

2010年度
第3四半期 決算説明資料

2011年1月28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)

	2009年度							2010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(予想)	
	前年 増減率	(@94.92 @129.87)	前年 増減率	(@93.72 @130.56)	前年 増減率	(@89.02 @116.66)	前年 増減率	(@87.00 @115.00)	前年 増減率	(@89.02 @116.66)	前年 増減率	(@89.02 @116.66)	前年 増減率	(@87.00 @115.00)	前年 増減率	(@87.00 @115.00)
売上高 [前年為替適用]	50,843	(△14.7%)	158,867	(△20.6%)	73,162	(0.5%)	232,029	(△15.0%)	49,597	(△2.5%)	160,206	(0.8%)	76,793	(5.0%)	237,000	(2.1%)
三和シャッター工業	24,557	(△15.2%)	80,285	(△17.6%)	43,969	(△16.0%)	124,254	(△17.0%)	20,619	(△16.0%)	72,428	(△9.8%)	44,071	(0.2%)	116,500	(△6.2%)
その他国内子会社	5,739	(△21.6%)	17,803	(△13.8%)	6,847	(△16.9%)	24,650	(△14.7%)	4,967	(△13.4%)	15,286	(△14.1%)	7,713	(12.6%)	23,000	(△6.7%)
ODC(米国)	\$117,339	(△21.9%)	\$333,837	(△22.8%)	\$139,047	(△1.6%)	\$472,885	(△17.6%)	\$199,322	(69.9%)	\$565,385	(69.4%)	\$204,614	(47.2%)	\$770,000	(62.8%)
ノボフェルム(欧州)	€ 81,146	(△12.5%)	€ 251,354	(△10.4%)	€ 86,537	(△11.9%)	€ 337,892	(△10.8%)	€ 74,648	(△8.0%)	€ 222,884	(△11.3%)	€ 87,115	(0.7%)	€ 310,000	(△8.3%)
	10,908	(△26.1%)	31,687	(△29.2%)	12,630	(69.6%)	44,318	(△15.1%)	17,011	(55.9%)	50,330	(58.8%)	16,659	(31.9%)	66,990	(51.2%)
	10,800	(5.4%)	32,643	(△21.9%)	11,471	(72.2%)	44,115	(△9.0%)	8,321	(△23.0%)	26,001	(△20.3%)	9,648	(△15.9%)	35,650	(△19.2%)
営業利益 [のれん償却前・前年為替適用]	1,151	(24.2%)	578	(△73.7%)	5,046	(△14.1%)	5,624	(△30.3%)	△615	(-)	△246	(-)	5,996	(18.8%)	5,750	(2.2%)
三和シャッター工業	132	(△10.7%)	141	(△95.1%)	3,238	(△26.4%)	3,380	(△53.8%)	△1,322	(-)	△896	(-)	4,296	(32.7%)	3,400	(0.6%)
その他国内子会社	△30	(-)	11	(△97.7%)	318	(26.2%)	329	(△54.7%)	△87	(-)	△288	(-)	538	(69.1%)	250	(△24.1%)
ODC(米国)	\$4,840	(△21.3%)	△\$1,966	(-)	\$8,799	(27.1%)	\$6,833	(△68.5%)	\$9,273	(91.6%)	\$19,784	(+)	\$11,215	(27.4%)	\$31,000	(353.6%)
ノボフェルム(欧州)	€ 3,212	(99.4%)	€ 936	(△71.4%)	€ 5,162	(7.8%)	€ 6,099	(△24.4%)	€ 2,256	(△29.8%)	€ 1,146	(22.4%)	€ 4,853	(△6.0%)	€ 6,000	(△1.6%)
	466	(△23.8%)	△186	(-)	827	(86.3%)	640	(△67.6%)	804	(72.4%)	1,761	(+)	935	(13.1%)	2,697	(321.1%)
	413	(98.5%)	121	(△75.1%)	674	(24.1%)	796	(△22.8%)	266	(△35.7%)	133	(9.9%)	556	(△17.6%)	690	(△13.4%)
経常利益 [のれん償却前・前年為替適用]	821	(10.5%)	68	(△95.5%)	4,761	(△20.4%)	4,829	(△35.6%)	△779	(-)	△690	(-)	5,740	(20.6%)	5,050	(4.6%)
三和シャッター工業	210	(△13.9%)	402	(△87.4%)	3,364	(△25.4%)	3,766	(△51.1%)	△1,218	(-)	△579	(-)	4,379	(30.2%)	3,800	(0.9%)
その他国内子会社	△25	(-)	17	(△96.2%)	322	(25.8%)	340	(△53.2%)	△81	(-)	△276	(-)	521	(61.6%)	245	(△28.0%)
ODC(米国)	\$3,690	(△32.8%)	△\$3,679	(-)	\$8,364	(32.5%)	\$4,685	(△75.4%)	\$9,872	(167.5%)	\$19,279	(+)	\$9,720	(16.2%)	\$29,000	(519.0%)
ノボフェルム(欧州)	€ 2,024	(274.7%)	△€ 1,875	(-)	€ 4,250	(22.3%)	€ 2,375	(△12.8%)	€ 1,066	(△47.3%)	△€ 1,094	(+)	€ 3,094	(△27.2%)	€ 2,000	(△15.8%)
	358	(△34.7%)	△349	(-)	788	(89.9%)	439	(△74.7%)	860	(140.2%)	1,716	(+)	806	(2.3%)	2,523	(474.6%)
	256	(144.4%)	△243	(-)	553	(20.2%)	310	(△11.0%)	130	(△49.4%)	△127	(+)	357	(△35.4%)	230	(△25.8%)
持分法適用会社投資損益	9	(32.4%)	△81	(+)	△123	(-)	△204	(-)	△74	(-)	△154	(-)	164	(+)	10	(+)
当期純利益 [のれん償却前・前年為替適用]	73	(△72.5%)	△850	(+)	124	(△96.4%)	△725	(-)	△1,280	(-)	△4,699	(-)	3,049	(2,347.7%)	△1,650	(-)
三和シャッター工業	95	(△43.0%)	100	(△94.5%)	28	(△98.9%)	129	(△97.1%)	△1,245	(-)	△3,706	(-)	2,506	(8,685.5%)	△1,200	(-)
その他国内子会社	△13	(-)	△45	(-)	182	(19.7%)	136	(△67.0%)	△55	(-)	△156	(-)	276	(51.7%)	120	(△12.2%)
ODC(米国)	\$952	(△67.4%)	△\$5,310	(-)	\$2,814	(△23.7%)	△\$2,495	(-)	\$5,104	(435.7%)	\$9,328	(+)	\$3,671	(30.4%)	\$13,000	(+)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,232	(-)	△€ 3,865	(-)	€ 131	(△92.4%)	△€ 3,734	(-)	€ 679	(+)	△€ 1,502	(+)	€ 2,502	(1,804.3%)	€ 1,000	(+)
	97	(△67.1%)	△504	(-)	270	(1.5%)	△233	(-)	445	(359.3%)	830	(+)	300	(11.3%)	1,131	(+)
	△164	(-)	△502	(-)	14	(△94.4%)	△487	(-)	84	(+)	△175	(+)	290	(1,903.3%)	115	(+)
持分法適用会社投資損益	9	(32.4%)	△81	(+)	△123	(-)	△204	(-)	△74	(-)	△154	(-)	164	(+)	10	(+)

- 2010年度の[]内は、のれん償却前数値に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。

2. 2010年度第3四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、米国事業におけるWD統合効果により微増収となったものの、営業利益は三和シャッターの営業停止影響分を補填できず3Q累計で赤字となった。</p> <p>①売上原価率は、一時的な製品構成の変化等もあり、3Q累計で0.5%悪化。</p> <p>②販管費は、WD(米国)統合により増加した。のれん償却(10.2億円増)および為替影響(15.0億円)調整後では実質8.6億円の増加。</p>
売上高	<p>■3Q累計で、前年比+0.8%(+13億円)の増収[為替影響を除けば+4.8%(+76億円)]。</p> <p>国内:三和シャッターは、30日間の営業停止影響(△26億円)が大きく、△9.8%(△79億円)の減収。国内グループ全体では、非住宅の建設投資の回復が遅れていることもあり、△10.6%(△104億円)の減収。</p> <p>米国(ODC):住宅市場の回復遅れが影響しているものの、WD統合が大きく貢献した。自動ドア事業は前年並みを維持し、車両用ドアは大幅増収となり、全体では現地通貨建てで+69.4%(+231.5百万ドル)の大幅な増収。</p> <p>欧州(NF):ガレージドアは前年並を維持しているものの、住宅用・ビル用ドア及び産業用ドアはともに低調に推移し、現地通貨建てで△11.3%(△28.5百万ユーロ)の減収。</p>
営業利益	<p>■3Q累計で、前年比△824百万円の減益[のれん償却・為替影響を除くと+78.6%(+454百万円)]。</p> <p>国内:三和シャッターは、3Q単独は、販売価格△3.5億円、数量減△14.0億円(内営業停止影響△10.5億円)、鋼材価格△4.3億円、CR+7.3億円となり、前年比△14.5億円と大幅に悪化した。累計では上半期は増益であったものの3Qの減益が大きく影響し、約9億円の赤字となった。国内グループ全体では、他のグループ会社も減益傾向から脱せず、△11.8億円の赤字に。</p> <p>米国(ODC):3Q単独では+91.6%(+4.4百万ドル)の増益を確保した。累計でもドア事業以外では、自動ドア事業は増益、車両ドア事業は前年比大幅な改善を続けており、全体で前年比+21.8百万ドルの大幅な増益となった。</p> <p>欧州(NF):3Q単独では、前年比△29.8%(△1.0百万ユーロ)の減益となった。累計では、事業別ではガレージドアが改善したことにより、+22.4%(+0.2百万ユーロ)の増益となり、3Qにおいて1.1百万ユーロの黒字に転換した。</p>
経常利益	<p>■3Q累計では△7.6億円の減益[のれん償却・為替影響を除くと+4.9億円]。</p> <p>持分法投資損益は0.7億円悪化したが、受取利息・配当金などが改善し、営業外損益は前年比0.7億円改善した。</p>
当期純利益	<p>■3Q累計では△47.0億円の赤字[のれん償却・為替影響を除くと△35.2億円の赤字]。</p> <p>経常減益に加えて、独占禁止法違反に係る課徴金(28.2億円)、米国(ODC)でのドア工場統廃合費用、欧州(NF)での販売組織再編などの費用等を特別損失として計上したことによるもの。</p>

2010年度通期の業績予想要約

要約	<p>■4Qにおける三和シャッターの営業停止影響が現時点では見極められないため、今回の業績予想は第2Q発表時の予想を据え置き、修正が必要となった時点で、速やかに情報開示を行う予定。</p>
売上高	<p>■三和シャッターの営業停止影響を見定めるまでの間、2Q時予想を据え置く</p> <p>国内:三和シャッターの営業停止期間中の受注減少分を4Qで取り戻し、営業停止影響額の最小化に取り組む。</p> <p>米国(ODC):建設市場全般の回復は緩慢であるが、WD統合効果および車両用ドア市場の回復等により第2Q時予想を上回る見込み。</p> <p>欧州(NF):住宅市場がやや持ち直しているものの、住宅用・ビル用ドアおよび産業用ドアの需要減退が続いており、第2Q時予想を若干下回る見込み。</p>
営業利益	<p>■三和シャッターの営業停止影響を見定めるまでの間、2Q時予想を据え置く</p> <p>国内:売上と同じく4Qにおける三和シャッターの営業停止影響が不透明。</p> <p>米国(ODC):WDとの統合シナジー、自動ドア事業のコストダウン強化などにより第2Q時予想を上回る見込み。</p> <p>欧州(NF):ガレージドア事業が増益となり、またコストダウン施策、物流改革などプロジェクト効果が一部出ているが、ガレージドア以外の事業の減収が影響し、第2Q時予想を下回る見込み。</p>

3. 三和シャッター工業(株)の製品別受注高・売上高見通し

(百万円・%)

		2009年度 (H21年度)						2010年度 (H22年度)					
		第1Q～第3Q実績			通期			第1Q～第3Q実績			通期(見通し)		
		受注高	売上高	構成比	受注高	売上高	構成比	受注高	売上高	構成比	受注高	売上高	構成比
シャッター製品	軽量	(△11.7) 17,772	(△12.4) 17,260	21.5	(△10.0) 23,069	(△10.7) 22,955	18.5	(△7.5) 16,440	(△6.8) 16,092	22.2	(3.2) 23,800	(2.8) 23,600	20.3
	重量	(△42.8) 14,010	(△29.0) 14,245	17.7	(△37.9) 18,050	(△28.1) 22,111	17.8	(△11.3) 12,422	(△14.7) 12,153	16.8	(0.8) 18,200	(△10.5) 19,800	17.0
	小計	(△28.8) 31,782	(△20.8) 31,506	39.2	(△24.8) 41,120	(△20.2) 45,067	36.3	(△9.2) 28,862	(△10.3) 28,246	39.0	(2.1) 42,000	(△3.7) 43,400	37.3
シャッター関連	OSD	(△13.6) 3,568	(△11.6) 3,333	4.2	(△11.7) 4,655	(△10.3) 4,789	3.9	(△7.6) 3,296	(△3.3) 3,222	4.4	(3.1) 4,800	(0.2) 4,800	4.1
	その他	(△35.4) 5,059	(△23.5) 4,801	6.0	(△33.0) 6,428	(△25.8) 7,172	5.8	(△11.0) 4,502	(△12.8) 4,185	5.8	(△2.0) 6,300	(△9.4) 6,500	5.6
	小計	(△27.9) 8,627	(△19.0) 8,134	10.1	(△25.5) 11,083	(△20.3) 11,962	9.6	(△9.6) 7,799	(△8.9) 7,407	10.2	(0.1) 11,100	(△5.5) 11,300	9.7
ドア製品	ビル・マンション	(△28.5) 27,449	(△5.6) 21,721	27.1	(△25.6) 35,359	(△11.6) 39,042	31.4	(△17.4) 22,677	(△14.1) 18,667	25.8	(△1.0) 35,000	(△8.6) 35,700	30.6
	住宅	(△9.7) 2,306	(△9.8) 2,304	2.9	(△9.5) 2,992	(△9.6) 2,991	2.4	(△20.2) 1,840	(△20.2) 1,839	2.5	(△29.8) 2,100	(△29.8) 2,100	1.8
	小計	(△27.4) 29,755	(△6.0) 24,026	29.9	(△24.5) 38,351	(△11.4) 42,033	33.8	(△17.6) 24,518	(△14.6) 20,506	28.3	(△3.3) 37,100	(△10.1) 37,800	32.4
窓製品		(△25.4) 4,661	(△25.6) 4,637	5.8	(△21.8) 6,193	(△22.4) 6,179	5.0	(1.9) 4,748	(2.0) 4,729	6.5	(3.3) 6,400	(3.6) 6,400	5.5
エクステリア製品		(△20.1) 2,519	(△20.6) 2,469	3.1	(△19.2) 3,246	(△19.5) 3,245	2.6	(△10.7) 2,251	(△10.6) 2,207	3.0	(△4.5) 3,100	(△7.6) 3,000	2.6
その他の製品	間仕切製品	(△11.6) 4,036	(△4.0) 3,104	3.9	(△13.3) 5,120	(1.8) 5,513	4.4	(△20.9) 3,194	(△8.3) 2,846	3.9	(△4.3) 4,900	(△7.5) 5,100	4.4
	ステンレス製品	(△10.0) 2,203	(△29.2) 1,408	1.8	(△6.8) 2,810	(△16.1) 2,777	2.2	(△0.6) 2,190	(9.4) 1,540	2.1	(△0.4) 2,800	(4.4) 2,900	2.5
	フロント製品	(△19.4) 546	(△25.8) 465	0.6	(△14.2) 722	(△16.0) 717	0.6	(10.6) 605	(28.8) 599	0.8	(10.7) 800	(11.4) 800	0.7
	その他	(△40.1) 4,019	(△34.0) 4,533	5.6	(△33.4) 5,489	(△26.9) 6,757	5.4	(△10.7) 3,588	(△4.2) 4,343	6.0	(△3.5) 5,300	(△14.2) 5,800	5.0
	小計	(△25.0) 10,807	(△25.2) 9,511	11.8	(△21.5) 14,143	(△16.2) 15,766	12.7	(△11.4) 9,578	(△1.9) 9,330	12.9	(△2.4) 13,800	(△7.4) 14,600	12.5
合計		(△27.4) 88,154	(△17.6) 80,285	100.0	(△24.1) 114,139	(△17.0) 124,254	100.0	(△11.8) 77,758	(△9.8) 72,428	100.0	(△0.6) 113,500	(△6.2) 116,500	100.0
ビル建材部門		(△33.3) 50,439	(△17.9) 42,657	53.1	(△30.2) 63,776	(△18.7) 72,723	58.5	(△15.5) 42,637	(△13.7) 36,831	50.9	(△1.0) 63,170	(△9.2) 66,000	56.7
店装建材部門		(△14.7) 14,724	(△15.9) 14,099	17.6	(△12.8) 18,884	(△13.7) 18,883	15.2	(△8.6) 13,460	(△7.0) 13,113	18.1	(2.2) 19,300	(0.6) 19,000	16.3
住宅建材部門		(△20.1) 10,099	(△20.6) 9,944	12.4	(△18.2) 13,155	(△18.7) 13,129	10.6	(△7.6) 9,333	(△7.4) 9,213	12.7	(△7.3) 12,200	(△7.8) 12,100	10.4
メンテ・サービス		(△4.3) 11,409	(△4.3) 11,409	14.2	(△2.2) 16,253	(△2.2) 16,253	13.1	(△1.2) 11,268	(△1.2) 11,268	15.6	(5.2) 17,100	(5.2) 17,100	14.7
その他		(△62.6) 1,481	(△49.2) 2,174	2.7	(△54.7) 2,069	(△42.1) 3,263	2.6	(△28.6) 1,058	(△7.9) 2,001	2.8	(△16.4) 1,730	(△29.5) 2,300	2.0
		金額			金額			金額			金額		
手持残高		70,807			53,468			59,648			51,287		
うち													
仕掛品		21,882			11,641			21,987			10,300		

(注) 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。