

第69期（平成29年3月期） 第2四半期決算のご報告

平成28年 11月14日



<http://www.kyowa-nissei.co.jp/>

ISO9001:2008 認証登録

■投資家のみなさまへ

平素より、当社グループの業務に格別なるご理解とご支援を賜り、厚く御礼申し上げます。

協和日成グループは、ガス、電気、水といった人々の暮らしや産業に欠かすことのできないライフラインを支える総合設備工事会社です。当社グループは、東京ガスの指定工事会社として東京都・神奈川県・千葉県・埼玉県の首都圏全域をカバーするとともに、札幌および静岡に支店を設置し、お客さまのご要望にきめ細かく対応させていただいております。

「私たちは常に進化する強い意志を持ち、心一つにして一流に向かい羽ばたき続けます。」というスローガンのもと、安心と心地よさを提供し、豊かな未来のために貢献してまいります。

また、企業の社会的責任の重要性を認識し、コンプライアンス経営に努めると同時に、環境への取り組みにも力を入れ、お客さまにご信頼いただけるパートナーとなるべく、挑戦してまいります。

さて、このたび第69期（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の第2四半期累計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日）の業績の概況と決算数値が出ましたので、ここにご報告させていただきます。

これからも皆さまのご期待に応え、「安心・安全・信頼される企業グループ」であるべく社業発展に向けてまい進していく所存でございますので、引き続きましてのご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。



株式会社 協和日成

代表取締役社長 北村 眞隆

■企業スローガン

私たちは常に進化する強い意志を持ち、
心一つにして一流に向かい羽ばたき続けます。

■コーポレートシンボル



● 青：技術力 ● 緑：環境 ● 赤：情熱

2つの翼は環境と技術力、お客様と協和日成を象徴し、ともにより良い明日に向かって成長してゆく姿と未来に羽ばたくイメージを表現しています。

また、赤い円は情熱とエネルギーを表し、マークは全体として「人」の形を連想させます。常に人々の暮らしを支える協和日成が、社員一人ひとりの力を結集し、新しい時代を切り拓いてゆく姿勢をアピールしています。

■企業理念

存在意義 『豊かな暮らしのために』

私たちは、安心と心地よさを提供し、豊かな未来のためにライフラインを支え、社会に貢献します。

経営姿勢 『お客様から選ばれ続けるために』

確かな技術と品質でお客さまに安心をお届けし、社員が安心して働ける職場環境をつくります。

きめ細かな感性でお客さまの信頼に応え、ひとを尊重しお互いを信頼し合える企業風土をつくります。

行動規範 『羽ばたき続けるために』

私たちは常に感性を磨き、感じ・考え、自ら行動します。

■企業ビジョン

たゆまぬ研鑽を行い、優れた人間力と高い現場力でサービスを提供する真の総合設備工事会社を目指します。

■目標とする経営指標

当社は、企業の総合的な収益力を示す指標として、売上高経常利益率を重視しており、売上高経常利益率3.0%以上の安定的な達成を目指しております。

■ 事業概要

■ 当社は、主に東京ガス株式会社のガス工事業を主体にし、そのほか建築・土木工事業、その他事業を営み、総合設備工事会社として事業活動を展開しております。

◎ガス工事業

- * ガス設備工事
(屋内配管)
- * ガス導管工事
(屋外配管)



◎建築・土木工事業

- * 建築工事
- * 給排水衛生設備工事
- * 空気調和設備工事
- * 電気管路洞道埋設工事
- * 上下水道工事
- * 土木工事



◎その他事業

- * 各種ガス機器販売・
取付・修理・安全点検
- * 収納業務
- * ガスメーターの
開閉栓業務



■ 中期経営計画『Break with Convention2017』について（1）

- 当社は企業理念・企業ビジョンに掲げた基本精神にのっとり、2015年度～2017年度（第68期～第70期）の3カ年にわたる中期経営計画を策定しております。

企業ビジョンでは、長期的な視野で見た時の当社のあるべき姿が描かれていますが、そのあるべき姿に向けて、当社が企業として存在し続け成長していくために、これまでの事業環境を検証し、策定された前中期経営計画を正確に総括するとともに、今後3年間ににおける社会・経済・市場といった外部環境と内部環境を十分に考察、分析することによって、何をなすべきかを中期経営計画に反映しております。

- 計画では、機会を活かし、当社の強みにどのように磨きをかけるか、また予想される脅威にいかに対処すべきかそれぞれ課題を認識し、真の総合設備工事会社となるべく、重要テーマを掲げ、既成概念や慣行、現状のビジネスモデルに捉われない戦略を遂行することによって、より強靱でしなやかな企業体質を獲得することを主眼に置き、中期経営計画を
Break with Convention 2017
(Break with Convention : 慣行からの脱皮) としております。

- 過去6カ年の事業環境およびそれぞれに策定された中期経営計画を総括して、抽出された課題と目指すべき姿に対しての経営戦略の概要は図のようになります。



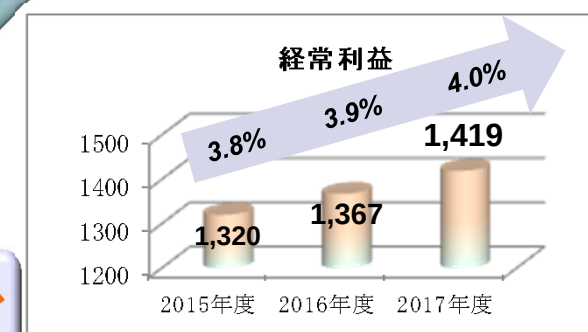
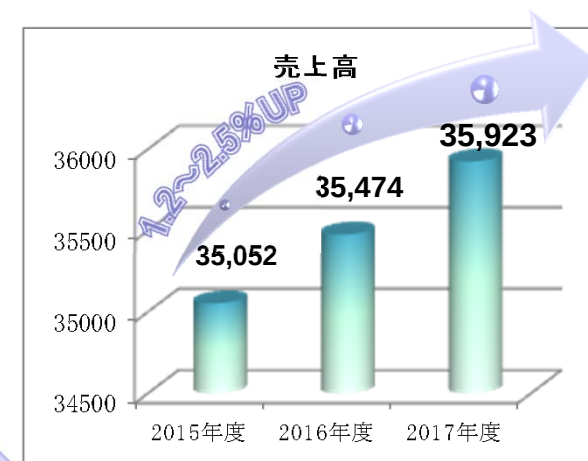
■ 中期経営計画『Break with Convention2017』について (2)

■ 経営目標

業績目標 (ガイドライン)

単位：百万円

個別	2015年度		2016年度		2017年度	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
全社	35,052	1,320	35,474	1,367	35,923	1,419
ガス工事 事業	30,049		30,253		30,478	
建築・土木 工事業	4,200		4,285		4,375	
その他 事業	503		536		570	
新規事業	300		400		500	



売上高は2015年度を100として、2016年度1.2%UP、2017年度2.5%UP、
売上高経常利益率最終年度4.0%を目指す

資本政策目標

単位：名

	2014年度末	2015年度	2016年度	2017年度
株主数	517	600	700	800

■ 中期経営計画『Break with Convention2017』について (3)

組織構造目標

①業界構造の変化に対応して柔軟に最適組織を構築するための環境整備

ーより無駄のない組織により、収益の効率を上げるための組織改編力向上を目指す。

②周辺事業領域進出に向けた組織基盤の確立

ー下流域に止まらず、中流域への参入機会を捉える（特に、都市ガス小売り自由化を睨んで）。
また、現在の事業フィールドである下流域においても、様々なエネルギーソリューションやスマート化に対応できる組織へのレベルアップを図る。

③管理部門における機能強化及び販・攻・守のネットワーク化による一元化を目指す

ー今後予想される様々な法改正や顧客企業の諸規則の改訂等に対応するための管理組織機能の強化を図りリスクマネジメント力を向上する。
ーまた、営業～受注～発注～施工～落成に至る過程において、生産部門と管理部門がネットワーク化され、一元的に対応できる組織を目指す。

企業規模・設備投資目標

①生産拠点の効率的な更新

②技術力の維持・向上・拡大に向けた恒常的教育機関の設置

■ 中期経営計画『Break with Convention2017』について（４）

■ 経営戦略

- （１） 定量的・継続的な人材の確保
- （２） 生産拠点における社員の多機能化と協力会社強化（規模、企業体質）
- （３） 資本提携・業務提携を視野に入れた業容拡大の実施
- （４） 管理本部、財務企画本部における法対応体制の充実・強化と生産本部との連携フォーメーションの構築
- （５） 社員の活性化とコンプライアンス浸透を図るための施策及び体制の強化
- （６） CSR調達制度の導入と定着化
- （７） 総合的なIT活用の構築
- （８） IR施策の充実強化と企業価値評価に資する経営指標の検討
- （９） 健全な財務基盤の維持と経営管理機能の向上
- （１０） 新規事業領域への進出

■業績等の概要

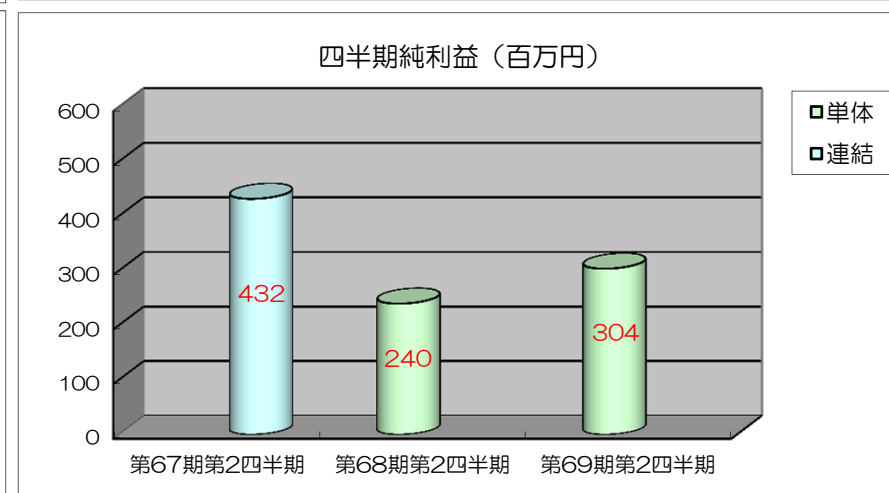
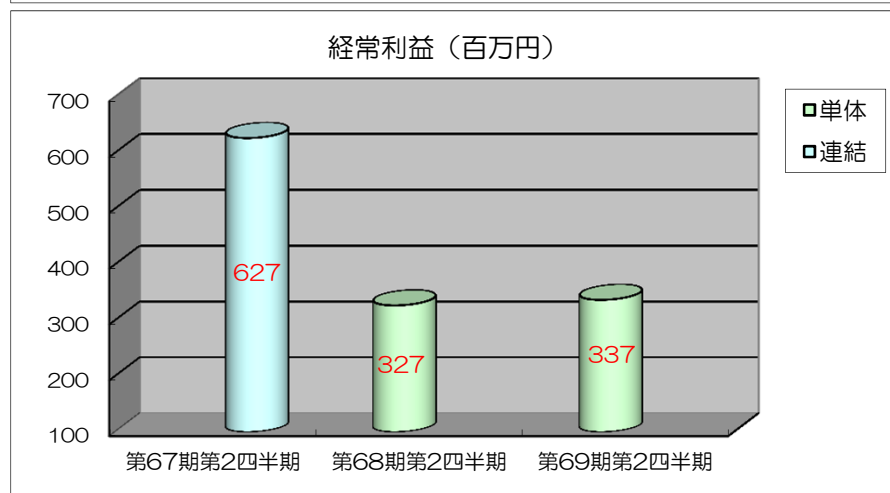
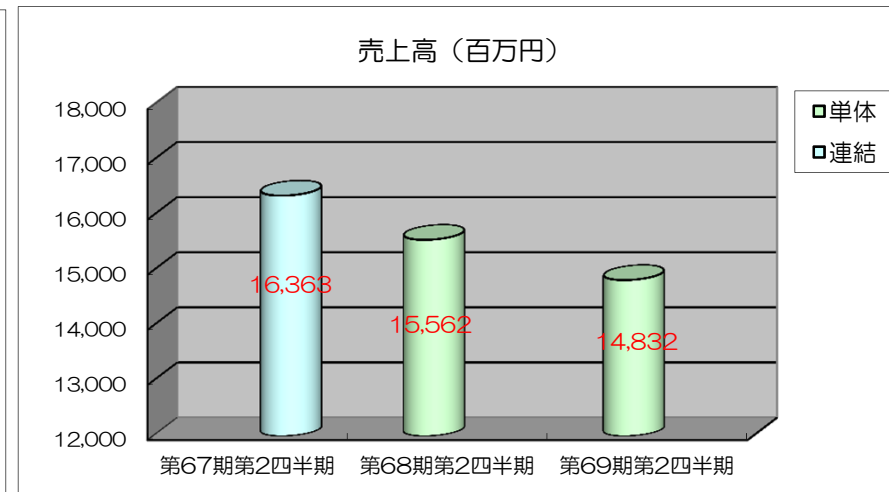
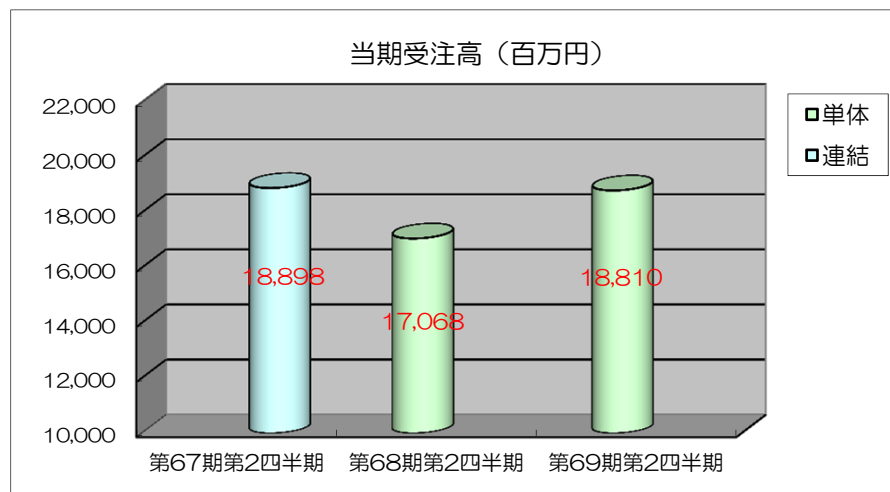
■当第2四半期累計期間におけるわが国の経済状況は、日銀による金融緩和策の継続や政府の経済財政政策を背景に、非製造業における企業収益が堅調に推移したほか、インバウンド需要についても緩やかに拡大したものの、円高や英国のEU離脱を始めとした欧米の政治リスク、中国の成長率の鈍化により製造業においては生産・輸出が伸び悩み、設備投資も活発さを欠く状況で推移いたしました。また、人手不足による雇用や所得環境は堅調に推移したものの、税・社会保険料等の増加に伴う可処分所得の伸び悩みや、将来の負担増に対する防衛意識の高まりなど消費マインドの改善は鈍く、不順であった天候の影響もあり、個人消費も停滞気味で推移し、総体的には足踏み状況となりました。

■このような経済環境のもと当社におきましては、堅調な住宅着工状況や各ガス事業者の安定した設備投資計画によりガス設備新設工事、ガス導管工事ともに受注を大幅に伸ばすことができましたが、前年度からの繰越案件が少なかったことから、多くの案件が第3四半期以降の完成となりました。また、建築土木工事事業については、土木関連工事の受注が順調に推移した一方で、給排水衛生設備工事関連においては施工状況を勘案した受注となりました。

この結果、当第2四半期累計期間における業績は、売上高14,832百万円（前年同期比4.7%減）となりましたが、比較的利益率の高い工事の完成が多かったことにより、営業利益は328百万円（前年同期比22.5%増）、経常利益は337百万円（前年同期比2.9%増）となりました。また、投資有価証券売却益92百万円等を特別利益に計上したことにより、四半期純利益は304百万円（前年同期比26.6%増）となりました。

■財務ハイライト（１）

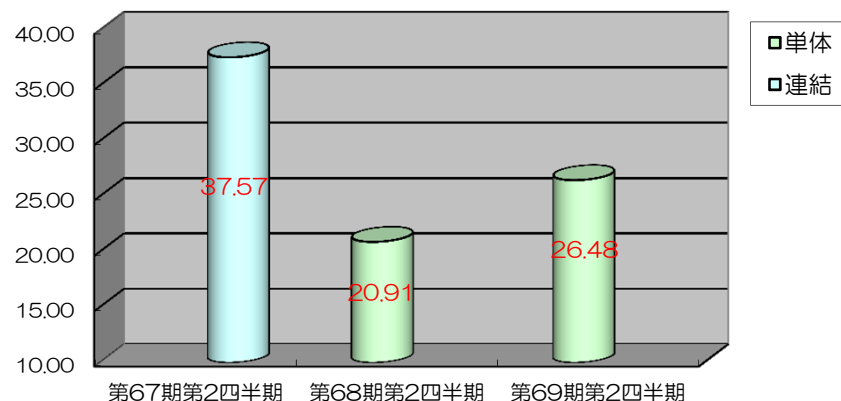
※当社は、平成28年3月期より非連結決算に移行いたしました。前々期は個別業績開示をしていないため、前々期は連結業績を、前期、当期は個別業績を表記しております。



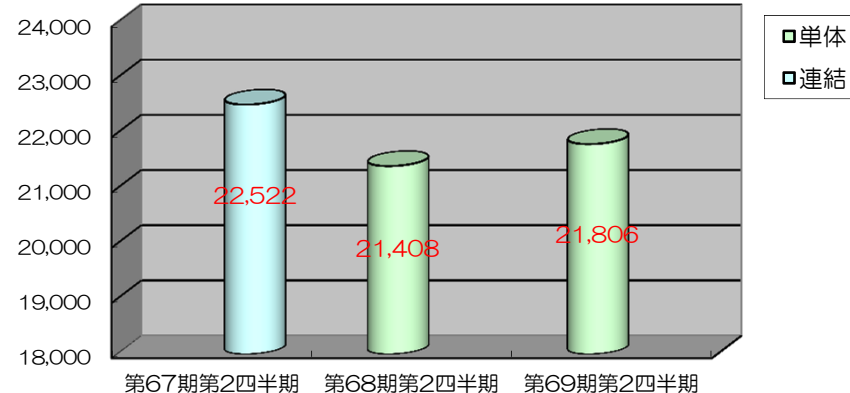
■財務ハイライト (2)

※当社は、平成28年3月期より非連結決算に移行いたしました。前々期は個別業績開示をしていないため、前々期は連結業績を、前期、当期は個別業績を表記しております。

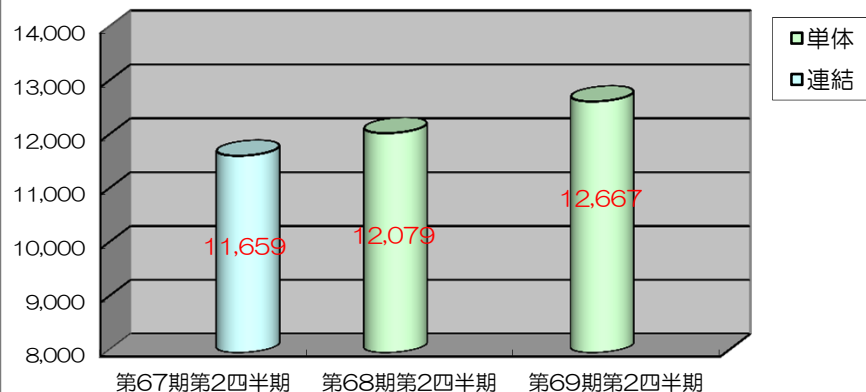
1株当たり四半期純利益（円）



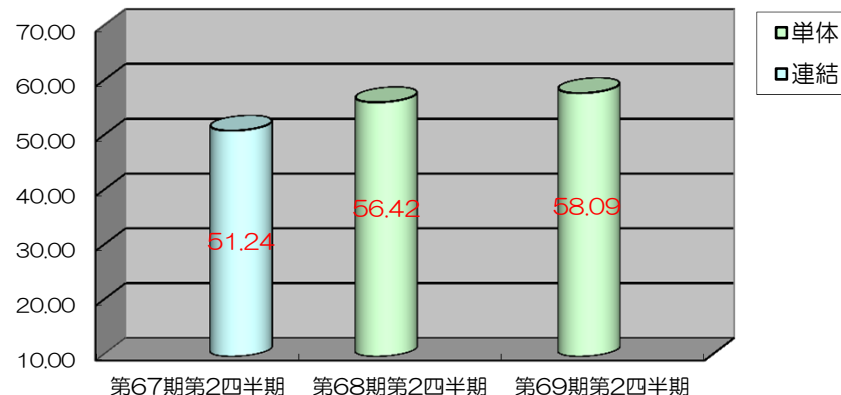
総資産（百万円）



純資産（百万円）



自己資本比率（％）



■ セグメント情報（１）

■ ガス工事業

ガス設備新設工事においては、良好な受注環境の中、順調に受注を確保いたしました。集合住宅給湯・暖房工事やGHP工事については、建築工期の関係により、多くが第3四半期以降の完成となりました。また、ガス導管工事においては、静岡ガス株式会社をはじめとした他エリアのガス事業者の設備投資計画による受注について、堅調に推移いたしました。しかしながら、主要取引先であります東京ガス株式会社の設備投資計画による受注について、大幅に伸ばすことができたものの、前年度からの繰越案件が少なかったことに加え、夏場以降の天候不良の影響による工事の遅延等により、案件の多くが第3四半期以降の完成となりました。この結果、13,056百万円（前年同期比3.6%減）となりましたが、ガス設備において比較的利益率の高い工事の完成が多かったことにより、経常利益は435百万円（前年同期比6.3%増）となりました。

■ 建築・土木工事業

水道局関連工事においては安定した受注を確保することができたほか、ゴルフ場等のイリゲーション工事においても、前年度からの大型繰越案件が完成するなど堅調に推移いたしました。しかしながら、工場施設関連の営繕工事において、各顧客工場における大規模計画工事が減少したことに加え、東京電力株式会社の設備投資計画に伴う管路埋設工事や電設保守工事についても、引き続き発注者側の徹底したコスト管理施策の実施により厳しい受注環境を強いられました。また、新築建物に関連した給排水衛生設備工事においては、受注環境の改善に伴い採算を十分確保できる状況となっておりますが、手持案件の進捗状況や施工能力を勘案した上での選別受注をいたしました。この結果、売上高は1,560百万円（前年同期比12.6%減）、経常損失41百万円（前年同期は33百万円の経常損失）となりました。

■ セグメント情報（２）

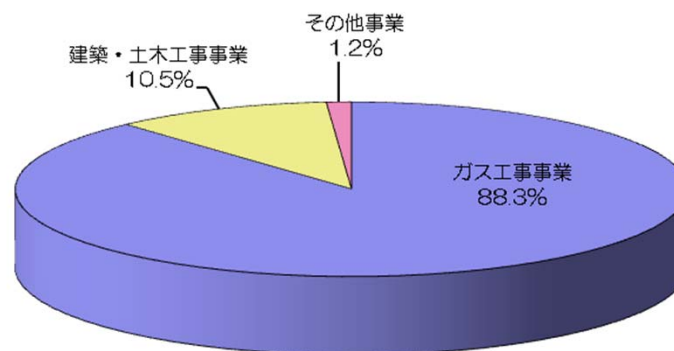
■ その他事業

機器販売部門において、これまでの地域別担当制から一部変更をし、リフォーム工事専従担当者の設置による効率的なリフォーム対応や一般ガス機器販売における担当エリア需要家との接点機会の強化を図ったものの、依然として続く販売競争の激化により、リフォーム工事、一般ガス機器販売ともに減少しました。

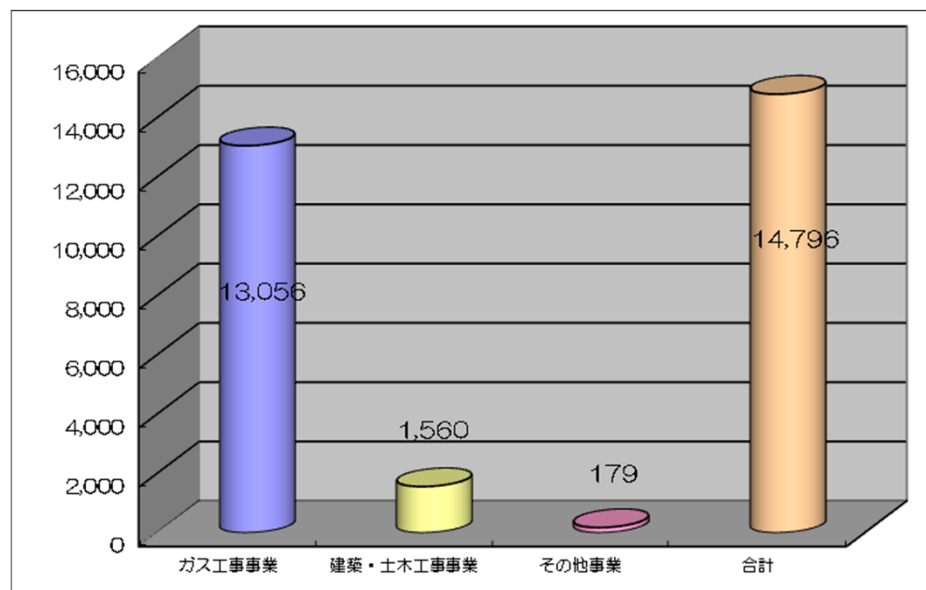
この結果、売上高179百万円（前年同期比10.4%減）、経常損失39百万円（前年同期は35百万円の経常損失）となりました。

■ セグメント別売上高構成比と売上高

セグメント別売上高構成比



セグメント別売上高（百万円）



（注）セグメント別売上高構成比およびセグメント別売上高には調整額36百万円は含んでおりません。

■ 第69期 第2四半期貸借対照表（要旨）

貸借対照表

（単位：百万円）

科 目	当第2四半期 会計期間末 （平成28年9月30日）	科 目	当第2四半期 会計期間末 （平成28年9月30日）
（資産の部）		（負債の部）	
流動資産	15,271	流動負債	7,693
固定資産	6,535	固定負債	1,445
有形固定資産	3,866	負債合計	9,138
無形固定資産	63	（純資産の部）	
投資その他の資産	2,605	株主資本	12,195
		資本金	590
		資本剰余金	1
		利益剰余金	11,639
		自己株式	△35
		その他有価証券評価差額金	472
		純資産合計	12,667
資産合計	21,806	負債純資産合計	21,806

■ 第69期 第2四半期損益計算書（要旨）

損益計算書

（単位：百万円）

科 目	当第2四半期累計期間 （自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）
売上高	14,832
売上原価	13,312
売上総利益	1,520
販売費及び一般管理費	1,191
営業利益	328
営業外収益	63
営業外費用	54
経常利益	337
特別利益	118
特別損失	11
税引前四半期純利益	444
四半期純利益	304

■ 対処すべき課題について（１）

- 当社を取り巻く中長期的な事業環境は、主要取引先の設備投資計画に伴う受注がおおむね順調に推移することが見込まれるほか、東京オリンピック・パラリンピックに向けたインフラ整備や、引き続き旺盛なマンション・ホテルの建設需要に関連した工事についても、安定した受注が確保できるものと予想しております。また、少子高齢化等により、長期的には減少傾向にある住宅着工戸数についても、改正相続税対策に伴う需要や住宅ローン減税の延長、住宅取得金贈与非課税制度など住宅取得に向けた国の政策とも相まって、当面は一定レベルの着工数が見込まれており、全般的に比較的良好な受注環境で推移するものと想定しております。
- 一方で、エネルギー業界においては、2016年4月より実施される電力の小売全面自由化に続き、2017年には都市ガスの小売全面自由化が予定されており、すでに異業種からの新規参入表明や事業者間の業務提携・資本提携の動きが活発化するなど、ガス事業者や電力事業者のビジネスモデルが大きく変わり始めており、当社の事業環境もその影響を少なからず受けることが想定されますので、その対応に十分留意し、備えることが大きな課題であると考えております。

■ 対処すべき課題について（２）

- このような状況において、当社が存在し続け、成長していくためには何を重要テーマに掲げ、どのような戦略をもって事業を推進するべきかについて、2017年度を最終年度とした３か年の中期経営計画を策定しております。
- 中期経営計画においては、大きく変化する事業環境の中において、企業ビジョンである真の総合設備工事会社を目指すためには、企業グループとしての社会的責任を果たすという意識レベルやコンプライアンスマインドを継続的に向上させていくことをベースに、既存事業領域におけるおおむね堅調な受注環境に対応するための経営資源の確保と有効活用に取り組み、より安全に、より高品質で無駄のない収益を生むビジネススタイルを確立することとしております。
- また、電力・ガス小売全面自由化というエネルギー業界の大競争時代を迎えるにあたり、ライフラインにかかわる企業として、より多様で付加価値の高いサービスを提供するために、既存事業はもちろん、周辺事業領域においても提案力、技術力、対応力を獲得・維持向上し、会社機能の幅を広げることも重要であると認識しております。

■ 対処すべき課題について（３）

- そのほか、社会に貢献し、お客様から選ばれ続ける企業として永続的に発展していくためには、次世代における新たな収益の柱を確立するための継続的な取り組みも欠かすことのできないテーマであると考えております。
- 経営管理面では、リスクマネジメントの観点や企業価値向上を目指すために、建設業法をはじめとした各業界規制法、会社法、金融商品取引法、民法等に対する企業法務体制やガバナンスを強化しつつ、株主・投資家をはじめとするすべてのステークホルダーを念頭に置いた、事業戦略や財務・資本戦略、ＩＲ戦略に取り組むことも喫緊の課題であると認識しております。
- 今後につきましても、これら重要テーマに対する各事業戦略と戦略を支える諸施策を着実に実施していくとともに、その時その時の経済、環境、社会の動向を的確にとらえ「信頼される企業グループ」として社業発展にまい進していく所存でございますので、株主の皆様におかれましては、引き続きましてのご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

■業績予想について

■平成29年3月期の個別業績予想につきましては、主要事業における受注が順調に推移しており、今後の受注についても堅調であることが見込まれるため、平成28年5月13日付の「平成28年3月期決算短信」で発表いたしました個別業績予想に変更はありません。

平成29年3月期（第69期）の個別業績予想（平成28年4月1日～平成29年3月31日）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益	
	百万円	百万円	百万円	百万円	円	銭
通 期	35,750	1,360	1,440	930	80	77

※上記に記載されている予想数値は現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、不確定な要素が含まれています。実際の業績等は今後の様々な要因によって予想と異なる場合があります。

■ 配当予想について

- 当社は、株主の皆様に対する適正な利益還元を経営の最重要政策の一つとして認識しており、経営基盤の強化に留意しつつ、当期の業績ならびに経営環境や今後の事業展開に備えるための内部留保の充実などを総合的に勘案し、長期的かつ安定的な配当を維持・向上することを基本方針としております。当社の剰余金の配当は、期末配当の年1回としており、配当の決定機関は、株主総会であります。

内部留保資金につきましては、経済環境の変化に備えた財務体質の強化ならびに収益確保に向けた資金需要に備えてまいります。

配当の状況

	1株当たり配当金					配当金総額 (合計)	配当性向	純資産配当率
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期 末	年 間			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
第67期	- -	- -	- -	14 00	14 00	161	189	-
第68期	- -	- -	- -	15 00	15 00	172	198	1.4
第69期 (予想)	- -	- -	- -	15 00	15 00		186	

(注) 第67期期末配当金は、記念配当 5円が含まれております。

第67期は連結財務諸表を作成していたため、第67期の純資産配当率は記載しておりません。

■ 概要

■ 商 号 株式会社 協和日成 (KYOWANISSEI CO.,LTD.)

■ 所 在 地 東京都中央区入船3-8-5 〒104-0042

■ 電 話 03 (6328) 5600 (代表)

■ 資 本 金 5億9千万円

- 事業目的
1. ガス屋内外配管工事の設計施工管理
 2. 空気調和（温水式床暖房および一般冷暖房）設備工事の設計施工管理
 3. 給排水配管・衛生・給湯・消防・機械設備工事の設計施工管理
 4. 上、下水道・電気管路洞道・舗装・土木工事の設計施工管理
 5. 工場各種配管設備工事の設計施工管理
 6. 建築工事および電気工事の設計施工管理
 7. ガス機器・空調機器・給排水衛生設備機器の仕入れ販売ならびに保守管理業務
 8. 家庭用、業務用電気機器および通信機器の販売
 9. 業務用、家庭用家具の設計・製作・販売
 10. 内装仕上工事の設計施工
 11. 展示場等の什器・備品のリース
 12. 建築用資材の販売
 13. 造園工事
 14. 塗装工事
 15. 不動産の売買、交換または賃貸借の代理または媒介する事業
 16. 損害保険の代理業務
 17. 産業廃棄物の収集運搬業
 18. 郵便切手類の販売業務および印紙の売りさばき業務ならびに郵便小包（ゆうパック）の取次業務
 19. 電力販売の取次代理店業務
 20. 特定労働者派遣事業
 21. 前各号に付帯関連する一切の事業

株式会社 協和日成
| S O 9001 : 2008 認証登録

〒104-0042
東京都中央区入船3-8-5
TEL 03 (6328) 5600 (代表)



ホームページURL <http://www.kyowa-nissei.co.jp/>
(銘柄名：協和日成 証券コード：1981)

お問い合わせは ir@kyowa-nissei.co.jp までお願いいたします

本資料は、当社の財務・経営等に関する情報提供を目的としたものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。また、本資料に記載されております業績の見通しや計画などのうち、歴史的事実に基づかないものについては、将来の業績に関連する見通しが含まれております。従いまして、経済環境や業界動向により数値等が変動する可能性を含んでおり、現時点において入手可能な情報に基づいた予測であるため、これらのみに依拠して投資判断を下すことはお控えいただきますようお願い申し上げます。