€ 1,634 (106.4)	€ 3,100		(+)	€13,500		(22.1)				
	△316	△2.7	(-)	103 (46.2)	△213	△0.9	(-)	1,477	2.8	(0.8)	187	1.4	(+504)	199 (93.9)	387	1.5	(+)	1,687	3.3	(14.2)				
持分法適用会社投資損益	△115		(+)	23 (+)	△91		(+)	△176		(+)	△102		(+12)	△198 (-)	△301		(-)	0		(+)				
親会社株主に帰属する当期純利益	△1,195	△1.8	(-)	4,421 (35.0)	3,226	2.0	(△1.8)	14,627	4.0	(13.8)	△490	△0.7	(+704)	3,590 (△0.2)	3,100	1.9	(△3.9)	16,700	4.6	(14.2)				
[前年為替適用]											[△473]		[+721]		[3,184]		[△1.3]	[17,199]		[17.6]				
三和シャッター工業	△248	△0.9	(-)	4,034 (30.1)	3,786	5.0	(10.8)	12,808	7.1	(9.1)	△335	△1.2	(△87)	3,915 (△2.9)	3,580	4.5	(△5.5)	12,840	6.9	(0.2)				
その他国内子会社	△98	△1.8	(-)	373 (29.1)	275	2.1	(0.5)	1,203	3.9	(22.9)	△138	△2.5	(△40)	343 (△8.0)	205	1.5	(△25.5)	1,315	4.0	(9.2)				
ODC(米国)	△\$1,324		(-)	\$5,057 (△37.4)	\$3,733		(△61.8)	\$30,857		(△14.9)	\$4,383		(+5,708)	\$4,116 (△18.6)	\$8,500		(127.7)	\$41,000		(32.9)				
	△157	△0.7	(-)	607 (△26.4)	449	0.9	(△55.0)	3,734	3.4	(△3.3)	507	2.1	(+665)	427 (△29.6)	935	1.9	(107.9)	4,510	4.2	(20.8)				
ノボフェルム(欧州)	△€1,957		(-)	€ 228 (+)	△€1,729		(+)	€5,961		(57.9)	€314		(+2,271)	△€914 (-)	△€600		(+)	€5,400		(△9.4)				
	△259	△2.2	(-)	28 (+)	△231	△0.9	(+)	796	1.5	(50.4)	40	0.3	(+299)	△115 (-)	△75	△0.3	(+)	675	1.3	(△15.3)				
持分法適用会社投資損益	△115		(+)	23 (+)	△91		(+)	△176		(+)	△102		(+12)	△198 (-)	△301		(-)	0		(+)				

- 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。
- 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。
- 当期第1四半期前年増減については、売上高は増減率、各利益は増減額で表示しています。

2. 2016年度第1四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、国内、北米、欧州とも増収を確保。海外子会社(ODC、NF)が好調な出足となるが、円高が進み円ベースでは増収幅が縮小している。利益は、ODC、NFとも黒字転換し、国内の先行投資、販管費増加等による減益を補い、連結では大幅に改善した。</p>
売上高	<p>■売上は、+2.6%(+17億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+4.4%(+29億円)の増収。</p> <p>国内 : +1.2%の増収(連結相殺前)。三和シャッターは、+0.6%の微増収。工場、倉庫向け商品が伸びたが、店舗、学校、医療施設向けは減少した。商品別では、重量シャッターは+5.9%、間仕切は+7.8%、軽量シャッターは+3.1%の増収となったが、ビル・マンションドアは▲5.1%となった。防火設備の新しい検査制度が始まったメンテ・サービス事業の伸びは+6.1%となったが、新制度は6月施行のため業績への影響は現状出していない。国内子会社は、+4.4%の増収。三和タジマが、+35.0%大幅増収、昭和フロントは店舗着工が弱く▲2.4%の減収。</p> <p>米国(ODC) : +4.5%の増収(現地通貨ベース)。ドア事業(ASD)は+6.9%の増収。ガレージドアは+15.1%の大幅増収、商業用ドア+4.1%の増収。施工・サービス部門は、米国内の各セールスセンターは好調であるものの、CDS(カナダ)がカナダドル下落影響により不振が続き、+0.5%の微増収。開閉機事業はホームセンター向けが不振で▲5.4%。自動ドアは+2.8%、車両ドアは▲0.3%の微減収。</p> <p>欧州(NF) : +15.3%の大幅増収(現地通貨ベース)。商品別では、ヒンジドアは前年生産トラブルの反動で+14.1%、ガレージドアはドイツ、フランスを中心に回復し+12.0、産業用ドアは、物流センター向けが好調であること、アルファ社製品とのクロスセリングが順調に進み+7.4%。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、前年比+10.5億円の大規模回復、為替影響を除く実質ベースでも+10.8億円。</p> <p>国内 : 三和シャッターは▲2.4億円の減益。粗利益額は+1.6億円増加したが、販管費が人件費増等により4.0億円増加した。ただし、赤字幅は計画水準。国内子会社は▲0.1億円の微減益。</p> <p>米国(ODC) : + \$ 7.7百万の増益(現地通貨ベース)。売上数量効果に加えて、鋼材価格の下落効果等により、大幅な増益となった。</p> <p>欧州(NF) : +€4.3百万の増益(現地通貨ベース)。増収効果に加えて、販売管理費の削減による効果も大きく、大幅な増益となった。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+11.1億円の大規模回復。持分法適用会社や金融収益が若干改善し、北米事業の為替差益などもあり、営業外損益は+0.6億円改善した。</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、+7.0億円の回復。特別損益は、NFのリストラ費用等により、▲0.8億円悪化した。</p>

2016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、海外事業は現地通貨ベースでは増収の見込み。</p> <p>国内 : 三和シャッターは、ビル建材商品の手持ち残が積み上がっていることに加えて、当期内受注売上げに注力し、期初予想を確保する見込み。</p> <p>米国(ODC) : ガレージドアが大幅回復、商業用ドアも堅調さを維持しており、開閉機の不振を補い、現地通貨ベースでは期初予想達成を見込む。</p> <p>欧州(NF) : ヒンジドアは大型物件等の受注が好調を維持、ガレージドアもドイツ、フランスが好調、産業用ドアはアルファ社の好調に加えて買収したフランスのノルスード社の連結効果もあり現地通貨ベースでは予想を上回る見込み。英国のEU離脱影響は限定的であり、業績への影響は軽微。</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。</p> <p>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。</p> <p>米国(ODC) : 主力のドア事業における数量効果が年度を通じて期待できることに加えて、材料費下落効果も今期中は残るため、現地通貨ベースでの期初予想は確保できる見込み。</p> <p>欧州(NF) : 各事業とも好調を維持していることに加えて、事業再構築施策による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・%)

		2015年度 (H27年度)												2016年度 (H28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	(1.5) 6,732	14.7	(2.4) 5,943	22.1	(4.4) 13,775	15.0	(3.1) 13,097	17.2	(4.3) 27,628	14.7	(6.7) 27,767	15.4	(4.5) 7,032	15.1	(3.1) 6,126	22.6	(2.4) 14,100	14.8	(5.4) 13,800	17.4	(3.2) 28,500	14.2	(2.3) 28,400	15.2
	重 量	(4.3) 9,093	19.9	(Δ2.3) 4,747	17.6	(2.8) 17,593	19.1	(5.6) 14,761	19.4	(0.4) 35,851	19.1	(7.4) 34,795	19.3	(Δ2.0) 8,914	19.1	(5.9) 5,028	18.6	(3.4) 18,200	19.1	(3.6) 15,300	19.3	(8.8) 39,000	19.5	(6.6) 37,100	19.8
	小 計	(3.1) 15,826	34.6	(0.3) 10,691	39.7	(3.5) 31,369	34.1	(4.4) 27,859	36.7	(2.1) 63,479	33.8	(7.1) 62,563	34.7	(0.8) 15,946	34.2	(4.3) 11,154	41.2	(3.0) 32,300	33.8	(4.5) 29,100	36.8	(6.3) 67,500	33.7	(4.7) 65,500	35.0
シャッター関連運	O S D	(12.4) 1,656	3.6	(1.8) 1,115	4.1	(8.0) 3,193	3.5	(Δ0.5) 2,708	3.6	(7.4) 6,588	3.5	(6.1) 6,384	3.5	(3.7) 1,718	3.7	(15.7) 1,290	4.8	(0.2) 3,200	3.4	(7.1) 2,900	3.7	(3.2) 6,800	3.4	(3.4) 6,600	3.5
	そ の 他	(13.6) 3,136	6.9	(1.2) 1,623	6.0	(10.9) 6,038	6.6	(3.3) 4,706	6.2	(6.8) 12,132	6.5	(9.4) 11,777	6.5	(Δ4.3) 2,870	6.2	(15.9) 1,884	7.0	(1.8) 6,200	6.5	(9.2) 5,200	6.6	(1.5) 12,200	6.1	(2.4) 12,000	6.4
	小 計	(13.6) 4,793	10.5	(1.2) 2,738	10.2	(10.9) 9,232	10.0	(3.3) 7,414	9.8	(6.8) 18,720	10.0	(9.4) 18,162	10.1	(Δ4.3) 4,588	9.8	(15.9) 3,174	11.7	(1.8) 9,400	9.8	(9.2) 8,100	10.2	(1.5) 19,000	9.5	(2.4) 18,600	9.9
ドア製品	ビル・マンション	(Δ2.1) 14,538	31.8	(Δ5.1) 5,366	19.9	(1.6) 29,228	31.8	(1.3) 20,544	27.1	(4.5) 59,749	31.8	(Δ0.8) 53,729	29.8	(2.0) 14,822	31.8	(Δ5.1) 5,094	18.8	(4.4) 30,500	31.9	(1.7) 20,900	26.4	(7.8) 64,400	32.2	(4.4) 56,100	30.0
	住 宅	(13.6) 883	1.9	(13.6) 881	3.3	(15.5) 1,868	2.0	(15.6) 1,868	2.5	(14.3) 3,908	2.1	(14.4) 3,909	2.2	(10.5) 976	2.1	(10.2) 971	3.6	(1.7) 1,900	2.0	(1.7) 1,900	2.4	(2.3) 4,000	2.0	(2.3) 4,000	2.1
	小 計	(Δ1.3) 15,421	33.7	(Δ2.8) 6,248	23.2	(2.3) 31,097	33.8	(2.3) 22,413	29.5	(5.0) 63,657	33.9	(0.1) 57,638	32.0	(2.4) 15,798	33.9	(Δ2.9) 6,066	22.4	(4.2) 32,400	33.9	(1.7) 22,800	28.8	(7.4) 68,400	34.1	(4.3) 60,100	32.1
窓 製 品	(Δ5.2) 1,990	4.3	(Δ4.1) 1,978	7.3	(Δ6.1) 4,091	4.4	(Δ5.3) 4,091	5.4	(Δ5.0) 8,293	4.4	(Δ4.5) 8,318	4.6	(Δ1.5) 1,960	4.2	(Δ3.6) 1,907	7.0	(5.1) 4,300	4.5	(5.1) 4,300	5.4	(7.3) 8,900	4.4	(7.0) 8,900	4.8	
エクステリア製品	(7.9) 1,060	2.3	(7.2) 875	3.2	(16.8) 2,331	2.5	(13.7) 2,117	2.8	(16.2) 4,791	2.6	(17.0) 4,658	2.6	(8.2) 1,147	2.5	(11.4) 974	3.6	(8.1) 2,520	2.6	(19.5) 2,530	3.2	(7.3) 5,140	2.6	(10.6) 5,150	2.8	
その他の製品	間仕切製品	(12.6) 2,914	6.4	(16.8) 1,322	4.9	(10.4) 6,276	6.8	(10.6) 4,381	5.8	(9.0) 12,474	6.6	(15.9) 11,884	6.6	(10.2) 3,211	6.9	(7.8) 1,425	5.3	(8.3) 6,800	7.1	(5.0) 4,600	5.8	(12.2) 14,000	7.0	(1.0) 12,000	6.4
	ステンレス製品	(2.0) 1,303	2.8	(49.0) 636	2.4	(Δ27.7) 2,652	2.9	(16.0) 2,236	2.9	(Δ11.2) 6,206	3.3	(9.8) 6,094	3.4	(25.1) 1,631	3.5	(Δ10.7) 568	2.1	(5.6) 2,800	2.9	(11.8) 2,500	3.2	(3.1) 6,400	3.2	(1.7) 6,200	3.3
	フロント製品	(137.8) 390	0.9	(60.6) 171	0.6	(79.2) 818	0.9	(129.6) 827	1.1	(47.9) 1,711	0.9	(80.3) 1,728	1.0	(28.4) 501	1.1	(35.8) 232	0.9	(10.0) 900	0.9	(8.7) 900	1.1	(11.0) 1,900	0.9	(9.9) 1,900	1.0
	自動ドアエンジン	(1.3) 648	1.4	(13.1) 517	1.9	(2.8) 1,397	1.5	(14.2) 1,349	1.8	(1.8) 2,899	1.5	(10.5) 2,966	1.6	(2.9) 667	1.4	(2.0) 528	1.9	(8.0) 1,510	1.6	(7.4) 1,450	1.8	(7.6) 3,120	1.6	(2.5) 3,040	1.6
	そ の 他	(17.0) 1,400	3.1	(20.7) 1,749	6.5	(5.3) 2,681	2.9	(20.3) 3,236	4.3	(7.1) 5,536	2.9	(19.5) 6,142	3.4	(8.3) 1,202	2.6	(Δ13.4) 1,051	3.9	(5.5) 2,570	2.7	(2.0) 2,820	3.6	(8.8) 5,940	3.0	(Δ0.2) 5,610	3.0
	小 計	(17.0) 6,658	14.6	(20.7) 4,397	16.3	(5.3) 13,826	15.0	(20.3) 12,031	15.8	(7.1) 28,828	15.4	(19.5) 28,815	16.0	(8.3) 7,214	15.5	(Δ13.4) 3,806	14.1	(5.5) 14,580	15.3	(2.0) 12,270	15.5	(8.8) 31,360	15.7	(Δ0.2) 28,750	15.4
合 計	(4.0) 45,750	100.0	(2.3) 26,928	100.0	(3.9) 91,948	100.0	(5.5) 75,928	100.0	(4.2) 187,771	100.0	(6.3) 180,157	100.0	(2.0) 46,656	100.0	(0.6) 27,084	100.0	(3.9) 95,500	100.0	(4.2) 79,100	100.0	(6.7) 200,300	100.0	(3.8) 187,000	100.0	
ビル建材部門	(3.2) 29,774	65.1	(1.4) 12,636	46.9	(2.7) 59,189	64.4	(5.8) 44,145	58.1	(3.8) 120,539	64.2	(5.6) 112,268	62.3	(0.9) 30,040	64.4	(4.2) 12,932	47.7	(3.3) 61,700	64.6	(7.0) 45,600	57.6	(3.5) 129,000	64.4	(3.5) 116,200	62.1	
店装建材部門	(5.8) 5,743	12.6	(3.4) 4,709	17.5	(7.5) 11,614	12.6	(6.2) 10,873	14.3	(5.8) 23,163	12.3	(9.8) 23,310	12.9	(3.6) 5,948	12.7	(3.1) 4,855	17.9	(0.7) 11,700	12.3	(4.8) 11,400	14.4	(1.0) 23,400	11.7	(0.4) 23,400	12.5	
住宅建材部門	(1.6) 4,114	9.0	(1.6) 3,908	14.5	(3.9) 8,670	9.4	(3.4) 8,453	11.1	(4.4) 17,805	9.5	(4.7) 17,693	9.8	(2.8) 4,230	9.1	(2.2) 3,995	14.8	(3.8) 9,000	9.4	(6.5) 9,000	11.4	(5.0) 18,700	9.3	(5.7) 18,700	10.0	
メンテ・サービス	(7.2) 5,236	11.4	(2.3) 4,464	16.6	(5.0) 10,843	11.8	(3.2) 10,208	13.4	(6.0) 23,046	12.3	(6.1) 22,904	12.7	(9.6) 5,740	12.3	(6.1) 4,737	17.5	(6.1) 11,500	12.0	(10.7) 11,300	14.3	(11.1) 25,600	12.8	(10.9) 25,400	13.6	
そ の 他	(17.0) 881	1.9	(9.8) 1,209	4.5	(14.1) 1,629	1.8	(18.1) 2,246	3.0	(Δ3.4) 3,216	1.7	(18.6) 3,979	2.2	(Δ20.9) 697	1.5	(Δ53.5) 562	2.1	(Δ1.8) 1,600	1.7	(Δ19.9) 1,800	2.3	(11.9) 3,600	1.8	(Δ17.1) 3,300	1.8	
		金 額				金 額				金 額				金 額				金 額							
手持残高		88,777				86,265				78,172				96,788				94,372				91,272			
うち 仕掛品		23,753				21,527				15,129				23,348				23,500				18,500			

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。 3. メンテの製品別内訳を精査し、過年度実績及び予想を修正しています。