

2015年度
第3四半期 決算説明資料

2016年1月29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		(\$103.27 €139.18)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$106.46 €140.35)	利益率	前年 増減率	前年 増減率		(\$120.89 €134.42)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	期初予想 (\$120.00 €130.00)	(\$120.00 €130.00)	利益率	前年 増減率	
売上高	75,994	(10.3)	222,401		(9.4)	116,644	(7.4)	339,045		(8.7)	81,019	(6.6)	241,946		(8.8)	124,053	(6.4)	370,000	366,000		(8.0)
[前年為替適用]											[77,296]	(1.7)	[231,580]		(4.1)	[125,864]	(7.9)	[357,444]			(5.4)
三和シャッター工業	32,338	(2.8)	104,281		(7.9)	65,138	(2.0)	169,419		(5.5)	35,508	(9.8)	111,437		(6.9)	68,562	(5.3)	178,500	180,000		(6.2)
その他国内子会社	6,623	(△2.6)	18,881		(0.7)	10,226	(4.0)	29,108		(1.8)	6,560	(△1.0)	19,544		(3.5)	11,455	(12.0)	30,650	31,000		(6.5)
ODC(米国)	\$246,661	(8.1)	\$672,530		(4.0)	\$252,741	(3.6)	\$925,271		(3.9)	\$236,074	(△4.3)	\$662,308		(△1.5)	\$267,691	(5.9)	\$985,000	\$930,000		(0.5)
	25,915	(15.9)	69,452		(11.2)	29,052	(17.2)	98,504		(12.9)	28,713	(10.8)	80,066		(15.3)	31,533	(8.5)	118,200	111,600		(13.3)
ノボフェルム(欧州)	€94,245	(19.6)	€251,981		(5.4)	€104,197	(16.8)	€356,178		(8.5)	€91,623	(△2.8)	€273,979		(8.7)	€116,020	(11.3)	€395,000	€390,000		(9.5)
	13,008	(26.2)	35,070		(15.1)	14,918	(20.4)	49,989		(16.7)	12,423	(△4.5)	36,828		(5.0)	13,871	(△7.0)	51,350	50,700		(1.4)
営業利益	4,338	(13.2)	11,479	[5.2]	(37.6)	14,854	(20.7)	26,334	[7.8]	(27.5)	4,022	(△7.3)	10,073	[4.2]	(△12.2)	17,926	(20.7)	28,000	28,000	[7.7]	(6.3)
[前年為替適用]											[3,761]	(△13.3)	[9,667]		(△15.8)	[17,593]	(18.4)	[27,261]			(3.5)
三和シャッター工業	2,011	(17.7)	7,251	[7.0]	(36.3)	10,266	(26.0)	17,517	[10.3]	(30.0)	1,778	(△11.6)	7,379	[6.6]	(1.8)	11,170	(8.8)	18,000	18,550	[10.3]	(5.9)
その他国内子会社	201	(△23.0)	649	[3.4]	(17.0)	1,033	(34.4)	1,682	[5.8]	(27.1)	154	(△23.4)	546	[2.8]	(△15.9)	1,353	(31.0)	1,750	1,900	[6.1]	(12.9)
ODC(米国)	\$18,561	(32.7)	\$34,045		(39.3)	\$25,138	(△0.4)	\$59,183		(19.1)	\$15,855	(△14.6)	\$23,816		(△30.0)	\$39,183	(55.9)	\$72,000	\$63,000		(6.4)
	1,932	(42.2)	3,515	[5.1]	(48.9)	2,784	(11.1)	6,300	[6.4]	(29.4)	1,920	(△0.7)	2,879	[3.6]	(△18.1)	4,680	(68.1)	8,640	7,560	[6.8]	(20.0)
ノボフェルム(欧州)	€3,436	(△18.1)	€2,943		(30.3)	€7,774	(29.8)	€10,718		(30.0)	€3,840	(11.7)	€2,938		(△0.2)	€8,061	(3.7)	€11,500	€11,000		(2.6)
	478	(△9.9)	409	[1.2]	(42.3)	1,094	(38.8)	1,504	[3.0]	(39.7)	515	(7.7)	394	[1.1]	(△3.6)	1,035	(△5.4)	1,495	1,430	[2.8]	(△4.9)
経常利益	4,121	(5.8)	10,947	[4.9]	(33.6)	15,027	(24.0)	25,975	[7.7]	(27.9)	3,893	(△5.5)	9,533	[3.9]	(△12.9)	17,866	(18.9)	27,400	27,400	[7.5]	(5.5)
[前年為替適用]											[3,643]	(△11.6)	[9,167]		(△16.3)	[17,523]	(16.6)	[26,690]			(2.8)
三和シャッター工業	2,121	(18.2)	7,553	[7.2]	(35.7)	10,698	(30.4)	18,251	[10.8]	(32.6)	1,823	(△14.0)	7,511	[6.7]	(△0.6)	11,188	(4.6)	18,200	18,700	[10.4]	(2.5)
その他国内子会社	214	(△21.0)	688	[3.6]	(18.2)	1,050	(35.1)	1,738	[6.0]	(27.8)	181	(△15.1)	587	[3.0]	(△14.7)	1,332	(26.9)	1,772	1,920	[6.2]	(10.4)
ODC(米国)	\$18,164	(22.3)	\$33,370		(36.6)	\$24,106	(△0.9)	\$57,476		(17.9)	\$15,150	(△16.6)	\$21,346		(△36.0)	\$38,753	(60.8)	\$69,100	\$60,100		(4.6)
	1,891	(31.2)	3,446	[5.0]	(45.9)	2,672	(10.6)	6,118	[6.2]	(28.0)	1,834	(△3.0)	2,580	[3.2]	(△25.1)	4,631	(73.3)	8,292	7,212	[6.5]	(17.9)
ノボフェルム(欧州)	€2,871	(△23.3)	€2,170		(1,664.3)	€8,275	(54.4)	€10,446		(90.6)	€3,626	(26.3)	€2,031		(△6.4)	€7,968	(△3.7)	€10,200	€10,000		(△4.3)
	400	(△15.0)	302	[0.9]	(1,827.0)	1,164	(66.3)	1,466	[2.9]	(104.9)	486	(21.6)	273	[0.7]	(△9.6)	1,026	(△11.8)	1,326	1,300	[2.6]	(△11.3)
持分法適用会社投資損益	△40	(-)	△247		(-)	27	(△74.1)	△220		(-)	△77	(-)	△169		(+)	244	(800.7)	75	75		(+)
親会社株主に帰属する当期純利益	3,151	(29.8)	6,438	[2.9]	(92.6)	6,418	(△5.9)	12,857	[3.8]	(26.5)	2,258	(△28.4)	5,485	[2.3]	(△14.8)	8,514	(32.7)	14,000	14,000	[3.8]	(8.9)
[前年為替適用]											[2,094]	(△33.6)	[5,247]		(△18.5)	[8,319]	(29.6)	[13,566]			(5.5)
三和シャッター工業	1,300	(16.1)	4,716	[4.5]	(109.4)	7,028	(41.6)	11,745	[6.9]	(62.8)	1,146	(△11.8)	4,932	[4.4]	(4.6)	7,367	(4.8)	11,830	12,300	[6.8]	(4.7)
その他国内子会社	133	(△16.8)	407	[2.2]	(17.3)	571	(73.9)	979	[3.4]	(44.8)	92	(△30.9)	367	[1.9]	(△9.8)	882	(54.3)	1,086	1,250	[4.0]	(27.6)
ODC(米国)	\$12,048	(230.3)	\$21,815		(258.7)	\$14,447	(△0.7)	\$36,263		(75.8)	\$9,880	(△18.0)	\$13,614		(△37.6)	\$22,235	(53.9)	\$44,340	\$35,850		(△1.1)
	1,254	(254.1)	2,252	[3.2]	(283.4)	1,607	(12.1)	3,860	[3.9]	(90.9)	1,196	(△4.6)	1,645	[2.1]	(△26.9)	2,656	(65.2)	5,320	4,302	[3.9]	(11.4)
ノボフェルム(欧州)	€764	(△54.5)	€1,368		(-)	€5,143	(81.7)	€3,775		(54.0)	€2,023	(164.8)	€294		(+)	€4,666	(△9.3)	€5,900	€4,960		(31.4)
	107	(△48.8)	△190	[△0.5]	(-)	720	(95.5)	529	[1.1]	(65.6)	270	(151.3)	39	[0.1]	(+)	604	(△16.1)	767	644	[1.3]	(21.6)
持分法適用会社投資損益	△40	(-)	△247		(-)	27	(△74.1)	△220		(-)	△77	(-)	△169		(+)	244	(800.7)	75	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3四半期(累計)の決算要約

要約	<p>■売上は、3Q単独では、国内の好調が海外の減収を補うことで連結増収を維持し、円安の影響もあり、3Q累計でも増収となった。利益は、全セクターの販売管理費の増加により連結で減益となった。NFは3Q単独では増益に転じた。</p>
売上高	<p>■売上は、+8.8%(+195億円)の増収、為替影響を除く実質ベースでは+4.1%(+92億円)の増収。</p> <p>国内 : +6.3%の増収。三和シャッターは+6.9%の増収。3Q単独では+9.8%と増収幅は加速している。期内受注・売上に注力し、用途別では工場・倉庫・ホテル等が伸びた。重量シャッターは+3.1%、BMドアは+3.7%と堅調。また前年、消費増税反動減で伸び悩んだ軽量シャッターは+4.7%、3Q単独では+8.1%と大きく改善した。また住宅用ドアが+13.7%、多品種化の戦略商品である間仕切りは+12.1%と大幅増収となった。国内子会社は、3Q単独では微減収となったが、累計では+3.5%と増収を維持した。</p> <p>米国(ODC) : ▲1.5%の減収(現地通貨ベース)。3Q単独では▲4.3%の減収。新設備を導入した一部生産ラインにおいて旺盛な需要に対応できず、出荷が遅れたことが主因。事業別では、ドア事業(ASD)は+1.4%の増収。ガレージドアがホームセンター取引減少などにより減収となったが、商業用ドア・シャッターは増収を維持している。開閉機事業は、前年キャンペーンの反動で▲9.2%。自動ドアは前年ERP導入の混乱から回復し+9.3%、車両ドアは前年の大口受注の反動減の影響で▲23.9%。</p> <p>欧州(NF) : +8.7%の増収(現地通貨ベース)だが、買収したアルファ社(€50百万)の効果が大きく、アルファ社分を除くと▲4.6%の減収。ヒンジドア事業は工場のライン切り替えに伴う一時的な出荷遅れから減収となったものの、不振が続いていたガレージドア事業は増収に転じた。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、▲14.1億円の減益、為替影響を除く実質ベースでは▲18.1億円の減益。</p> <p>国内 : 三和シャッターは+1.3億円の微増益。売上総利益は、数量効果および価格効果が大きく寄与し+17.4億円、人件費など販管費増によるコストアップがほぼ予定通りの▲16.1億円。3Q単独では、売上総利益よりも販管費の伸びが大きく▲2.3億円の減益となったが、予想の範囲内。国内子会社は、アルミなどの材料費上昇が影響し▲1.0億円の減益。</p> <p>米国(ODC) : ▲\$10.2百万の減益。数量減影響および工場の生産効率悪化によるコスト増、原材料コスト上昇の影響により大幅減益となった。3Q単独では、原価率悪化の改善、販管費削減により、減益幅は大幅に縮小した。</p> <p>欧州(NF) : 現地通貨ベースで、ほぼ横ばい。3Q単独では、ガレージドアの回復効果により+€0.4百万の増益に転じた。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、▲14.1億円の減益。持分法投資損益は+0.8億円改善したが、カナダドル下落による為替差損などの影響により、営業外損益はほぼ前年並み。</p>
四半期純利益	<p>■四半期純利益は、▲9.5億円の減益。特別損益は、ほぼ前年並みで+0.6億円の改善。</p>

2015年度通期の業績予想

要約	<p>■通期業績の予想は、10月30日に発表した修正予想を据置く。</p>
売上高	<p>■国内事業が堅調を維持しており、修正予想売上高の3,660億円を据置く。</p> <p>国内 : 三和シャッターの受注は前年を上回る水準で推移しており、特に軽量シャッターは、消費増税の反動減から順調に回復。その他主力商品においても手持ち残が積み上がっており、通期では修正予想を達成見込み。</p> <p>米国(ODC) : 工場におけるQCDの改善など、3Qまでの減収要因の早期解消に努め、修正予想達成を目指す。</p> <p>欧州(NF) : 産業用ドアはプロジェクト物件の完工が順調に推移、また年央からガレージドアの受注が回復、円安効果もあり、修正予想は確保できる見込み。</p>
営業利益	<p>■三和シャッターを中心とした国内事業が堅調なため、修正予想利益の280億円を据置く。</p> <p>国内 : 三和シャッターは、数量増要因が順調に進捗しており、新中計に向けた人件費等のコスト増が大きいものの、国内全体で修正予想は確保できる見込み。</p> <p>米国(ODC) : 売上げが伸び悩む中、年後半の原材料価格下落効果の最大化および、販管費の削減に取り組むものの、修正予想には届かない見込み。</p> <p>欧州(NF) : アルファ社の買収効果に加え、ガレージドア事業の回復により、修正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

		2014年度 (H26年度)								2015年度 (H27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	(△1.8)		(△2.0)		(△1.7)		(△3.2)		(6.3)		(4.7)		(3.4)		(3.3)	
	重 量	(7.0)		(10.0)		(10.0)		(3.1)		(△1.2)		(3.1)		(2.3)		(8.3)	
	小 計	(2.9)		(3.7)		(4.6)		(0.1)		(2.1)		(3.9)		(2.8)		(6.0)	
シャッター関連	OSD	(△3.3)		(0.8)		(△0.5)		(△2.9)		(9.6)		(0.8)		(7.0)		(3.8)	
	その他	(4.8)		(3.5)		(7.7)		(2.4)		(7.6)		(5.5)		(8.7)		(6.6)	
	小 計	(4.8)		(3.5)		(7.7)		(2.4)		(7.6)		(5.5)		(8.7)		(6.6)	
ドア製品	ビル・マンション	(7.7)		(10.3)		(5.8)		(7.5)		(1.4)		(3.7)		(4.0)		(1.2)	
	住 宅	(41.3)		(41.5)		(32.1)		(32.1)		(13.9)		(13.7)		(15.6)		(15.6)	
	小 計	(9.1)		(12.3)		(7.0)		(8.7)		(2.1)		(4.5)		(4.6)		(2.0)	
窓 製 品		(5.4)		(5.9)		(2.3)		(2.0)		(△5.1)		(△4.8)		(△0.7)		(△0.6)	
エクステリア製品		(13.4)		(23.2)		(10.4)		(14.0)		(16.9)		(14.7)		(16.4)		(13.0)	
その他の製品	間仕切製品	(15.3)		(19.7)		(14.2)		(19.1)		(10.8)		(12.1)		(11.8)		(12.1)	
	ステンレス製品	(53.4)		(39.8)		(38.4)		(36.5)		(△20.1)		(16.7)		(△14.2)		(6.3)	
	フロント製品	(13.1)		(△4.4)		(26.7)		(1.7)		(60.9)		(83.3)		(38.3)		(67.0)	
	自動ドアエンジン	(12.5)		(11.2)		(11.6)		(8.6)		(0.6)		(13.8)		(4.4)		(9.0)	
	その他	(2.9)		(3.8)		(2.5)		(2.7)		(4.0)		(5.1)		(3.3)		(3.6)	
	小 計	(18.2)		(12.4)		(15.7)		(15.2)		(6.8)		(24.3)		(10.1)		(18.1)	
合 計		(7.6)		(7.9)		(7.3)		(5.5)		(3.3)		(6.9)		(5.2)		(6.2)	
ビル建材部門		(10.0)		(11.5)		(9.7)		(7.8)		(1.5)		(6.8)		(4.6)		(6.3)	
店装建材部門		(△2.3)		(△2.9)		(△1.6)		(△4.3)		(8.1)		(6.2)		(4.6)		(5.0)	
住宅建材部門		(11.7)		(14.1)		(8.2)		(8.7)		(4.1)		(3.6)		(7.3)		(6.5)	
メンテ・サービス		(3.8)		(3.3)		(4.3)		(3.1)		(6.7)		(4.5)		(5.3)		(4.5)	
その他		(△0.6)		(△0.8)		(2.8)		(3.5)		(8.6)		(37.2)		(20.1)		(23.1)	
		金 額				金 額				金 額				金 額			
手持残高		91,153				70,115				99,541				80,050			
うち 仕掛品		28,080				14,851				30,293				16,900			

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。

4. 三和シャッター工業 月別受注推移

