

2011年度
第3四半期 決算説明資料

2012年1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、千ドル、千ユーロ)

	2010年度								2011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	
	前年 増減率	(@89.02 @116.66)	前年 増減率	(@89.02 @116.66)	前年 増減率	(@87.32 @115.09)	前年 増減率	(@87.32 @115.09)	前年 増減率	(@80.21 @113.60)	前年 増減率	(@80.21 @113.60)	前年 増減率	(@80.00 @110.00)	前年 増減率	(@80.00 @110.00)
売上高 [前年為替適用]	49,597	(△2.5%)	160,206	(0.8%)	77,088	(5.4%)	237,295	(2.3%)	53,576	(8.0%)	164,300	(2.6%)	81,199	(5.3%)	245,500	(3.5%)
									[55,696]	(12.3%)	[170,168]	(6.2%)	[82,948]	(7.6%)	[253,116]	(6.7%)
三和シャッター工業	20,619	(△16.0%)	72,428	(△9.8%)	43,785	(△0.4%)	116,214	(△6.5%)	24,438	(18.5%)	77,947	(7.6%)	47,552	(8.6%)	125,500	(8.0%)
その他国内子会社	4,967	(△13.4%)	15,286	(△14.1%)	8,681	(26.8%)	23,968	(△2.8%)	5,042	(1.5%)	16,151	(5.7%)	7,248	(△16.5%)	23,400	(△2.4%)
ODC(米国)	\$199,322	(69.9%)	\$565,385	(69.4%)	\$206,495	(48.5%)	\$771,881	(63.2%)	\$211,773	(6.2%)	\$580,494	(2.7%)	\$223,505	(8.2%)	\$804,000	(4.2%)
	17,011	(55.9%)	50,330	(58.8%)	17,070	(35.1%)	67,400	(52.1%)	16,407	(△3.6%)	46,561	(△7.5%)	17,758	(4.0%)	64,320	(△4.6%)
ノボフェルム(欧州)	€ 74,648	(△8.0%)	€ 222,884	(△11.3%)	€ 84,466	(△2.4%)	€ 307,351	(△9.0%)	€ 83,065	(11.3%)	€ 246,085	(10.4%)	€ 93,914	(11.2%)	€ 340,000	(10.6%)
	8,321	(△23.0%)	26,001	(△20.3%)	9,371	(△18.3%)	35,373	(△19.8%)	9,040	(8.6%)	27,955	(7.5%)	9,444	(0.8%)	37,400	(5.7%)
営業利益 [前年為替適用]	△615	(-)	△246	(-)	4,808	(△4.7%)	4,562	(△18.9%)	765	(+)	2,001	(+)	6,998	(45.5%)	9,000	(97.3%)
									[876]	(+)	[2,149]	(+)	[7,180]	(49.3%)	[9,329]	(104.5%)
三和シャッター工業	△1,322	(-)	△896	(-)	3,078	(△4.9%)	2,181	(△35.4%)	△485	(+)	513	(+)	4,286	(39.3%)	4,800	(120.0%)
その他国内子会社	△87	(-)	△288	(-)	349	(10.0%)	61	(△81.2%)	△67	(+)	△350	(-)	351	(0.5%)	1	(△98.4%)
ODC(米国)	\$9,273	(91.6%)	\$19,784	(+)	\$12,551	(42.6%)	\$32,336	(373.2%)	\$11,193	(20.7%)	\$15,354	(△22.4%)	\$22,645	(80.4%)	\$38,000	(17.5%)
	804	(72.4%)	1,761	(+)	1,062	(28.4%)	2,823	(340.9%)	891	(10.8%)	1,231	(△30.1%)	1,808	(70.2%)	3,040	(7.7%)
ノボフェルム(欧州)	€ 2,256	(△29.8%)	€ 1,146	(22.4%)	€ 4,163	(△19.4%)	€ 5,309	(△12.9%)	€ 4,148	(83.9%)	€ 4,025	(251.2%)	€ 5,974	(43.5%)	€ 10,000	(88.3%)
	266	(△35.7%)	133	(9.9%)	477	(△29.2%)	611	(△23.3%)	471	(77.2%)	457	(242.0%)	642	(34.6%)	1,100	(80.0%)
経常利益 [前年為替適用]	△779	(-)	△690	(-)	4,723	(△0.8%)	4,033	(△16.5%)	556	(+)	1,614	(+)	6,985	(47.9%)	8,600	(113.2%)
									[660]	(+)	[1,747]	(+)	[7,162]	(51.6%)	[8,909]	(120.9%)
三和シャッター工業	△1,218	(-)	△579	(-)	3,167	(△5.9%)	2,587	(△31.3%)	△471	(+)	697	(+)	4,472	(41.2%)	5,170	(99.8%)
その他国内子会社	△81	(-)	△276	(-)	347	(7.7%)	71	(△79.1%)	△40	(+)	△301	(-)	321	(△7.4%)	20	(△71.8%)
ODC(米国)	\$9,872	(167.5%)	\$19,279	(+)	\$12,947	(54.8%)	\$32,226	(587.8%)	\$10,408	(5.4%)	\$14,165	(△26.5%)	\$22,834	(76.4%)	\$37,000	(14.8%)
	860	(140.2%)	1,716	(+)	1,097	(39.3%)	2,814	(540.9%)	828	(△3.6%)	1,136	(△33.8%)	1,823	(66.1%)	2,960	(5.2%)
ノボフェルム(欧州)	€ 1,066	(△47.3%)	€ 1,094	(+)	€ 3,739	(△12.0%)	€ 2,644	(11.4%)	€ 4,105	(285.1%)	€ 2,620	(+)	€ 4,879	(30.5%)	€ 7,500	(183.6%)
	130	(△49.4%)	△127	(+)	432	(△22.0%)	304	(△1.8%)	470	(261.5%)	297	(+)	527	(22.0%)	825	(171.0%)
持分法適用会社投資損益	△74	(-)	△154	(-)	88	(+)	△66	(+)	△90	(-)	△140	(+)	20	(△77.2%)	△120	(-)
当期純利益 [前年為替適用]	△1,280	(-)	△4,699	(-)	2,256	(1,711.3%)	△2,443	(-)	△242	(+)	△98	(+)	4,098	(81.6%)	4,000	(+)
									[△184]	(+)	[△37]	(+)	[4,173]	(85.0%)	[4,136]	(+)
三和シャッター工業	△1,245	(-)	△3,706	(-)	1,884	(6,503.2%)	△1,822	(-)	△692	(+)	△138	(+)	2,988	(58.6%)	2,850	(+)
その他国内子会社	△55	(-)	△156	(-)	151	(△16.7%)	△5	(-)	△70	(-)	△264	(-)	214	(41.1%)	△50	(-)
ODC(米国)	\$5,104	(435.7%)	\$9,328	(+)	\$7,210	(156.2%)	\$16,539	(+)	\$5,566	(9.0%)	\$6,398	(△31.4%)	\$9,401	(30.4%)	\$15,800	(△4.5%)
	445	(359.3%)	830	(+)	613	(127.2%)	1,444	(+)	445	(△0.2%)	513	(△38.2%)	750	(22.3%)	1,264	(△12.5%)
ノボフェルム(欧州)	€ 679	(+)	€ 1,502	(+)	€ 1,180	(798.4%)	€ 322	(+)	€ 2,857	(320.8%)	€ 1,233	(+)	€ 2,666	(125.8%)	€ 3,900	(+)
	84	(+)	△175	(+)	138	(854.0%)	△37	(+)	328	(286.9%)	140	(+)	288	(108.9%)	429	(+)
持分法適用会社投資損益	△74	(-)	△154	(-)	88	(+)	△66	(+)	△90	(-)	△140	(+)	20	(△77.2%)	△120	(-)

- 2011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。

2. 2011年度第3四半期累計の決算要約

要約	<p>■売上は、各セクターとも増収を確保した。(米国が急激な円高により円ベースでは減収) 利益は、三和シャッターおよび欧州事業(NF)での増益、のれん償却額の減少による増益が、米国事業(ODC)の減益を補い、大幅営業増益となった。 最終利益の赤字は、法人税率改正による繰延税金資産取崩の影響によるもの。</p>
売上高	<p>■売上は、+2.6%(+41億円)、為替影響を除く実質ベースでは+6.2%(+100億円)の増収。 <u>国内</u>: +7.3%の増収。東日本大震災の復旧修理、昨年の営業停止影響からの回復が大きく、軽量・重量シャッター、メンテサービスが大幅増収となった。 <u>米国(ODC)</u>: 現地通貨ベースで+2.7%の増収となったものの、円ベースでは円高により▲7.5%の減収。ガレージドアは現地通貨ベースで、前年比▲7.1%と減収となったが、商業用ドアは+8.5%、開閉機事業+6.0%、自動ドア+31.4%、車両用ドアは+28.2%と堅調な結果となった。 <u>欧州(NF)</u>: 現地通貨ベースで+10.4%と大幅増収。ヒンジ・ドア+14.5%、ガレージドア+8.4%、産業用ドア+7.7%と全事業とも増収となり、現時点では欧州財政危機の影響はない。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+22億円の大幅増益となったが、のれん償却減少(10.2億円)・為替影響を除くと+14億円の増益。 <u>国内</u>: 国内事業全体3Q単独では、増収要因に加えて、昨年の営業停止影響も増益要因となり、前年比+8.6億円の増益。累計では国内グループ会社が減益となったものの、三和シャッターの増益により+13.5億円の増益となった。 <u>米国(ODC)</u>: 3Q単独では+20.7%(+1.9百万ドル)の増益を確保。累計では前半の鋼材・エネルギー高騰等の影響による減益を挽回できず減益。 <u>欧州(NF)</u>: 3Q単独では+83.9%(+1.9百万ユーロ)の増益。累計では、増収効果に加えて、鋼材下落やCR効果により+251.2%(+2.9百万ユーロ)の大幅増益。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+23億円の大幅増益となった。(為替影響を除くと+24億円の増益)。</p>
当期純利益	<p>■当期純利益は、+46億円の大幅改善(為替影響を除くと+46.6億円の改善)。 昨年の公取委への課徴金(28億円)の影響が改善主因。ただし、法人税率の改正に伴い、繰延税金資産を3.9億円取り崩したことにより1億円の赤字となった。</p>

2011年度通期の業績予想要約

要約	<p>■業績予想は、2Q発表時(2011年10月31日)の予想を据置く。</p>
売上高	<p>■+3.5%(+82億円)の増収予想[為替影響を除いた実質ベースでは+6.7%(+158億円)]を据え置く <u>国内</u>: 三和シャッターが、期初からの受注増加により大幅増収の見込み。 <u>米国(ODC)</u>: 住宅市場の回復遅れによるガレージドアの減収を除いて増収となるため、全体ではほぼ予想通りの見込み。 <u>欧州(NF)</u>: 受注が年間を通して回復したことにより、ガレージドア、ヒンジ・ドア、産業用ドアとも増収見込みであり、ほぼ予想通りの見込み。</p>
営業利益	<p>■+97.3%(+44億円)の増益予想[為替変動を除いた実質ベースでは+104.5%(+48億円)]を据え置く <u>国内</u>: 三和シャッターは、売上は予想を上回る見通しだが、利益については、年度末にかけての大型物件での採算確保に向けて努力中。国内子会社は減益見込みながら、徹底したCRにより赤字は脱却する見込み。 <u>米国(ODC)</u>: 売上はほぼ予想通りを確保できたことにより、利益もほぼ予想通りで進捗見込み。 <u>欧州(NF)</u>: 増収効果に加えて、各種CR効果により予想(+4.7百万ユーロ)を上回る可能性も。 ※連結では前期WDのれん償却負担(▲15億円)の解消も増益要因。</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・%)

		2010年度 (H22年度)						2011年度 (H23年度)					
		第1Q～第3Q実績			通 期 実 績			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	(△7.5) 16,440	(△6.8) 16,092	22.2	(△5.7) 21,752	(△5.6) 21,676	18.7	(13.9) 18,723	(11.8) 17,984	23.1	(10.8) 24,110	(9.5) 23,730	18.9
	重 量	(△11.3) 12,422	(△14.7) 12,153	16.8	(△2.4) 17,618	(△8.5) 20,224	17.4	(41.8) 17,619	(17.2) 14,242	18.3	(33.7) 23,550	(13.0) 22,850	18.2
	小 計	(△9.2) 28,862	(△10.3) 28,246	39.0	(△4.3) 39,370	(△7.0) 41,901	36.1	(25.9) 36,343	(14.1) 32,226	41.3	(21.1) 47,660	(11.2) 46,580	37.1
シャッター関連	OSD	(△7.6) 3,296	(△3.3) 3,222	4.4	(△4.0) 4,468	(△3.7) 4,614	4.0	(23.1) 4,056	(18.1) 3,806	4.9	(25.5) 5,610	(23.9) 5,720	4.6
	その他	(△11.0) 4,502	(△12.8) 4,185	5.8	(△3.8) 6,185	(△5.3) 6,793	5.8	(44.5) 6,505	(18.8) 4,973	6.4	(30.9) 8,100	(8.6) 7,380	5.9
	小 計	(△9.6) 7,799	(△8.9) 7,407	10.2	(△3.9) 10,654	(△4.6) 11,408	9.8	(35.4) 10,561	(18.5) 8,779	11.3	(28.7) 13,710	(14.8) 13,100	10.4
ドア製品	ビル・マンション	(△17.4) 22,677	(△14.1) 18,667	25.8	(△10.2) 31,746	(△6.4) 36,557	31.5	(30.3) 29,554	(4.8) 19,560	25.1	(30.2) 41,350	(6.0) 38,750	30.9
	住 宅	(△20.2) 1,840	(△20.2) 1,839	2.5	(△22.3) 2,324	(△22.3) 2,322	2.0	(△20.8) 1,457	(△21.1) 1,451	1.9	(△16.1) 1,950	(△16.1) 1,950	1.6
	小 計	(△17.6) 24,518	(△14.6) 20,506	28.3	(△11.2) 34,071	(△7.5) 38,880	33.5	(26.5) 31,011	(2.5) 21,011	27.0	(27.1) 43,300	(4.7) 40,700	32.4
窓 製 品		(1.9) 4,748	(2.0) 4,729	6.5	(1.2) 6,270	(1.7) 6,284	5.4	(△2.7) 4,619	(△3.1) 4,582	5.9	(△2.4) 6,120	(△3.7) 6,050	4.8
エクステリア製品		(△10.7) 2,251	(△10.6) 2,207	3.0	(△8.5) 2,969	(△8.4) 2,971	2.6	(0.9) 2,271	(0.7) 2,221	2.9	(2.4) 3,040	(1.6) 3,020	2.4
その他の製品	間仕切製品	(△20.9) 3,194	(△8.3) 2,846	3.9	(△15.9) 4,303	(△11.4) 4,882	4.2	(43.0) 4,567	(17.1) 3,334	4.3	(72.0) 7,400	(38.3) 6,750	5.4
	ステンレス製品	(△0.6) 2,190	(9.4) 1,540	2.1	(12.5) 3,162	(7.9) 2,997	2.6	(21.5) 2,661	(33.6) 2,059	2.6	(11.9) 3,540	(16.7) 3,500	2.8
	フロント製品	(10.6) 605	(28.8) 599	0.8	(8.5) 784	(16.2) 834	0.7	(1.3) 613	(△13.7) 517	0.7	(△15.8) 660	(△28.1) 600	0.5
	その他	(△10.7) 3,588	(△4.2) 4,343	6.0	(△14.6) 4,686	(△10.4) 6,054	5.2	(17.7) 4,224	(△26.0) 3,213	4.1	(29.5) 6,070	(△14.1) 5,200	4.1
	小 計	(△11.4) 9,578	(△1.9) 9,330	12.9	(△8.5) 12,937	(△6.3) 14,768	12.7	(26.0) 12,066	(△2.2) 9,124	11.7	(36.6) 17,670	(8.7) 16,050	12.8
合 計		(△11.8) 77,758	(△9.8) 72,428	100.0	(△6.9) 106,274	(△6.5) 116,214	100.0	(24.6) 96,875	(7.6) 77,947	100.0	(23.7) 131,500	(8.0) 125,500	100.0
ビル建材部門		(△15.5) 42,637	(△13.7) 36,831	50.9	(△8.0) 58,677	(△7.7) 67,103	57.7	(34.2) 57,215	(9.2) 40,231	51.6	(33.6) 78,400	(10.0) 73,800	58.8
店装建材部門		(△8.6) 13,460	(△7.0) 13,113	18.1	(△6.8) 17,597	(△6.2) 17,711	15.2	(11.0) 14,937	(7.0) 14,036	18.0	(6.3) 18,700	(2.8) 18,200	14.5
住宅建材部門		(△7.6) 9,333	(△7.4) 9,213	12.7	(△7.9) 12,115	(△7.8) 12,105	10.4	(△7.0) 8,681	(△7.6) 8,516	10.9	(△5.1) 11,500	(△5.8) 11,400	9.1
メンテ・サービス		(△1.2) 11,268	(△1.2) 11,268	15.6	(2.3) 16,635	(2.3) 16,635	14.3	(27.6) 14,378	(27.6) 14,378	18.4	(22.6) 20,400	(22.6) 20,400	16.3
その他		(△28.6) 1,058	(△7.9) 2,001	2.8	(△39.7) 1,248	(△18.5) 2,659	2.3	(57.0) 1,662	(△60.8) 785	1.0	(100.2) 2,500	(△36.1) 1,700	1.4
		金 額			金 額			金 額			金 額		
手持残高		59,648			44,948			62,824			50,800		
うち 仕掛品		21,987			10,792			24,589			11,600		

(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。