



2013年5月14日

三和ホールディングス株式会社

www.sanwa-hldgs.co.jp

第78期 2013年3月期決算(2010ビジョン最終年度)

三和グローバルビジョン2020 第一次3カ年計画(2013-2015) 説明資料



目 次

■ はじめに

1. 2010ビジョン業績推移について

■ 2012年度 通期(実績)

2. 決算ハイライト
3. 連結売上実績(セクター別)
4. 営業利益増減要因

■ 第一次3カ年計画について

5. 三和グローバルビジョン2020
6. 外部環境予想
7. 位置づけおよび目標数値
8. 連結業績および海外比率推移
9. 売上見通しの内訳
10. 営業利益見通しの内訳
11. 重点方針について
12. 重点方針説明①～⑤
13. 財務・投資の方針について

■ 2013年度 通期(予想)

14. 通期予想ハイライト
15. 連結売上予想(セクター別)
16. 営業利益増減要因
17. 配当および特損予想

◆ 参考資料

1. 主要経営指標
2. セクター別連結業績の概要
3. 製品別受注高・売上高(三和シャッター)
4. 三和シャッター工業 月別受注推移
5. 設備投資額と減価償却費
6. 2013年度ODC業績予想
7. 2013年度NF業績予想

「予想」に関する注意

当資料に記載されている内容は、様々な前提に基づいたものであり、記載された業績予想、各施策の実現を確約したり、保証するものではありません。

1. 2010ビジョン(2001~2012年度)業績推移について

- **10年度**: ウェインダルトン統合効果が大きかったものの、三和シャッターでの営業停止の影響、課徴金支払、WDのれん償却により連結では増収・営業減益、当期利益は最終赤字となった。
- **11年度**: 国内・欧州で受注回復が顕著となり、円の急騰があったが連結では大幅な増収・増益となった。
- **12年度**: 国内事業が年度を通じて好調を維持し、連結では売上は修正予想、営業利益は期初予想を上回った。
新3カ年計画については、売上・営業利益などは目標に達しなかったものの、グローバル化、多品種化経営が進展し、利益はリーマンショック前の水準に近づき終了。

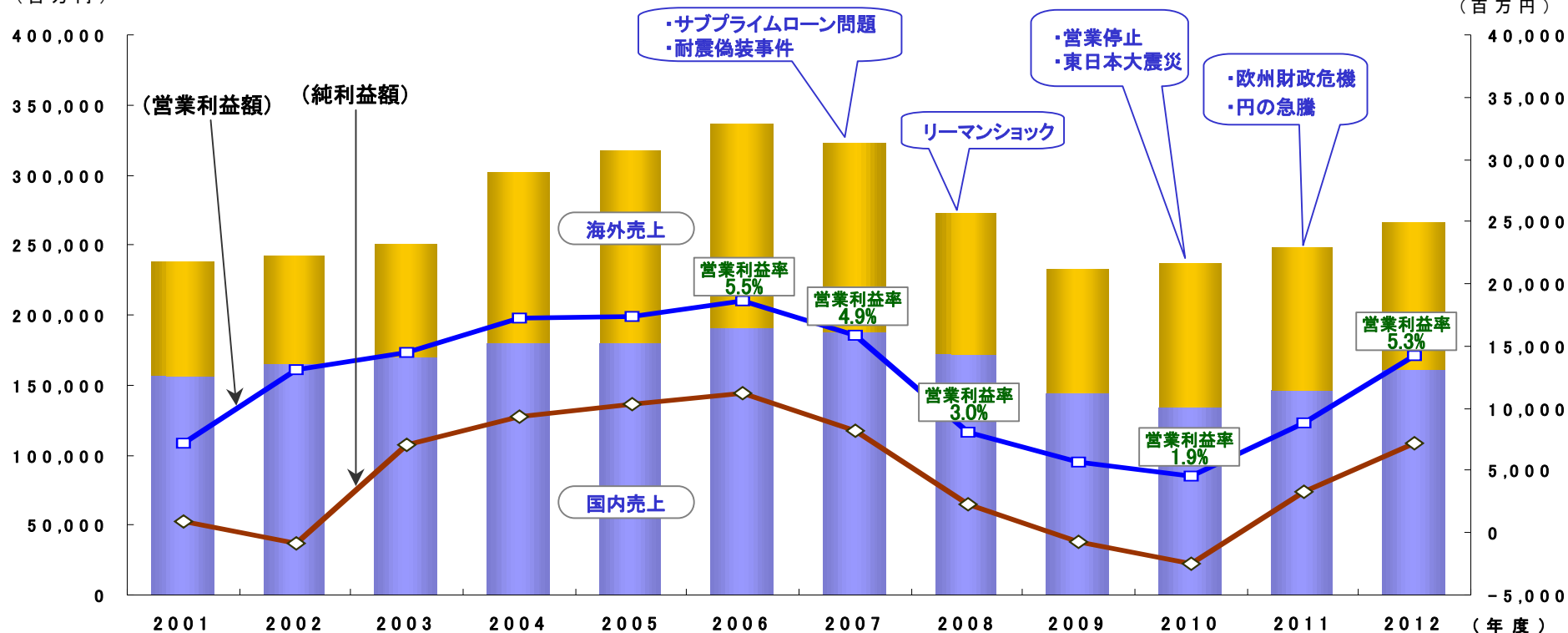
【為替レート】

	米ドル	ユーロ
2010	87.32	115.09
2011	79.63	111.42
2012	80.12	103.46
2013予想	95.00	125.00

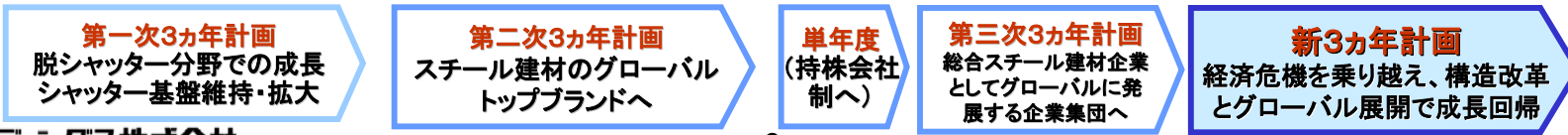
(期中平均レート)

棒グラフ: 売上
(百万円)

折れ線: 利益
(百万円)



2010ビジョン(2001年度~2012年度)



■ 2012年度 通期（実績）

2012年4月～2013年3月

《通期連結実績》

	通期実績	上期	下期	予想	予想比	前年実績	前年比(額)	(率)
売上高	2,659億円 【2,682億円】	1,201億円	1,458億円	2,630億円	+29億円	2,482億円	+177億円 【+200億円】	(+7.1%) 【+8.0%】
営業利益	141.7億円 【142.1億円】	32.8億円	109.0億円	135.0億円	+6.7億円	88.6億円	+53.2億円 【+53.5億円】	(+60.1%) 【+60.5%】
経常利益	139.9億円 【140.2億円】	32.5億円	107.4億円	132.0億円	+7.9億円	81.9億円	+58.0億円 【+58.3億円】	(+70.8%) 【+71.2%】
当期純利益	71.8億円 【71.9億円】	15.1億円	56.7億円	75.0億円	▲3.2億円	33.0億円	+38.8億円 【+38.9億円】	(+117.8%) 【+117.9%】

【】内は、11年度為替レート適用の数値。前年との実質対比のために表記したものの。

予想は、2Q発表時に修正(売上のみ)公表したものの。

《決算のポイント》

〈要約〉

通期実績は大幅な増収・増益となり、売上高は修正予想を上回り、営業利益・経常利益については期初予想を上回った。

売上高

売上は、+7.1%(+177億円)の増収。予想比では+29億円となった。
国内は、+10.3%(+151億円)の大幅増収。三和シャッターは+141億円(予想比では+23億円)、国内グループ会社は+12億円(予想比では+9億円)となった。
米国(ODC)は、+7.9%(+\$63.7百万:現地通貨ベース)の増収となった(予想比では▲\$3.4百万)。
欧州(NF)は、▲0.4%(▲1.4百万ユーロ:現地通貨ベース)の減収となった(予想比では▲11.3百万ユーロ)。

営業利益

営業利益は、+60.1%(+53.2億円)の大幅増益。予想比では+6.7億円となった。
国内は+128.4%(+54.1億円)の大幅増益。三和シャッターが+111.5%(+46.0億円)の大幅増益。予想比においても+7.2億円と連結実績を牽引した。国内グループ会社は各社改善傾向が鮮明となり、前年比+8.7億円と大幅改善となった。
米国(ODC)は、+26.1%(+\$10.2百万)の大幅増益となったが、予想比▲\$2.0百万となった。
欧州(NF)は、前年比▲3.3百万ユーロの減益となり、予想比でも▲3.5百万ユーロとなった。ガレージドアの減収が影響して人件費等のコストアップを吸収できなかった。

経常利益

経常利益は、+70.8%(+58.0億円)と大幅増益となり、予想比も+7.9億円となった。
営業増益に加えて、持分法投資損益の改善(+3.9億円)が貢献した。

当期純利益

当期純利益は、+117.8%(+38.8億円)の大幅増益。
NFの事業再構築費用等の追加があり、予想比では▲3.2億円。

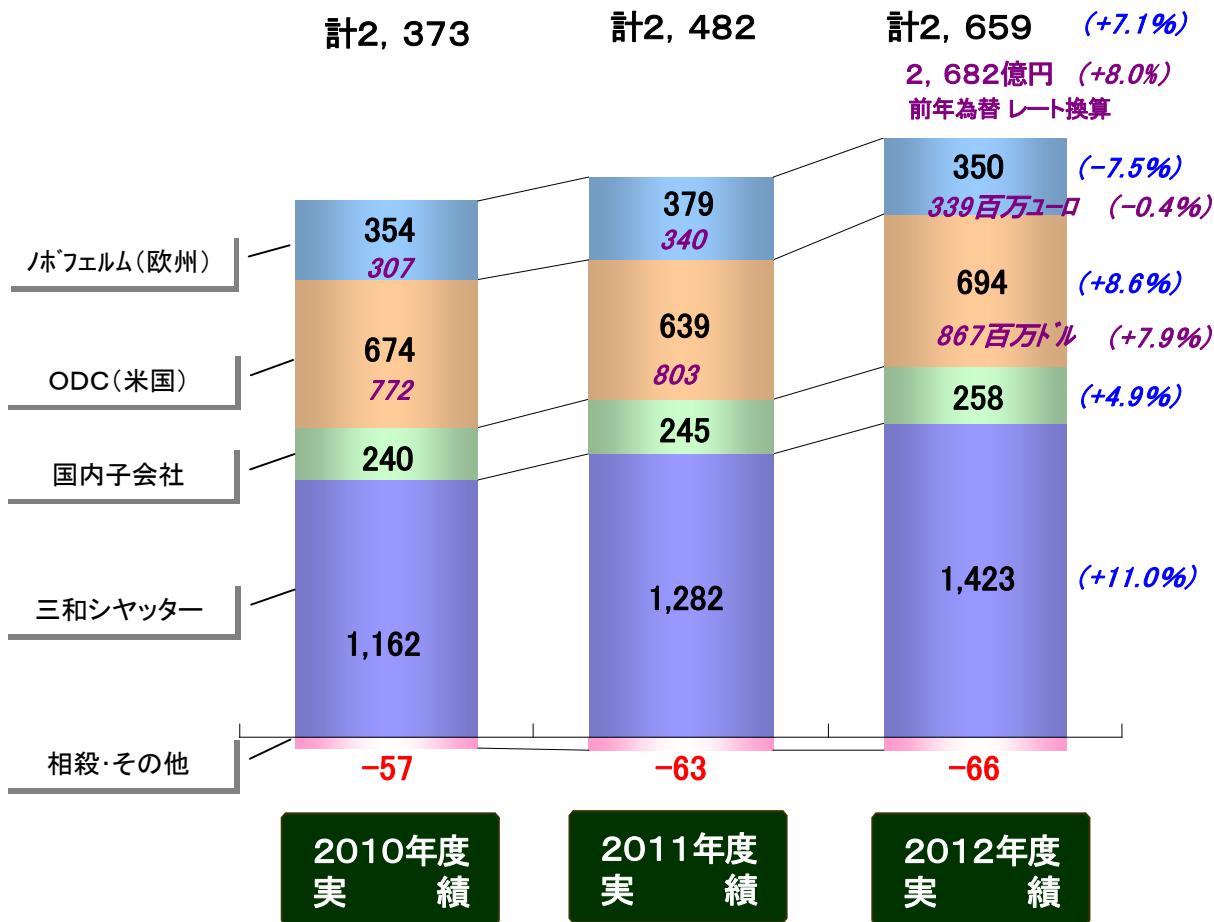
為替レート	2010	2011	2012
1ドル	87.32	79.63	80.12
1ユーロ	115.09	111.42	103.46

3. 2012年度 通期連結売上実績(セクター別)

単位

億円 百万ドル 百万ユーロ
(前年増減率)

売上高



※三和シャッターは、同社のみ個別数値
(三和HDは、相殺・その他に含む)

<ノボフェルム(欧州)>

現地通貨で▲0.4%の減収 (37ページ参照)

- ① ガレージドアは南欧、オランダ等の市場減退が響き、減収 (▲2.9%)
- ② ヒンジドア事業は住宅・商業用とも増収 (+1.5%)
- ③ 産業用ドアは、ドック設備売上増などにより微増収 (+1.0%)

<ODC(米国)>

現地通貨で+7.9%の増収 (36ページ参照)

- ① ドア事業は商業用・ガレージドアとも回復傾向に加えてドアサービス会社買収効果(CDS売上: \$64百万)もあり増収 (+9.9%)
- ② 開閉機は商業用の好調により増収確保 (+1.6%)
- ③ 自動ドアはドアサービス会社の買収効果があったが、公共予算削減の影響により微増収 (+0.4%)
- ④ 車両用ドアはトラック業界の回復持続により大幅増収 (+17.0%)

<国内子会社>

+4.9%の増収

- ① 昭和フロントは店舗市場回復で大幅増収 (+10.4%)
- ② 沖縄三和は回復基調が継続し増収 (+9.4%)
- ③ 三和タジマは手持ち物件の竣工が進み大幅増収 (+12.0%)

<三和シャッター>

+11.0%の大幅増収 (33・34ページ参照)

- ① 軽量シャッターは、爆弾低気圧影響等により大幅増収 (+9.4%)
- ② 重量シャッターはオフィスビル、倉庫等の建設投資が堅調に推移し増収 (+8.8%)
- ③ ビル・マンションドアは、医療関連施設、マンション建設により大幅増収 (+17.3%)
- ④ メンテ・サービスは前年の震災対応影響により減収 (▲4.0%)

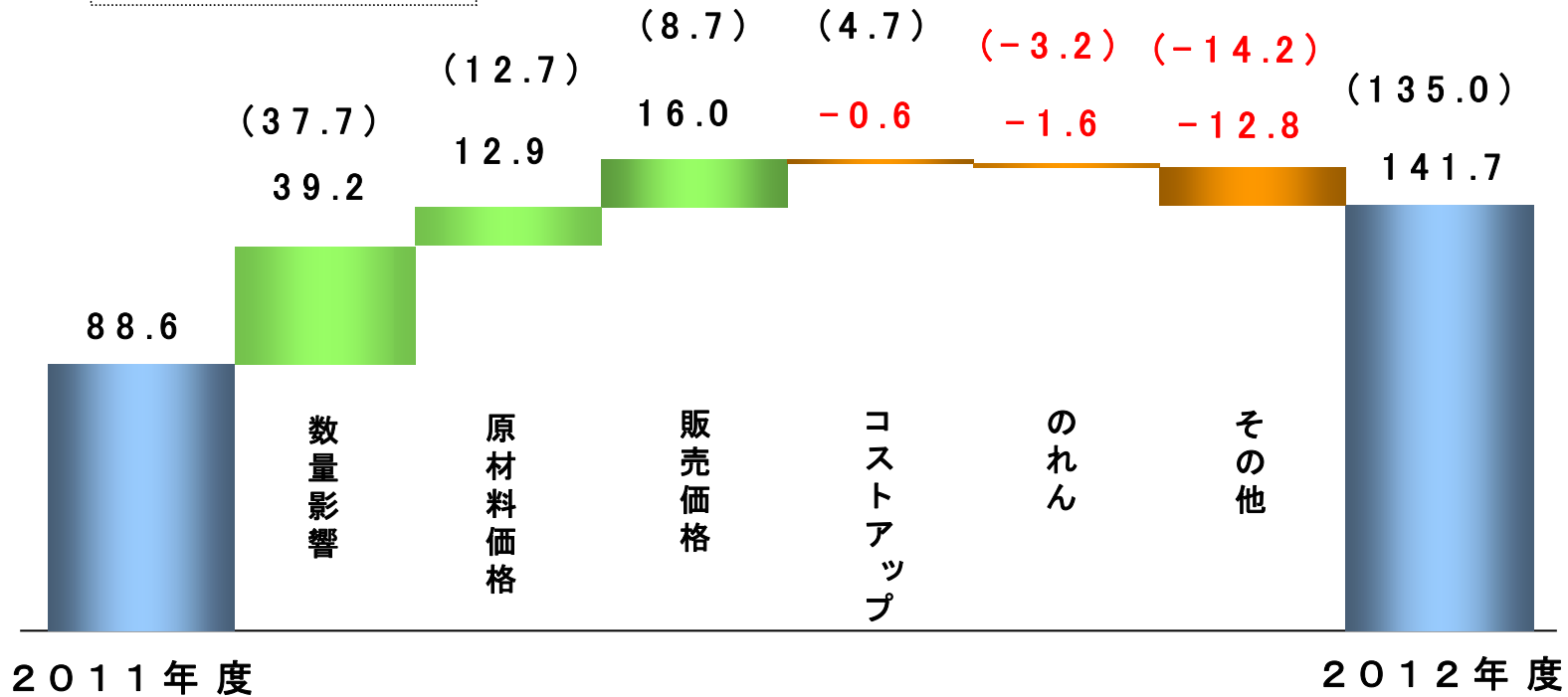
為替レート	2010	2011	2012
1ドル	87.32	79.63	80.12
1ユーロ	115.09	111.42	103.46

4. 営業利益増減要因(連結実績)

三和グループ(連結)

単位: 億円

() 内は中間期予想



〈中間予想比〉

数量影響	+1.5	原材料価格	+0.2	販売価格	+7.3	コストアップ	▲5.3
三和シャッター	+3.0	三和シャッター	▲0.1	三和シャッター	+4.6	三和シャッター	▲4.5
国内子会社	+1.1	国内子会社	+0.3	国内子会社	+0.2	国内子会社	+0.3
ODC(米国)	▲2.0	ODC(米国)	+0.0	ODC(米国)	+1.6	ODC(米国)	+0.7
NF(欧州)	▲2.2	NF(欧州)	+0.0	NF(欧州)	+0.8	NF(欧州)	▲2.5

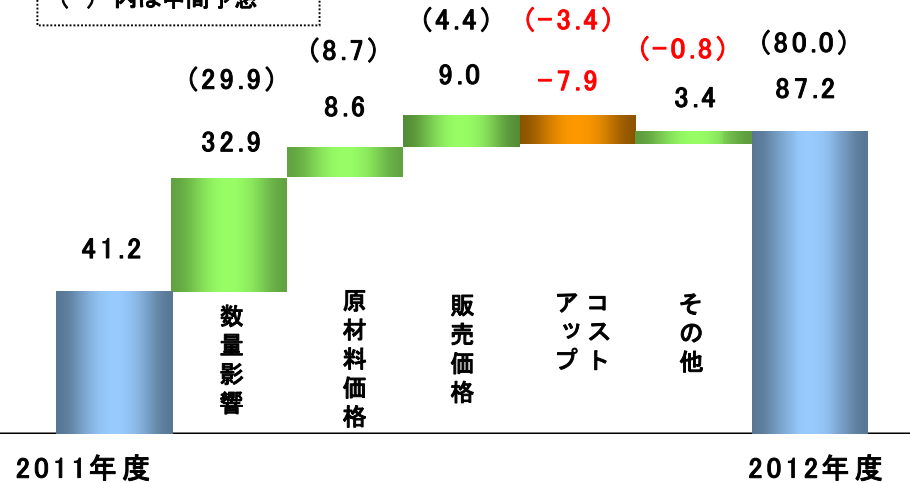
4. 営業利益増減要因(セクター別)

※各セクターには相殺項目があるため合計しても前ページの数値とは一致しません

三和シャッター

単位:億円

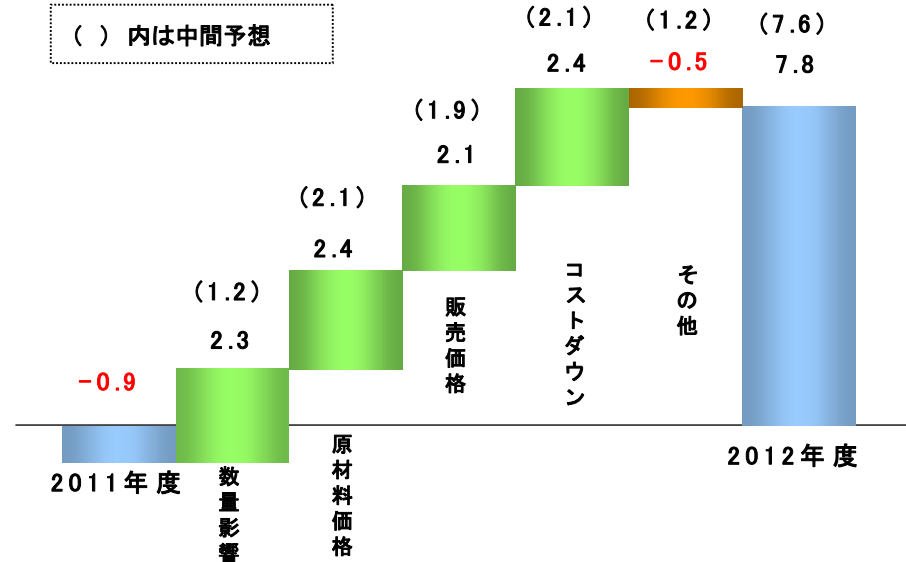
() 内は中間予想



国内子会社

単位:億円

() 内は中間予想

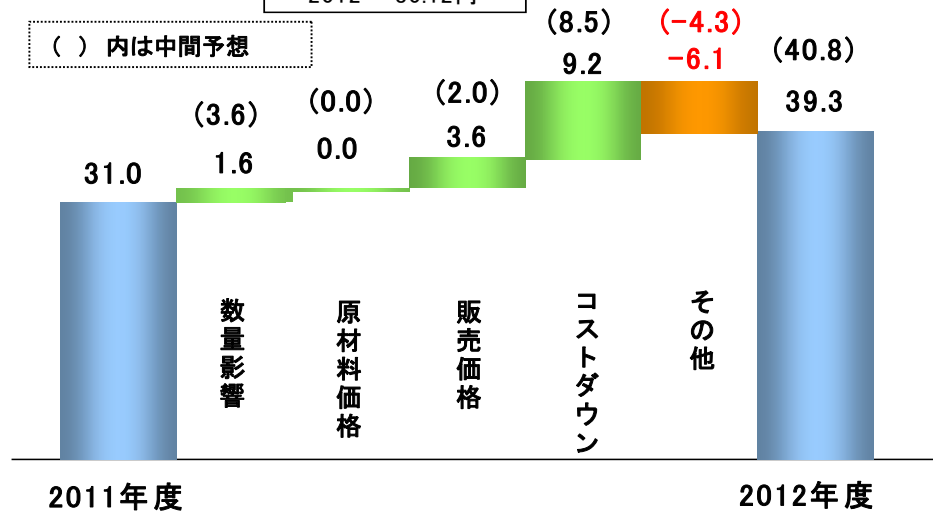


ODC

為替レート(米ドル)
2011 79.63円
2012 80.12円

単位:億円

() 内は中間予想

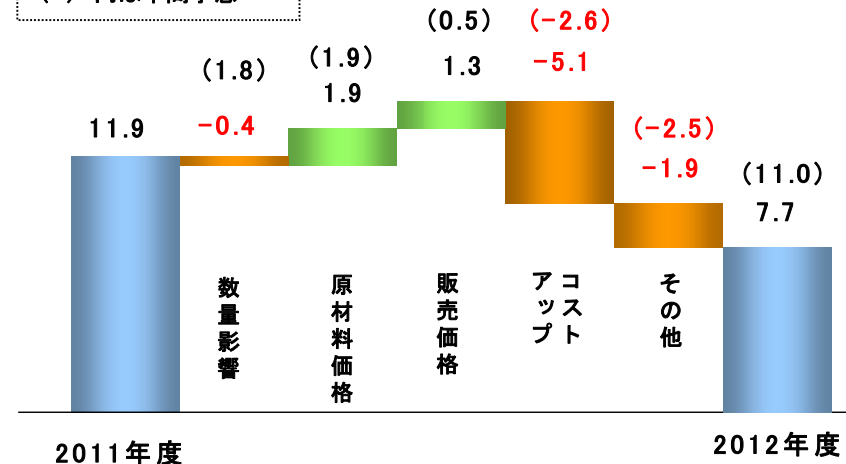


ノボフェルム

為替レート(ユーロ)
2011 111.42円
2012 103.46円

単位:億円

() 内は中間予想



三和グローバルビジョン2020

■ 第一次3カ年計画

【三和グローバルビジョン2020】

『動く建材』のグローバル・メジャーとして、世界中のお客様に安全・安心・快適な商品とサービスを提供する

(グローバル経営展開イメージ)

1956

2000

【2010ビジョン】

グローバル経営の
初期的段階

2010

【三和グローバルビジョン
2020】

グローバル経営の
Next Stageへ

2020

2010ビジョンの成果と課題

■達成できたこと

- ・グローバル化の進展
- ・多品種化の強化

■残った課題

- ・アジア事業の拡大
- ・サービス事業の
グローバル展開
- ・グローバルシナジーの
強化

三和グローバルビジョン2020の骨子と目指す姿

■骨子

グローバル経営を初期段階から進化させ、
新たな飛躍の段階へ

■目指す姿

- 1.日・米・欧における不動のトップブランド
- 2.サービス分野のビジネスモデル確立
- 3.アジアを中心に新興国でのシャッター・
ドア事業を拡大し、トップブランドに
育成する
- 4.グローバル市場におけるグループ
シナジーの推進

6. 外部環境予想

■実質GDP成長率

	2010	2011	2012	2013 予想	2014 予想	2015 予想
日本	4.7%	-0.6%	2.0%	1.6%	1.4%	1.1%
米国	2.4%	1.8%	2.2%	1.9%	3.0%	3.6%
欧州（ユーロ圏）	2.0%	1.4%	-0.6%	-0.3%	1.1%	1.4%
ドイツ	4.0%	3.1%	0.9%	0.6%	1.5%	1.3%
中国	10.4%	9.3%	7.8%	8.0%	8.2%	8.5%

※出典：IMF「World Economic Outlook」2013.4による
※暦年ベース

<13年度以降の外部環境見通し>

日本：不透明な要素が多いものの底堅く成長を維持

米国：住宅、非住宅とも回復するが、13年度は緩やかに推移

欧州：経済回復は14年度以降だが、ドイツはプラス成長を維持

中国：政府主導で安定的な成長が続く

■建設環境

			2010		2011		2012		2013 予想		2015 対2012予想	
日本	住宅着工戸数	千戸	819	5.6%	841	2.7%	893	6.2%	935	4.7%	900	0.8%
	非住宅着工床面積	千㎡	37,403	7.3%	40,502	8.3%	44,559	10.0%	45,857	2.9%	45,000	1.0%
	民間企業設備投資	10億円	64,790	3.6%	67,449	4.1%	66,774	-1.0%	68,243	2.2%	68,000	1.8%
米国	住宅着工戸数	千戸	587	5.9%	609	3.7%	781	28.2%	1,000	28.1%	1,400	79.3%
	非住宅着工床面積	百万Sq Ft	635	-12.2%	648	2.1%	686	5.9%	740	7.8%	1,079	57.3%
	設備投資	10億ドル	1,269	0.7%	1,378	8.6%	1,484	7.7%	1,556	4.8%	1,800	21.3%
欧州	住宅完工戸数（独仏伊蘭）	千戸	713	-13.1%	714	0.1%	756	6.0%	727	-3.9%	762	0.8%
	非住宅建物投資（独仏伊蘭）	百万ユーロ	86,986	-12.1%	88,500	1.7%	86,670	-2.1%	85,703	-1.1%	85,921	-0.9%
ドイツ	住宅完工戸数	千戸	140	2.6%	161	15.1%	190	17.9%	205	7.9%	235	23.7%
	非住宅建物投資	百万ユーロ	28,510	-6.2%	30,221	6.0%	30,825	2.0%	30,979	0.5%	30,824	0.0%

※出典：(日)建設経済研究所2013.04、(米)Blue Chip Economic Indicators2013.04、McGraw Hill2013.04 (欧)Euroconstruct2012.12による。日米の2013-14設備投資予想はニッセイ基礎研究所
米国非住宅着工床面積を除く日米の2015は当社予想。

※日本は年度ベース（4-3月）、米欧は暦年ベース（1-12月）

第一次3ヵ年計画(2013-2015)の位置づけ

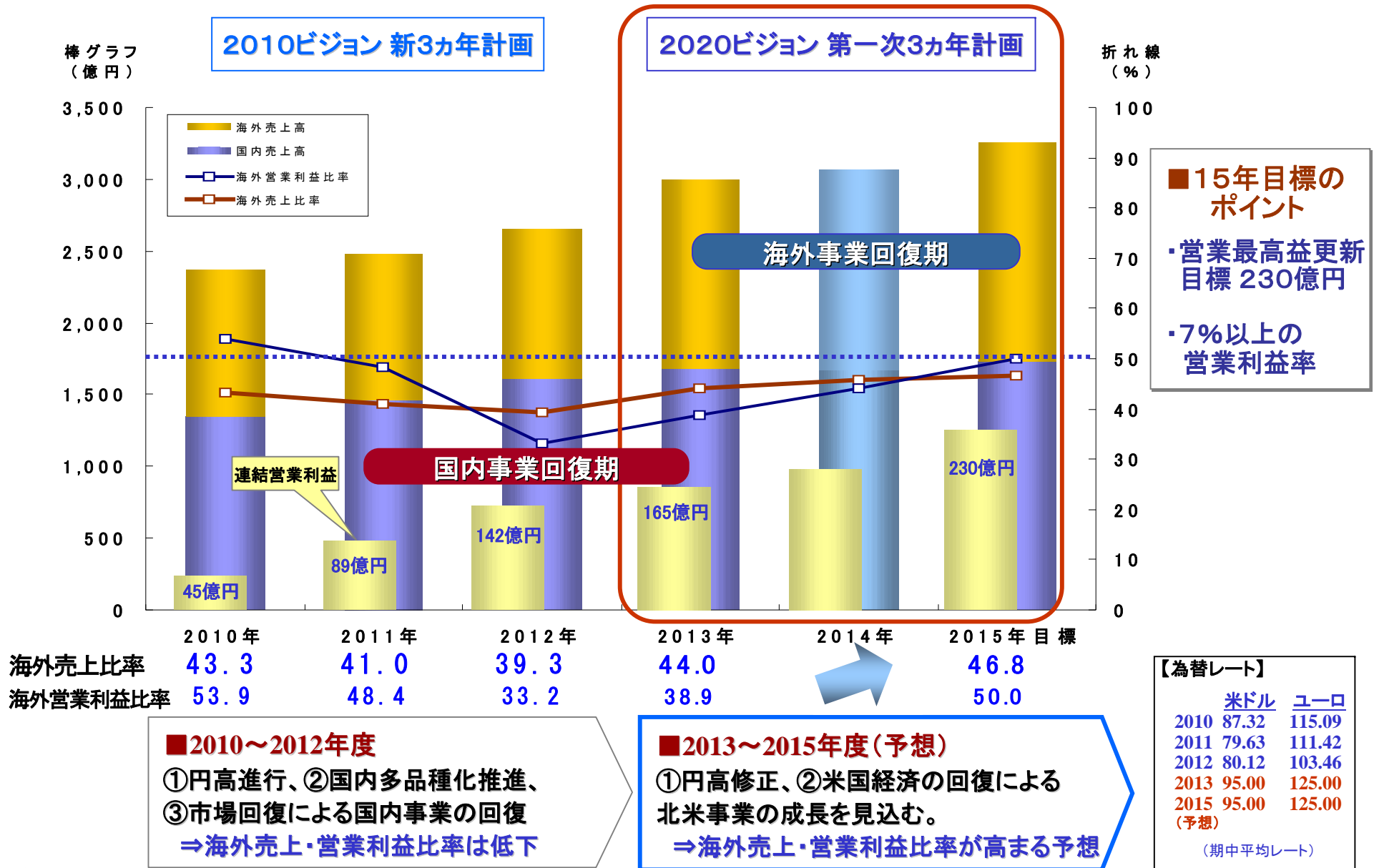
「グローバル・メジャー」としての基礎を確立する3ヵ年

	15年度目標	12年度実績	(12年度比)
売上高	3,250億円	2,659億円	(+22.2%)
営業利益	230億円	142億円	(+62.3%)
営業利益率	7.1%	5.3%	(+1.8%)
ROE	11.7%	7.9%	
D/Eレシオ	0.61	0.63	
SVA	50億円	18億円	

※経済情勢の不透明さを考慮し、2015年度目標数値は、来年度期初に見直す予定

8. 連結業績および海外比率推移

国内・北米事業が成長エンジンとなって業績を牽引し、グローバル・メジャーとしての基礎を確立

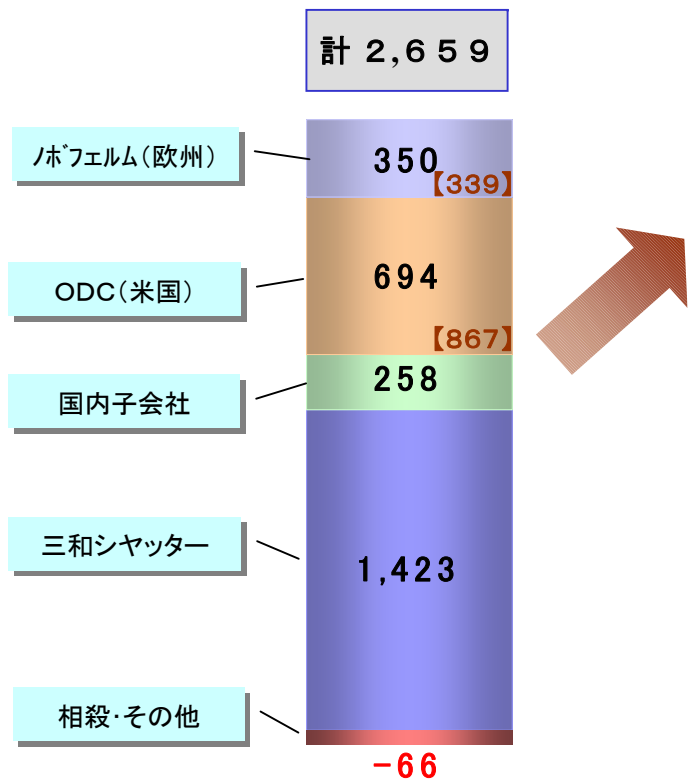


9. 売上見通しの内訳

15年度売上の内訳

(単位：億円)
百万ドル、百万ユーロ

【 】は現地通貨ベース



2012年度実績

2015年度目標

	12年度比 (額)	12年度比 (率)
計 3,250	連結 +591 為替影響 +246	+22.2%
NF 475 【380】	+125 【+41】	+35.5% 【+12.2%】
ODC 1,045 【1,100】	+351 【+233】	+50.5% 【+26.9%】
国内G 285	+27	+10.5%
三和シャッター 1,525	+102	+7.2%

■売上見通しのポイント

- ① 国内事業は、多品種化、復興需要等による数量増
- ② 米国事業は、商業・住宅ドアの数量増
- ③ 欧州は、ドイツ経済の成長持続による数量増
- ④ 為替レートの影響

【為替レート】

	米ドル	ユーロ
2010	87.32	115.09
2011	79.63	111.42
2012	80.12	103.46
2013	95.00	125.00
2015	95.00	125.00

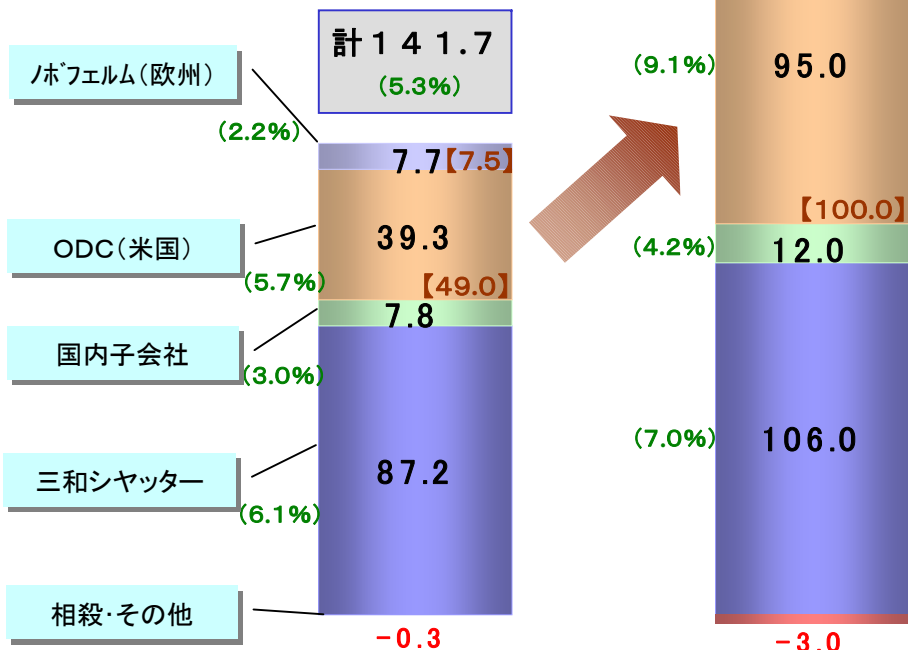
(期中平均レート)

10. 営業利益見通しの内訳

15年度営業利益の内訳

(単位：億円)
百万ドル、百万ユーロ

【】現地通貨ベース
()営業利益率



2012年度実績

2015年度目標

	12年度比 (額)	12年度比 (率)
連結	+88.3	+62.3%
為替影響	+18.3	
NF	+12.3	+159.4%
	【+8.5】	【+114.7%】
ODC	+55.7	+141.8%
	【+51.0】	【+104.0%】
国内G	+4.2	+53.4%
三和シャッター	+18.8	+21.6%

■営業利益見通しのポイント

- ① 国内は、数量効果および主要製品の価格効果
- ② 米国は、数量効果および各種コストダウン
- ③ 欧州は、ドイツ等の数量効果および事業構造改革効果
- ④ 為替レートの影響

【為替レート】

	米ドル	ユーロ
2010	87.32	115.09
2011	79.63	111.42
2012	80.12	103.46
2013	95.00	125.00
2015	95.00	125.00
	(予想)	

(期中平均レート)

「グローバル・メジャー」としての基礎を確立する3カ年

■ 重点方針

1. 日・米・欧のコア事業におけるリーディングポジションの強化
2. サービスを中心としたビジネスモデルの確立
3. アジア事業の事業基盤の確立
4. 新興国市場への戦略的展開
5. グローバル・シナジー効果の発揮

■国内グループの総合力を発揮し、不透明なマーケット環境への対応強化

1. コア商品であるシャッター、ドアの需要を確実に取り込みながら多品種化を拡大していくことで、不透明な市場環境への対応を強化する

- ・ブロック経営強化および施工付物件の受注拡大により地域需要のシェアを拡大
- ・伸ばすべき商品のラインアップ増強（間仕切、ステンレス、シャッター関連、エクステリア等）
- ・高付加価値商品の開発、投入
- ・震災復興への取組み
- ・施主営業の充実によるアフターマーケットへの取組み強化

売上伸張

2. 将来の成長維持のための投資

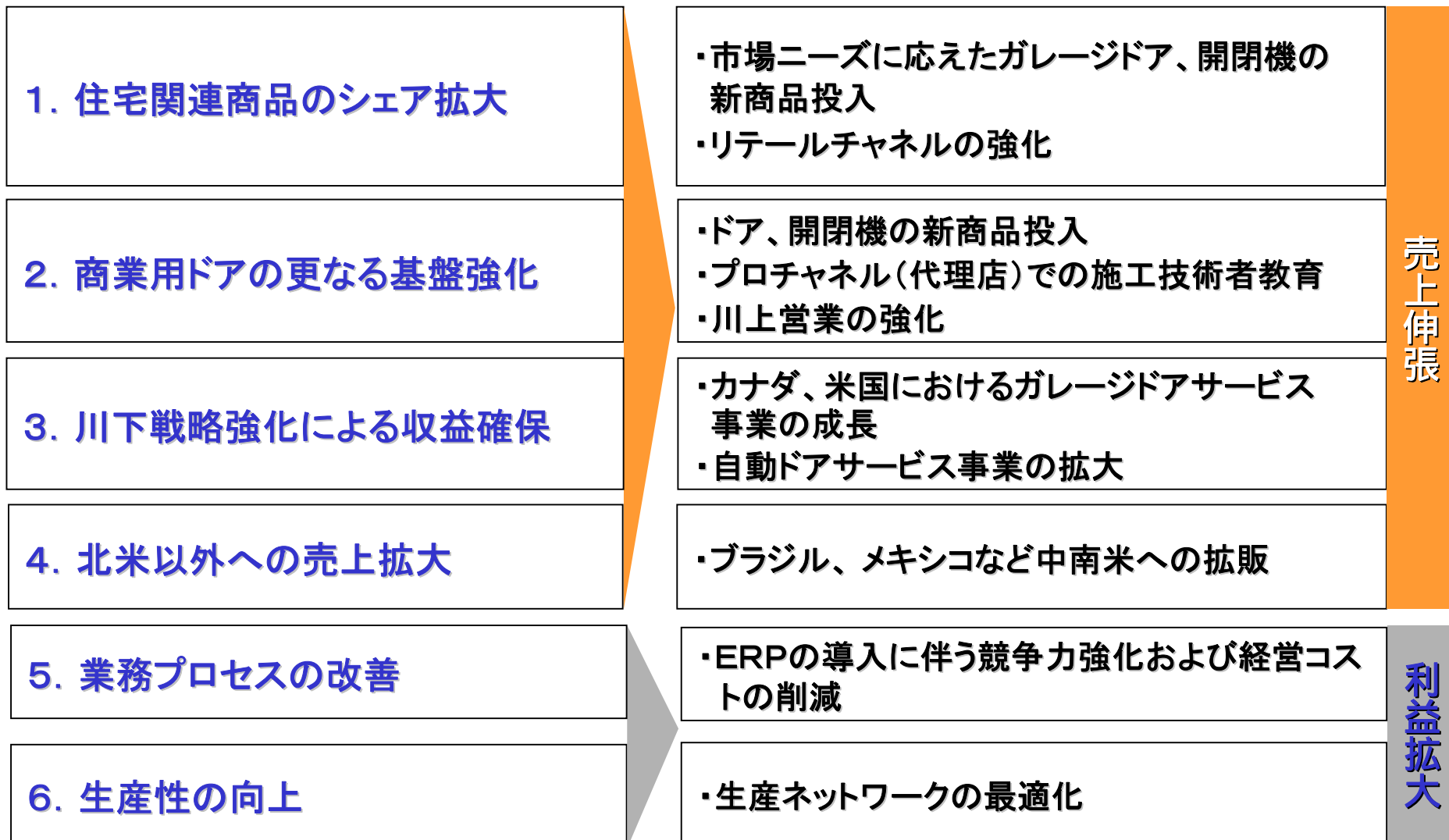
- ・ドアの供給体制整備（重量ドア、マンションドア）
- ・施工技術者の増強およびスキルアップ

3. 利益率確保のための生産・技術力の強化

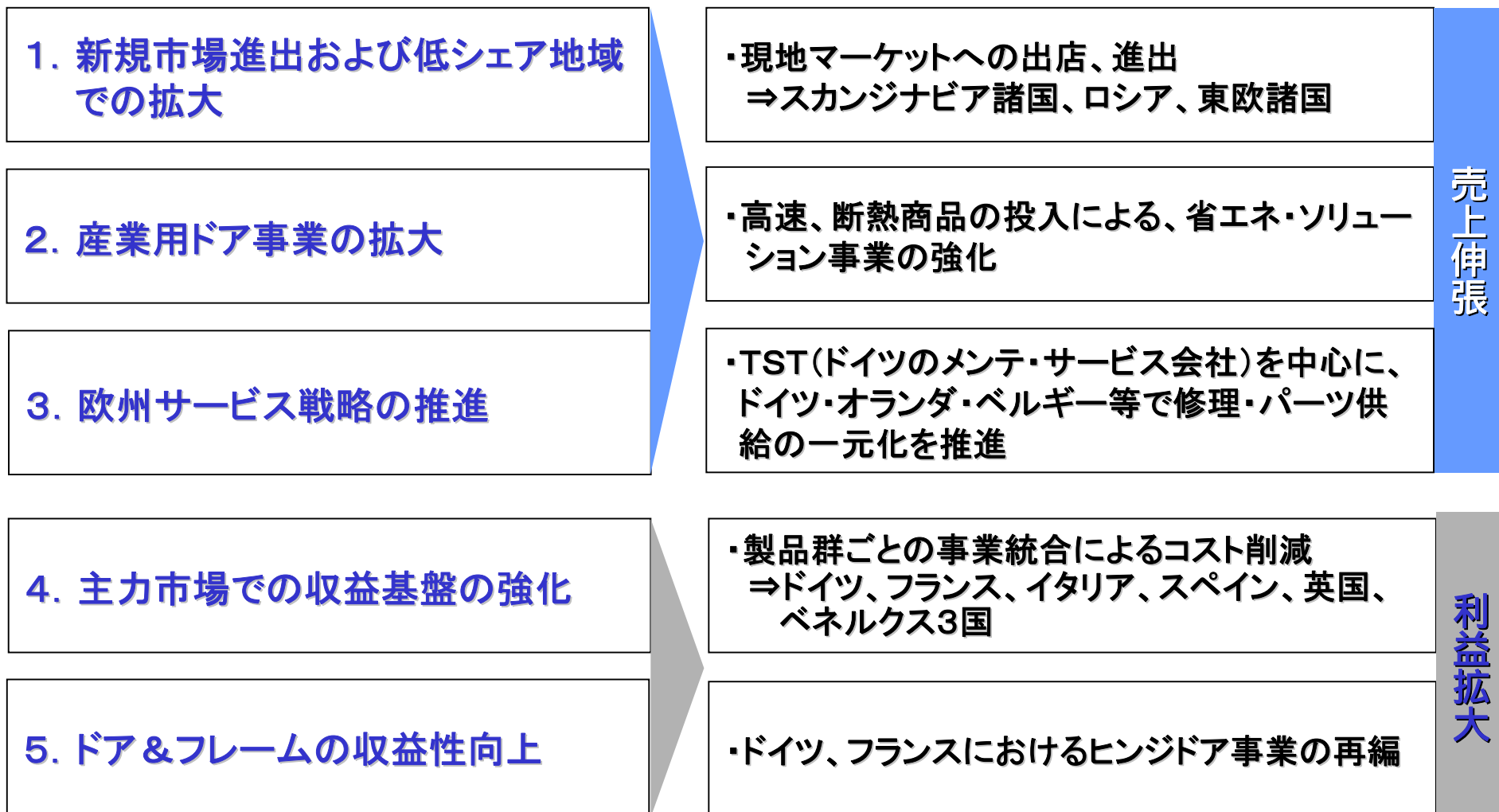
- ・生産効率アップのため一部の設備増強
- ・間仕切商品の内製化拡大

利益拡大

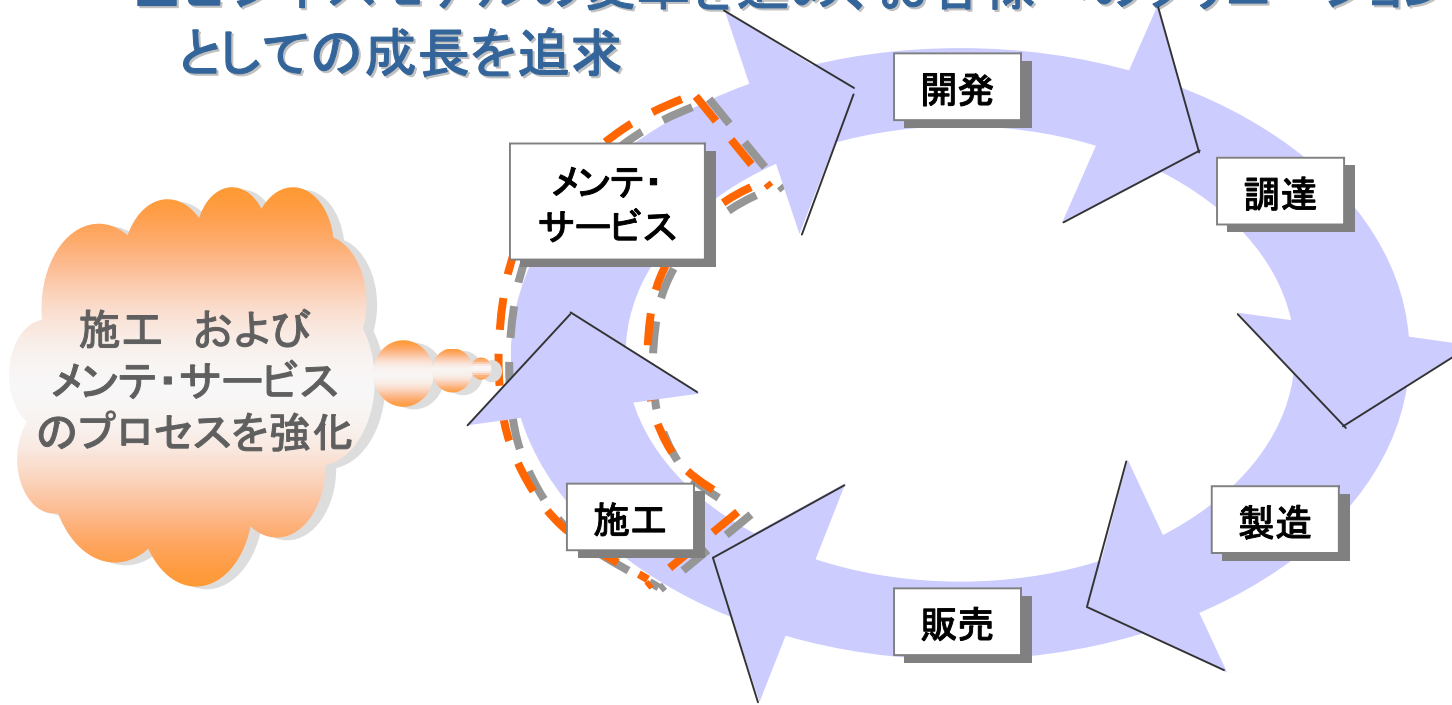
■ 米国経済の回復を確実に取り込み、コア事業の強化および成長への取組み継続



■ 構造改革やコスト削減により、欧州財政危機に対して現行事業の基盤強化を図り、また新製品開発や新規市場の開拓により成長を目指す



■ビジネスモデルの変革を進め、お客様へのソリューション提供企業としての成長を追求



日本 **SANWA**
SHUTTER

メーカー直営、
地域密着・地域No1の販工店
としての基盤強化

- 専門性が高く、きめ細かいサービス会社へとビジネスモデルを進化
- ・施主営業の強化
- ・メンテ等のサービスレベルの向上

米国(ODC) **OVERHEAD DOOR**
The Genuine. The Original.

川下統合戦略による
成長フロンティア拡大

- ・CDS(カナダ)の成長
- ・セールスセンターのCDS事業への統合
- ・自動ドア(ホートン)サービス部門の成長

欧州(NF) **novoferm**

メーカーから、
顧客へのソリューション提供会社
への変革

- 欧州サービス事業戦略の推進
- ・ドイツ、オランダ、ベルギーなどの修理、パーツ供給の一元化を目的にスペアパーツセンターを設立

12. 重点方針③:アジア事業の事業基盤の確立

■ 日系だけでなく、ローカル物件の対応など、各地域の重点課題に対策を打つことで、現地市場に合ったビジネスモデルを確立する




	10年度実績	11年度実績	12年度実績	13年度予想	15年度目標
売上高	31億円	34億円	42億円	56億円	82億円
営業利益	0.3億円	▲1.9億円	▲1.2億円	2.2億円	5.5億円

＜前3カ年計画における課題＞

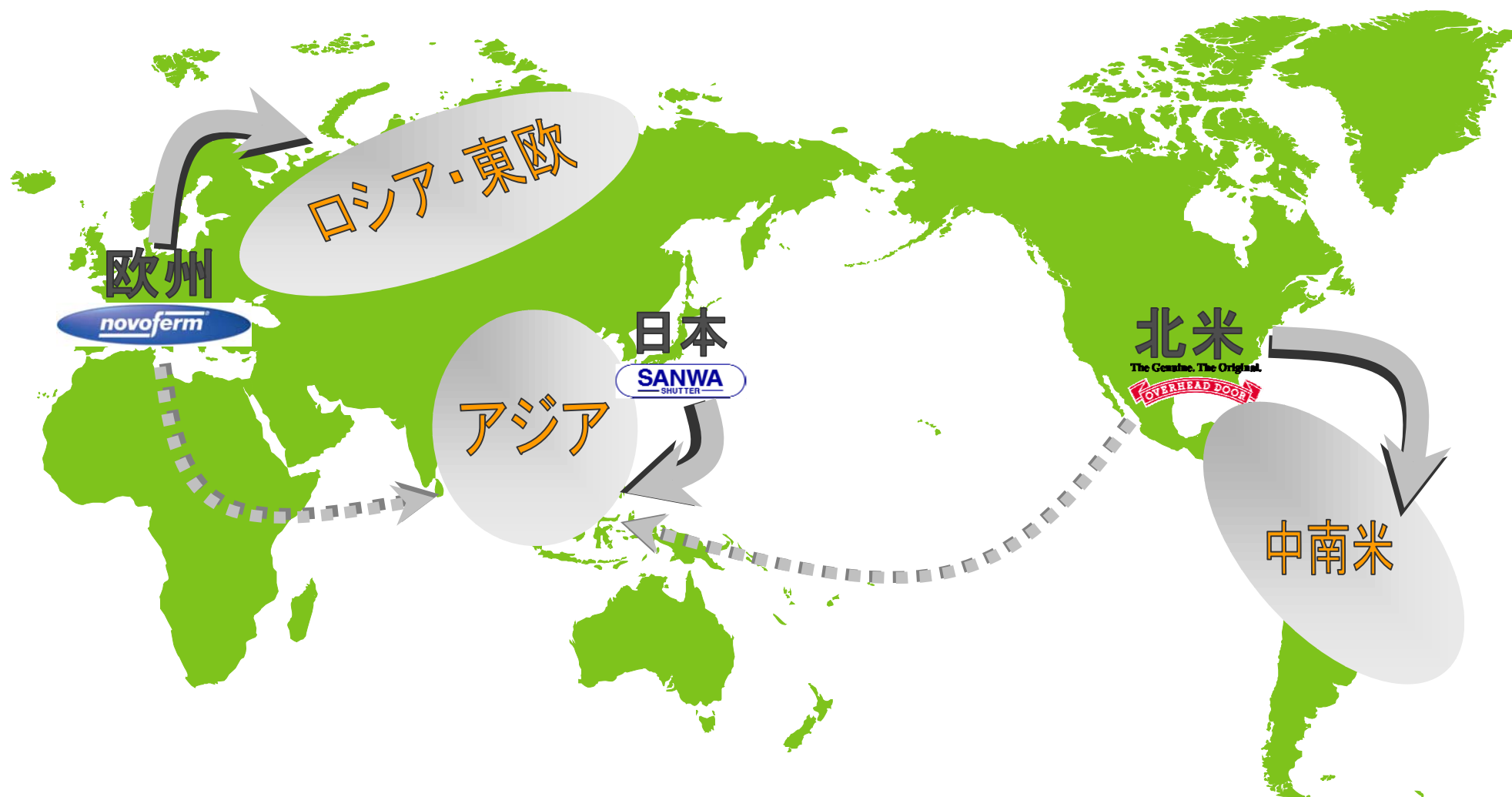
■ 現地市場に合ったビジネスモデル確立の遅れ

- ・人材不足
- ・現地化の遅れ

※アジア各社は持分法適用子会社であり、2015年度連結目標値には含まない。

	重点課題	取組みテーマ
上海宝産三和 	重量シャッターの拡販によるローカル市場のシェアアップ	廉価版シャッターの開発および生産工務インフラの強化
N F 上海 	商業・住宅市場でのドア製品の受注拡大・強化	営業力・生産能力の増強、生産効率の向上、商品ラインナップの拡大
ビナサンワ (ベトナム) 	アパート向けデザインドアのローカル市場での拡販	市場に適した商品開発、生産・販売体制の確立
安和金属 (台湾)	防火ドア拡販による利益拡大	仕様の見直し・工法改善によるコストダウン、生産効率と品質アップ
三和香港	シェア拡大による利益確保	再開発等大規模プロジェクトへの積極的取組み

- 日本・北米・欧州以外の地域についても、将来的な成長の為に、進出を検討
 - ・ 地理的、文化的なつながりおよび法規制等を踏まえ、最適な事業会社が進出する
 - ・ アジアについては、グローバルに展開する強みを活かして取組む



12. 重点方針⑤:グローバル・シナジー効果の発揮

■ 日・米・欧・アジアのグループネットワークを最大限活用した戦略商品の共同開発、資材調達、製品相互供給等を拡大し、グローバル企業に相応しいシナジー効果を実現する

1. 戦略商品のグローバル展開

- ・開閉機プロジェクト
- ・シャッター事業のグローバルNo.1

2. 低コスト国からの調達の拡大

- ・国内、ODC、NFとも、中国を含めた低コスト国からの部材等の調達を拡大

3. 製品の相互補完・供給の拡大

- ・各エリア商品のローカルマーケットでのニーズに合わせて輸出入を実行

【実績および目標】

12年度実績	13年度予想	15年度目標
6.0億円	8.0億円	24.0億円

※上記金額は、各グループ会社の業績に含んでいます。



■ 将来的な成長と財務の健全性を考慮しながら、株主価値の最大化を追求する

1. 株主還元

1. 配当性向30%を目安
(自己株取得については、機動的に検討していく。)

2. 投資について

■ 設備投資

1. 方針: 事業の維持・継続に必要な設備投資は、原則減価償却費の範囲内で実施
 - ・日本: 主に生産能力増強のための設備更新を行う。
 - ・米国: ERPへの投資により革新的な生産性の向上を実現し、延期している生産ネットワークの最適化を実行。

■ M&A、事業提携等

1. 方針: コア事業と周辺領域への投資
 - ・サービスビジネス分野の拡大
 - ・コア技術、生産能力のアップ
 - ・新興国市場への進出等
2. 資金: フリーキャッシュフローを原資とするが、案件次第では社債の発行等も検討

■ 2013年度 通期(予想)

2013年4月～2014年3月

《2013年度通期予想》

	通期予想	上期	下期	前年実績	前年比(額)	前年比(率)
売上高	2,997億円 【2,784億円】	1,320億円	1,677億円	2,659億円	+338億円 【+124億円】	(+12.7%) 【+4.7%】
営業利益	165.0億円 【154.8億円】	39.0億円	126.0億円	141.7億円	+23.3億円 【+13.1億円】	(+16.4%) 【+9.2%】
経常利益	161.0億円 【151.6億円】	37.0億円	124.0億円	139.9億円	+21.1億円 【+11.7億円】	(+15.1%) 【+8.4%】
当期純利益	82.0億円 【76.4億円】	9.0億円	73.0億円	71.8億円	+10.2億円 【+4.6億円】	(+14.2%) 【+6.4%】

《予想のポイント》

【】内は12年度為替レート適用の数値。前年との実質対比のために表記したもの。

〈要約〉	円高の修正が要因となり海外事業の改善率が大きくなると見込むが、国内事業も堅調を維持し、連結で大幅な増収・増益を予想。	
売上高	連結で+12.7%(+338億円)、為替変動を除いた実質ベースで+4.7%(+124億円)の増収を見込む。 国内は、+4.0%(+64億円)の増収。三和シャッター、昭和フロントが好調持続。 米国(ODC)は、住宅市場および設備投資が回復を見込むため、+7.9%(+\$68百万:現地通貨ベース)の増収を見込む。 欧州(NF)は、市場の先行きに不透明感が強いものの、ドイツ経済が底堅く推移すると見込み、+1.9%(+6百万ユーロ:現地通貨ベース)の微増収。	
営業利益	連結で+16.4%(+23.3億円)、為替変動を除いた実質ベースでは+9.2%(+13.1億円)の増益を見込む。 国内は、+8.6%(+8.3億円)の増益。三和シャッターは、数量効果および販売価格アップにより増益を見込む。国内子会社は、昭和フロントが好調を維持するものの、製造子会社の構造改革によるコストアップにより微減益。 米国(ODC)は、増収効果に加えて、コスト削減等により+16.3%(+\$8.0百万)の増益を見込む。 欧州(NF)は、欧州での景気減速の中、ドイツにおける物件確保に注力し、またフランスの構造改革効果等により+7.3%(+0.5百万ユーロ)と前年並の利益確保を見込む。	
経常利益	営業増益分に加え、持分法適用会社の改善等により、前年比+15.1%(+21.1億円、為替変動を除いた実質ベースでは+11.7億円)の増益を見込む。	
当期純利益	前年比+14.2%(+10.2億円)の増益を見込む。国内事業において、ソフト開発除却損(▲16億円)を2Qに計上予定。	
一株純利益	34.2円	

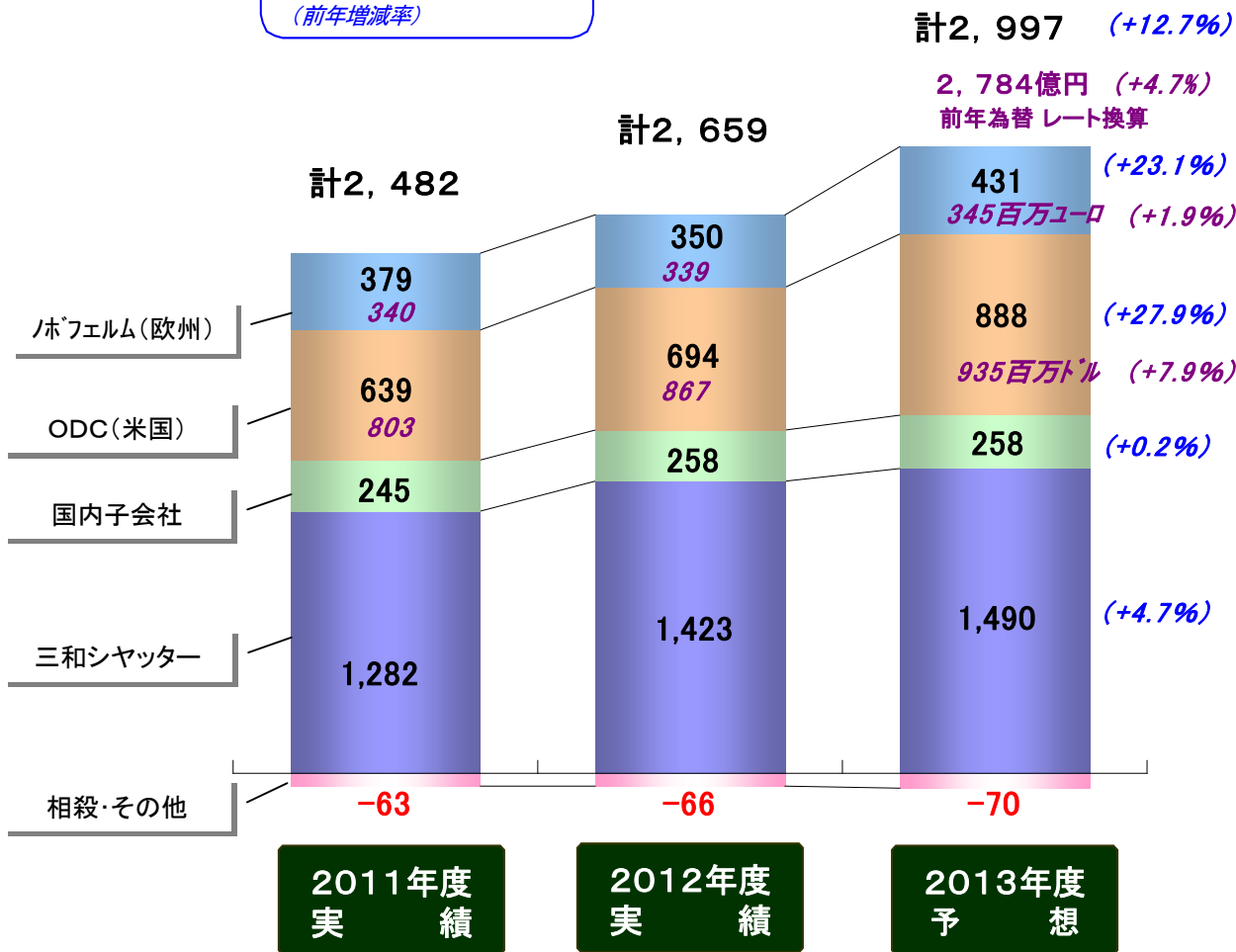
為替レート	2010	2011	2012	2013予想
1ドル	87.32	79.63	80.12	95.00
1ユーロ	115.09	111.42	103.46	125.00

15. 2013年度連結売上予想(セクター別)

単位

億円 百万ドル 百万ユーロ
(前年増減率)

売上高



※三和シャッターは、同社のみの個別数値 (三和HDは、相殺・その他に含む)

<ノボフェルム(欧州)> (37ページ参照)

現地通貨+1.9%の増収見込

- ① ガレージドアは南欧地域で落込み、横ばいの見込み
- ② ヒンジドア、産業用ドアは、大型物件への積極的な取り組み及び新商品投入により増収

<ODC(米国)> (36ページ参照)

現地通貨+7.9%の増収見込

- ① ガレージドアは住宅市場回復による増収
- ② 商業ドアは設備投資の緩やかな回復により増収
- ③ 開閉機は住宅用・商業用ともに増収
- ④ 自動ドアはサービス事業伸張により増収
- ⑤ 車両用ドアは引き続き回復が継続し増収

<国内子会社>

+0.2%の微増収見込

- ① 昭和フロントは、店舗建設需要の好調が継続し増収
- ② 沖縄三和は建設投資の回復により増収が継続
- ③ 三和タジマは手持ち物件の減少により減収
- ④ 三和エクステリア新潟は、構造改革に伴う生産品目見直しにより減収

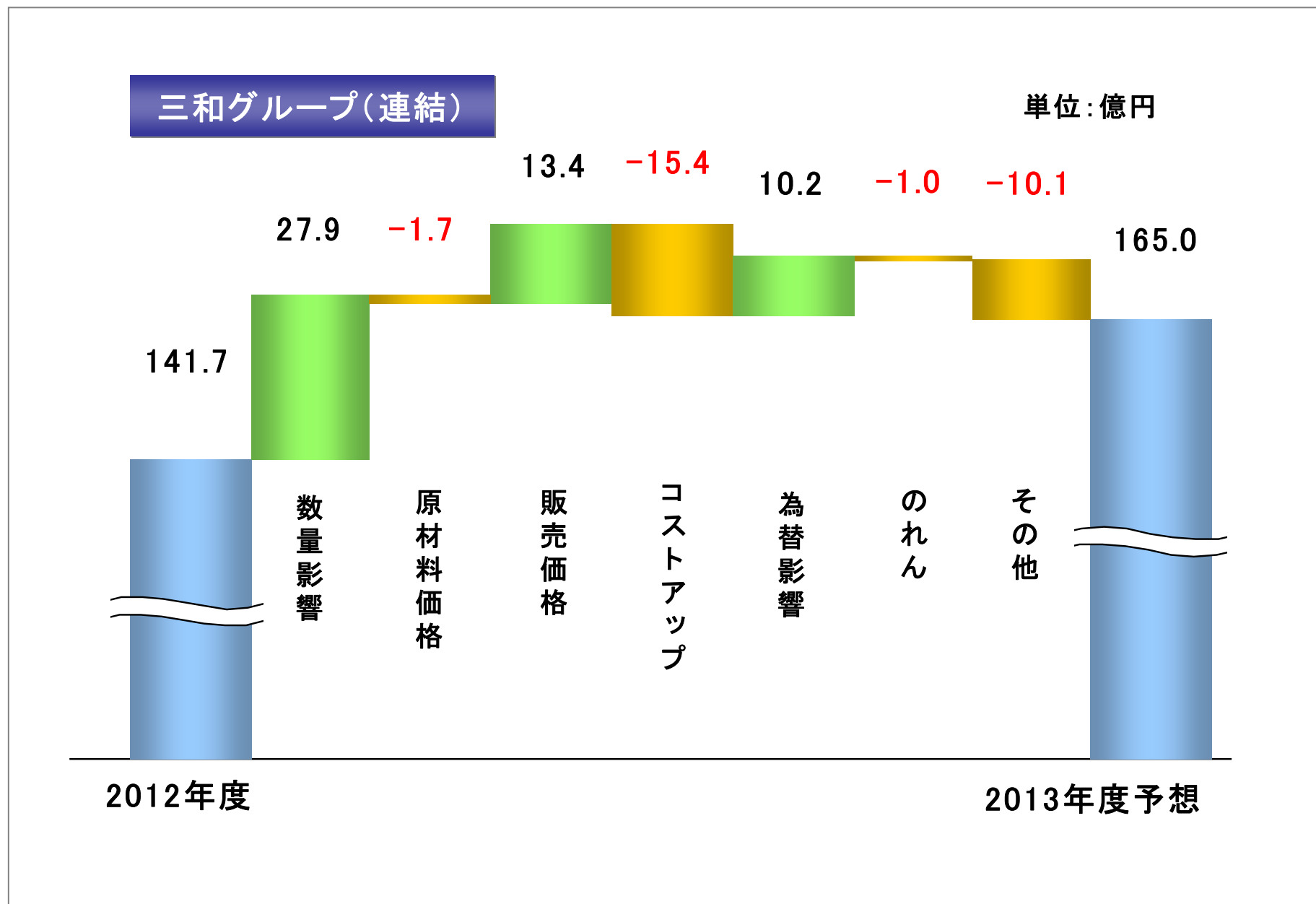
<三和シャッター> (33、34ページ参照)

+4.7%の増収見込

- ① 軽量シャッターは前年爆弾低気圧の影響がなくなるが、横ばいを維持
- ② 重量シャッターは建設需要堅調により増収継続
- ③ ビルマンションドアはオフィス向け、マンションドア、医療福祉施設向けドアが引き続き堅調により増収
- ④ メンテサービスは施主営業強化により微増収

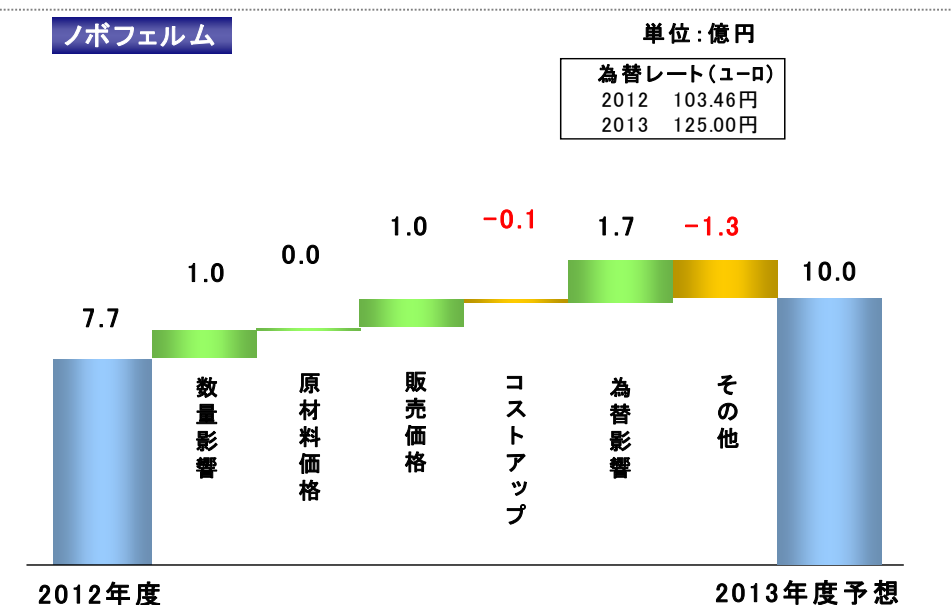
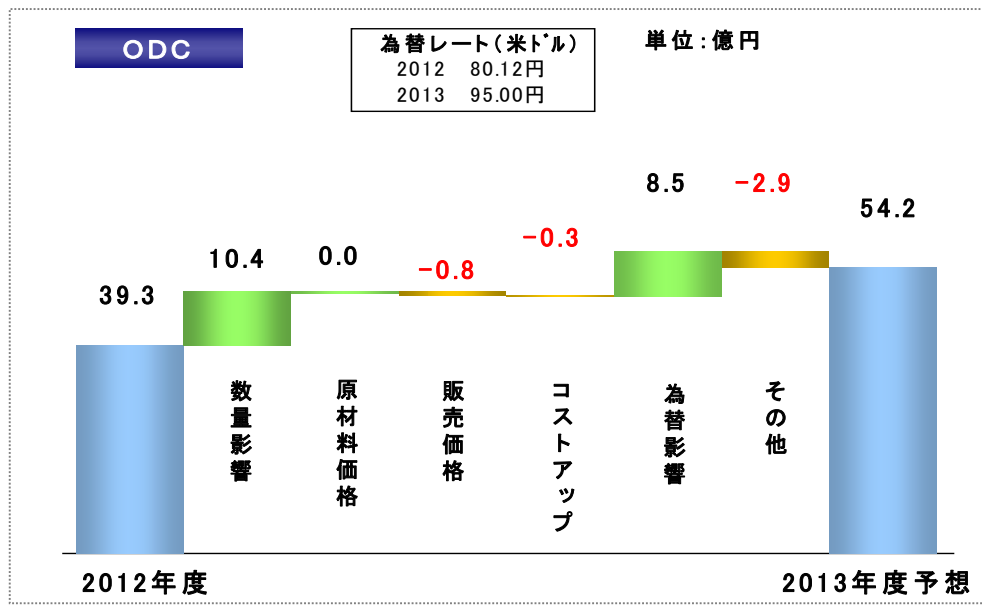
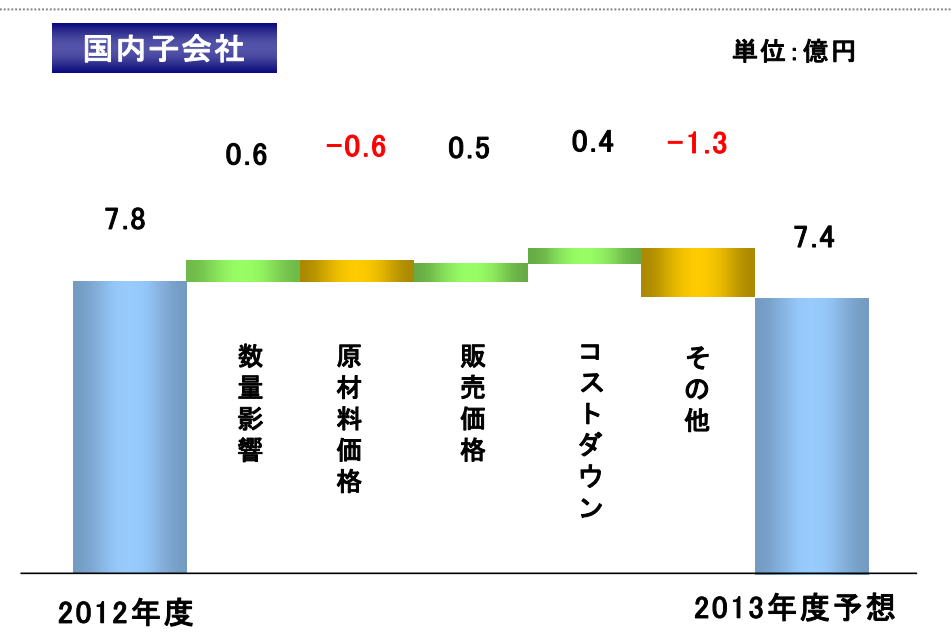
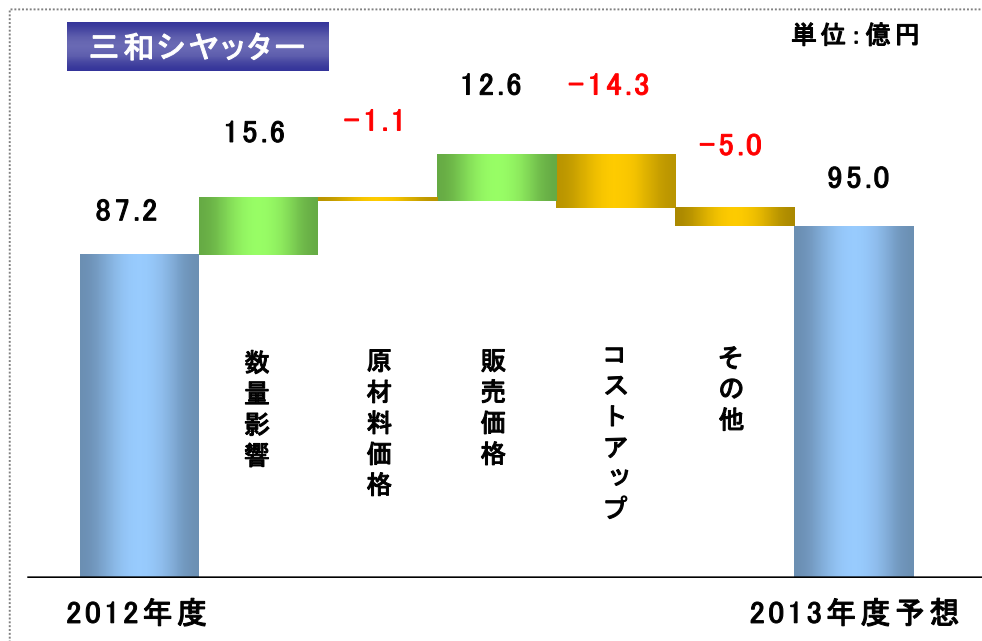
為替レート	2010	2011	2012	2013予想
1ドル	87.32	79.63	80.12	95.00
1ユーロ	115.09	111.42	103.46	125.00

16. 営業利益増減要因(連結)



16. 営業利益増減要因(セクター別)

※各セクターには相殺項目があるため合計しても前ページの数値とは一致しません



17. 配当および特損予想

1. 配当について

◇13年度配当予想: 12円(2円増配予想)
EPS(1株利益)予想 : 34.2円

2. 特損の状況

(百万円)

	11年度実績	12年度		13年度予想
		実績	2Q時予想	
固定資産処分損	▲33	▲88	▲100	▲1,865
投資有証売却損、評価損	▲371	▲74	▲90	0
ODC工場統廃合	▲294	▲248	▲250	0
ODC新型開閉機関連	▲306	▲160	▲200	0
NF事業再構築費用	▲252	▲461	▲170	▲255
買収関連費用	▲20	▲11	▲2	0
東日本大震災災害損失	▲31	0	0	0
その他	▲98	▲108	▲88	▲220
合計	▲1,405	▲1,150	▲900	▲2,340

■ 参考資料

参考資料1. 主要経営指標

主要経営指標(連結)	2009年度 実績	2010年度 実績	2011年度 実績	2012年度 実績	2013年度 予想
売上高 (百万円)	232,029	237,295	248,214	265,913	299,700
営業利益 (百万円) (のれん償却前)	5,624	4,562 (6,078)	8,855	14,174	16,500
当期純利益 (百万円) (のれん等償却前)	-725	-2,443 (1,887)	3,297	7,181	8,200
売上高営業利益率 (のれん償却前)	2.4%	1.9% (2.6%)	3.6%	5.3%	5.5%
ROE: 純利益/純資産(期首・期末平均) (のれん等償却前)	-0.8%	-2.7% (2.1%)	3.8%	7.9%	8.2%
自己資本比率(期末)	39.0%	39.3%	37.7%	40.1%	40.3%
期末純資産 (百万円)	96,110	86,012	85,522	97,134	102,700
期末総資産 (百万円)	246,599	218,933	226,579	241,771	254,400
期末有利子負債 (百万円)	74,628	59,892	61,607	60,799	67,860
D/Eレシオ: 有利子負債/純資産 (倍)	0.78	0.70	0.72	0.63	0.66
SVA(Sanwa Value Added) (百万円)	-3,376	-2,697	-1,300	1,800	2,500
EPS: 1株純利益 (円) (のれん償却前)	-3.0	-10.2 (7.9)	13.7	29.9	34.2
発行済株式数(期中平均) (千株)	240,336	240,321	240,306	239,961	239,786

(注) 1. SVAは当社独自方式のEVA的数値。 2. 2010年度の純利益(のれん等償却前)は、のれん償却と公取課徴金を除いたもの。

参考資料2. セクター別連結業績の概要

(百万円、千ドル、千ユーロ)

	2011年度				2012年度				2013年度(予想)				2015年度(目標)		
	第2四半期累計		通期		第2四半期(累計)		通期		第2四半期(累計)		通期		通期		
	(@81.78 @116.03)	前年 増減率	(@79.63 @111.42)	前年 増減率	(@79.78 @103.76)	前年 増減率	予想 (@80.00 @100.00)	(@80.12 @103.46)	前年 増減率	(@95.00 @125.00)	前年 増減率	(@95.00 @125.00)	前年 増減率	(@95.00 @125.00)	対12年度 増減率
売上高 [前年為替適用]	110,724	(0.1%)	248,214	(4.6%)	120,091 [122,974]	(8.5%) (11.1%)	263,000	265,913 [268,185]	(7.1%) (8.0%)	132,000 [122,164]	(9.9%) (1.7%)	299,700 [278,356]	(12.7%) (4.7%)	325,000 [300,447]	(22.2%) (13.0%)
三和シャッター工業	53,508	(3.3%)	128,190	(10.3%)	61,519	(15.0%)	140,000	142,288	(11.0%)	63,500	(3.2%)	149,000	(4.7%)	152,500	(7.2%)
その他国内子会社	11,109	(7.7%)	24,541	(2.4%)	11,386	(2.5%)	24,900	25,750	(4.9%)	11,500	(1.0%)	25,800	(0.2%)	28,450	(10.5%)
ODC(米国)	\$368,720 30,153	(0.7%) (△9.5%)	\$802,889 63,934	(4.0%) (△5.1%)	\$407,146 32,482	(10.4%) (7.7%)	\$870,000 69,600	\$866,586 69,430	(7.9%) (8.6%)	\$416,000 39,520	(2.2%) (21.7%)	\$935,000 88,825	(7.9%) (27.9%)	\$1,100,000 104,500	(26.9%) (50.5%)
ノボフェルム(欧州)	€ 163,019 18,915	(10.0%) (7.0%)	€ 340,101 37,894	(10.7%) (7.1%)	€ 168,607 17,494	(3.4%) (△7.5%)	€ 350,000 35,000	€ 338,722 35,044	(△0.4%) (△7.5%)	€ 165,000 20,625	(△2.1%) (17.9%)	€ 345,000 43,125	(1.9%) (23.1%)	€ 380,000 47,500	(12.2%) (35.5%)
営業利益 [前年為替適用]	1,236	(235.1%)	8,855	(94.1%)	3,275 [3,292]	(164.9%) (166.3%)	13,500	14,174 [14,209]	(60.1%) (60.5%)	3,900 [3,687]	(19.1%) (12.6%)	16,500 [15,480]	(16.4%) (9.2%)	23,000 [21,167]	(62.3%) (49.3%)
三和シャッター工業	999	(134.7%)	4,123	(89.0%)	2,310	(131.3%)	8,000	8,720	(111.5%)	2,600	(12.5%)	9,500	(8.9%)	10,600	(21.6%)
その他国内子会社	△282	(-)	△90	(-)	94	(+)	760	782	(+)	120	(26.7%)	740	(△5.4%)	1,200	(53.4%)
ODC(米国)	\$4,161 340	(△60.4%) (△64.4%)	\$38,867 3,095	(20.2%) (9.6%)	\$12,867 1,026	(209.2%) (201.6%)	\$51,000 4,080	\$49,027 3,928	(26.1%) (26.9%)	\$14,000 1,330	(8.8%) (29.6%)	\$57,000 5,415	(16.3%) (37.9%)	\$100,000 9,500	(104.0%) (141.8%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 122 △14	(+) (+)	€ 10,710 1,193	(101.7%) (95.3%)	△€ 733 △76	(-) (-)	€ 11,000 1,100	€ 7,452 771	(△30.4%) (△35.4%)	€ 0 0	(+) (+)	€ 8,000 1,000	(7.3%) (29.7%)	€ 16,000 2,000	(114.7%) (159.4%)
経常利益 [前年為替適用]	1,058	(1,093.3%)	8,190	(103.1%)	3,252 [3,259]	(207.3%) (208.0%)	13,200	13,988 [14,023]	(70.8%) (71.2%)	3,700 [3,534]	(13.8%) (8.7%)	16,100 [15,156]	(15.1%) (8.4%)	22,900 [21,118]	(63.7%) (51.0%)
三和シャッター工業	1,168	(83.0%)	4,359	(68.5%)	2,448	(109.5%)	8,200	8,986	(106.1%)	2,740	(11.9%)	9,780	(8.8%)	10,770	(19.8%)
その他国内子会社	△261	(-)	△38	(-)	111	(+)	775	818	(+)	130	(17.1%)	760	(△7.1%)	1,200	(46.6%)
ODC(米国)	\$3,757 307	(△60.1%) (△64.1%)	\$36,491 2,905	(13.2%) (3.3%)	\$11,669 930	(210.6%) (203.0%)	\$49,000 3,920	\$48,337 3,872	(32.5%) (33.3%)	\$12,294 1,168	(5.4%) (25.5%)	\$54,294 5,158	(12.3%) (33.2%)	\$99,494 9,452	(105.8%) (144.1%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,484 △172	(+) (+)	€ 9,135 1,017	(245.4%) (234.4%)	△€ 1,356 △140	(+) (+)	€ 11,000 1,100	€ 7,391 764	(△19.1%) (△24.9%)	△€ 1,000 △125	(+) (+)	€ 6,296 787	(△14.8%) (2.9%)	€ 14,000 1,750	(89.4%) (128.8%)
持分法適用会社投資損益	△49	(+)	△269	(-)	124	(+)	200	116	(+)	5	(△96.0%)	210	(80.0%)	510	(337.0%)
当期純利益 [前年為替適用]	144	(+)	3,297	(+)	1,513 [1,499]	(945.6%) (941.0%)	7,500	7,181 [7,185]	(117.8%) (117.9%)	900 [816]	(△40.5%) (△46.0%)	8,200 [7,637]	(14.2%) (6.4%)	13,500 [12,410]	(88.0%) (72.8%)
三和シャッター工業	553	(+)	2,056	(+)	1,359	(145.6%)	4,740	5,293	(157.4%)	500	(△63.2%)	4,600	(△13.1%)	6,310	(19.2%)
その他国内子会社	△193	(-)	△125	(-)	74	(+)	445	508	(+)	△60	(-)	300	(△41.0%)	770	(51.4%)
ODC(米国)	\$832 68	(△80.3%) (△82.3%)	\$17,071 1,359	(3.2%) (△5.9%)	\$4,725 377	(467.6%) (453.7%)	\$27,800 2,224	\$24,308 1,947	(42.4%) (43.3%)	\$6,894 655	(45.9%) (73.7%)	\$34,200 3,249	(40.7%) (66.8%)	\$60,000 5,700	(146.8%) (192.7%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,623 △188	(+) (+)	€ 4,282 477	(+) (+)	△€ 1,909 △198	(-) (-)	€ 6,100 610	€ 2,009 207	(△53.1%) (△56.4%)	△€ 1,000 △125	(+) (+)	€ 2,496 312	(24.2%) (50.1%)	€ 9,176 1,147	(356.6%) (451.6%)
持分法適用会社投資損益	△49	(+)	△269	(-)	124	(+)	200	116	(+)	5	(△96.0%)	210	(80.0%)	510	(337.0%)

- 2012年度及び2013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。また、2015年度の[]内は、2012年度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。

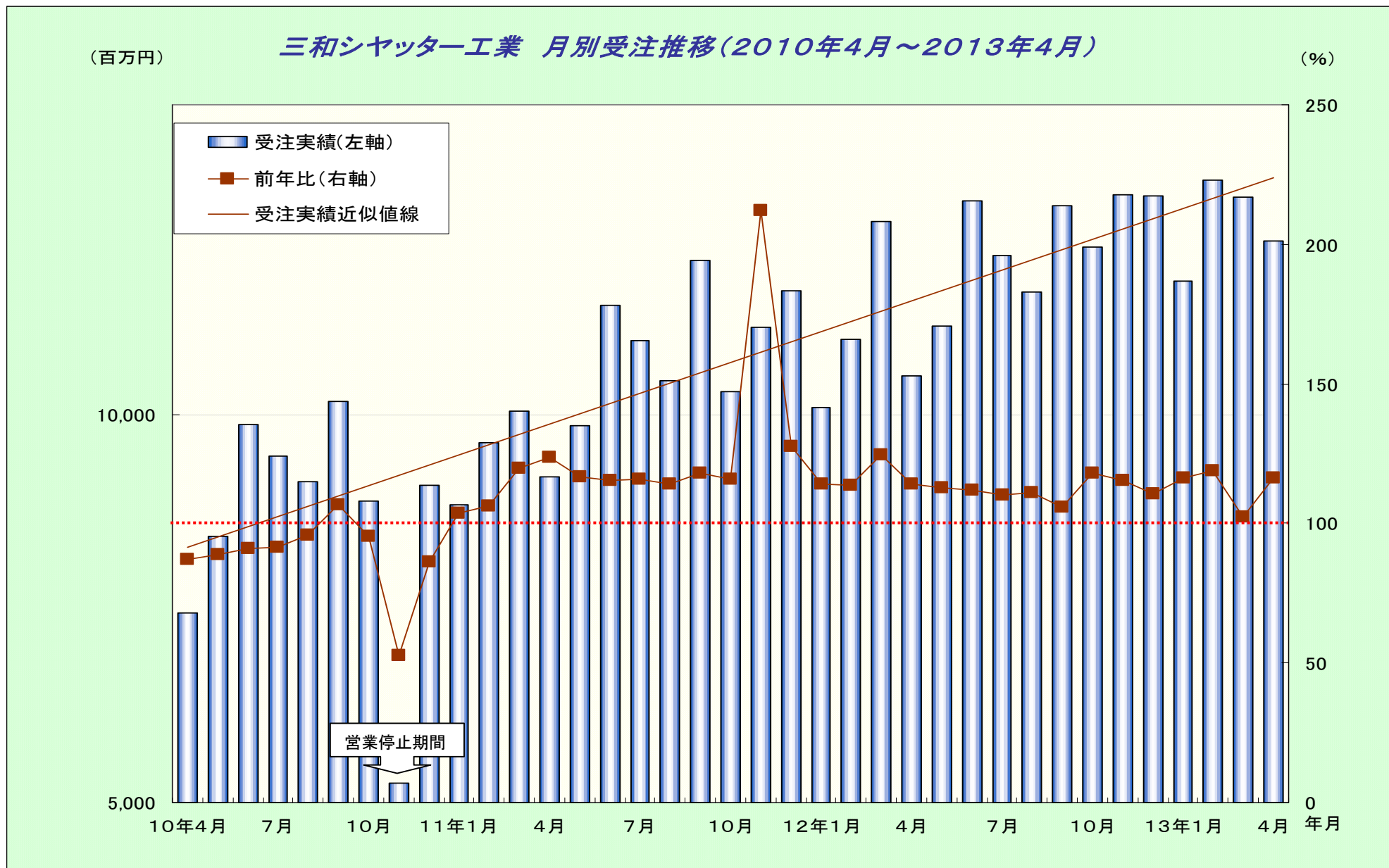
参考資料3. 製品別受注高・売上高 (三和シャッター工業)

(百万円・%)

		2012年度 (H24年度)									2013年度 (H25年度)										
		上期			下期			通期			上期(予想)			下期(予想)			通期(予想)				
		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	(14.3) 13,902	(13.9) 13,384	21.8	(6.5) 12,943	(5.2) 13,021	16.1	(10.4) 26,846	18.4	(9.4) 26,406	18.6	(△5.8) 13,100	(△2.1) 13,100	20.6	(2.0) 13,200	(1.4) 13,200	15.4	(△2.0) 26,300	17.4	(△0.4) 26,300	17.7
	重量	(4.6) 12,278	(8.9) 11,045	18.0	(21.6) 14,875	(8.7) 14,745	18.3	(13.3) 27,153	18.6	(8.8) 25,791	18.1	(8.3) 13,300	(5.0) 11,600	18.3	(△2.5) 14,500	(7.2) 15,800	18.5	(2.4) 27,800	18.4	(6.2) 27,400	18.4
	小計	(9.6) 26,180	(11.6) 24,430	39.7	(14.1) 27,819	(7.0) 27,767	34.4	(11.8) 54,000	36.9	(9.1) 52,197	36.7	(0.8) 26,400	(1.1) 24,700	38.9	(△0.4) 27,700	(4.4) 29,000	33.9	(0.2) 54,100	35.8	(2.9) 53,700	36.0
シャッター関連	OSD	(△0.1) 2,751	(△7.2) 2,443	4.0	(6.7) 2,823	(5.4) 2,989	3.7	(3.2) 5,575	3.8	(△0.7) 5,432	3.8	(5.4) 2,900	(6.4) 2,600	4.1	(6.2) 3,000	(3.7) 3,100	3.6	(5.8) 5,900	3.9	(4.9) 5,700	3.8
	その他	(0.1) 4,330	(0.9) 3,851	6.3	(12.8) 5,093	(7.4) 5,128	6.3	(6.4) 9,424	6.4	(4.5) 8,980	6.3	(△2.6) 4,000	(3.3) 3,900	6.1	(△1.5) 4,800	(1.0) 5,100	6.0	(△2.0) 8,800	5.8	(2.0) 9,000	6.0
	小計	(0.1) 7,082	(0.9) 6,294	10.2	(12.8) 7,917	(7.4) 8,118	10.1	(6.4) 14,999	10.3	(4.5) 14,413	10.1	(△2.6) 6,900	(3.3) 6,500	10.2	(△1.5) 7,800	(1.0) 8,200	9.6	(△2.0) 14,700	9.7	(2.0) 14,700	9.9
ドア製品	ビル・マンション	(14.9) 22,732	(26.9) 18,166	29.5	(15.2) 24,128	(11.9) 28,244	35.0	(15.0) 46,860	32.1	(17.3) 46,410	32.6	(4.7) 23,800	(1.3) 18,400	29.0	(4.0) 25,100	(7.3) 30,300	35.4	(4.4) 48,900	32.4	(4.9) 48,700	32.7
	住宅	(△29.1) 754	(△28.9) 755	1.2	(6.7) 833	(6.5) 834	1.0	(△14.0) 1,588	1.1	(△13.9) 1,589	1.1	(11.3) 840	(11.2) 840	1.3	(4.4) 870	(4.2) 870	1.0	(7.7) 1,710	1.1	(7.6) 1,710	1.1
	小計	(12.7) 23,487	(23.1) 18,921	30.8	(14.9) 24,961	(11.7) 29,078	36.0	(13.8) 48,449	33.2	(15.9) 48,000	33.7	(4.9) 24,640	(1.7) 19,240	30.3	(4.0) 25,970	(7.2) 31,170	36.5	(4.5) 50,610	33.5	(5.0) 50,410	33.8
窓製品	(3.2) 3,158	(3.0) 3,130	5.1	(12.7) 3,441	(11.6) 3,433	4.3	(8.0) 6,600	4.5	(7.3) 6,564	4.6	(0.4) 3,170	(1.3) 3,170	5.0	(5.5) 3,630	(5.7) 3,630	4.2	(3.0) 6,800	4.5	(3.6) 6,800	4.6	
エクステリア製品	(△6.6) 1,415	(△7.3) 1,385	2.3	(△9.7) 1,287	(△12.3) 1,266	1.6	(△8.1) 2,702	1.8	(△9.7) 2,652	1.9	(9.5) 1,550	(11.8) 1,550	2.4	(31.3) 1,690	(33.4) 1,690	2.0	(19.9) 3,240	2.1	(22.1) 3,240	2.2	
その他の製品	間仕切製品	(47.7) 3,943	(27.6) 2,714	4.4	(16.5) 4,172	(8.3) 4,357	5.4	(29.8) 8,116	5.6	(15.0) 7,072	5.0	(11.6) 4,400	(14.2) 3,100	4.9	(10.3) 4,600	(10.1) 4,800	5.6	(10.9) 9,000	6.0	(11.7) 7,900	5.3
	ステンレス製品	(9.3) 1,891	(4.0) 1,329	2.2	(19.3) 2,022	(7.9) 2,500	3.1	(14.3) 3,913	2.7	(6.5) 3,830	2.7	(5.7) 2,000	(1.5) 1,350	2.1	(8.8) 2,200	(2.0) 2,550	3.0	(7.3) 4,200	2.8	(1.8) 3,900	2.6
	フロント製品	(5.1) 449	(8.8) 402	0.7	(11.0) 408	(18.2) 428	0.5	(7.9) 858	0.6	(13.5) 830	0.6	(△8.9) 410	(2.0) 410	0.6	(5.2) 430	(0.4) 430	0.5	(△2.2) 840	0.6	(1.2) 840	0.6
	その他	(26.5) 3,148	(34.7) 2,909	4.7	(11.1) 3,356	(4.5) 3,817	4.7	(18.1) 6,504	4.5	(14.7) 6,726	4.7	(9.6) 3,530	(13.4) 3,480	5.5	(12.6) 3,980	(6.4) 4,030	4.7	(11.1) 7,510	5.0	(9.2) 7,510	5.0
	小計	(26.5) 9,433	(34.7) 7,355	12.0	(11.1) 9,959	(4.5) 11,103	13.7	(18.1) 19,393	13.3	(14.7) 18,459	13.0	(9.6) 10,340	(13.4) 8,340	13.1	(12.6) 11,210	(6.4) 11,810	13.8	(11.1) 21,550	14.3	(9.2) 20,150	13.5
合計	(10.8) 70,758	(15.0) 61,519	100.0	(13.2) 75,387	(8.2) 80,769	100.0	(12.0) 146,145	100.0	(11.0) 142,288	100.0	(3.2) 73,000	(3.2) 63,500	100.0	(3.5) 78,000	(5.9) 85,500	100.0	(3.3) 151,000	100.0	(4.7) 149,000	100.0	
ビル建材部門	(14.7) 43,044	(21.9) 34,809	56.6	(19.9) 47,469	(11.5) 52,334	64.8	(17.4) 90,513	61.9	(15.5) 87,144	61.2	(5.7) 45,500	(3.4) 36,000	56.7	(3.2) 49,000	(8.0) 56,500	66.1	(4.4) 94,500	62.6	(6.1) 92,500	62.1	
店装建材部門	(16.5) 11,226	(15.8) 10,619	17.3	(8.6) 10,404	(6.2) 10,496	13.0	(12.6) 21,631	14.8	(10.9) 21,115	14.8	(△4.7) 10,700	(0.8) 10,700	16.9	(1.9) 10,600	(1.0) 10,600	12.4	(△1.5) 21,300	14.1	(0.9) 21,300	14.3	
住宅建材部門	(△4.7) 5,583	(△4.7) 5,512	9.0	(9.0) 5,912	(7.1) 5,880	7.3	(1.9) 11,496	7.9	(1.1) 11,393	8.0	(5.7) 5,900	(7.0) 5,900	9.3	(9.9) 6,500	(10.5) 6,500	7.6	(7.9) 12,400	8.2	(8.8) 12,400	8.3	
メンテ・サービス	(△4.6) 9,444	(△4.6) 9,444	15.4	(△3.3) 10,159	(△3.3) 10,159	12.6	(△4.0) 19,604	13.4	(△4.0) 19,604	13.8	(0.6) 9,500	(0.6) 9,500	15.0	(0.4) 10,200	(0.4) 10,200	11.9	(0.5) 19,700	13.0	(0.5) 19,700	13.2	
その他	1,459	1,132	1.8	1,440	1,898	2.3	2,900	2.0	3,030	2.1	1,400	1,400	2.2	1,700	1,700	2.0	3,100	2.1	3,100	2.1	
		金額			金額			通期増減額			金額			金額			通期増減額				
手持残高	56,329			51,651			4,276			61,151			53,651			2,000					
うち仕掛品	17,961			13,465			137			18,900			14,500			1,034					

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。

参考資料4. 三和シャッター工業 月別受注推移



参考資料5. 設備投資額と減価償却費(連結)

(百万円)

	2011年度		2012年度		2013年度(見通し)	
	上期	通期	上期	通期	上期	通期
設備投資額	972	2,897	1,792	4,293	3,055	6,080
三和シャッター工業	198	590	288	887	1,000	2,200
三和ホールディングス	41	149	83	149	200	300
為替レート ()内は千ドル表示	81.78 (\$4,437)	79.63 (\$14,480)	79.78 (\$11,500)	80.12 (\$23,193)	95.00 (\$12,631)	95.00 (\$26,315)
ODC	362	1,153	917	1,858	1,200	2,500
為替レート ()内は千ユーロ表示	116.03 (€2,882)	111.42 (€3,380)	103.76 (€4,489)	103.46 (€2,995)	125.00 (€5,000)	125.00 (€8,000)
Novoferm	334	933	465	1,344	625	1,000
国内連結子会社	33	70	36	53	30	80
減価償却費	2,631	5,605	2,883	5,785	3,288	6,759
三和シャッター工業	846	2,030	1,052	2,162	1,218	2,570
三和ホールディングス	271	549	249	502	243	496
ODC	799 (\$9,775)	1,548 (\$19,452)	761 (\$9,549)	1,624 (\$20,277)	876 (\$9,228)	1,815 (\$19,111)
Novoferm	577 (€4,979)	1,116 (€10,020)	524 (€5,056)	1,046 (€10,111)	673 (€5,388)	1,322 (€10,580)
国内連結子会社	50	104	45	92	47	98
のれん償却額	86	256	249	356	228	456
有形固定資産償却費	1,838	3,657	1,679	3,425	2,039	4,161
三和シャッター工業	351	755	297	640	427	930
三和ホールディングス	265	537	245	493	241	492
三和ホールディングス 計	617 (\$8,029)	1,293 (\$16,039)	542 (\$7,927)	1,134 (\$16,101)	669 (\$7,660)	1,422 (\$15,865)
ODC	656 (€4,471)	1,277 (€8,907)	632 (€4,477)	1,290 (€8,873)	727 (€4,798)	1,507 (€9,170)
Novoferm	518	992	464	918	599	1,146
国内連結子会社	45	94	40	83	42	85
無形固定資産償却費	792	1,948	1,203	2,360	1,248	2,597
三和シャッター工業	494	1,274	755	1,522	791	1,640
三和ホールディングス	5	11	4	8	1	3
ODC	142 (\$1,746)	271 (\$3,412)	129 (\$1,622)	334 (\$4,176)	148 (\$1,568)	308 (\$3,246)
Novoferm	58 (€507)	124 (€1,113)	60 (€578)	128 (€1,238)	73 (€90)	176 (€1,410)
国内連結子会社	4	9	4	9	5	13
のれん償却額	86	256	249	356	228	456

参考資料6. 2013年度ODC業績予想

(千ドル・%)

		2011年度		2012年度						2013年度(予想)					
		通期		上期		下期		通期		上期		下期		通期	
部門別売上高	ドア部門	(0.1)		(12.9)		(7.5)		(9.9)		(△0.3)		(9.9)		(5.1)	
		557,440	69.4	287,896	70.7	324,991	70.7	612,887	70.7	287,100	69.0	357,300	68.8	644,400	68.9
	開閉機部門	(3.8)		(2.3)		(1.0)		(1.6)		(6.2)		(17.6)		(12.2)	
		142,806	17.8	68,736	16.9	76,347	16.6	145,083	16.7	73,000	17.5	89,800	17.3	162,800	17.4
	自動ドア部門	(30.6)		(4.4)		(△3.0)		(0.4)		(5.2)		(23.3)		(14.7)	
		69,140	8.6	32,987	8.1	36,417	7.9	69,404	8.0	34,700	8.3	44,900	8.7	79,600	8.5
	車両部門	(35.3)		(17.4)		(16.7)		(17.0)		(21.0)		(24.5)		(22.9)	
		33,502	4.2	17,527	4.3	21,685	4.7	39,212	4.5	21,200	5.1	27,000	5.2	48,200	5.2
売上高		(4.0)		(10.4)		(5.8)		(7.9)		(2.2)		(13.0)		(7.9)	
		802,889	100.0	407,146	100.0	459,440	100.0	866,586	100.0	416,000	100.0	519,000	100.0	935,000	100.0
営業利益		(20.2)		(209.2)		(4.2)		(26.1)		(8.8)		(18.9)		(16.3)	
		38,867	4.8	12,867	3.2	36,160	7.9	49,027	5.7	14,000	3.4	43,000	8.3	57,000	6.1
経常利益		(13.2)		(210.6)		(12.0)		(32.5)		(5.4)		(14.5)		(12.3)	
		36,491	4.5	11,669	2.9	36,668	8.0	48,337	5.6	12,300	3.0	42,000	8.1	54,300	5.8
当期純利益		(3.2)		(467.9)		(20.6)		(42.4)		(46.0)		(39.4)		(40.7)	
		17,071	2.1	4,725	1.2	19,583	4.3	24,308	2.8	6,900	1.7	27,300	5.3	34,200	3.7
EBIT		(13.5)		(193.7)		(10.3)		(30.4)		(14.5)		(16.6)		(16.1)	
		37,357	4.7	12,029	3.0	36,673	8.0	48,702	5.6	13,771	3.3	42,777	8.2	56,548	6.0
EBITDA		(5.8)		(55.6)		(10.4)		(21.4)		(6.6)		(11.1)		(9.7)	
		56,809	7.1	21,578	5.3	47,401	10.3	68,979	8.0	22,999	5.5	52,660	10.1	75,659	8.1

1. ()内は前年増減率を示す。
2. EBITおよびEBITDAには、特別損益を含まない。
3. 2011年度のドア部門にCDS社業績1ヶ月分を含む。

参考資料7. 2013年度NF業績予想

(千ユーロ、%)

		2011年度		2012年度				2013年度(予想)							
		通期		上期		下期		通期		上期		下期		通期	
所在地別	ドイツ	(10.5) 242,399	71.3	(8.1) 122,812	72.8	(0.5) 129,395	76.1	(4.0) 252,207	74.5	(△0.3) 122,400	74.2	(9.8) 142,100	78.9	(4.9) 264,500	76.7
	フランス	(8.8) 75,655	22.2	(1.1) 39,371	23.4	(△5.7) 34,613	20.3	(△2.2) 73,984	21.8	(△5.3) 37,300	22.6	(2.0) 35,300	19.6	(△1.9) 72,600	21.0
	イタリア	(9.0) 20,904	6.1	(0.1) 9,637	5.7	(△10.6) 10,085	5.9	(△5.7) 19,722	5.8	(3.8) 10,000	6.1	(13.0) 11,400	6.3	(8.5) 21,400	6.2
	オランダ	(13.5) 59,041	17.4	(△1.9) 29,249	17.3	(△0.9) 28,949	17.0	(△1.4) 58,198	17.2	(1.5) 29,700	18.0	(6.7) 30,900	17.2	(4.1) 60,600	17.6
売上高		(10.7) 340,101	100.0	(3.4) 168,607	100.0	(△3.9) 170,115	100.0	(△0.4) 338,722	100.0	(△2.1) 165,000	100.0	(5.8) 180,000	100.0	(1.9) 345,000	100.0
営業利益		(101.7) 10,710	3.1	(-) △733	△0.4	(△24.4) 8,185	4.8	(△30.4) 7,452	2.2	(+) 0	0.0	(△2.3) 8,000	4.4	(7.4) 8,000	2.3
経常利益		(245.4) 9,135	2.7	(+) △1,356	△0.8	(△17.6) 8,747	5.1	(△19.1) 7,391	2.2	(+) △1,000	△0.6	(△16.5) 7,300	4.1	(△14.8) 6,300	1.8
当期純利益		(+) 4,282	1.3	(-) △1,909	△1.1	(△33.7) 3,918	2.3	(△53.1) 2,009	0.6	(+) △1,000	△0.6	(△10.7) 3,500	1.9	(24.4) 2,500	0.7
EBIT		(63.4) 12,001	3.5	(-) △131	△0.1	(△16.6) 9,946	5.8	(△18.2) 9,815	2.9	(+) 337	0.2	(△13.3) 8,620	4.8	(△8.7) 8,957	2.6
EBITDA		(22.4) 22,021	6.5	(△2.5) 4,924	2.9	(△11.6) 15,001	8.8	(△9.5) 19,926	5.9	(16.2) 5,725	3.5	(△7.9) 13,812	7.7	(△2.0) 19,537	5.7

1. IFRS基準で作成したものを日本基準に組替えて示す。
2. 所在地別売上高は各国所在各社の単純合算数値です。上段()は前年増減率を示す。
3. EBITおよびEBITDAには、特別損益を含まない。