

2018年度
第1四半期 決算説明資料

2018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、ドル、千ユーロ)

	2017年度										2018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)		
	(\$112.85 €120.17)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(\$112.14 €122.22)	利益率	前年 増減率	(\$112.04 €127.22)	利益率	前年 増減率	(\$107.47 €132.29)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(@105.00 @130.00)	利益率	前年 増減率	(@105.00 @130.00)	利益率	前年 増減率		
売上高 [前年為替適用]	71,381		(4.1)	101,743 (10.8)	173,125		(7.9)	385,673		(9.0)	76,604		(7.3)	106,395 (4.6)	183,000		(5.7)	407,000		(5.5)		
三和シャッター工業	27,801		(2.7)	52,717 (9.5)	80,519		(7.0)	187,388		(6.3)	29,631		(6.6)	54,268 (2.9)	83,900		(4.2)	197,000		(5.1)		
その他国内子会社	5,773		(2.8)	8,473 (8.3)	14,247		(6.0)	32,464		(6.5)	5,969		(3.4)	9,550 (12.7)	15,520		(8.9)	36,760		(13.2)		
ODC(米国)	\$225,439		(5.9)	\$249,062 (6.3)	\$474,502		(6.1)	\$1,006,919		(6.2)	\$240,729		(6.8)	\$269,270 (8.1)	\$510,000		(7.5)	\$1,073,000		(6.6)		
	25,440		(3.3)	27,769 (9.5)	53,210		(6.4)	112,815		(8.7)	25,871		(1.7)	27,678 (△0.3)	53,550		(0.6)	112,665		(△0.1)		
ノボフェルム(欧州)	€119,997		(17.9)	€128,162 (18.5)	€248,160		(18.2)	€510,634		(15.3)	€134,539		(12.1)	€135,460 (5.7)	€270,000		(8.8)	€554,000		(8.5)		
	14,420		(10.7)	15,910 (21.6)	30,330		(16.2)	64,962		(21.6)	17,798		(23.4)	17,301 (8.7)	35,100		(15.7)	72,020		(10.9)		
営業利益 [前年為替適用]	7	0.0	(+117)	9,038 (11.8)	9,045	5.2	(13.4)	28,322	7.3	(7.1)	11	0.0	(+4)	9,238 (2.2)	9,250	5.1	(2.3)	31,500	7.7	(11.2)		
三和シャッター工業	△706	△2.5	(△219)	6,321 (11.6)	5,614	7.0	(8.4)	17,104	9.1	(2.8)	△786	△2.7	(△79)	6,436 (1.8)	5,650	6.7	(0.6)	19,500	9.9	(14.0)		
その他国内子会社	△211	△3.7	(△113)	406 (0.6)	195	1.4	(△36.3)	1,161	3.6	(△2.1)	△396	△6.6	(△184)	756 (85.9)	360	2.3	(84.6)	1,500	4.1	(29.2)		
ODC(米国)	\$8,852		(+2,187)	\$18,769 (20.5)	\$27,621		(24.2)	\$78,348		(9.5)	\$10,225		(+1,373)	\$20,774 (10.7)	\$31,000		(12.2)	\$86,000		(9.8)		
	998	3.9	(+227)	2,098 (22.4)	3,097	5.8	(24.6)	8,778	7.8	(12.1)	1,098	4.2	(+99)	2,156 (2.7)	3,255	6.1	(5.1)	9,030	8.0	(2.9)		
ノボフェルム(欧州)	€2,863		(+1,009)	€4,708 (△10.0)	€7,571		(6.9)	€22,686		(25.1)	€3,588		(+725)	€5,411 (14.9)	€9,000		(18.9)	€28,000		(23.4)		
	344	2.4	(+106)	581 (△9.7)	925	3.0	(5.0)	2,886	4.4	(31.9)	474	2.7	(+130)	695 (19.6)	1,170	3.3	(26.4)	3,640	5.1	(26.1)		
経常利益 [前年為替適用]	△153	△0.2	(+31)	8,951 (21.1)	8,798	5.1	(22.1)	27,898	7.2	(10.4)	△17	△0.0	(+135)	8,817 (△1.5)	8,800	4.8	(0.0)	31,000	7.6	(11.1)		
三和シャッター工業	△665	△2.4	(△201)	6,371 (11.3)	5,705	7.1	(8.5)	17,286	9.2	(2.8)	△713	△2.4	(△47)	6,443 (1.1)	5,730	6.8	(0.4)	19,650	10.0	(13.7)		
その他国内子会社	△200	△3.5	(△111)	420 (△1.1)	220	1.5	(△34.5)	1,219	3.8	(△1.6)	△382	△6.4	(△181)	762 (81.2)	380	2.4	(72.7)	1,540	4.2	(26.3)		
ODC(米国)	\$7,924		(+1,228)	\$18,255 (23.7)	\$26,180		(22.0)	\$75,333		(10.5)	\$9,439		(+1,514)	\$18,560 (1.7)	\$28,000		(7.0)	\$81,000		(7.5)		
	894	3.5	(+119)	2,041 (25.8)	2,935	5.5	(22.4)	8,440	7.5	(13.2)	1,014	3.9	(+120)	1,925 (△5.7)	2,940	5.5	(0.1)	8,505	7.5	(0.8)		
ノボフェルム(欧州)	€2,321		(+855)	€4,389 (△3.4)	€6,710		(11.7)	€21,079		(31.3)	€3,371		(+1,050)	€5,128 (16.8)	€8,500		(26.7)	€27,000		(28.1)		
	278	1.9	(+91)	541 (△3.3)	820	2.7	(9.7)	2,681	4.1	(38.5)	446	2.5	(+167)	658 (21.7)	1,105	3.1	(34.7)	3,510	4.9	(30.9)		
持分法適用会社投資損益	△94		(+8)	△15 (+)	△109		(+)	△10		(+)	△73		(+20)	△116 (-)	△190		(-)	140		(+)		
親会社株主に帰属する当期純利益 [前年為替適用]	47	0.1	(+537)	5,678 (26.4)	5,726	3.3	(43.0)	18,280	4.7	(7.1)	△134	△0.2	(△181)	5,534 (△2.6)	5,400	3.0	(△5.7)	20,600	5.1	(12.7)		
三和シャッター工業	△448	△1.6	(△112)	4,248 (8.4)	3,800	4.7	(6.1)	11,867	6.3	(0.0)	△478	△1.6	(△29)	4,248 (△0.0)	3,770	4.5	(△0.8)	13,360	6.8	(12.6)		
その他国内子会社	△120	△2.1	(+17)	260 (△20.0)	140	1.0	(△25.2)	783	2.4	(△7.9)	△260	△4.4	(△139)	500 (91.8)	240	1.5	(71.0)	920	2.5	(17.5)		
ODC(米国)	\$5,105		(+721)	\$11,736 (23.6)	\$16,841		(21.4)	\$45,303		(2.2)	\$6,796		(+1,691)	\$14,203 (21.0)	\$21,000		(24.7)	\$61,000		(34.6)		
	576	2.3	(+68)	1,312 (25.7)	1,888	3.5	(21.7)	5,075	4.5	(4.7)	730	2.8	(+154)	1,474 (12.3)	2,205	4.1	(16.7)	6,405	5.7	(26.2)		
ノボフェルム(欧州)	€3,556		(+3,242)	€2,846 (74.4)	€6,402		(229.0)	€16,385		(95.9)	€2,284		(△1,271)	€3,515 (23.5)	€5,800		(△9.4)	€17,000		(3.7)		
	427	3.0	(+387)	355 (76.0)	782	2.6	(223.3)	2,084	3.2	(106.6)	302	1.7	(△125)	451 (27.2)	754	2.1	(△3.6)	2,210	3.1	(6.0)		
持分法適用会社投資損益	△94		(+8)	△15 (+)	△109		(+)	△10		(+)	△73		(+20)	△116 (-)	△190		(-)	140		(+)		

- 2017年度及び2018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、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. 2018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、前年から引き続き堅調。利益は、連結で僅かながら増益となった。国内が、販売管理費増加等により減益となったが、海外事業が増益を確保した。</p>
売上高	<p>■売上は、+7.3%(+52億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+6.8%(+49億円)の増収。</p> <p>国内 : +6.0%の増収(連結相殺前)。三和シャッターは+6.6%の増収を確保。商品別では、重量シャッターは工場、倉庫向けが堅調で+16.9%、軽量シャッターは+4.7%、ビル・マンションドアは+7.9%となったものの、間仕切は▲4.3%と減収となった。防火設備の検査報告制度が経過措置最終年度となるメンテ・サービス事業の伸びは+8.4%となった。国内子会社は、+3.4%の増収。沖縄三和、三和タジマが大幅増収となったが、昭和フロントは減収となった。</p> <p>米国(ODC) : +6.8%の増収(現地通貨ベース)。ドア(ASD)は+7.9%の増収。ガレージドアは+10.6%の大幅増収、商業用ドア・シャッター+4.2%の増収。施工・サービスは、CDS(カナダ)が+14.0%と大幅増収となったが、米国内のセールスセンターが不振であり、全体では+0.4%の微増収。開閉機はホームセンター向け、プロ向け共に好調で+13.1%と大幅増収。自動ドアは横ばい、車両ドアは▲5.2%の減収。</p> <p>欧州(NF) : +12.1%の大幅増収(現地通貨ベース)。新規連結(ボルトン・ゲート・サービス社)を除いても+9.1%の増収。商品別では、ヒンジドアは+9.1%の増収、ガレージドアは+7.3%、産業用ドアは、ボルトン・ゲート・サービス社連結効果などにより+16.4%と大幅増収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、前年比+4百万円の微増益で黒字維持、為替影響を除く実質ベースでは+16百万円。</p> <p>国内 : 三和シャッターは▲0.8億円の減益。粗利益額は+2.4億円増加したものの、販管費は人件費を中心に+3.2億円増加したことによる。ただし、赤字幅は計画を下回る水準。国内子会社は沖縄三和が増益となったものの三和システムウォールの不振等により▲1.8億円の減益。</p> <p>米国(ODC) : + \$ 1.4百万の増益(現地通貨ベース)。売上数量効果に加えて、前年に続いて、鋼材価格上昇分を販売価格へ転嫁により補うことができた。</p> <p>欧州(NF) : +€0.7百万の増益(現地通貨ベース)。売上数量増効果が大きく、ボルトン・ゲート・サービス連結による販売管理費増加を吸収した。</p>
経常利益	<p>■経常利益は+1.4億円の回復。持分法投資損益が若干改善し、営業外損益全体では+1.3億円改善した。</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▲1.8億円悪化した。特別損益は、前年NFの固定資産処分益の反動などにより▲3.1億円悪化した。</p>

2018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14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増加、当期内受注・売上に注力することに加えて、法制点検経過措置最終年度であるためメンテ・サービス事業が大きく伸びることを見込み期初予想を確保する予想。</p> <p>米国(ODC) : ガレージドア、商業用ドア・シャッターおよび開閉機も好調に拡大しており、期初予想達成を見込む。</p> <p>欧州(NF) : ヒンジドア、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引き続き順調であることに加えて、ボルトン・ゲート・サービス社も順調であることもあ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・取付工事・人件費などのコスト上昇は計画範囲内で推移しており、期初予想を確保できる見込み。</p> <p>米国(ODC) : 数量効果が予定通りに進捗していること、鋼材価格上昇分も販売価格に転嫁できており、また為替レートは予想比で円安傾向となっており、期初予想は確保できる見込み。</p> <p>欧州(NF) : 全セグメントでの数量効果が大きいことに加えて、鋼材価格上昇分を販売価格への転嫁に注力することで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・売上

		2017年度 (H29年度)										2018年度 (H30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	(△0.2)	7,021	14.3	(1.1)	6,195	22.3	(△0.2)	13,859	14.6	(1.9)	13,671	17.0	(3.5)	28,148	15.0	(5.0)	28,242	15.1	(3.7)	7,278	15.6	(4.7)	6,487	21.9	(3.2)	14,300	14.2	(3.9)	14,200	16.9	(6.2)	29,900	14.6	(5.9)	29,900	15.2
	重 量	(4.5)	9,312	19.0	(△6.8)	4,684	16.8	(△4.5)	17,631	18.5	(4.8)	14,974	18.6	(△0.1)	35,464	18.9	(6.8)	35,286	18.8	(3.2)	9,611	20.6	(16.9)	5,477	18.5	(4.9)	18,500	18.4	(5.5)	15,800	18.8	(10.5)	39,200	19.1	(7.1)	37,800	19.2
	小 計	(2.4)	16,333	33.3	(△2.5)	10,879	39.1	(△2.7)	31,491	33.1	(3.4)	28,645	35.6	(1.5)	63,612	33.9	(6.0)	63,529	33.9	(3.4)	16,890	36.2	(10.0)	11,965	40.4	(4.2)	32,800	32.6	(4.7)	30,000	35.8	(8.6)	69,100	33.7	(6.6)	67,700	34.4
シャッター 関連	O S D	(△1.6)	1,690	3.4	(△8.0)	1,187	4.3	(△1.0)	3,376	3.6	(4.4)	3,143	3.9	(△1.0)	6,859	3.7	(1.6)	6,868	3.7	(△1.6)	1,663	3.6	(8.4)	1,286	4.3	(6.6)	3,600	3.6	(5.0)	3,300	3.9	(10.8)	7,600	3.7	(7.7)	7,400	3.8
	そ の 他		2,744	5.6		1,736	6.2		5,702	6.0		4,984	6.2		11,867	6.3		11,714	6.3		3,347	7.2		1,884	6.4		6,200	6.2		5,100	6.1		12,800	6.2		11,900	6.0
	小 計	(△3.3)	4,435	9.0	(△7.9)	2,923	10.5	(△0.4)	9,078	9.5	(1.4)	8,128	10.1	(0.8)	18,726	10.0	(3.8)	18,583	9.9	(13.0)	5,011	10.7	(8.5)	3,171	10.7	(7.9)	9,800	9.7	(3.3)	8,400	10.0	(8.9)	20,400	10.0	(3.9)	19,300	9.8
ドア製品	ビル・マンション	(7.8)	15,983	32.6	(0.1)	5,100	18.3	(0.7)	29,344	30.9	(10.3)	21,471	26.7	(△10.5)	55,447	29.6	(6.4)	54,604	29.1	(△23.3)	12,253	26.3	(7.9)	5,502	18.6	(4.3)	30,600	30.4	(2.9)	22,100	26.3	(6.2)	58,900	28.7	(3.3)	56,400	28.6
	住 宅	(9.5)	1,068	2.2	(9.3)	1,062	3.8	(2.6)	2,261	2.4	(2.6)	2,261	2.8	(4.5)	4,733	2.5	(4.5)	4,732	2.5	(△5.2)	1,013	2.2	(△4.6)	1,013	3.4	(1.7)	2,300	2.3	(△2.7)	2,200	2.6	(△11.3)	4,200	2.0	(△13.4)	4,100	2.1
	小 計	(7.9)	17,052	34.8	(1.6)	6,162	22.2	(0.8)	31,606	33.2	(9.6)	23,732	29.5	(△9.5)	60,181	32.1	(6.2)	59,336	31.7	(△22.2)	13,266	28.4	(5.7)	6,515	22.0	(4.1)	32,900	32.7	(2.4)	24,300	29.0	(4.8)	63,100	30.8	(2.0)	60,500	30.7
窓 製 品	(7.6)	2,109	4.3	(7.9)	2,058	7.4	(5.1)	4,454	4.7	(5.0)	4,423	5.5	(3.4)	9,073	4.8	(3.5)	9,068	4.8	(△1.1)	2,087	4.5	(△0.5)	2,048	6.9	(1.0)	4,500	4.5	(1.7)	4,500	5.4	(5.8)	9,600	4.7	(5.9)	9,600	4.9	
エクステリア製品	(2.5)	1,176	2.4	(1.8)	992	3.6	(3.4)	2,496	2.6	(8.3)	2,454	3.0	(△3.6)	4,875	2.6	(5.5)	5,098	2.7	(△9.8)	1,060	2.3	(1.5)	1,007	3.4	(8.2)	2,700	2.7	(7.2)	2,630	3.1	(10.8)	5,400	2.6	(7.3)	5,470	2.8	
その他の製品	間 仕 切 製 品	(4.4)	3,354	6.8	(0.3)	1,429	5.1	(4.8)	6,867	7.2	(2.7)	5,006	6.2	(△4.8)	12,501	6.7	(6.8)	13,150	7.0	(△12.3)	2,942	6.3	(△4.3)	1,368	4.6	(13.6)	7,800	7.7	(11.9)	5,600	6.7	(24.0)	15,500	7.6	(8.7)	14,300	7.3
	ステンレス製品	(14.0)	1,859	3.8	(△7.4)	526	1.9	(13.5)	3,677	3.9	(△2.5)	2,504	3.1	(8.6)	7,734	4.1	(4.1)	7,068	3.8	(62.1)	3,014	6.5	(125.4)	1,186	4.0	(14.2)	4,200	4.2	(7.8)	2,700	3.2	(11.2)	8,600	4.2	(3.3)	7,300	3.7
	フロント製品	(15.7)	580	1.2	(34.5)	312	1.1	(27.6)	1,279	1.3	(43.4)	1,093	1.4	(8.9)	2,587	1.4	(26.7)	2,550	1.4	(9.4)	635	1.4	(24.6)	389	1.3	(9.4)	1,400	1.4	(9.7)	1,200	1.4	(19.8)	3,100	1.5	(9.8)	2,800	1.4
	自動ドアエンジン	(8.6)	725	1.5	(△2.5)	515	1.9	(8.1)	1,586	1.7	(4.1)	1,360	1.7	(2.3)	3,234	1.7	(3.8)	3,182	1.7	(4.5)	757	1.6	(13.4)	584	2.0	(7.1)	1,700	1.7	(15.4)	1,570	1.9	(14.4)	3,700	1.8	(12.2)	3,570	1.8
	そ の 他		1,400	2.9		2,001	7.2		2,529	2.7		3,170	3.9		4,914	2.6		5,819	3.1		986	2.1		1,395	4.7		2,900	2.9		3,000	3.6		6,500	3.2		6,460	3.3
	小 計	(9.8)	7,919	16.2	(25.7)	4,784	17.2	(7.5)	15,940	16.8	(15.4)	13,135	16.3	(△0.9)	30,972	16.5	(9.7)	31,771	17.0	(5.3)	8,336	17.9	(2.9)	4,923	16.6	(12.9)	18,000	17.9	(7.1)	14,070	16.8	(20.8)	37,400	18.2	(8.4)	34,430	17.5
合 計	(5.1)	49,027	100.0	(2.7)	27,801	100.0	(0.8)	95,067	100.0	(7.0)	80,519	100.0	(△2.8)	187,443	100.0	(6.3)	187,388	100.0	(△4.8)	46,651	100.0	(6.6)	29,631	100.0	(5.9)	100,700	100.0	(4.2)	83,900	100.0	(9.4)	205,000	100.0	(5.1)	197,000	100.0	
ビル建材部門	(4.5)	31,400	64.0	(△6.7)	12,063	43.4	(△1.8)	58,907	62.0	(5.0)	45,369	56.3	(△7.2)	113,408	60.5	(4.7)	112,763	60.2	(△9.9)	28,290	60.6	(12.8)	13,610	45.9	(6.6)	62,800	62.4	(4.0)	47,200	56.3	(8.8)	123,400	60.2	(3.4)	116,600	59.2	
店装建材部門	(0.3)	5,967	12.2	(2.4)	4,972	17.9	(0.4)	11,769	12.4	(4.0)	11,426	14.2	(2.3)	23,713	12.7	(5.3)	23,756	12.7	(4.9)	6,261	13.4	(5.5)	5,244	17.7	(2.8)	12,100	12.0	(1.5)	11,600	13.8	(3.7)	24,600	12.0	(1.9)	24,200	12.3	
住宅建材部門	(6.5)	4,507	9.2	(6.8)	4,265	15.3	(3.2)	9,493	10.0	(4.5)	9,422	11.7	(0.8)	19,258	10.3	(3.5)	19,495	10.4	(△5.3)	4,269	9.2	(△2.7)	4,151	14.0	(3.2)	9,800	9.7	(1.9)	9,600	11.4	(2.3)	19,700	9.6	(0.5)	19,600	9.9	
メンテ・サービス	(9.0)	6,256	12.8	(7.6)	5,098	18.3	(12.4)	13,219	13.9	(9.4)	12,179	15.1	(11.9)	27,769	14.8	(12.1)	27,307	14.6	(14.0)	7,134	15.3	(8.4)	5,529	18.7	(6.7)	14,100	14.0	(12.5)	13,700	16.3	(17.8)	32,700	16.0	(17.6)	32,100	16.3	
そ の 他	(28.5)	895	1.8	(149.1)	1,401	5.0	(4.1)	1,677	1.8	(139.2)	2,121	2.6	(△6.3)	3,294	1.8	(47.4)	4,065	2.2	(△22.3)	695	1.5	(△21.8)	1,095	3.7	(13.3)	1,900	1.9	(△15.2)	1,800	2.1	(39.6)	4,600	2.2	(10.7)	4,500	2.3	
		金 額				金 額				金 額				金 額				金 額																			
手持残高		117,888				110,804				96,358				113,666				113,158				104,358															
うち 仕掛品		25,137				21,326				16,439				25,503				23,100				17,600															

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。