



2013年10月31日

三和ホールディングス株式会社

[www.sanwa-hldgs.co.jp](http://www.sanwa-hldgs.co.jp)

# 第79期 2014年3月期 第2四半期決算説明資料



# 目 次

## ■ はじめに

1. 今期のポイントと最近の業績推移
2. 建設環境見通し

## ■ 2013年度 第2四半期(実績)

3. 決算ハイライト
4. 連結売上実績(セクター別)
5. 三和シャッター工業受注状況
6. 営業利益増減要因

## ■ 2013年度 通期(予想)

7. 通期予想ハイライト
8. 連結売上予想(セクター別)
9. 営業利益増減要因
10. 財務ハイライト

### 「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。

## ■ 第一次3ヵ年計画の進捗

11. 重点方針の進捗について
12. アジアの事業基盤確立
13. グローバル・シナジー効果の発揮

### ◆参考資料

1. 各地域(日・米・欧)の主要商品売上動向
2. 主要経営指標
3. 事業トピックス
4. セクター別連結業績の概要
5. 製品別受注高・売上高(三和シャッター)
6. 設備投資額と減価償却費
7. 2013年度ODC業績予想
8. 2013年度NF業績予想

# 1. 今期のポイントと最近の業績推移

## ■グローバル・メジャーへの基礎を確立するための第一次3ヵ年計画(2013-2015)

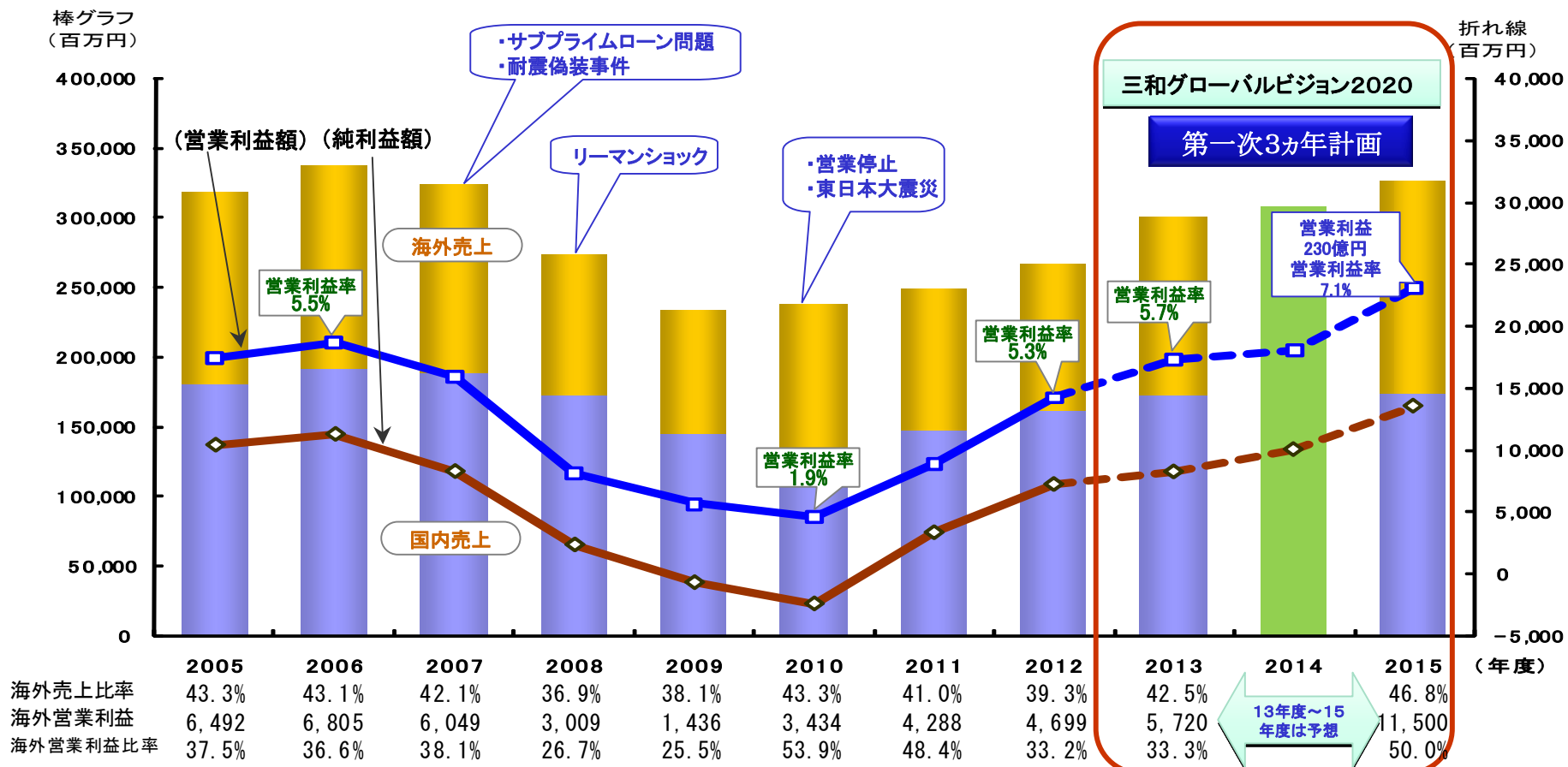
『営業利益230億円(最高益更新)、営業利益率7%以上』へ挑戦する3ヵ年の初年度として、国内事業が牽引し、順調なスタートとなった。

三和シャッターは、第一次3ヵ年計画(2015年度)の売上・利益目標を初年度で達成見込み。

- ・日本: 住宅・非住宅の建設需要が旺盛であり、受注・売上とも大きく伸ばした。
- ・米州: 住宅関連製品は増収基調であるものの、全体に期初見込みには届いていない。
- ・欧州: リストラ効果など、コスト削減により黒字を確保。

	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)



## 2. 建設環境見通し

### ■ 建設環境

			2012		2013				2014	
					予想	期初予想	予想			
日本	住宅着工戸数	千戸	893	6.2%	929	4.0%	935	4.7%	897	-3.4%
	非住宅着工床面積	千㎡	44,559	10.0%	48,352	8.5%	45,857	2.9%	51,238	6.0%
	民間企業設備投資	10億円	66,505	-1.4%	67,702	1.8%	68,243	2.6%	68,243	0.8%
米国	新規住宅着工戸数	千戸	781	28.2%	930	19.1%	1,000	28.1%	1,140	22.6%
	中古住宅販売戸数	千戸	4,660	9.4%	5,159	10.7%	5,070	8.8%	5,176	0.3%
	非住宅着工床面積	百万Sq Ft	706	8.3%	744	5.5%	740	4.8%	868	16.6%
	設備投資	10億ドル	1,479	7.3%	1,519	2.7%	1,556	5.2%	1,613	6.2%
欧州	住宅完工戸数 (独仏伊蘭)	千戸	739	3.6%	701	-5.2%	727	-1.7%	702	0.1%
	非住宅建物投資 (独仏伊蘭)	百万ユーロ	88,307	-1.9%	83,622	-5.3%	85,703	-2.9%	82,984	-0.8%
ドイツ	住宅完工戸数	千戸	185	14.8%	210	13.5%	205	10.8%	225	7.1%
	非住宅建物投資	百万ユーロ	30,531	1.4%	30,531	0.0%	30,979	1.5%	30,989	1.5%

※出典：(日)建設経済研究所2013.10、(米)Blue Chip Economic Indicators2013.10、National Association of Realtors2013.10、McGraw Hill2013.09 (欧)Euroconstruct2013.06

日米の2013-14設備投資予想はニッセイ基礎研究所201309

※日本は年度ベース(4-3月)、米欧は暦年ベース(1-12月)

### <建設環境見通しについて>

日本:住宅着工は今期後半から徐々に減速を見込むが、非住宅着工床面積は物流センター、大型店舗を中心に14年度も増加を維持すると予想

米国:住宅は新規着工が期初予想に比較して力強さに欠けるものの、今後も安定的に伸びると予想  
非住宅分野は足元不安定だが、来期以降安定して回復すると予想

欧州:ドイツの非住宅建物投資は足もと下降傾向。14年以降徐々に回復に向かうと予想

■ 2013年度 第2四半期（実績）  
2013年4月～2013年9月

## 《上期連結実績》

	上期累計実績	1Q	2Q	期初予想	期初予想比(額)	前年実績	前年比(額)	前年比(率)
売上高	1,344億円 【1,241億円】	556億円	788億円	1,320億円	+24億円	1,201億円	+143億円 【+41億円】	+11.9% 【+3.4%】
営業利益	45.1億円 【43.9億円】	▲6.6億円	51.7億円	39.0億円	+6.1億円	32.8億円	+12.4億円 【+11.1億円】	+37.8% 【+34.0%】
経常利益	43.0億円 【42.2億円】	▲6.9億円	49.9億円	37.0億円	+6.0億円	32.5億円	+10.5億円 【+9.7億円】	+32.2% 【+29.9%】
当期純利益	9.2億円 【9.2億円】	▲14.9億円	24.1億円	9.0億円	+0.2億円	15.1億円	▲6.0億円 【▲5.9億円】	▲39.5% 【▲39.1%】

【】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の。

## 《決算のポイント》

## 〈要約〉

国内事業が牽引し、売上・利益とも期初予想を上回った。

## 売上高

売上は、+11.9%(+143億円)の増収(このうち為替影響は+103億円)。予想比では+24億円となった。  
 国内G(相殺後)は、+5.9%(+42億円)の増収。三和シャッターは+37億円(予想比では+17億円)、他国内グループ会社は+6億円(予想比では+4億円)となった。  
 米国(ODC)は、+2.7%(+\$11.1百万:現地通貨ベース)の増収となった(予想比では+\$2.3百万)。  
 欧州(NF)は、▲5.0%(▲8.4百万ユーロ:現地通貨ベース)の減収となった(予想比では▲4.8百万ユーロ)。

## 営業利益

営業利益は、+37.8%(+12.4億円)の大幅増益(このうち為替影響は+1.3億円)。予想比では+6.1億円となった。  
 国内G(相殺後)は+67.5%(+16.0億円)の大幅増益。三和シャッターが+56.3%(+13.0億円)の大幅増益。予想比においても+10.1億円となった。他国内グループ会社は、前年比+2.0億円と好調な結果となった。  
 米国(ODC)は、フランス事業(閉鎖中)およびカナダサービス事業の悪化で▲18.8%(▲\$2.4百万)の減益となり、予想比も▲\$3.5百万となった。  
 欧州(NF)は、前年から▲1.2百万ユーロの悪化となり、予想比でも▲1.9百万ユーロとなった。

## 経常利益

経常利益は、+32.2%(+10.5億円)の増益。予想比では+6.0億円となった。  
 前期関係会社での特殊要因の影響で持分法投資損益等が悪化し、営業外損益が▲1.9億円の減益となった。

## 当期純利益

当期純利益は、▲6.0億円の減益となったものの、予想をわずかに上回った。  
 国内IT除却損(▲16.4億円)に加えて、ODCフランス整理費用を計上したが、経常増益および金融収益等により予想利益を確保した。

為替レート	2011/6	2012/6	2013/6
1ドル	81.78	79.78	95.90
1ユーロ	116.03	103.76	125.79

## 4. 2013年度 第2四半期連結売上実績(セクター別)

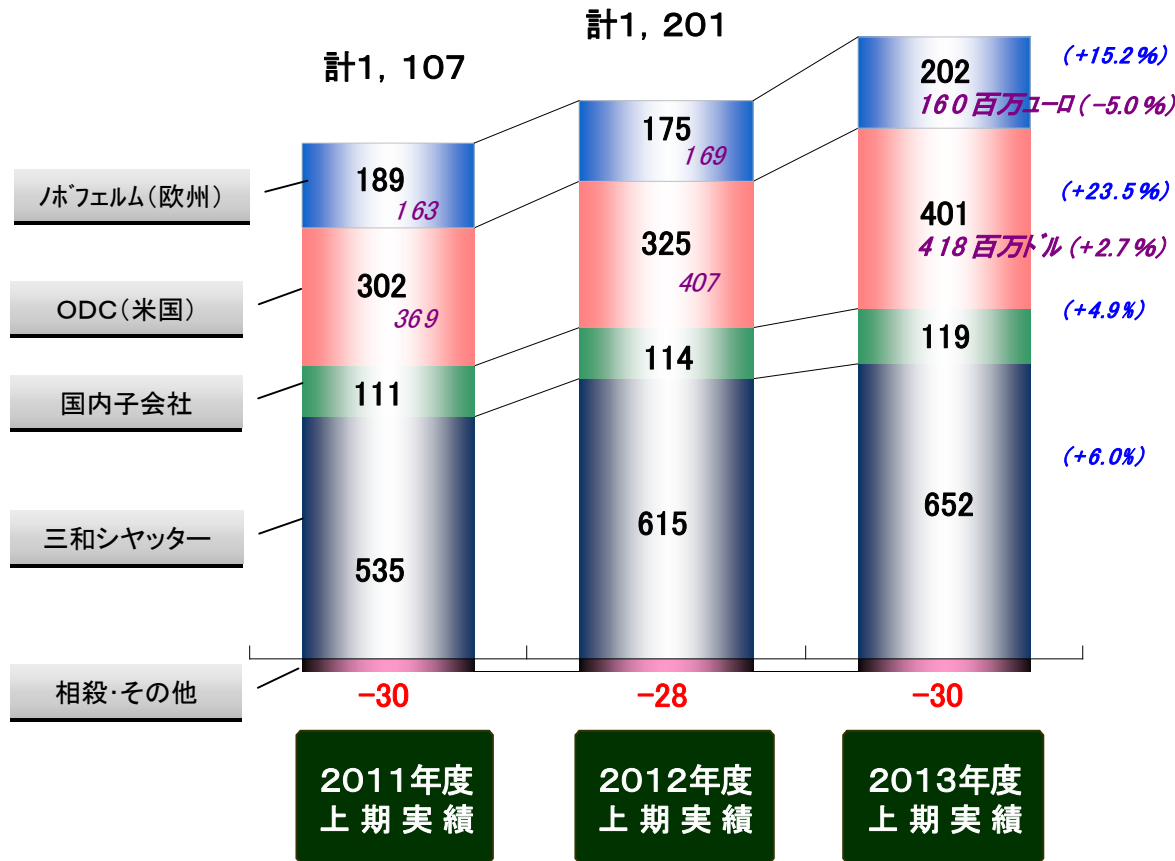
単位

億円 百万ドル 百万ユーロ  
(前年増減率)

### 売上高

計1,344 (+11.9%)

1,241億円 (+3.4%)  
前年為替レート換算



※三和シャッターは、同社みの個別数値  
(三和HDは、相殺・その他に含む)

#### <ノボフェルム(欧州)>

現地通貨で▲5.0%の減収 (29ページ参照)

- ① ガレージドアは南欧、オランダ等に加えてドイツ市場悪化が響き、減収 (▲9.3%)
- ② ヒンジドア事業は耐火ドアPJ受注活動等に注力し、微減収に留めた。 (▲0.9%)
- ③ 産業用ドアは、非住宅建設市場悪化により減収(▲3.8%)

#### <ODC(米国)>

現地通貨で+2.7%の増収 (28ページ参照)

- ① ドア事業はガレージドアが伸びたものの、商業用が減収 (+0.1%)
- ② 新型開閉機の好調によりシェアアップとなり大幅増収 (+10.0%)
- ③ 自動ドアはドアサービス会社の買収効果等により増収 (+7.1%)
- ④ 車両用ドアも増収を維持 (+9.8%)

#### <国内子会社>

+4.9%の増収

- ① 昭和フロントは店舗市場関連で増収 (+5.3%)
- ② 沖縄三和は、建設投資が堅調のため増収 (+9.5%)
- ③ 三和タジマは手持ち減少の中、横ばい (▲0.9%)

#### <三和シャッター>

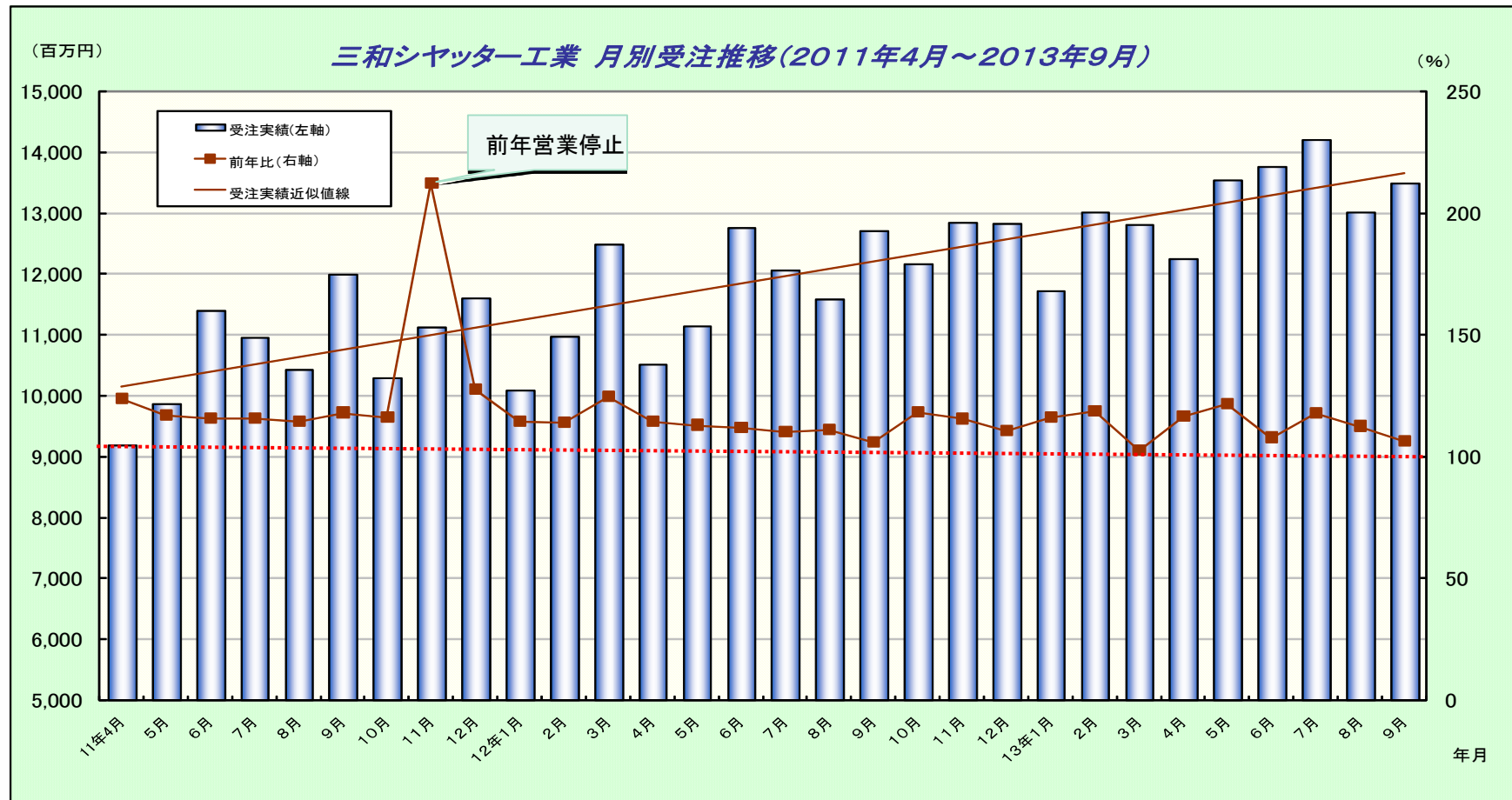
+6.0%の増収 (26ページ参照)

- ① 軽量シャッターは、前年に爆弾低気圧があったため減収 (▲2.8%)
- ② 重量シャッターは大型店舗、倉庫等の建設投資が堅調に推移し大幅増収 (+14.5%)
- ③ ビル・マンションドアは、受注は堅調なものの、売上げは前年大幅増の影響で横ばい (▲1.7%)
- ④ メンテ・サービスは前年の爆弾低気圧の影響があるものの増収維持 (+0.5%)

為替レート	2011/6	2012/6	2013/6
1ドル	81.78	79.78	95.90
1ユーロ	116.03	103.76	125.79



## 5. 三和シャッター工業 受注状況



### ■ 受注動向

2013年度通期受注予想を1,621億円[期初予想1,510億円]へ111億円増額修正(26ページ参照)

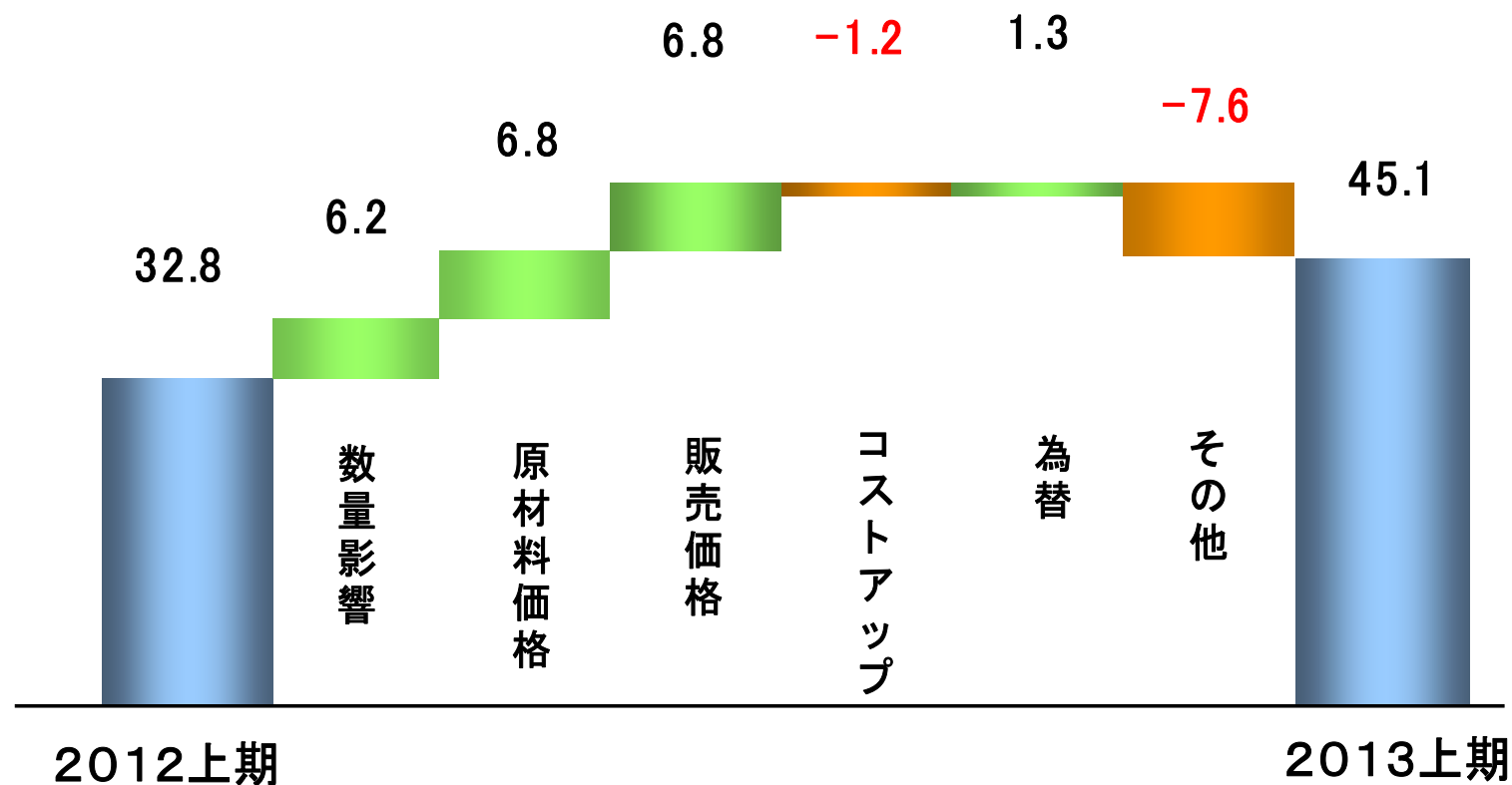
- ・前年同月を上回る水準が継続中であるが、受注を牽引している商品は、重量シャッター・ビルマンションドアであり、用途は倉庫(物流センター)および大型店舗、マンションなど。
- ・消費増税前の駆け込み需要も一部商品(マンションドア、窓シャッター、戸建住宅ドアなど)に見られるが、三和シャッター製品の主要用途は非住宅分野(約80%)であり、今後もしばらく高水準を維持する見込み。



## 6. 営業利益増減要因(連結実績)

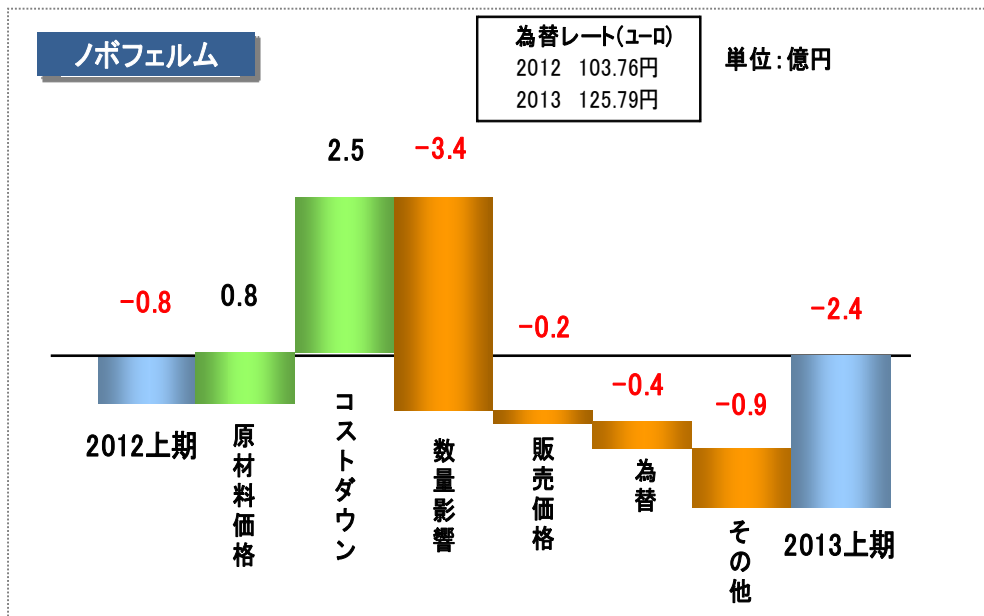
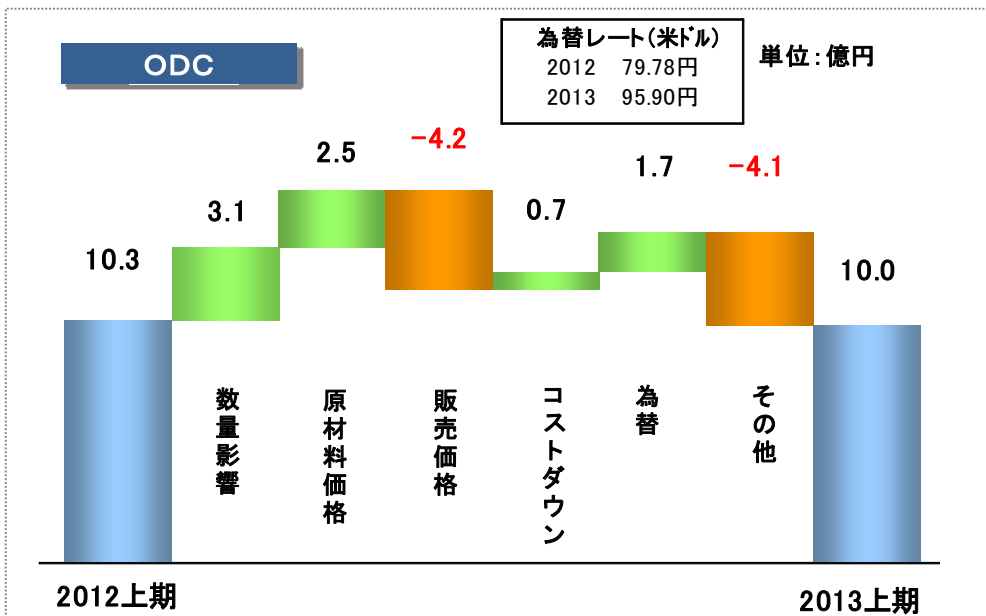
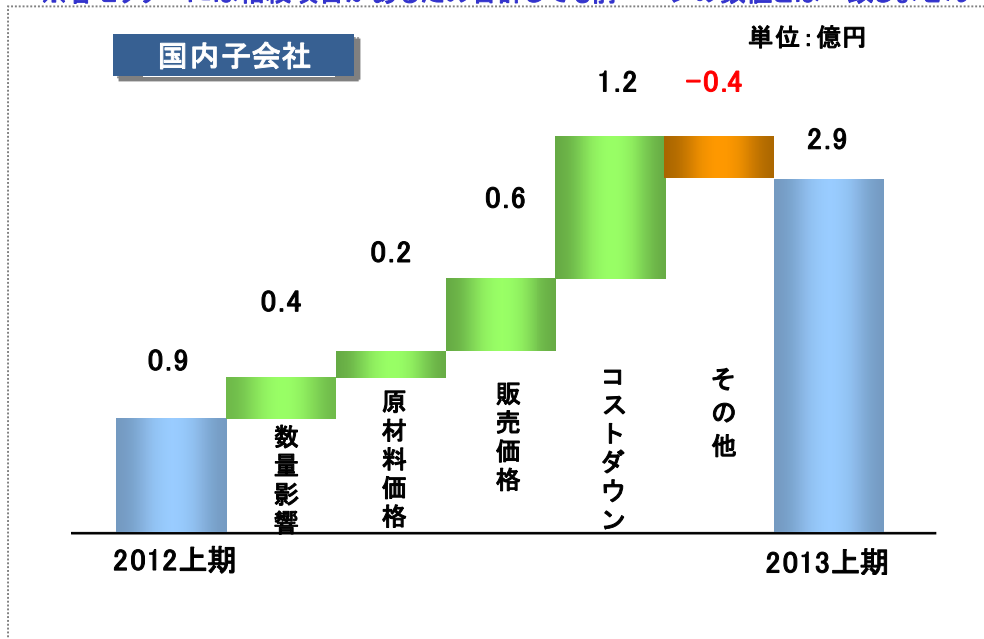
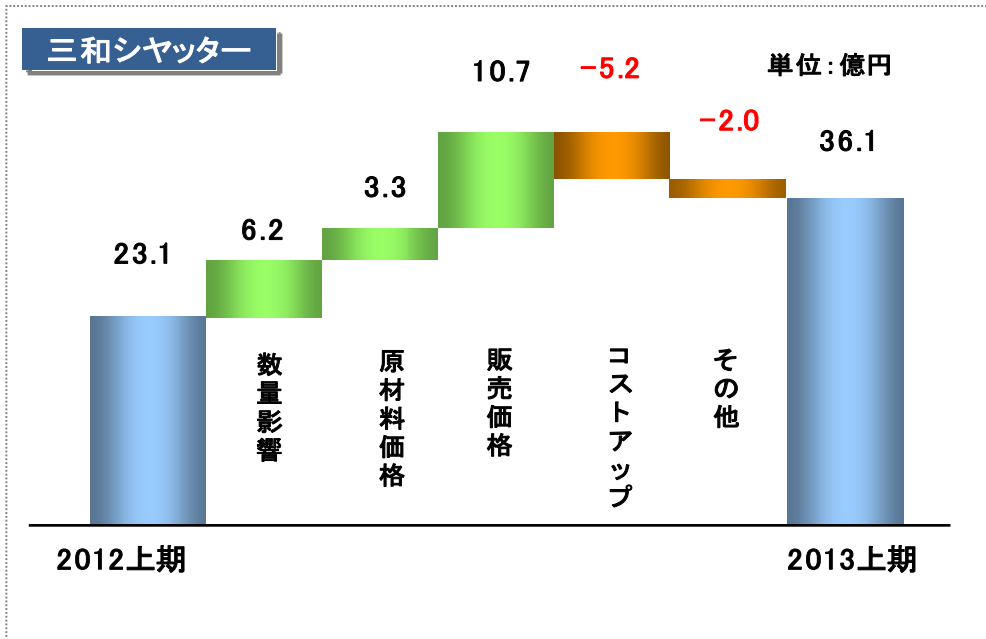
三和グループ(連結)

単位: 億円



## 6. 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



■ 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	期初予想	期初予想比	上期実績	下期予想	前年実績	前年比(額)	前年比(率)
売上高	3,000億円 【2,794億円】	2,997億円	+3億円	1,344億円	1,656億円	2,659億円	+341億円 【+134億円】	+12.8% 【+5.1%】
営業利益	172.0億円 【162.9億円】	165.0億円	+7億円	45.1億円	126.9億円	141.7億円	+30.3億円 【+21.2億円】	+21.3% 【+14.9%】
経常利益	168.0億円 【159.7億円】	161.0億円	+7億円	43.0億円	125.0億円	139.9億円	+28.1億円 【+19.9億円】	+20.1% 【+14.2%】
当期純利益	82.0億円 【78.4億円】	82.0億円	±0億円	9.2億円	72.8億円	71.8億円	+10.2億円 【+6.6億円】	+14.2% 【+9.1%】

## 《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〉	連結通期予想は売上高・利益とも上方修正。国内事業は予想を増額修正、海外事業は減額。 三和シャッターは2015年度目標(売上高1,525億円、営業利益106億円)を2年前倒しで達成する勢い。	
売上高	連結で+12.8%(+341億円)の大幅増収を見込む(このうち為替影響額は+206億円)。期初予想比+3億円。 国内G(相殺後)は、+6.9%(+111億円)の増収予想。三和シャッターが期初予想比+40億円、他国内も予想比+5億円。 米国(ODC)は、+4.1%(+\$35百万:現地通貨ベース)の増収を見込むが、期初予想から▲\$33百万を減額した。 欧州(NF)は、▲1.1%(▲4百万ユーロ:現地通貨ベース)の減収。期初予想からは▲10百万ユーロを減額した。	
営業利益	連結で+21.3%(+30.3億円)の大幅増益を見込む(このうち為替影響額は+9.1億円)。期初予想から+7.0億円増額。 国内G(相殺後)は、+22.3%(+21.4億円)の大幅増益。三和シャッターは期初予想から+11.0億円、他国内グループ会社は、+3.6億円の増額修正。 米国(ODC)は、増収効果およびコスト削減等により+4.0%(+\$2.0百万)の増益を見込むが、期初予想からは▲\$6百万減額。 欧州(NF)は、フランスの構造改革効果があるが、数量減が大きく、▲6.1%(▲0.5百万ユーロ)と減益。期初予想から▲1.0百万ユーロ減額。	
経常利益	営業増益分が主因として、前年比+20.1%(+28.1億円)の増益を見込む。営業利益と同じく期初予想から7億円増額。	
当期純利益	前年比+14.2%(+10.2億円)の増益を見込む。期初予想通り。	
一株純利益	34.2円	配当予想 12円(期初予想据置き)

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

2013年為替レート(予想)は、期初予想の1ドル95円、1ユーロ125円のまま変更ありません。

## 8. 2013年度連結売上予想(セクター別)

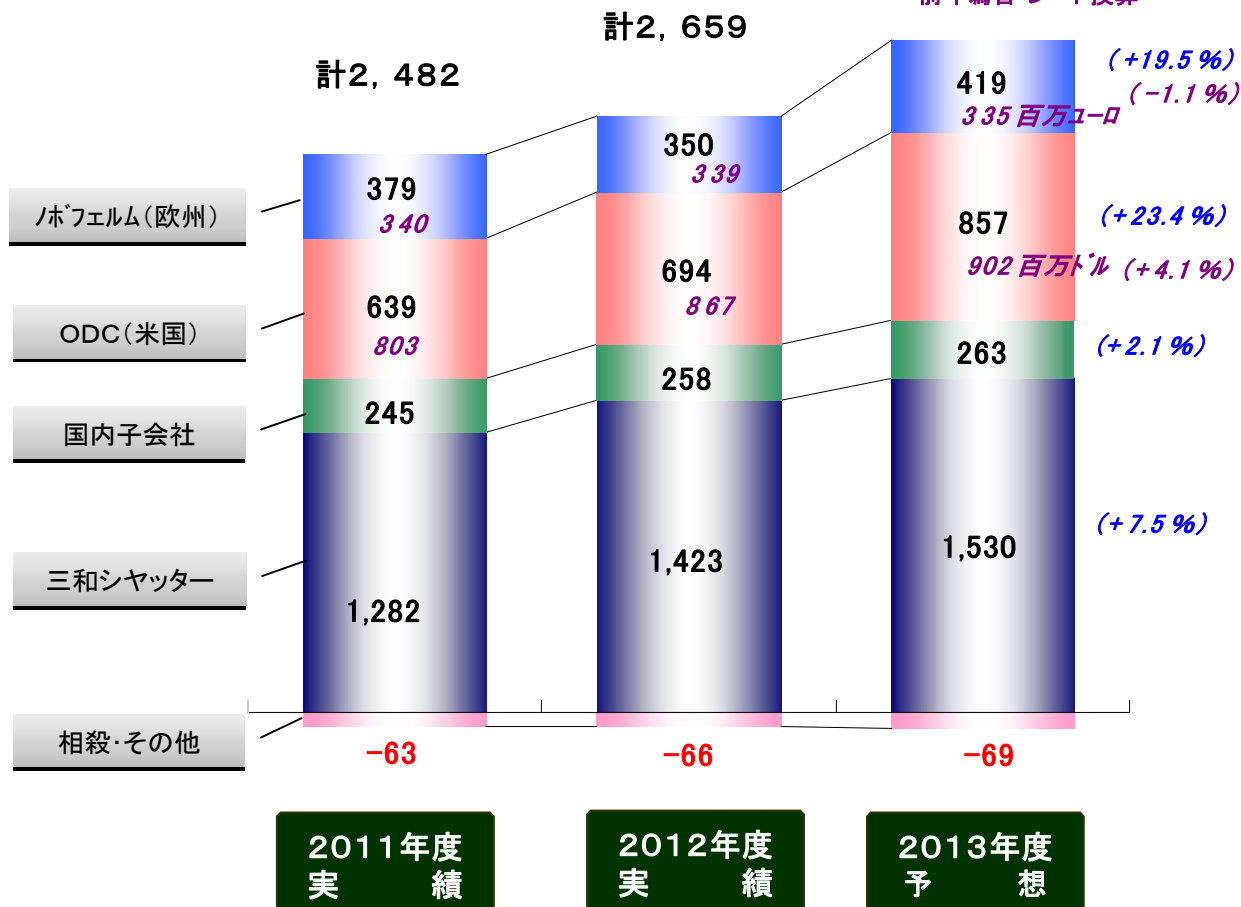
### 売上高

単位

億円 百万ドル 百万ユーロ  
(前年増減率)

計3,000 (+12.8%)

2,794億円 (+5.1%)  
前年為替レート換算



※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)> (29ページ参照)

##### 現地通貨▲1.1%の減収見込

- ① ガレージドアは、欧州全域において落込みが激しく、減収の見込み
- ② ヒンジドア、産業用ドアは、微増収

#### <ODC(米国)> (28ページ参照)

##### 現地通貨+4.1%の増収見込

- ① ドア事業は、ガレージドアは住宅市場の回復傾向が顕著なものの、商業ドアは設備投資が弱含んでおり、微増収の見込み
- ② 開閉機は新型開閉機が好調により増収
- ③ 自動ドアはドアサービス事業買収効果により増収
- ④ 車両用ドアは後半弱含んでおり微増収

#### <国内子会社>

##### +2.1%の増収見込

- 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 ベニックスは事務所、学校などの需要が旺盛なことと三和シャッターの販売力により増収

#### <三和シャッター> (26ページ参照)

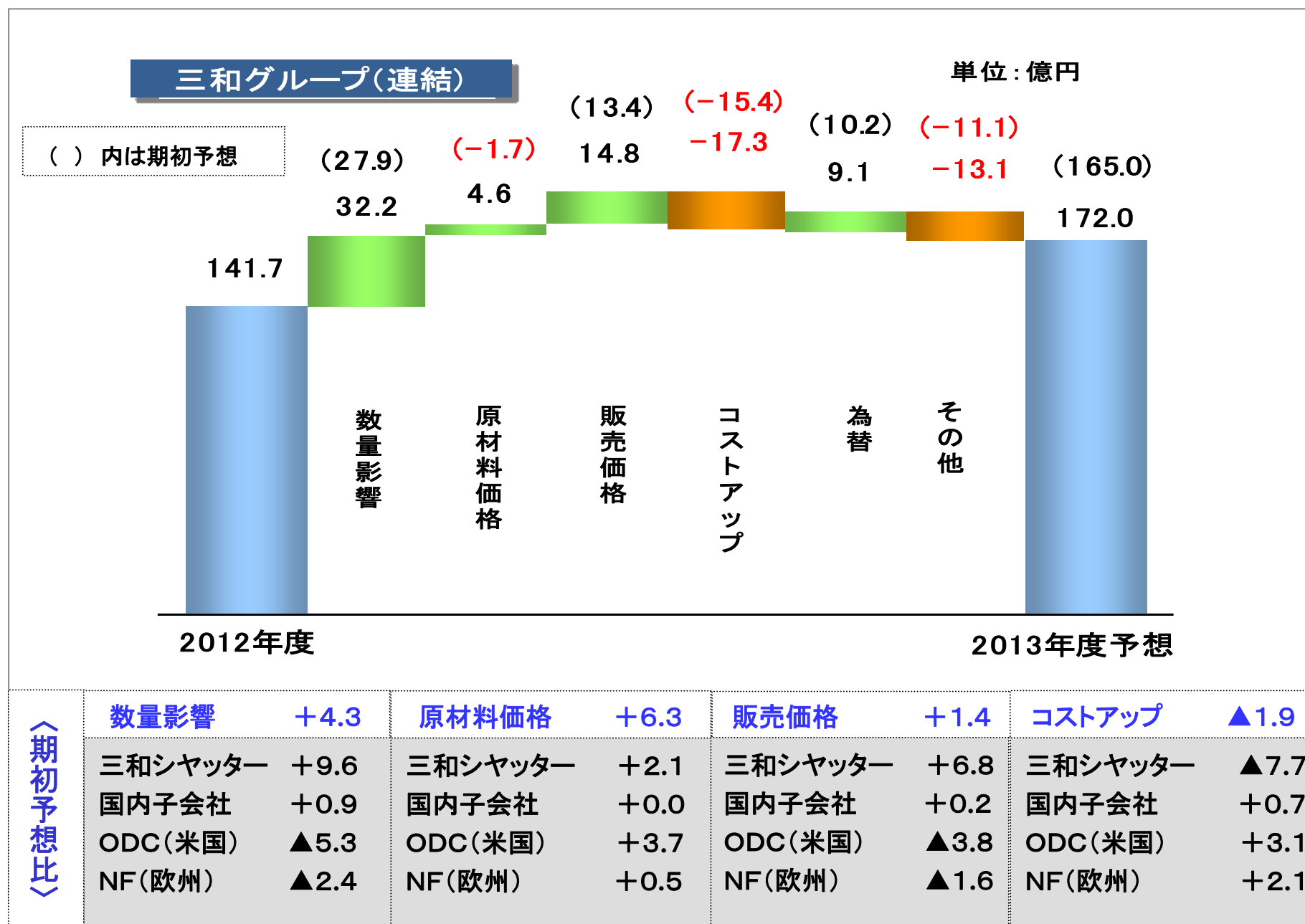
##### +7.5%の増収見込

- ① 軽量シャッターは、上期の前年爆弾低気圧の減収影響を埋められず微減収
- ② 重量シャッターは非住宅建設需要堅調により大幅増収
- ③ ビルマンションドアは事務所、マンション、医療福祉施設向けドアが堅調により増収
- ④ メンテサービスは法人展開強化等により微増収

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

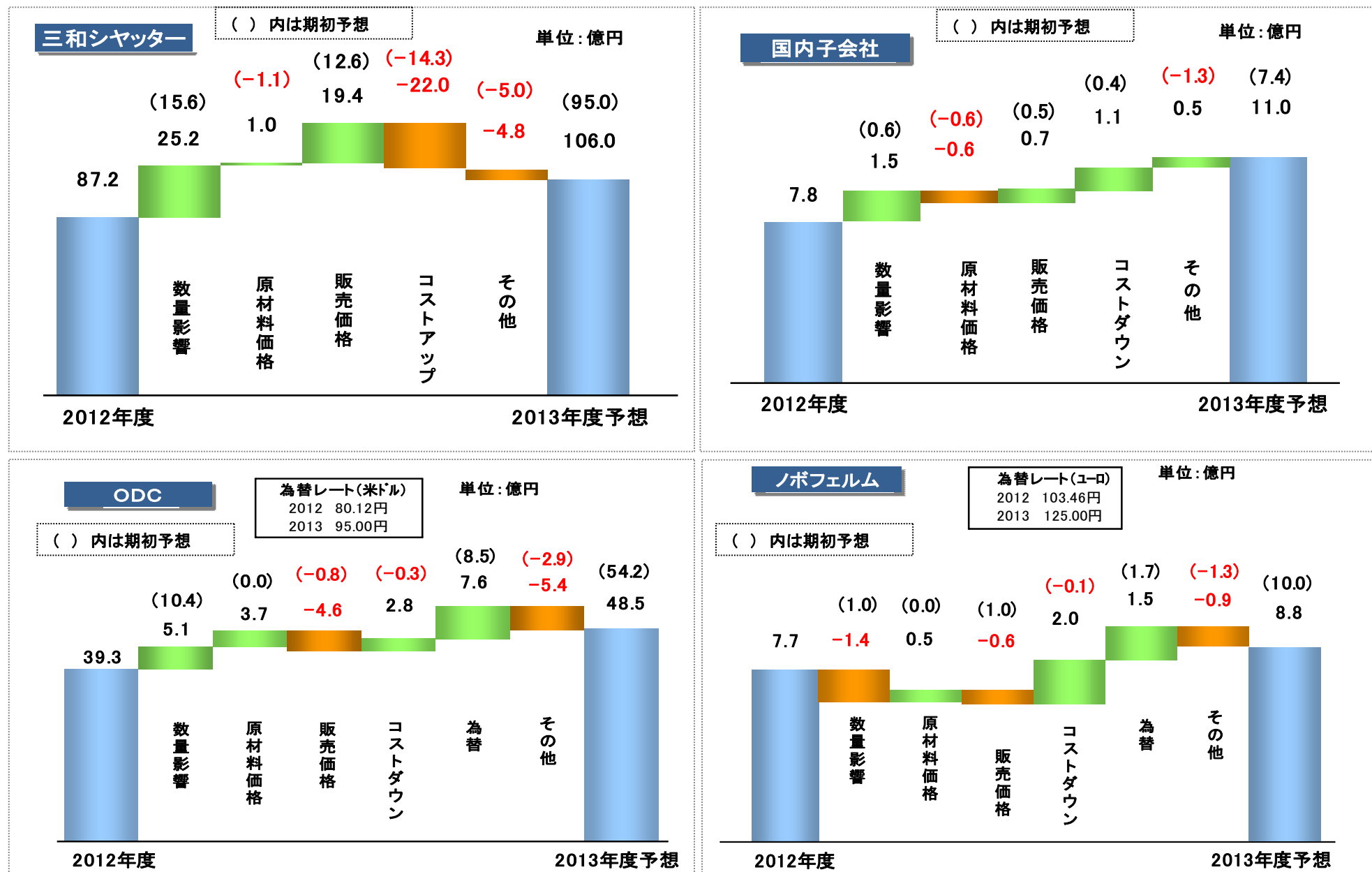
2013年為替レート(予想)は、期初予想の1ドル95円、1ユーロ125円のまま変更ありません。

### 9. 営業利益増減要因(連結)



## 9. 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





## 10. 財務ハイライト

百万円

### 1. B/Sの状況

	2012年		2013年				
	9月	比率	3月	比率	9月	比率	(前期比)
<b>流動資産</b>	<b>121,659</b>	<b>54.2%</b>	<b>133,856</b>	<b>55.4%</b>	<b>155,694</b>	<b>59.5%</b>	<b>(116.3%)</b>
現預金、有価証券	19,978	8.9%	24,518	10.1%	41,587	15.9%	(169.3%)
売掛金等、在庫	94,908	42.3%	101,989	42.2%	105,023	40.2%	(102.4%)
<b>固定資産</b>	<b>102,818</b>	<b>45.8%</b>	<b>107,915</b>	<b>44.6%</b>	<b>105,866</b>	<b>40.5%</b>	<b>(98.1%)</b>
投資有価証券	19,098	8.5%	22,835	9.4%	19,743	7.5%	(86.5%)
<b>総資産</b>	<b>224,477</b>		<b>241,771</b>		<b>261,561</b>		<b>(108.2%)</b>
<b>有利子負債</b>	<b>62,257</b>	<b>27.7%</b>	<b>60,799</b>	<b>25.1%</b>	<b>68,333</b>	<b>26.1%</b>	<b>(112.4%)</b>
(D/Eレソ)	0.73		0.63		0.65		
<b>その他負債</b>	<b>76,987</b>	<b>34.3%</b>	<b>83,838</b>	<b>34.7%</b>	<b>87,654</b>	<b>33.5%</b>	<b>(104.6%)</b>
<b>純資産</b>	<b>85,233</b>	<b>37.9%</b>	<b>97,134</b>	<b>40.1%</b>	<b>105,574</b>	<b>40.3%</b>	<b>(108.7%)</b>
為替調整勘定	-5,379		-844		4,953		(+)

(百万円)

### 2. 特別損益の状況

	12年度実績	13年度		
		上期実績	通期見通し	期初予想
固定資産処分損	▲88	▲1,679	▲1,865	▲1,865
投資有証売却損、評価損	▲74	▲49	▲100	0
子会社事業再構築・整理費用	▲869	▲1,530	▲2,096	▲255
その他	▲119	▲39	▲39	▲220
特別損失計	▲1,150	▲3,297	▲4,100	▲2,340
特別利益	237	833	1,200	200
<b>特別損益計</b>	<b>▲913</b>	<b>▲2,464</b>	<b>▲2,900</b>	<b>▲2,140</b>

## ■ 第一次3カ年計画の進捗

## 11. 重点方針の進捗について(日本)

### 1. 生産供給体制

#### ■マンションドア生産能力増強

太田ドア工場:マンションドアの新生産ライン導入(13年度下期予定)

#### ■生産性向上

シャッター・ドア工場:袖扉、SD、ドア枠、その他部材の内作化を推進

### 2. 施工力の強化策

#### ■施工技術者の育成

三和シャッター:上期に100名強を増強し、今後の施工集中へ備える。

### 3. 伸ばすべき商品強化

- #### ■間仕切
- ①静岡工場にスチールパーティション生産ライン導入
  - ②ベニックス嵐山工場にアルミパーティション、トイレブースの新生産ライン導入(13年度下期予定)

■エクステリア:販売強化を図るため、幅広い商品ラインナップを展開

■高速シートシャッター:クイックセーバーN12を発売し拡販に取組中

### 4. 復興需要動向

#### ■東北営業部を中心に、復興物件での多品種化対応(復旧期から再生期へ)

2013年上期実績:受注15億円、売上高8億円

// 通期見通:受注28億円、売上高23億円

### 5. インセンティブ

#### ■処遇改善

三和シャッターでは、賞与・諸手当等の処遇改善により、6%以上の年収アップを見込む。

## 11. 重点方針の進捗について(米州・欧州)

### ■ 米州事業(ODC)

#### 1. ERP導入

#### ■ 部門ごとに順調に進捗(2015年7月に終了予定)

ODC本社、トドコが9月に稼働、続いてホートン(ドアサービス含む)が稼働見込み

#### 2. 川下戦略

#### ■ ホートン(自動ドア)ディストリビューターを2013年5月に買収(4社目)

社名: テキサス アクセスコントロールズ社(TAC)      本社: ヒューストン  
 売上高: 2.6百万ドル(12年)      社員: 15名

#### 3. 開閉機事業

#### ■ ジニー(開閉機)

- ・新型開閉機のプロユーザー及びリテール(ホームデポ、ローズ等)向け出荷が好調に推移し、住宅用・商業用ともシェアアップの見込み
- ・コスト削減: 約\$3百万(2013年通期見込み)

### ■ 欧州事業(NF)

#### 1. 構造改革

#### ■ 市場減速に伴うフランス子会社のリストラ

ホワイトカラー人員削減による固定費削減: 2013年効果額1.9百万ユーロ

#### 2. 産業用ドア事業

#### ■ 省エネ対応製品投入による産業用ドア事業の拡販




省エネ対応型高速シャッター(NovoSpeed Thermo 写真)やLED対応の開閉機などを投入し、ソリューション型企業として産業用ドア事業拡大中



## 12. アジアの事業基盤確立

	11年度実績	12年度実績	13年度予想		
			上期実績	通期予想	期初予想
売上高	34億円	42億円	20億円	57億円	56億円
営業利益	▲1.9億円	▲1.2億円	▲0.8億円	1.6億円	2.2億円

※アジア各社は持分法適用子会社

	上 期	通期見通し
<b>上海宝産三和</b> 	計画した営業エリア、対象顧客の拡大が進まず、売上・利益は前年比未達	下期、追求中の大型商業ビル物件等を取り込み、前年並みを予想
<b>N F 上海</b> 	受注・売上共に前年比では伸張したものの利益は横ばいで赤字を脱せず	産業用、民間商業物件を主に受注増が期待でき、下期に増収黒字化を目指す
<b>ビナサンワ</b> (ベトナム) 	日系企業物件を主として取り込み、増収となったが利益は若干の悪化	引き続き日系物件中心に受注は期待でき、通期は増収増益を見込む
<b>安和金属</b> (台湾)	大型物件獲得で受注は順調、上期減収ながら、利益は改善	受注手持が多く、これら物件の工事進捗を図ることで、増収増益予想
<b>三和香港</b>	堅調な建設需要に支えられ、増収増益を達成	引き続き受注、売上共に順調に推移できる見込であり、増収増益を見込む

### 13. グローバル・シナジー効果の発揮

■ 取組み動向

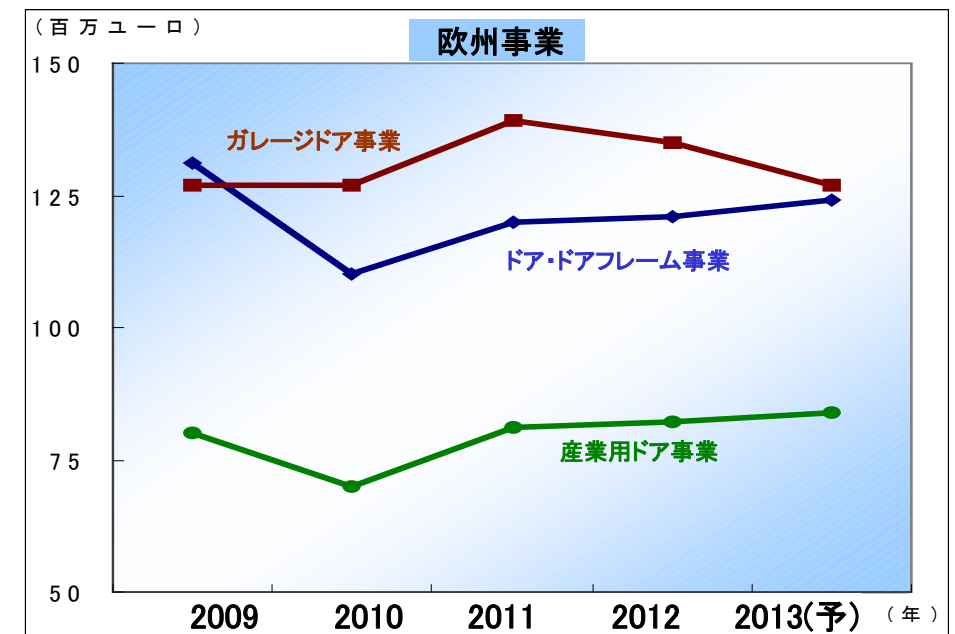
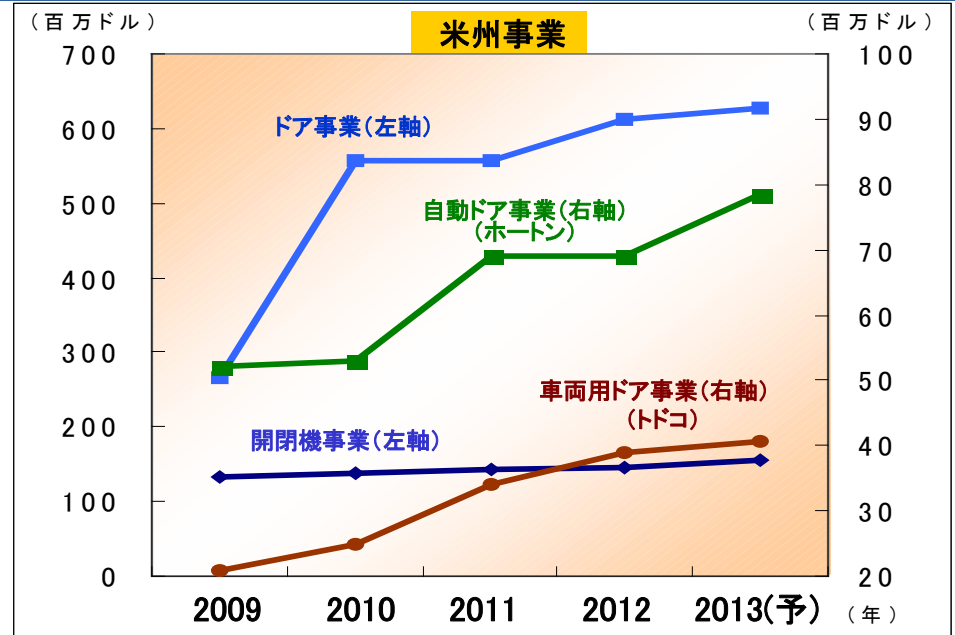
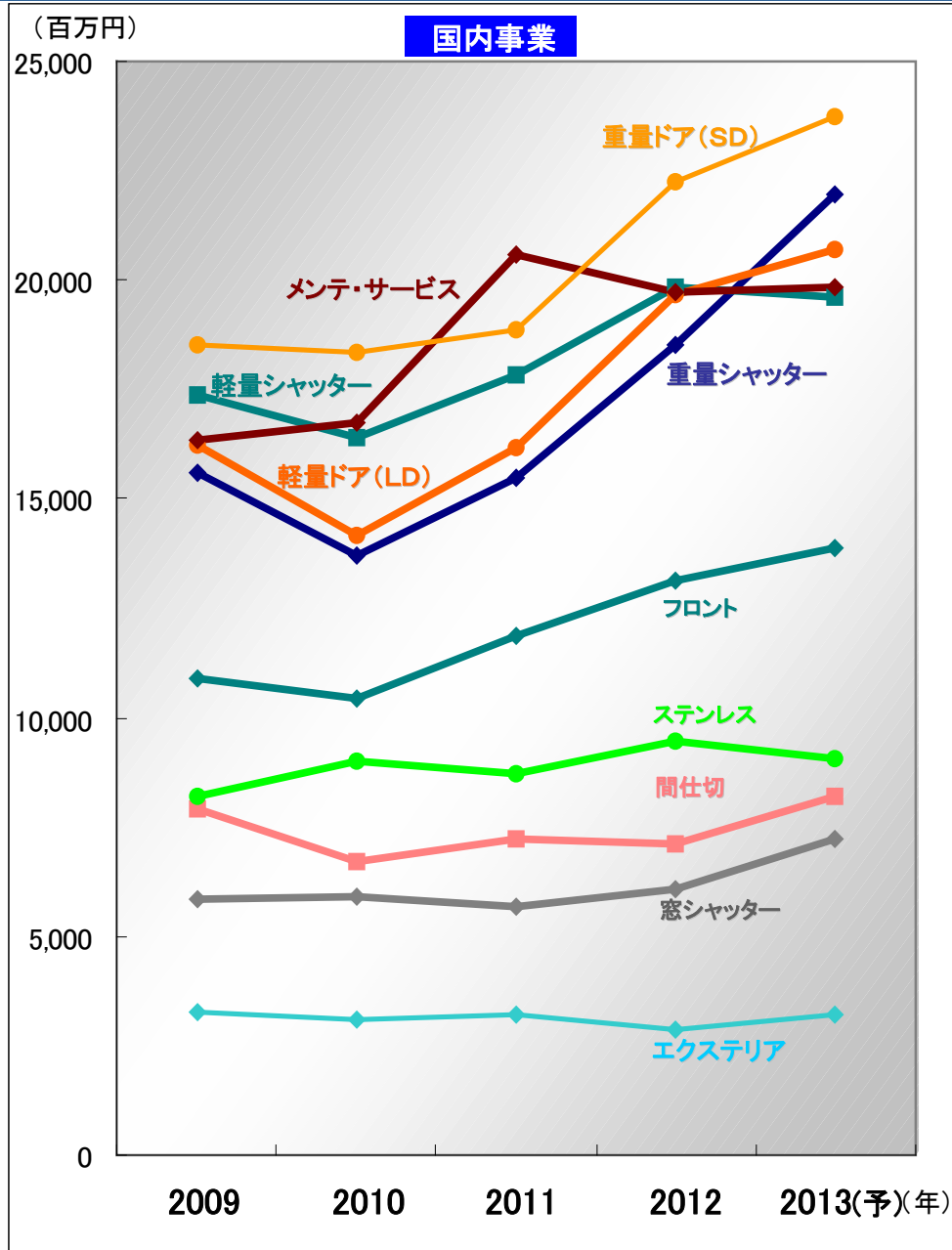
1. ODCとNFが共同開発しているガレージドア用開閉機はNFでは既に生産開始され、ODCではメキシコ生産の準備が終了した。
2. 円高の是正により、海外調達効果が減少傾向にある。

テーマおよび取組み事例	13年度上期実績	13年度通期予想
<p>1. 戦略商品のグローバル展開</p>	0.1億円	0.6億円
<p>■ 開閉機プロジェクト: Opening Price Point (廉価版)開閉機 ODCとNFの2社で共同開発。欧州は2012年に発売済 (右の写真は欧州モデル RUN600)</p>		
<p>2. 低コスト国からの調達の拡大</p>	2.2億円	6.7億円
<p>■ 開閉機基板調達 三和・ODC・NFとも、中国企業から普及品基板を調達</p>		
<p>3. 製品の相互補完・供給の拡大</p>	0.3億円	0.7億円
<p>■ 各エリアの商品をローカルマーケットのニーズに合わせて展開 サンメタル(タイ)が高速シートシャッターを現地生産開始</p>		
<p>13年度合計</p>	2.6億円	8.0億円

## ■ 参考資料



# 参考資料1. 各地域(日・米・欧)の主要商品売上動向



## 参考資料2. 主要経営指標

主要経営指標(連結)	2010年度 実績	2011年度 実績	2012年度 実績	2013年度	
				予想	期初予想
売上高 (百万円)	237,295	248,214	265,913	300,000	299,700
営業利益 (百万円) (のれん償却前)	4,562 (6,078)	8,855	14,174	17,200	16,500
当期純利益 (百万円) (のれん等償却前)	-2,443 (1,887)	3,297	7,181	8,200	8,200
売上高営業利益率 (のれん償却前)	1.9% (2.6%)	3.6%	5.3%	5.7%	5.5%
ROE: 純利益/純資産(期首・期末平均) (のれん等償却前)	-2.7% (2.1%)	3.8%	7.9%	7.9%	8.2%
自己資本比率(期末)	39.3%	37.7%	40.1%	40.9%	40.3%
期末純資産 (百万円)	86,012	85,522	97,134	110,000	102,700
期末総資産 (百万円)	218,933	226,579	241,771	269,000	254,400
期末有利子負債 (百万円)	59,892	61,607	60,799	68,300	67,860
D/Eレシオ: 有利子負債/純資産 (倍)	0.70	0.72	0.63	0.62	0.66
SVA(Sanwa Value Added) (百万円)	-2,697	-1,300	1,800	3,300	2,500
EPS: 1株純利益 (円) (のれん償却前)	-10.2 (7.9)	13.7	29.9	34.2	34.2
発行済株式数(期中平均) (千株)	240,321	240,306	239,961	239,774	239,786

(注) 1. SVAは当社独自方式のEVAの数値。 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3. トピックス

◆2013年7月



### 差圧解消・通風機能付きマンションドア 「トレドール エコア」発売

三和シャッター工業が、錠前と通風装置を連動させた業界初の新機構で、ドアの開けにくさを軽減することができる「トレドール エコア」を発売。



◆2013年9月



### 建具一体型止水シート 「STウォータープロテクト」発売

三和タジマが、集中豪雨や台風時におけるエントランスへの止水対策として約3分で簡単にセットできるステンレス建具一体型止水シート「STウォータープロテクト」を発売。



◆2013年9月



### 手動式防火シャッター用危害防止装置 「メカセーフ」発売

三和シャッター工業が、ワイヤを介した機械的な制御方法により、外部からの電源供給と危害防止用連動中継器を不要とした「メカセーフ」を発売。



◆2013年10月



### 木質系軽量引き戸 「スムード 木楽(きらく)」発売

三和シャッター工業が、温かみのある木目の風合いを活かして“住まいの顔”としての表情を醸し出す「スムード 木楽」を発売。



◆2013年5月



### 米国自動ドア販売会社 「TAC」を買収

ODCが、アメリカの自動ドア販売ディストリビューターであるテキサスアクセスコントロールズ社(TAC)を買収。北米南部の主要都市であるヒューストン、オースティン、サンアントニオを起点に、テキサス州での自動ドア事業およびメンテナンスサービス事業の拡大を図る。



◆2013年7月



### 2年連続で“女性が選ぶ ガレージドア部門賞”を受賞

ODCのガレージドアブランド“オーバーヘッドドア”が、ウーマンサーティファイド社による女性が選ぶ優秀製品調査において、2年連続でガレージドア部門賞を受賞。



## 参考資料4. セクター別連結業績の概要

(百万円、千ドル、千ユーロ)

	2012年度						2013年度							
	第2四半期累計		第3・第4四半期合計		通期		第2四半期累計			第3・第4四半期合計(予想)		通期		
	(@79.78 @103.76)	前年 増減率		前年 増減率	(@80.12 @103.46)	前年 増減率	期初予想 (@95.00 @125.00)	(@95.90 @125.79)	前年 増減率		前年 増減率	期初予想 (@95.00 @125.00)	修正予想 (@95.00 @125.00)	前年 増減率
<b>売上高</b> [前年為替適用]	<b>120,091</b>	(8.5%)	<b>145,821</b>	(6.1%)	<b>265,913</b>	(7.1%)	<b>132,000</b>	<b>134,415</b>	(11.9%)	<b>165,584</b>	(13.6%)	<b>299,700</b>	<b>300,000</b>	(12.8%)
三和シャッター工業	61,519	(15.0%)	80,769	(8.2%)	142,288	(11.0%)	63,500	65,216	(6.0%)	87,783	(8.7%)	149,000	153,000	(7.5%)
その他国内子会社	11,386	(2.5%)	14,364	(6.9%)	25,750	(4.9%)	11,500	11,944	(4.9%)	14,355	(△0.1%)	25,800	26,300	(2.1%)
ODC(米国)	\$407,146	(10.4%)	\$459,440	(5.8%)	\$866,586	(7.9%)	\$416,000	\$418,261	(2.7%)	\$483,738	(5.3%)	\$935,000	\$902,000	(4.1%)
ノボフェルム(欧州)	€ 168,607	(3.4%)	€ 170,115	(△3.9%)	€ 338,722	(△0.4%)	€ 165,000	€ 160,227	(△5.0%)	€ 174,772	(2.7%)	€ 345,000	€ 335,000	(△1.1%)
	32,482	(7.7%)	36,948	(9.4%)	69,430	(8.6%)	39,520	40,111	(23.5%)	45,578	(23.4%)	88,825	85,690	(23.4%)
	17,494	(△7.5%)	17,549	(△7.5%)	35,044	(△7.5%)	20,625	20,154	(15.2%)	21,720	(23.8%)	43,125	41,875	(19.5%)
<b>営業利益</b> [前年為替適用]	<b>3,275</b>	(164.9%)	<b>10,899</b>	(43.1%)	<b>14,174</b>	(60.1%)	<b>3,900</b>	<b>4,514</b>	(37.8%)	<b>12,685</b>	(32.1%)	<b>16,500</b>	<b>17,200</b>	(21.3%)
三和シャッター工業	2,310	(131.3%)	6,409	(105.1%)	8,720	(111.5%)	2,600	3,612	(56.3%)	6,987	(9.0%)	9,500	10,600	(21.6%)
その他国内子会社	94	(+)	687	(257.5%)	782	(+)	120	293	(209.7%)	806	(17.3%)	740	1,100	(40.6%)
ODC(米国)	\$12,867	(209.2%)	\$36,160	(4.2%)	\$49,027	(26.1%)	\$14,000	\$10,451	(△18.8%)	\$40,548	(12.1%)	\$57,000	\$51,000	(4.0%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 733	(-)	€ 8,185	(△24.4%)	€ 7,452	(△30.4%)	€ 0	△€ 1,936	(-)	€ 8,936	(9.2%)	€ 8,000	€ 7,000	(△6.1%)
	1,026	(201.6%)	2,901	(5.3%)	3,928	(26.9%)	1,330	1,002	(△5.4%)	3,842	(32.4%)	5,415	4,845	(23.3%)
	△76	(-)	847	(△29.9%)	771	(△35.4%)	0	△243	(-)	1,118	(32.0%)	1,000	875	(13.5%)
<b>経常利益</b> [前年為替適用]	<b>3,252</b>	(207.3%)	<b>10,736</b>	(50.5%)	<b>13,988</b>	(70.8%)	<b>3,700</b>	<b>4,298</b>	(32.2%)	<b>12,501</b>	(16.4%)	<b>16,100</b>	<b>16,800</b>	(20.1%)
三和シャッター工業	2,448	(109.5%)	6,538	(104.9%)	8,986	(106.1%)	2,740	3,769	(54.0%)	7,080	(8.3%)	9,780	10,850	(20.7%)
その他国内子会社	111	(+)	707	(216.3%)	818	(+)	130	311	(180.3%)	817	(15.6%)	760	1,129	(37.9%)
ODC(米国)	\$11,669	(210.6%)	\$36,668	(12.0%)	\$48,337	(32.5%)	\$12,294	\$9,583	(△17.9%)	\$40,116	(9.4%)	\$54,294	\$49,700	(2.8%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,356	(+)	€ 8,748	(△17.6%)	€ 7,391	(△19.1%)	△€ 1,000	△€ 3,619	(-)	€ 7,619	(△12.9%)	€ 6,296	€ 4,000	(△45.9%)
	930	(203.0%)	2,941	(13.2%)	3,872	(33.3%)	1,168	919	(△1.3%)	3,801	(29.2%)	5,158	4,721	(21.9%)
	△140	(+)	905	(△23.9%)	764	(△24.9%)	△125	△455	(-)	955	(5.5%)	787	500	(△34.6%)
持分法適用会社投資損益	124	(+)	△7	(+)	116	(+)	5	△20	(-)	211	(+)	210	191	(63.7%)
<b>当期純利益</b> [前年為替適用]	<b>1,513</b>	(945.6%)	<b>5,668</b>	(79.8%)	<b>7,181</b>	(117.8%)	<b>900</b>	<b>916</b>	(△39.5%)	<b>7,283</b>	(28.5%)	<b>8,200</b>	<b>8,200</b>	(14.2%)
三和シャッター工業	1,359	(145.6%)	3,934	(161.7%)	5,293	(157.4%)	500	1,133	(△16.6%)	4,226	(7.4%)	4,600	5,360	(1.2%)
その他国内子会社	74	(+)	434	(538.0%)	508	(+)	△60	186	(151.1%)	378	(△12.9%)	300	565	(11.1%)
ODC(米国)	\$4,725	(467.6%)	\$19,582	(20.6%)	\$24,308	(42.4%)	\$6,894	\$2,433	(△48.5%)	\$21,766	(11.2%)	\$34,200	\$24,200	(△0.4%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,909	(-)	€ 3,918	(△33.7%)	€ 2,009	(△53.1%)	△€ 1,000	△€ 2,057	(-)	€ 2,257	(△42.4%)	€ 2,496	€ 200	(△90.0%)
	377	(453.7%)	1,570	(21.6%)	1,947	(43.3%)	655	233	(△38.1%)	2,065	(31.5%)	3,249	2,299	(18.0%)
	△198	(-)	406	(△39.0%)	207	(△56.4%)	△125	△258	(-)	283	(△30.1%)	312	25	(△88.0%)
持分法適用会社投資損益	124	(+)	△7	(+)	116	(+)	5	△20	(-)	211	(+)	210	191	(63.7%)

1. 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。
2. 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。
3. 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。
4. 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5. 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 (実績)			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	構成比	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	構成比	売上高	構成比	受注高	構成比	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	(△2.3) 13,586	(△2.8) 13,009	19.9	(0.6) 13,023	(1.5) 13,210	15.0	(△0.9) 26,610	16.4	(△0.7) 26,220	17.1				
	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	(30.0) 15,964	(14.5) 12,648	19.4	(8.3) 16,115	(13.7) 16,771	19.1	(18.1) 32,080	19.8	(14.1) 29,420	19.2				
	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	(12.9) 29,551	(5.0) 25,658	39.3	(4.7) 29,138	(8.0) 29,981	34.2	(8.7) 58,690	36.2	(6.6) 55,640	36.4				
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	(8.4) 2,982	(8.4) 2,648	4.1	(9.0) 3,077	(2.7) 3,071	3.5	(8.7) 6,060	3.7	(5.3) 5,720	3.7				
	その他	(0.1) 4,330	(0.9) 3,851	6.3	(1.1) 5,093	(7.4) 5,128	6.3	(6.4) 9,424	6.4	(4.5) 8,980	6.3	(12.6) 4,993	(7.5) 4,115	6.3	(10.2) 5,646	(9.5) 5,814	6.6	(11.3) 10,640	6.6	(8.6) 9,930	6.5				
	小 計	(0.1) 7,082	(0.9) 6,294	10.2	(1.1) 7,917	(7.4) 8,118	10.1	(6.4) 14,999	10.3	(4.5) 14,413	10.1	(12.6) 7,975	(7.5) 6,764	10.4	(10.2) 8,724	(9.5) 8,885	10.1	(11.3) 16,700	10.3	(8.6) 15,650	10.2				
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	(12.3) 25,519	(△1.7) 17,862	27.4	(7.3) 25,880	(9.7) 30,977	35.3	(9.7) 51,400	31.7	(5.2) 48,840	31.9				
	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	(38.8) 1,047	(38.4) 1,044	1.6	(26.2) 1,052	(26.4) 1,055	1.2	(32.2) 2,100	1.3	(32.1) 2,100	1.4				
	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	(13.1) 26,567	(△0.1) 18,907	29.0	(7.9) 26,932	(10.2) 32,032	36.5	(10.4) 53,500	33.0	(6.1) 50,940	33.3				
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	(21.7) 3,845	(21.9) 3,817	5.9	(11.1) 3,824	(12.2) 3,852	4.4	(16.2) 7,670	4.7	(16.8) 7,670	5.0					
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	(17.9) 1,669	(2.2) 1,416	2.2	(14.3) 1,470	(20.2) 1,523	1.7	(16.2) 3,140	1.9	(10.8) 2,940	1.9					
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	(21.3) 4,782	(21.8) 3,306	5.1	(27.5) 5,317	(11.1) 4,843	5.5	(24.4) 10,100	6.2	(15.2) 8,150	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	(15.8) 2,190	(1.5) 1,349	2.1	(14.2) 2,309	(2.0) 2,550	2.9	(15.0) 4,500	2.8	(1.8) 3,900	2.5				
	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	(2.3) 460	(4.3) 419	0.6	(△4.6) 389	(0.5) 430	0.5	(△1.0) 850	0.5	(2.4) 850	0.6				
	自動ドアエンジン	(23.1) 925	(20.8) 832	1.4	(12.7) 1,118	(24.2) 1,010	1.3	(17.4) 2,043	1.4	(22.7) 1,842	1.3	(12.7) 1,139	(20.8) 1,005	1.5	(12.7) 1,260	(24.2) 1,254	1.4	(17.4) 2,400	1.5	(22.7) 2,260	1.5				
	その他	(26.5) 2,222	(34.7) 2,076	3.4	(11.1) 2,238	(4.5) 2,806	3.5	(18.1) 4,461	3.1	(14.7) 4,883	3.4	(13.1) 2,097	(17.6) 2,571	3.9	(17.8) 2,452	(3.6) 2,428	2.8	(15.5) 4,550	2.8	(9.2) 5,000	3.3				
	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	(13.1) 10,670	(17.6) 8,652	13.3	(17.8) 11,729	(3.6) 11,507	13.1	(15.5) 22,400	13.8	(9.2) 20,160	13.2				
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	(13.5) 80,279	(6.0) 65,216	100.0	(8.5) 81,820	(8.7) 87,783	100.0	(10.9) 162,100	100.0	(7.5) 153,000	100.0					
ビル建材部門	(14.8) 42,876	(21.9) 34,809	56.6	(19.6) 47,576	(11.5) 52,334	64.8	(17.3) 90,453	61.9	(15.5) 87,144	61.2	(18.9) 50,996	(5.9) 36,851	56.5	(11.0) 52,803	(11.3) 58,248	66.4	(14.8) 103,800	64.0	(9.1) 95,100	62.2					
店装建材部門	(16.7) 11,182	(15.8) 10,619	17.3	(8.3) 10,428	(6.2) 10,496	13.0	(12.5) 21,610	14.8	(10.9) 21,115	14.8	(△1.9) 10,975	(△2.6) 10,339	15.9	(0.9) 10,524	(1.6) 10,660	12.1	(△0.5) 21,500	13.3	(△0.5) 21,000	13.7					
住宅建材部門	(△4.6) 5,561	(△4.7) 5,512	9.0	(8.7) 5,926	(7.1) 5,880	7.3	(1.8) 11,488	7.9	(1.1) 11,393	8.0	(25.8) 6,998	(22.0) 6,727	10.3	(13.1) 6,701	(15.2) 6,772	7.7	(19.3) 13,700	8.5	(18.5) 13,500	8.8					
メンテ・サービス	(△4.8) 9,684	(△4.6) 9,444	15.4	(△2.1) 10,011	(△3.3) 10,159	12.6	(△3.5) 19,695	13.5	(△4.0) 19,604	13.8	(1.7) 9,848	(0.5) 9,495	14.6	(△1.6) 9,851	(0.4) 10,204	11.6	(0.0) 19,700	12.2	(0.5) 19,700	12.9					
その他	(△4.8) 1,453	(△4.6) 1,132	1.8	(△2.1) 1,444	(△3.3) 1,898	2.3	(△3.5) 2,897	2.0	(△4.0) 3,030	2.1	(1.7) 1,459	(0.5) 1,803	2.8	(△1.6) 1,940	(0.4) 1,896	2.2	(0.0) 3,400	2.1	(0.5) 3,700	2.4					
	金 額	金 額		金 額	金 額		通期増減額		金 額	金 額		金 額	金 額		通期増減額										
うち	手持残高	56,329		51,651			4,276		66,901			61,292		9,641											
	仕掛品	17,961		13,465			137		18,700			16,600		3,134											

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6. 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
<b>設備投資額</b>	<b>972</b>	<b>2,897</b>	<b>1,792</b>	<b>4,293</b>	<b>3,247</b>	<b>6,580</b>
三和シャッター工業	198	590	288	887	837	2,200
三和ホールディングス	41	149	83	149	208	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)	95.90 (\$17,359)	95.00 (\$31,578)
ODC	362	1,153	917	1,858	1,664	3,000
為替レート ( )内は千ユーロ表示	116.03 (\u20ac,882)	111.42 (\u20ac,380)	103.76 (\u20ac,489)	103.46 (\u20ac,2,995)	125.79 (\u20ac,097)	125.00 (\u20ac,000)
Novoferm	334	933	465	1,344	515	1,000
国内連結子会社	33	70	36	53	21	80
<b>減価償却費</b>	<b>2,631</b>	<b>5,605</b>	<b>2,883</b>	<b>5,785</b>	<b>3,134</b>	<b>6,598</b>
三和シャッター工業	846	2,030	1,052	2,162	1,074	2,270
三和ホールディングス	271	549	249	502	232	467
ODC	799 (\$9,775)	1,548 (\$19,452)	761 (\$9,549)	1,624 (\$20,277)	955 (\$9,967)	2,101 (\$22,121)
Novoferm	577 (\u20ac,979)	1,116 (\u20ac10,020)	524 (\u20ac,056)	1,046 (\u20ac0,111)	611 (\u20ac,858)	1,225 (\u20ac,807)
国内連結子会社	50	104	45	92	41	87
のれん償却額	86	256	249	356	218	446
<b>有形固定資産償却費</b>	<b>1,838</b>	<b>3,657</b>	<b>1,679</b>	<b>3,425</b>	<b>1,886</b>	<b>4,159</b>
三和シャッター工業	351	755	297	640	311	720
三和ホールディングス	265	537	245	493	231	465
ODC	656 (\$8,029)	1,277 (\$16,039)	632 (\$7,927)	1,290 (\$16,101)	768 (\$8,010)	1,815 (\$19,111)
Novoferm	518 (\u20ac,471)	992 (\u20ac,907)	464 (\u20ac,477)	918 (\u20ac,873)	538 (\u20ac,283)	1,082 (\u20ac,657)
国内連結子会社	45	94	40	83	37	77
<b>無形固定資産償却費</b>	<b>792</b>	<b>1,948</b>	<b>1,203</b>	<b>2,360</b>	<b>1,248</b>	<b>2,438</b>
三和シャッター工業	494	1,274	755	1,522	763	1,550
三和ホールディングス	5	11	4	8	1	2
ODC	142 (\$1,746)	271 (\$3,412)	129 (\$1,622)	334 (\$4,176)	187 (\$1,957)	285 (\$3,010)
Novoferm	58 (\u20ac07)	124 (\u20ac1,113)	60 (\u20ac78)	128 (\u20ac1,238)	72 (\u20ac75)	143 (\u20ac1,150)
国内連結子会社	4	9	4	9	4	10
のれん償却額	86	256	249	356	218	446

## 参考資料7. 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)	557,440	69.4	(12.9)	287,896	70.7	(7.5)	324,991	70.7	(9.9)	612,887	70.7	(0.1)	288,116	68.9	(4.3)	339,084	70.1	(2.3)	627,200	69.5
	開閉機部門	(3.8)	142,806	17.8	(2.3)	68,736	16.9	(1.0)	76,347	16.6	(1.6)	145,083	16.7	(10.0)	75,577	18.1	(4.9)	80,123	16.6	(7.3)	155,700	17.3
	自動ドア部門	(30.6)	69,140	8.6	(4.4)	32,987	8.1	(△3.0)	36,417	7.9	(0.4)	69,404	8.0	(7.1)	35,324	8.4	(18.3)	43,076	8.9	(13.0)	78,400	8.7
	車両部門	(35.3)	33,502	4.2	(17.4)	17,527	4.3	(16.7)	21,685	4.7	(17.0)	39,212	4.5	(9.8)	19,244	4.6	(△1.1)	21,456	4.4	(3.8)	40,700	4.5
売上高		(4.0)	802,889	100.0	(10.4)	407,146	100.0	(5.8)	459,440	100.0	(7.9)	866,586	100.0	(2.7)	418,261	100.0	(5.3)	483,738	100.0	(4.1)	902,000	100.0
営業利益		(20.2)	38,867	4.8	(209.2)	12,867	3.2	(4.2)	36,160	7.9	(26.1)	49,027	5.7	(△18.8)	10,451	2.5	(12.1)	40,548	8.4	(4.0)	51,000	5.7
経常利益		(13.2)	36,491	4.5	(210.6)	11,669	2.9	(12.0)	36,668	8.0	(32.5)	48,337	5.6	(△17.9)	9,583	2.3	(9.4)	40,116	8.3	(2.8)	49,700	5.5
当期純利益		(3.2)	17,071	2.1	(467.9)	4,725	1.2	(20.6)	19,582	4.3	(42.4)	24,308	2.8	(△48.5)	2,433	0.6	(11.2)	21,766	4.5	(△0.4)	24,200	2.7
EBIT		(13.5)	37,357	4.7	(193.7)	12,029	3.0	(10.3)	36,673	8.0	(30.4)	48,702	5.6	(△19.7)	9,661	2.3	(11.4)	40,839	8.4	(3.7)	50,500	5.6
EBITDA		(5.8)	56,809	7.1	(55.6)	21,578	5.3	(10.4)	47,401	10.3	(21.4)	68,979	8.0	(△9.0)	19,628	4.7	(11.8)	52,993	11.0	(5.3)	72,621	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8. 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	(△5.0) 116,615	72.8	(3.4) 133,785	76.5	(△0.7) 250,400	74.7
	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	(△8.5) 36,022	22.5	(△1.8) 33,978	19.4	(△5.4) 70,000	20.9
	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	(△3.7) 9,281	5.8	(11.2) 11,219	6.4	(3.9) 20,500	6.1
	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	(△0.9) 28,992	18.1	(2.6) 29,708	17.0	(0.9) 58,700	17.5
<b>売上高</b>		(10.7) 340,101	100.0	(3.4) 168,607	100.0	(△3.9) 170,115	100.0	(△0.4) 338,722	100.0	(△5.0) 160,227	100.0	(2.7) 174,772	100.0	(△1.1) 335,000	100.0
<b>営業利益</b>		(101.7) 10,710	3.1	(-) △733	△0.4	(△24.4) 8,185	4.8	(△30.4) 7,452	2.2	(-) △1,936	△1.2	(9.2) 8,936	5.1	(△6.1) 7,000	2.1
<b>経常利益</b>		(245.4) 9,135	2.7	(+) △1,356	△0.8	(△17.6) 8,747	5.1	(△19.1) 7,391	2.2	(-) △3,619	△2.3	(△12.9) 7,619	4.4	(△45.9) 4,000	1.2
<b>当期純利益</b>		(+) 4,282	1.3	(-) △1,909	△1.1	(△33.7) 3,918	2.3	(△53.1) 2,009	0.6	(-) △2,057	△1.3	(△42.4) 2,257	1.3	(△90.0) 200	0.1
<b>E B I T</b>		(63.4) 12,001	3.5	(-) △131	△0.1	(△16.6) 9,946	5.8	(△18.2) 9,815	2.9	(-) △2,655	△1.7	(△6.9) 9,255	5.3	(△32.8) 6,600	2.0
<b>E B I T D A</b>		(22.4) 22,021	6.5	(△2.5) 4,924	2.9	(△11.6) 15,001	8.8	(△9.5) 19,926	5.9	(△55.3) 2,203	1.4	(△5.3) 14,204	8.1	(△17.7) 16,407	4.9

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。