

2012年度
第1四半期 決算説明資料

2012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、千ドル、千ユーロ)

	2011年度								2012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)	
	(@82.33 @113.77)	前年 増減率	前年 増減率	(@81.78 @116.03)	前年 増減率	(@79.63 @111.42)	前年 増減率	(@79.75 @106.31)	前年 増減率	前年 増減率	(@80.00 @105.00)	前年 増減率	(@80.00 @105.00)	前年 増減率		
売上高 [前年為替適用]	46,473	(0.2%)	64,250	(0.0%)	110,724	(0.1%)	248,214	(4.6%)	49,994 [51,123]	(7.6%) (10.0%)	71,005	(10.5%)	121,000 [123,605]	(9.3%) (11.6%)	269,000 [270,978]	(8.4%) (9.2%)
三和シャッター工業	20,011	(6.9%)	33,497	(1.3%)	53,508	(3.3%)	128,190	(10.3%)	21,949	(9.7%)	40,050	(19.6%)	62,000	(15.9%)	142,000	(10.8%)
その他国内子会社	4,761	(15.2%)	6,347	(2.6%)	11,109	(7.7%)	24,541	(2.4%)	4,605	(△3.3%)	6,594	(3.9%)	11,200	(0.8%)	24,400	(△0.6%)
ODC(米国)	\$171,591 14,127	(△0.8%) (△10.0%)	\$197,128 16,026	(2.1%) (△9.0%)	\$368,720 30,153	(0.7%) (△9.5%)	\$802,889 63,934	(4.0%) (△5.1%)	\$196,327 15,657	(14.4%) (10.8%)	\$213,672 17,142	(8.4%) (7.0%)	\$410,000 32,800	(11.2%) (8.8%)	\$900,000 72,000	(12.1%) (12.6%)
ノボフェルム(欧州)	€ 76,682 8,724	(8.7%) (△0.0%)	€ 86,337 10,190	(11.1%) (13.8%)	€ 163,019 18,915	(10.0%) (7.0%)	€ 340,101 37,894	(10.7%) (7.1%)	€ 83,413 8,867	(8.8%) (1.6%)	€ 86,586 8,982	(0.3%) (△11.9%)	€ 170,000 17,850	(4.3%) (△5.6%)	€ 360,000 37,800	(5.9%) (△0.2%)
営業利益 [前年為替適用]	△1,825	(+)	3,061	(11.1%)	1,236	(235.1%)	8,855	(94.1%)	△668 [△659]	(+) (+)	3,868	(26.4%)	3,200 [3,259]	(158.9%) (163.7%)	13,500 [13,564]	(52.5%) (53.2%)
三和シャッター工業	△1,284	(+)	2,283	(15.7%)	999	(134.7%)	4,123	(89.0%)	△907	(+)	2,407	(5.4%)	1,500	(50.1%)	7,100	(72.2%)
その他国内子会社	△204	(+)	△78	(-)	△282	(-)	△90	(-)	△110	(+)	170	(+)	60	(+)	620	(+)
ODC(米国)	△\$3,010 △247	(-) (-)	\$7,172 588	(△28.7%) (△35.8%)	\$4,161 340	(△60.4%) (△64.4%)	\$38,867 3,095	(20.2%) (9.6%)	\$4,415 352	(+) (+)	\$12,184 975	(69.9%) (65.9%)	\$16,600 1,328	(298.9%) (290.2%)	\$56,000 4,480	(44.1%) (44.7%)
ノボフェルム(欧州)	△€1,620 △184	(+) (+)	€ 1,497 170	(81.6%) (59.1%)	△€122 △14	(+) (+)	€10,710 1,193	(101.7%) (95.3%)	△€364 △38	(+) (+)	€ 3,064 321	(104.6%) (89.1%)	€ 2,700 283	(+) (+)	€13,200 1,386	(23.2%) (16.1%)
経常利益 [前年為替適用]	△1,901	(+)	2,959	(11.9%)	1,058	(1,093.3%)	8,190	(103.1%)	△762 [△760]	(+) (+)	3,762	(27.1%)	3,000 [3,041]	(183.5%) (187.4%)	13,200 [13,250]	(61.2%) (61.8%)
三和シャッター工業	△1,187	(+)	2,356	(13.1%)	1,168	(83.0%)	4,359	(68.5%)	△835	(+)	2,435	(3.4%)	1,600	(36.9%)	7,300	(67.4%)
その他国内子会社	△194	(+)	△66	(-)	△261	(-)	△38	(-)	△102	(+)	142	(+)	40	(+)	620	(+)
ODC(米国)	△\$2,819 △232	(-) (-)	\$6,576 539	(△27.7%) (△34.9%)	\$3,757 307	(△60.1%) (△64.1%)	\$36,491 2,905	(13.2%) (3.3%)	\$3,720 296	(+) (+)	\$11,279 903	(71.5%) (67.5%)	\$15,000 1,200	(299.2%) (290.6%)	\$53,000 4,240	(45.2%) (45.9%)
ノボフェルム(欧州)	△€2,239 △254	(+) (+)	€ 755 82	(19.6%) (△5.8%)	△€1,484 △172	(+) (+)	€9,135 1,017	(245.4%) (234.4%)	△€963 △102	(+) (+)	€ 2,363 249	(213.0%) (202.2%)	€ 1,400 147	(+) (+)	€10,900 1,144	(19.3%) (12.4%)
持分法適用会社投資損益	△116	(-)	67	(395.5%)	△49	(+)	△269	(-)	△19	(+)	19	(△71.8%)	0	(+)	100	(+)
当期純利益 [前年為替適用]	△1,487	(+)	1,631	(29.3%)	144	(+)	3,297	(+)	△667 [△673]	(+) (+)	2,267	(39.0%)	1,600 [1,622]	(1,005.6%) (1,026.4%)	7,500 [7,532]	(127.5%) (128.4%)
三和シャッター工業	△888	(+)	1,442	(19.4%)	553	(+)	2,056	(+)	△537	(+)	1,437	(△0.3%)	900	(62.6%)	4,300	(109.1%)
その他国内子会社	△138	(+)	△55	(-)	△193	(-)	△125	(-)	△68	(+)	93	(+)	25	(+)	390	(+)
ODC(米国)	△\$2,644 △217	(-) (-)	\$3,476 285	(△21.1%) (△28.8%)	\$832 68	(△80.3%) (△82.3%)	\$17,071 1,359	(3.2%) (△5.9%)	\$1,699 135	(+) (+)	\$6,300 504	(81.2%) (76.5%)	\$8,000 640	(860.9%) (840.0%)	\$30,200 2,416	(76.9%) (77.7%)
ノボフェルム(欧州)	△€2,160 △245	(+) (+)	€ 536 57	(189.3%) (75.9%)	△€1,623 △188	(+) (+)	€4,282 477	(+) (+)	△€1,361 △144	(+) (+)	€ 2,061 217	(284.0%) (279.3%)	€700 73	(+) (+)	€6,700 703	(56.5%) (47.3%)
持分法適用会社投資損益	△116	(-)	67	(395.5%)	△49	(+)	△269	(-)	△19	(+)	19	(△71.8%)	0	(+)	100	(+)

- 2012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. 2012年度第1四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、日・米・欧とも増収を確保した。 利益は、米国事業(ODC)が黒字転換し、三和シャッター、国内グループ会社および欧州事業(NF)も大きく改善したことにより、大幅増益となった。</p>
売上高	<p>■売上は、+7.6%(+35.2億円)、為替影響を除く実質ベースでは+10.0%(+46.5億円)の増収。 国内 : +7.2%の増収。軽量シャッター、BMドアが大幅増収。重量シャッターは減収となったが受注は好調維持。メンテ・サービスは前年に震災復旧需要があった影響で減収(一昨年比では19.0%の増収)。 米国(ODC) : 現地通貨ベースで+14.4%の大幅増収。カナダのドア・サービス会社統合も寄与(+ \$ 14百万)したが、既存事業も前年比+6.3%。ガレージドアは現地通貨ベースで前年比+6.9%、商業用ドアは+15.8%、開閉機事業+1.3%、自動ドア+3.9%、車両ドア+30.4%。 欧州(NF) : 受注手持も寄与し、現地通貨ベースで前年比+8.8%の増収。事業別前年比では、ドア・ドアフレームは+17.1%、ガレージドアは+5.9%、産業用ドアは+2.3%と何れも増収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+11.6億円の大幅改善となった。増収要因:11.2億円、原価率改善要因:8.4億円、販管費増:▲7.4億円、のれん償却増:▲0.8億円。 国内 : 三和シャッターは+3.8億円の改善。増収により販管費が増えたものの、増収要因、販売価格改善、鋼材価格低下などが寄与。国内グループ会社は、昭和フロント他各社とも利益改善。 米国(ODC) : 前年比では現地通貨ベースで+ \$ 7.4百万の大幅増益で黒字化。増収要因、販売価格アップ、開閉機事業等でのコストダウンが寄与。 欧州(NF) : 前年比では現地通貨ベースで+1.3百万ユーロの改善。増収要因の他、鋼材価格下落なども寄与。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+11.4億円の大幅改善となった。持分法投資損益は+1.0億円の改善。</p>
当期純利益	<p>■当期純利益は、+8.2億円の大幅改善となった。特別損益は予想並み。</p>

2012年度第2四半期累計、通期の業績予想

要約	<p>■2Qおよび通期業績予想は、5月14日発表予想を据置く。</p>
売上高	<p>■欧州事業の見通しが不透明だが、三和シャッターのビル建材商品が引き続き堅調、米国事業も商業用・車両ドアが好調であり、2Q以降も増収を見込む。 国内 : 三和シャッターの手持残高が高水準なうえ、追求物件も高水準であり、受注・売上とも堅調な推移を見込む。 米国(ODC) : 買収したカナダのドアサービス会社の寄与、商業用ドア、車両ドアなどほぼ予想通りの見込み。2Qに入り、住宅着工減少気味に推移、ガレージドアの動向注視。 欧州(NF) : 物件引合いが弱くなりつつあるものの、ドイツを中心に地域密着のマーケティングを強化し、現状では予想通りの売上を見込むが、先行きは不透明に。</p>
営業利益	<p>■増収要因に加えて、鋼材値下り、コストダウンなどに全社で取り組み、期初の予想利益を据え置く。 国内 : 三和シャッターは、増収要因影響が寄与。ソフト償却費用、人件費等のコスト負担増はあるものの、さらに徹底した原価低減活動を行い、期初予想を達成見込み。国内子会社は、増収要因に加え、不採算物件による赤字要因がなくなり、大きく改善の見込み。 米国(ODC) : 買収したドアサービス会社統合効果に加えて、販売価格の値上げ、コストダウンの強化などにより、期初予想の確保を図る。 欧州(NF) : 先行きの環境変化に対応できるよう、追加のコスト削減策などを実施、増益を確保したうえ、期初予想達成に努める。</p>

3. 三和シャッター工業㈱の製品別受注高・売上高見通し

(百万円・%)

		2011年度 (H23年度)									2012年度 (H24年度)								
		第1Q			上期			通期			第1Q実績			上期(見通し)			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	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	(2.7) 5,962	(0.7) 5,393	27.0	(4.5) 12,161	(3.2) 11,753	22.0	(11.8) 24,315	(11.4) 24,137	18.8	(22.7) 7,316	(20.3) 6,489	29.6	(△1.3) 12,000	(2.1) 12,000	19.4	(2.0) 24,800	(2.7) 24,800	17.5
	重量	(36.3) 5,623	(29.5) 3,656	18.3	(35.6) 11,735	(17.0) 10,141	19.0	(36.1) 23,970	(17.2) 23,705	18.5	(4.1) 5,854	(△8.0) 3,365	15.3	(11.6) 13,100	(20.3) 12,200	19.7	(15.1) 27,600	(14.7) 27,200	19.2
	小計	(16.6) 11,585	(10.7) 9,049	45.2	(17.8) 23,897	(9.1) 21,895	40.9	(22.6) 48,286	(14.2) 47,843	37.3	(13.7) 13,171	(8.9) 9,854	44.9	(5.0) 25,100	(10.5) 24,200	39.0	(8.5) 52,400	(8.7) 52,000	36.6
シャッター関連	OSD	(31.8) 1,490	(19.0) 1,100	5.5	(18.9) 2,755	(21.1) 2,631	4.9	(20.9) 5,402	(18.5) 5,468	4.3	(△10.4) 1,335	(△8.3) 1,009	4.6	(△2.0) 2,700	(△1.2) 2,600	4.2	(1.8) 5,500	(0.6) 5,500	3.9
	その他	(24.5) 1,952	(26.4) 1,183	5.9	(35.3) 4,318	(21.3) 3,609	6.7	(40.5) 8,689	(22.6) 8,328	6.5	(11.5) 2,176	(8.6) 1,284	5.9	(△14.3) 3,700	(2.5) 3,700	6.0	(△9.1) 7,900	(△1.5) 8,200	5.8
	小計	(27.5) 3,442	(22.7) 2,283	11.4	(28.4) 7,074	(21.2) 6,241	11.7	(32.3) 14,092	(20.9) 13,797	10.8	(2.0) 3,511	(0.4) 2,293	10.4	(△9.5) 6,400	(0.9) 6,300	10.2	(△4.9) 13,400	(△0.7) 13,700	9.6
ドア製品	ビル・マンション	(23.8) 9,086	(1.1) 3,760	18.8	(22.2) 19,784	(0.7) 14,312	26.7	(28.3) 40,736	(8.2) 39,558	30.9	(20.8) 10,976	(23.8) 4,657	21.2	(11.7) 22,100	(21.6) 17,400	28.1	(14.9) 46,800	(15.3) 45,600	32.1
	住宅	(△2.7) 578	(△2.3) 579	2.9	(△17.5) 1,064	(△17.7) 1,062	2.0	(△20.6) 1,846	(△20.5) 1,846	1.4	(△37.3) 362	(△38.2) 358	1.6	(△24.9) 800	(△24.7) 800	1.3	(△13.3) 1,600	(△13.3) 1,600	1.1
	小計	(21.8) 9,665	(0.6) 4,340	21.7	(19.3) 20,849	(△0.8) 15,375	28.7	(25.0) 42,582	(6.5) 41,405	32.3	(17.3) 11,339	(15.6) 5,015	22.9	(9.8) 22,900	(18.4) 18,200	29.4	(13.7) 48,400	(14.0) 47,200	33.2
窓製品		(△8.7) 1,351	(△11.1) 1,312	6.6	(△3.4) 3,059	(△4.1) 3,040	5.7	(△2.5) 6,114	(△2.7) 6,116	4.8	(8.3) 1,464	(8.6) 1,424	6.5	(1.3) 3,100	(2.0) 3,100	5.0	(1.4) 6,200	(1.4) 6,200	4.4
エクステリア製品		(7.0) 813	(4.2) 736	3.7	(△0.6) 1,515	(1.0) 1,494	2.8	(△0.9) 2,941	(△1.1) 2,938	2.3	(△5.3) 770	(△9.3) 668	3.0	(△1.0) 1,500	(0.4) 1,500	2.4	(2.0) 3,000	(2.1) 3,000	2.1
その他の製品	間仕切製品	(29.0) 1,307	(△6.0) 680	3.4	(22.5) 2,670	(5.9) 2,127	4.0	(45.3) 6,251	(26.0) 6,152	4.8	(28.9) 1,685	(34.2) 913	4.2	(49.8) 4,000	(64.5) 3,500	5.6	(36.0) 8,500	(33.3) 8,200	5.8
	ステンレス製品	(55.6) 930	(64.2) 356	1.8	(21.2) 1,730	(21.9) 1,278	2.4	(8.3) 3,425	(20.0) 3,596	2.8	(△12.1) 818	(△11.3) 316	1.4	(△1.8) 1,700	(△6.2) 1,200	1.9	(2.2) 3,500	(△2.7) 3,500	2.5
	フロント製品	(10.6) 173	(△21.8) 109	0.5	(2.0) 427	(△4.0) 369	0.7	(1.5) 796	(△12.3) 731	0.6	(15.4) 199	(24.7) 136	0.6	(△13.5) 370	(0.2) 370	0.6	(△5.8) 750	(2.5) 750	0.5
	その他	(1.5) 1,202	(2.9) 1,142	5.7	(3.6) 2,627	(△43.9) 1,686	3.2	(26.9) 5,946	(△7.4) 5,608	4.4	(20.9) 1,453	(16.1) 1,326	6.0	(49.6) 3,930	(115.2) 3,630	5.9	(32.0) 7,850	(32.8) 7,450	5.2
	小計	(22.4) 3,613	(4.4) 2,289	11.4	(13.6) 7,455	(△15.3) 5,462	10.2	(26.9) 16,419	(8.9) 16,088	12.6	(15.0) 4,156	(17.6) 2,692	12.3	(34.1) 10,000	(59.3) 8,700	14.0	(25.5) 20,600	(23.7) 19,900	14.0
合計		(18.3) 30,471	(6.9) 20,011	100.0	(17.1) 63,852	(3.3) 53,508	100.0	(22.7) 130,436	(10.3) 128,190	100.0	(12.9) 34,414	(9.7) 21,949	100.0	(8.1) 69,000	(15.9) 62,000	100.0	(10.4) 144,000	(10.8) 142,000	100.0
ビル建材部門		(28.9) 17,983	(10.0) 8,357	41.8	(25.3) 37,529	(5.8) 28,551	53.4	(31.4) 77,126	(12.5) 75,478	58.9	(15.5) 20,767	(13.8) 9,513	43.3	(11.6) 41,900	(22.2) 34,900	56.3	(15.0) 88,700	(14.9) 86,700	61.1
店装建材部門		(0.2) 4,781	(△4.0) 4,095	20.5	(0.9) 9,633	(△1.2) 9,168	17.1	(9.2) 19,212	(7.6) 19,048	14.9	(25.5) 5,997	(23.1) 5,042	23.0	(△1.4) 9,500	(3.6) 9,500	15.3	(2.5) 19,700	(3.4) 19,700	13.9
住宅建材部門		(△4.2) 2,892	(△7.8) 2,690	13.4	(△7.7) 5,858	(△8.0) 5,782	10.8	(△6.9) 11,284	(△6.9) 11,270	8.8	(△4.9) 2,751	(△4.9) 2,559	11.7	(△4.4) 5,600	(△3.2) 5,600	9.0	(△0.7) 11,200	(△0.6) 11,200	7.9
メンテ・サービス		(23.2) 4,394	(23.2) 4,394	22.0	(25.3) 9,904	(25.3) 9,904	18.5	(22.7) 20,412	(22.7) 20,412	15.9	(△3.4) 4,244	(△3.4) 4,244	19.3	(3.0) 10,200	(3.0) 10,200	16.5	(2.9) 21,000	(2.9) 21,000	14.8
その他		(△7.1) 420	(25.9) 473	2.4	(19.3) 925	(△92.5) 102	0.2	(92.3) 2,400	(△25.6) 1,979	1.5	(55.3) 653	(24.6) 590	2.7	(94.4) 1,800	(1,663.8) 1,800	2.9	(41.6) 3,400	(71.8) 3,400	2.4
		金額			金額			金額			金額			金額			金額		
手持残高		54,786			54,139			47,375			59,398			54,375			49,375		
うち	仕掛品	16,595			16,148			13,328			20,956			15,400			12,900		

(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。