

2013年度  
第1四半期 決算説明資料

2013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

	2012年度								2013年度(予想)							
	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)	
	(@79.75 @106.31)	前年 増減率		前年 増減率	(@79.78 @103.76)	前年 増減率	(@80.12 @103.46)	前年 増減率	(@92.57 @122.02)	前年 増減率		前年 増減率	(@95.00 @125.00)	前年 増減率	(@95.00 @125.00)	前年 増減率
<b>売上高</b> [前年為替適用]	<b>49,994</b>	(7.6%)	<b>70,096</b>	(9.1%)	<b>120,091</b>	(8.5%)	<b>265,913</b>	(7.1%)	<b>55,556</b> [51,825]	(11.1%) (3.7%)	<b>76,443</b>	(9.1%)	<b>132,000</b> [122,164]	(9.9%) (1.7%)	<b>299,700</b> [278,356]	(12.7%) (4.7%)
三和シヤッター工業	21,949	(9.7%)	39,569	(18.1%)	61,519	(15.0%)	142,288	(11.0%)	23,895	(8.9%)	39,604	(0.1%)	63,500	(3.2%)	149,000	(4.7%)
その他国内子会社	4,605	(△3.3%)	6,781	(6.8%)	11,386	(2.5%)	25,750	(4.9%)	5,295	(15.0%)	6,204	(△8.5%)	11,500	(1.0%)	25,800	(0.2%)
ODC(米国)	\$196,327	(14.4%)	\$210,818	(6.9%)	\$407,146	(10.4%)	\$866,586	(7.9%)	\$195,857	(△0.2%)	\$220,142	(4.4%)	\$416,000	(2.2%)	\$935,000	(7.9%)
ノボフェルム(欧州)	€ 83,413	(8.8%)	€ 85,194	(△1.3%)	€ 168,607	(3.4%)	€ 338,722	(△0.4%)	€ 77,679	(△6.9%)	€ 87,320	(2.5%)	€ 165,000	(△2.1%)	€ 345,000	(1.9%)
	8,867	(1.6%)	8,627	(△15.3%)	17,494	(△7.5%)	35,044	(△7.5%)	9,478	(6.9%)	11,146	(29.2%)	20,625	(17.9%)	43,125	(23.1%)
<b>営業利益</b> [前年為替適用]	<b>△668</b>	(+)	<b>3,943</b>	(28.8%)	<b>3,275</b>	(164.9%)	<b>14,174</b>	(60.1%)	<b>△658</b> [△641]	(+)	<b>4,558</b>	(15.6%)	<b>3,900</b> [3,687]	(19.1%) (12.6%)	<b>16,500</b> [15,480]	(16.4%) (9.2%)
三和シヤッター工業	△907	(+)	3,218	(40.9%)	2,310	(131.3%)	8,720	(111.5%)	△534	(+)	3,134	(△2.6%)	2,600	(12.5%)	9,500	(8.9%)
その他国内子会社	△110	(+)	205	(+)	94	(+)	782	(+)	25	(+)	94	(△54.1%)	120	(26.7%)	740	(△5.4%)
ODC(米国)	\$4,415	(+)	\$8,451	(17.8%)	\$12,867	(209.2%)	\$49,027	(26.1%)	\$1,120	(△74.6%)	\$12,879	(52.4%)	\$14,000	(8.8%)	\$57,000	(16.3%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 364	(+)	△€ 368	(-)	△€ 733	(-)	€ 7,452	(△30.4%)	△€ 2,012	(-)	€ 2,012	(+)	€ 0	(+)	€ 8,000	(7.3%)
	△38	(+)	△37	(-)	△76	(-)	771	(△35.4%)	△245	(-)	245	(+)	0	(+)	1,000	(29.7%)
<b>経常利益</b> [前年為替適用]	<b>△762</b>	(+)	<b>4,014</b>	(35.6%)	<b>3,252</b>	(207.3%)	<b>13,988</b>	(70.8%)	<b>△691</b> [△660]	(+)	<b>4,391</b>	(9.4%)	<b>3,700</b> [3,534]	(13.8%) (8.7%)	<b>16,100</b> [15,156]	(15.1%) (8.4%)
三和シヤッター工業	△835	(+)	3,283	(39.3%)	2,448	(109.5%)	8,986	(106.1%)	△443	(+)	3,183	(△3.1%)	2,740	(11.9%)	9,780	(8.8%)
その他国内子会社	△102	(+)	213	(+)	111	(+)	818	(+)	31	(+)	98	(△54.1%)	130	(17.1%)	760	(△7.1%)
ODC(米国)	\$3,720	(+)	\$7,948	(20.9%)	\$11,669	(210.6%)	\$48,337	(32.5%)	\$1,038	(△72.1%)	\$11,261	(41.7%)	\$12,300	(5.4%)	\$54,300	(12.3%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 963	(+)	△€ 392	(-)	△€ 1,356	(+)	€ 7,391	(△19.1%)	△€ 2,793	(-)	€ 1,793	(+)	△€ 1,000	(+)	€ 6,296	(△14.8%)
持分法適用会社投資損益	△19	(+)	143	(118.6%)	124	(+)	116	(+)	△61	(-)	66	(△53.4%)	5	(△96.0%)	210	(80.0%)
<b>当期純利益</b> [前年為替適用]	<b>△667</b>	(+)	<b>2,181</b>	(33.7%)	<b>1,513</b>	(945.6%)	<b>7,181</b>	(117.8%)	<b>△1,487</b> [△1,462]	(-)	<b>2,387</b>	(9.5%)	<b>900</b> [816]	(△40.5%) (△46.1%)	<b>8,200</b> [7,637]	(14.2%) (6.4%)
三和シヤッター工業	△537	(+)	1,896	(31.5%)	1,359	(145.6%)	5,293	(157.4%)	△1,439	(-)	1,939	(2.2%)	500	(△63.2%)	4,600	(△13.1%)
その他国内子会社	△68	(+)	142	(+)	74	(+)	508	(+)	16	(+)	△76	(-)	△60	(-)	300	(△41.0%)
ODC(米国)	\$1,699	(+)	\$3,026	(△13.0%)	\$4,725	(467.6%)	\$24,308	(42.4%)	\$503	(△70.4%)	\$6,396	(111.4%)	\$6,900	(46.0%)	\$34,200	(40.7%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,361	(+)	△€ 547	(-)	△€ 1,909	(-)	€ 2,009	(△53.1%)	△€ 2,021	(-)	€ 1,021	(+)	△€ 1,000	(+)	€ 2,496	(24.2%)
持分法適用会社投資損益	△19	(+)	143	(118.6%)	124	(+)	116	(+)	△61	(-)	66	(△53.4%)	5	(△96.0%)	210	(80.0%)

- 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。
- 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. 2013年度第1四半期の決算要約

要約	<p>■売上は、日本が好調な受注を背景に増収を確保したものの、米国は前年横ばい、欧州は減収(ともに現地通貨ベース)となった。利益は、三和シャッター、国内グループ会社は対前年で大きく改善したが、米国(ODC)および欧州(NF)が減益となった。</p>
売上高	<p>■売上は、+11.1%(+55.6億円)、為替影響を除く実質ベースでは+3.7%(+18.3億円)の増収。</p> <p>国内 : +10.0%の増収。三和シャッターは、重量シャッターが大幅な増収(+32.5%)、軽量シャッターは前年の爆弾低気圧の影響で減収(▲5.0%)、BMドアは微増収ながらも受注は大幅増。メンテ・サービスは増収を確保。また、消費増税前の駆け込み需要もあり、住宅用ドア(+26.1%)、窓製品(+18.3%)が大幅増収となった。国内子会社は全社増収確保。</p> <p>米国(ODC) : 現地通貨ベースで▲0.2%の微減収。前年1Qが暖冬で好調だったことによるもの。ドア事業ではガレージドアが前年比増収基調が定着したものの、商業用ドア・シャッターは減収となった。開閉機事業は量販店向け好調により+15.7%。自動ドアは+6.9%、車両ドアは+0.4%と増収。</p> <p>欧州(NF) : 現地通貨ベースで前年比▲6.9%の減収。事業別では、ドア・ドアフレームは▲5.2%、ガレージドアは▲10.9%、産業用ドアは▲3.0%といずれも減収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+0.1億円の改善となった。増収要因: 4.8億円、原価率改善要因: 5.6億円、販管費増: ▲10.1億円、為替要因▲0.2億円。</p> <p>国内 : 三和シャッターは+3.7億円の改善。人件費や販管費増があったものの、増収要因に加えて、販売価格改善、鋼材価格低下なども寄与。国内子会社は+1.4億円改善し、黒字転換した。各社とも順調であるが、特に三和タジマの改善が顕著。</p> <p>米国(ODC) : 前年比では現地通貨ベースで▲\$ 3.3百万の減益。ERP、研究開発、マーケティング費用等、先行投資的費用の増加が影響。</p> <p>欧州(NF) : 前年比では現地通貨ベースで▲1.6百万ユーロの減益。構造改革効果はあったが、大幅減収(▲5.7百万ユーロ)により前年比赤字幅拡大。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+0.7億円の改善となった。持分法投資損益は微減益(▲0.4億円)だが金融収支が改善。</p>
四半期純利益	<p>■四半期純利益は、三和シャッターがソフト開発除却損を計上(▲16.4億円)したことにより、▲8.2億円の減益となった。その他特別損益は予想並み。</p>

## 2013年度第2四半期累計、通期の業績予想

要約	<p>■2Qおよび通期業績の予想は、5月14日発表予想を据置く。</p>
売上高	<p>■欧州事業は不透明だが、三和シャッター始め国内事業が引き続き堅調、米国事業も住宅関連事業を中心に2Q以降持ち直しつつある。</p> <p>国内 : 三和シャッターの受注は計画を上回る水準で推移しており、追求物件も高水準であることから、売上は堅調な推移を見込む。国内子会社も堅調な建設投資動向に支えられ、好調を維持。</p> <p>米国(ODC) : ガレージドア、開閉機は好調を維持。商業用ドアやその他事業も、2Qに入りほぼ予想通りの見込みで推移している。</p> <p>欧州(NF) : 経済環境が好転せず、ドイツ以外の国において主力のガレージドアの落込みの影響が大きい。今期中は厳しい状態が続くと予想する。</p>
営業利益	<p>■国内は予想を上回るペースを維持しており、欧州の不振は十分補えると予想する。</p> <p>国内 : 三和シャッターは、増収要因に加えて販価改善も寄与し、人件費等のコスト負担増はあるものの、期初予想を過達する勢い。国内子会社も、増収要因が大きく、期初予想を達成可能な状況。</p> <p>米国(ODC) : 2Qに入って増収効果に加えて、従来のコスト削減策の効果も現われてきており、期初予想を達成できる見込み。(ODCフランスの法的整理に係わる影響は現在精査中であり、開示すべき事項が発生した場合には速やかに開示。)</p> <p>欧州(NF) : 追加のコスト削減策などを実施し、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・%)

		2012年度 (H24年度)									2013年度 (H25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	(22.7) 7,316	(20.3) 6,489	29.6	(14.3) 13,902	(13.9) 13,384	21.8	(10.4) 26,846	(9.4) 26,406	18.6	(△6.8) 6,818	(△5.0) 6,167	25.8	(△5.8) 13,100	(△2.1) 13,100	20.6	(△2.0) 26,300	(△0.4) 26,300	17.7
	重量	(4.1) 5,854	(△8.0) 3,365	15.3	(4.6) 12,278	(8.9) 11,045	18.0	(13.3) 27,153	(8.8) 25,791	18.1	(40.3) 8,211	(32.5) 4,459	18.7	(8.3) 13,300	(5.0) 11,600	18.3	(2.4) 27,800	(6.2) 27,400	18.4
	小計	(13.7) 13,171	(8.9) 9,854	44.9	(9.6) 26,180	(11.6) 24,430	39.7	(11.8) 54,000	(9.1) 52,197	36.7	(14.1) 15,029	(7.8) 10,626	44.5	(0.8) 26,400	(1.1) 24,700	38.9	(0.2) 54,100	(2.9) 53,700	36.0
シャッター関連	OSD	(△10.4) 1,335	(△8.3) 1,009	4.6	(△0.1) 2,751	(△7.2) 2,443	4.0	(3.2) 5,575	(△0.7) 5,432	3.8	(9.0) 1,456	(13.2) 1,142	4.8	(5.4) 2,900	(6.4) 2,600	4.1	(5.8) 5,900	(4.9) 5,700	3.8
	その他	(11.5) 2,176	(8.6) 1,284	5.9	(0.3) 4,330	(6.7) 3,851	6.3	(8.5) 9,424	(7.8) 8,980	6.3	(10.1) 2,396	(3.5) 1,329	5.6	(△7.6) 4,000	(1.3) 3,900	6.1	(△6.6) 8,800	(0.2) 9,000	6.0
	小計	(2.0) 3,511	(0.4) 2,293	10.4	(0.1) 7,082	(0.9) 6,294	10.2	(6.4) 14,999	(4.5) 14,413	10.1	(9.7) 3,852	(7.8) 2,471	10.3	(△2.6) 6,900	(3.3) 6,500	10.2	(△2.0) 14,700	(2.0) 14,700	9.9
ドア製品	ビル・マンション	(20.8) 10,976	(23.8) 4,657	21.2	(14.9) 22,732	(26.9) 18,166	29.5	(15.0) 46,860	(17.3) 46,410	32.6	(16.7) 12,814	(1.0) 4,702	19.7	(4.7) 23,800	(1.3) 18,400	29.0	(4.4) 48,900	(4.9) 48,700	32.7
	住宅	(△37.3) 362	(△38.2) 358	1.6	(△29.1) 754	(△28.9) 755	1.2	(△14.0) 1,588	(△13.9) 1,589	1.1	(24.6) 451	(26.1) 451	1.9	(11.3) 840	(11.2) 840	1.3	(7.7) 1,710	(7.6) 1,710	1.1
	小計	(17.3) 11,339	(15.6) 5,015	22.9	(12.7) 23,487	(23.1) 18,921	30.8	(13.8) 48,449	(15.9) 48,000	33.7	(17.0) 13,266	(2.8) 5,154	21.6	(4.9) 24,640	(1.7) 19,240	30.3	(4.5) 50,610	(5.0) 50,410	33.8
窓製品		(8.3) 1,464	(8.6) 1,424	6.5	(3.2) 3,158	(3.0) 3,130	5.1	(8.0) 6,600	(7.3) 6,564	4.6	(16.2) 1,701	(18.3) 1,684	7.1	(0.4) 3,170	(1.3) 3,170	5.0	(3.0) 6,800	(3.6) 6,800	4.6
エクステリア製品		(△5.3) 770	(△9.3) 668	3.0	(△6.6) 1,415	(△7.3) 1,385	2.3	(△8.1) 2,702	(△9.7) 2,652	1.9	(△2.0) 754	(△3.0) 647	2.7	(9.5) 1,550	(11.8) 1,550	2.4	(19.9) 3,240	(22.1) 3,240	2.2
その他の製品	間仕切製品	(28.9) 1,685	(34.2) 913	4.2	(47.7) 3,943	(27.6) 2,714	4.4	(29.8) 8,116	(15.0) 7,072	5.0	(29.9) 2,189	(17.4) 1,072	4.5	(11.6) 4,400	(14.2) 3,100	4.9	(10.9) 9,000	(11.7) 7,900	5.3
	ステンレス製品	(△12.1) 818	(△11.3) 316	1.4	(9.3) 1,891	(4.0) 1,329	2.2	(14.3) 3,913	(6.5) 3,830	2.7	(18.9) 972	(△2.5) 308	1.3	(5.7) 2,000	(1.5) 1,350	2.1	(7.3) 4,200	(1.8) 3,900	2.6
	フロント製品	(15.4) 199	(24.7) 136	0.6	(5.1) 449	(8.8) 402	0.7	(7.9) 858	(13.5) 830	0.6	(4.3) 208	(△4.9) 130	0.5	(△8.9) 410	(2.0) 410	0.6	(△2.2) 840	(1.2) 840	0.6
	その他	(20.9) 1,453	(16.1) 1,326	6.0	(19.8) 3,148	(72.5) 2,909	4.7	(9.4) 6,504	(19.9) 6,726	4.7	(8.3) 1,574	(35.6) 1,799	7.5	(12.1) 3,530	(19.6) 3,480	5.5	(15.5) 7,510	(11.6) 7,510	5.0
	小計	(15.0) 4,156	(17.6) 2,692	12.3	(26.5) 9,433	(34.7) 7,355	12.0	(18.1) 19,393	(14.7) 18,459	13.0	(19.0) 4,945	(22.9) 3,310	13.9	(9.6) 10,340	(13.4) 8,340	13.1	(11.1) 21,550	(9.2) 20,150	13.5
合計		(12.9) 34,414	(9.7) 21,949	100.0	(10.8) 70,758	(15.0) 61,519	100.0	(12.0) 146,145	(11.0) 142,288	100.0	(14.9) 39,550	(8.9) 23,895	100.0	(3.2) 73,000	(3.2) 63,500	100.0	(3.3) 151,000	(4.7) 149,000	100.0
ビル建材部門		(16.2) 20,370	(13.8) 9,513	43.3	(14.8) 42,876	(21.9) 34,809	56.6	(17.3) 90,453	(15.5) 87,144	61.2	(24.4) 25,339	(13.7) 10,813	45.3	(6.1) 45,500	(3.4) 36,000	56.7	(4.5) 94,500	(6.1) 92,500	62.1
店装建材部門		(26.2) 5,883	(23.1) 5,042	23.0	(16.7) 11,182	(15.8) 10,619	17.3	(12.5) 21,610	(10.9) 21,115	14.8	(△6.1) 5,523	(△4.8) 4,798	20.1	(△4.3) 10,700	(0.8) 10,700	16.9	(△1.4) 21,300	(0.9) 21,300	14.3
住宅建材部門		(△4.3) 2,698	(△4.9) 2,559	11.7	(△4.6) 5,561	(△4.7) 5,512	9.0	(1.8) 11,488	(1.1) 11,393	8.0	(15.6) 3,119	(17.1) 2,998	12.5	(6.1) 5,900	(7.0) 5,900	9.3	(7.9) 12,400	(8.8) 12,400	8.3
メンテ・サービス		(△4.5) 4,821	(△3.4) 4,244	19.3	(△4.8) 9,684	(△4.6) 9,444	15.4	(△3.5) 19,695	(△4.0) 19,604	13.8	(0.4) 4,838	(1.2) 4,297	18.0	(△1.9) 9,500	(0.6) 9,500	15.0	(0.0) 19,700	(0.5) 19,700	13.2
その他		(56.1) 640	(24.6) 590	2.7	(57.8) 1,453	(1,010.1) 1,132	1.8	(20.6) 2,897	(53.1) 3,030	2.1	(13.9) 729	(67.5) 988	4.1	(△3.6) 1,400	(23.6) 1,400	2.2	(7.0) 3,100	(2.3) 3,100	2.1
		金額			金額			金額			金額			金額			金額		
手持残高		59,398			56,329			51,651			67,319			61,151			53,651		
うち	仕掛品	20,956			17,961			13,465			20,193			18,900			14,500		

(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。