

2013年度
第3四半期 決算説明資料

2014年1月31日
三和ホールディングス株式会社

(百万円、千ドル、千ユーロ)

1. 連結業績の概要

	2012年度										2013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	(@79.23 @101.89)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(@80.12 @103.46)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	(@96.62 @127.43)	利益率	前年 増減率	前年 増減率	前年 増減率	予想 (@95.00 @125.00)	利益率	前年 増減率			
売上高	56,103	(4.7%)	176,194		(7.2%)	89,718	(6.9%)	265,913		(7.1%)	68,923	(22.9%)	203,338		(15.4%)	96,661	(7.7%)	300,000		(12.8%)
[前年為替適用]											[62,941]	(12.2%)	[185,991]		(5.6%)	[93,372]	(4.1%)	[279,362]		(5.1%)
三和シャッター工業	26,937	(10.2%)	88,456		(13.5%)	53,831	(7.1%)	142,288		(11.0%)	31,471	(16.8%)	96,687		(9.3%)	56,312	(4.6%)	153,000		(7.5%)
その他国内子会社	5,863	(16.3%)	17,249		(6.8%)	8,501	(1.3%)	25,750		(4.9%)	6,801	(16.0%)	18,746		(8.7%)	7,553	(△11.1%)	26,300		(2.1%)
ODC(米国)	\$218,353	(3.1%)	\$625,500		(7.8%)	\$241,086	(8.4%)	\$866,586		(7.9%)	\$228,210	(4.5%)	\$646,471		(3.4%)	\$255,528	(6.0%)	\$902,000		(4.1%)
	17,076	(4.1%)	49,558		(6.4%)	19,872	(14.4%)	69,430		(8.6%)	22,350	(30.9%)	62,462		(26.0%)	23,227	(16.9%)	85,690		(23.4%)
ノボフェルム(欧州)	€ 80,409	(△3.2%)	€ 249,016		(1.2%)	€ 89,706	(△4.6%)	€ 338,722		(△0.4%)	€ 78,817	(△2.0%)	€ 239,044		(△4.0%)	€ 95,955	(7.0%)	€ 335,000		(△1.1%)
	7,877	(△12.9%)	25,372		(△9.2%)	9,671	(△2.7%)	35,044		(△7.5%)	10,306	(30.8%)	30,461		(20.1%)	11,413	(18.0%)	41,875		(19.5%)
営業利益	1,984	(159.1%)	5,259	[3.0%]	(162.7%)	8,914	(30.1%)	14,174	[5.3%]	(60.1%)	3,831	(93.1%)	8,345	[4.1%]	(58.7%)	8,854	(△0.7%)	17,200	[5.7%]	(21.3%)
[前年為替適用]											[3,481]	(75.4%)	[7,862]		(49.5%)	[8,428]	(△5.5%)	[16,290]		(14.9%)
三和シャッター工業	825	(+)	3,136	[3.5%]	(511.2%)	5,584	(54.7%)	8,720	[6.1%]	(111.5%)	1,708	(107.0%)	5,320	[5.5%]	(69.6%)	5,279	(△5.5%)	10,600	[6.9%]	(21.6%)
その他国内子会社	78	(+)	172	[1.0%]	(+)	609	(134.1%)	782	[3.0%]	(+)	261	(233.9%)	554	[3.0%]	(220.7%)	545	(△10.5%)	1,100	[4.2%]	(40.6%)
ODC(米国)	\$10,044	(△10.3%)	\$22,911		(49.2%)	\$26,115	(11.1%)	\$49,027		(26.1%)	\$13,987	(39.3%)	\$24,438		(6.7%)	\$26,561	(1.7%)	\$51,000		(4.0%)
	788	(△11.5%)	1,815	[3.7%]	(47.4%)	2,112	(13.4%)	3,928	[5.7%]	(26.9%)	1,359	(72.3%)	2,361	[3.8%]	(30.1%)	2,483	(17.6%)	4,845	[5.7%]	(23.3%)
ノボフェルム(欧州)	€ 3,306	(△20.3%)	€ 2,573		(△36.1%)	€ 4,879	(△27.0%)	€ 7,452		(△30.4%)	€ 4,195	(26.9%)	€ 2,259		(△12.2%)	€ 4,740	(△2.8%)	€ 7,000		(△6.1%)
	338	(△28.3%)	262	[1.0%]	(△42.7%)	508	(△30.9%)	771	[2.2%]	(△35.4%)	531	(57.1%)	287	[0.9%]	(9.8%)	587	(15.4%)	875	[2.1%]	(13.5%)
経常利益	1,915	(244.3%)	5,167	[2.9%]	(220.1%)	8,821	(34.1%)	13,988	[5.3%]	(70.8%)	3,894	(103.3%)	8,193	[4.0%]	(58.6%)	8,606	(△2.4%)	16,800	[5.6%]	(20.1%)
[前年為替適用]											[3,540]	(84.9%)	[7,765]		(50.3%)	[8,209]	(△6.9%)	[15,974]		(14.2%)
三和シャッター工業	889	(+)	3,337	[3.8%]	(378.5%)	5,648	(54.2%)	8,986	[6.3%]	(106.1%)	1,794	(101.8%)	5,564	[5.8%]	(66.7%)	5,285	(△6.4%)	10,850	[7.1%]	(20.7%)
その他国内子会社	88	(+)	199	[1.2%]	(+)	618	(134.6%)	818	[3.2%]	(+)	270	(205.5%)	582	[3.1%]	(191.5%)	546	(△11.6%)	1,129	[4.3%]	(37.9%)
ODC(米国)	\$10,855	(4.3%)	\$22,524		(59.0%)	\$25,813	(15.6%)	\$48,337		(32.5%)	\$14,854	(36.8%)	\$24,438		(8.5%)	\$25,261	(△2.1%)	\$49,700		(2.8%)
	853	(3.0%)	1,784	[3.6%]	(57.1%)	2,088	(18.0%)	3,872	[5.6%]	(33.3%)	1,442	(68.9%)	2,361	[3.8%]	(32.3%)	2,359	(13.0%)	4,721	[5.5%]	(21.9%)
ノボフェルム(欧州)	€ 4,024	(△2.0%)	€ 2,668		(1.8%)	€ 4,723	(△27.5%)	€ 7,391		(△19.1%)	€ 3,742	(△7.0%)	€ 123		(△95.4%)	€ 3,876	(△17.9%)	€ 4,000		(△45.9%)
	412	(△12.2%)	271	[1.1%]	(△8.7%)	492	(△31.6%)	764	[2.2%]	(△24.9%)	470	(14.1%)	15	[0.1%]	(△94.2%)	484	(△1.7%)	500	[1.2%]	(△34.6%)
持分法適用会社投資損益	△38	(+)	85		(+)	31	(+)	116		(+)	122	(+)	101		(18.9%)	89	(186.1%)	191		(63.7%)
当期純利益	1,021	(+)	2,534	[1.4%]	(+)	4,647	(36.9%)	7,181	[2.7%]	(117.8%)	2,427	(137.7%)	3,343	[1.6%]	(31.9%)	4,856	(4.5%)	8,200	[2.7%]	(14.2%)
[前年為替適用]											[2,321]	(127.3%)	[3,247]		(28.1%)	[4,589]	(△1.3%)	[7,836]		(9.1%)
三和シャッター工業	506	(+)	1,865	[2.1%]	(+)	3,428	(56.1%)	5,293	[3.7%]	(157.4%)	1,119	(121.0%)	2,252	[2.3%]	(20.8%)	3,107	(△9.4%)	5,360	[3.5%]	(1.2%)
その他国内子会社	19	(+)	94	[0.5%]	(+)	414	(199.2%)	508	[2.0%]	(+)	160	(705.3%)	347	[1.9%]	(268.3%)	217	(△47.5%)	565	[2.1%]	(11.1%)
ODC(米国)	\$7,105	(27.7%)	\$11,831		(84.9%)	\$12,477	(16.9%)	\$24,308		(42.4%)	\$3,647	(△48.7%)	\$6,081		(△48.6%)	\$18,118	(45.2%)	\$24,200		(△0.4%)
	560	(25.9%)	937	[1.9%]	(82.6%)	1,010	(19.4%)	1,947	[2.8%]	(43.3%)	354	(△36.8%)	587	[0.9%]	(△37.3%)	1,711	(69.4%)	2,299	[2.7%]	(18.0%)
ノボフェルム(欧州)	€ 2,685	(△6.0%)	€ 776		(△37.1%)	€ 1,233	(△59.5%)	€ 2,009		(△53.1%)	€ 1,677	(△37.5%)	△€ 380		(-)	€ 580	(△53.0%)	€ 200		(△90.0%)
	277	(△15.7%)	79	[0.3%]	(△43.6%)	128	(△61.8%)	207	[0.6%]	(△56.4%)	210	(△24.1%)	△48	[△0.2%]	(-)	73	(△43.0%)	25	[0.1%]	(△88.0%)
持分法適用会社投資損益	△38	(+)	85		(+)	31	(+)	116		(+)	122	(+)	101		(18.9%)	89	(186.1%)	191		(63.7%)

- 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。[]内は利益率。
- 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3四半期(累計)の決算要約

要約	<p>■売上は、円安要因もあり2桁増収(為替影響を除くと+5.6%)。日本と米国が増収、欧州のみ現地通貨ベースで減収。 利益は、国内が牽引し、ほぼ6割の増益(為替影響を除いても5割増益)。米国も増益を確保したが、欧州(NF)は現地通貨ベースで減益。</p>
売上高	<p>■売上は、+15.4%(+271億円)の大幅な増収、為替影響を除く実質ベースでは+5.6%(+98億円)の増収。 国内 : +9.2%の増収。三和シャッターは、戸建住宅用ドア(+51.7%)や窓製品(+27.5%)など住宅関連が大幅増収。主力の重量シャッターは大幅な増収(+13.9%)、軽量シャッターは前年並みを確保、BMドアは前年大幅増の反動のため+4.1%の増収に留まったものの、受注は大幅増加(+18.9%)となっている。メンテ・サービスは増収を確保。国内子会社は全社増収確保。 米国(ODC) : +3.4%の増収(現地通貨ベース)。ドア事業(ASD)は+4.2%の増収。ガレージドアの増収基調が定着し、商業用ドア・シャッターも増収となった。開閉機事業は量販店向け好調により+7.9%。自動ドアはサービス事業の好調維持により+9.5%、車両ドアが車両業界の投資縮小傾向により3Qで減速し前年横ばい(+0.1%)。 欧州(NF) : ▲4.0%の減収(現地通貨ベース)。事業別では、ドア・ドアフレームは▲0.1%、ガレージドアは▲8.5%、産業用ドアは▲2.4%といずれも減収。</p>
営業利益	<p>■営業利益は、+30.9億円の増益、為替影響を除く実質ベースでは+26.0億円の増益。 国内 : 三和シャッターは+21.8億円の増益。人件費や販管費増があったものの、増収要因に加えて、販売価格の改善が寄与した。国内子会社は+3.8億円の増益。各社とも増益を確保し、特に三和タジマが+2.6億円の改善。 米国(ODC) : + \$ 1.5百万の増益(現地通貨ベース)。数量効果による増益要因が、ERP費用およびCDS・フランス事業の減益影響を補い、増益を確保。 欧州(NF) : ▲0.3百万ユーロの減益(現地通貨ベース)。減収の状況下、構造改革などに取り組んだ結果、3Q(7~9月)では+0.9百万ユーロの増益となった。</p>
経常利益	<p>■経常利益は、+30.2億円の増益。持分法投資損益は増益(+0.2億円)に転じた。</p>
四半期純利益	<p>■四半期純利益は、欧州でのリストラ費用等の特損があったものの、+8.1億円の増益を確保した。</p>

2013年度通期の業績予想

要約	<p>■通期業績の予想は、10月31日に発表した修正予想を据置く。</p>
売上高	<p>■国内事業が堅調を維持、米国事業も増収を確保。 国内 : 三和シャッターの受注は計画を大きく上回る水準で推移しており、国内子会社も好調を維持し、修正予想を上回る勢いにある。 米国(ODC) : ガレージドア、開閉機は好調を維持、商業用ドア・シャッターも回復傾向となり増収見込みであるものの、車両用ドアが後半減速し、CDS(カナダ)も厳しい状況であるため、修正予想には若干届かない見込み。 欧州(NF) : 経済環境は底打ちしつつあるが、主力のガレージドアの落込みが大きく、修正予想には若干届かない見込み。</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、海外も予想通りの進捗を見込む。 国内 : 三和シャッターが、増収要因に加えて販価改善も寄与、人件費等のコスト負担増はあるものの、国内全体で修正予想を上回る見込み。 米国(ODC) : 増収効果に加えて、開閉機事業のコストダウンなど増益要因がある反面、ERP費用やCDS・フランス事業の減益要因もあるため、円安効果を含めて修正予想並みを見込む。 欧州(NF) : 下期に入り追加のコスト削減策などを実施したことにより、現地通貨ベースでも修正予想を達成できる見込み。</p>

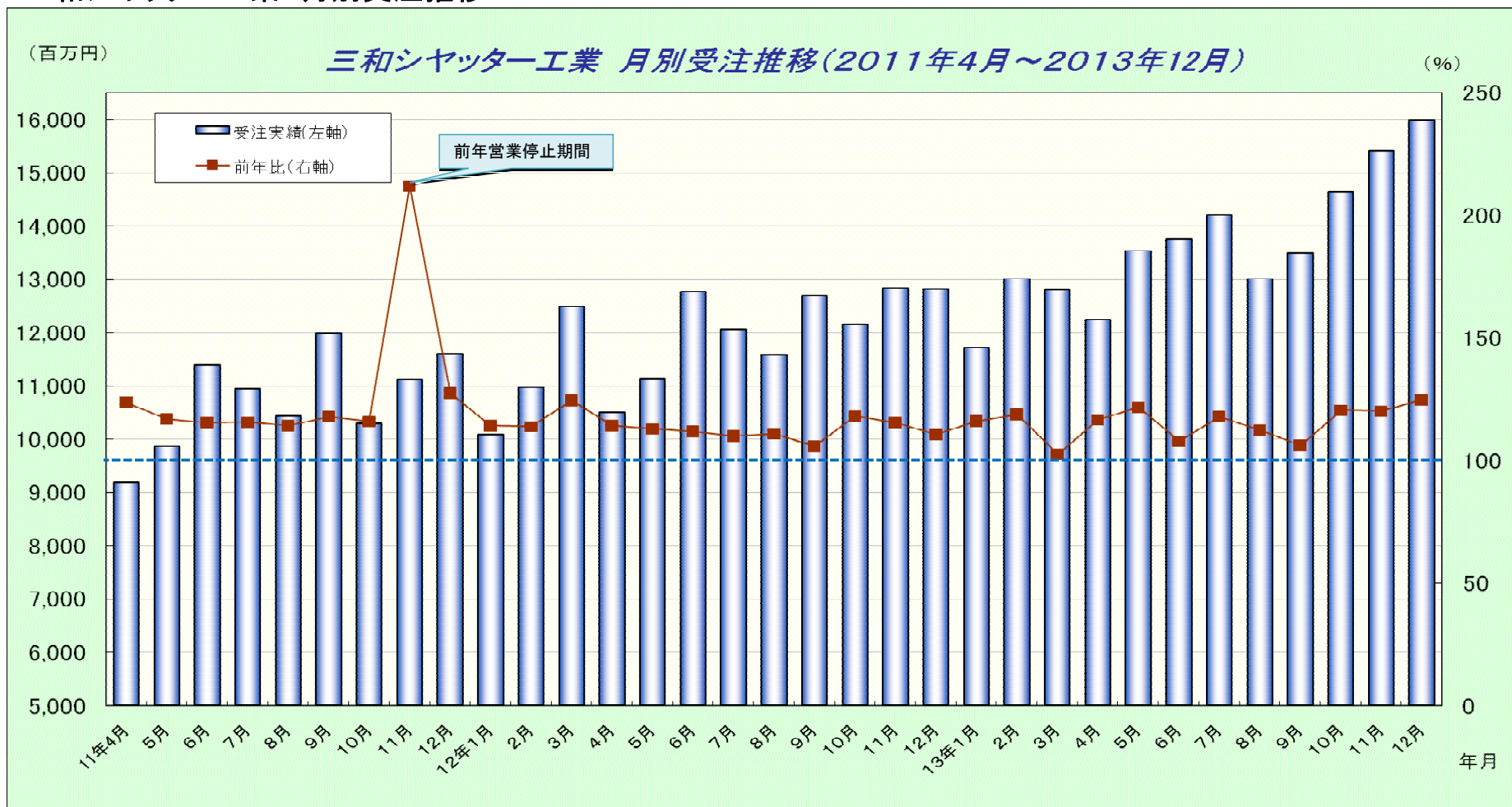
3. 三和シャッター工業の製品別受注高・売上高見通し

(百万円・%)

		2012年度 (H24年度)								2013年度 (H25年度)							
		第1Q～第3Q実績				通 期				第1Q～第3Q実績				通 期 (見通し)			
		受注高	構成比	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	受注高	構成比	売上高	構成比
シャッター製品	軽 量	(11.9) 20,958	19.3	(11.4) 20,039	22.7	(10.4) 26,846	18.4	(9.4) 26,406	18.6	(0.3) 21,015	16.6	(0.1) 20,065	20.8	(△0.9) 26,610	16.4	(△0.7) 26,220	17.1
	重 量	(10.7) 19,507	18.0	(12.5) 16,022	18.1	(13.3) 27,153	18.6	(8.8) 25,791	18.1	(25.2) 24,424	19.3	(13.9) 18,243	18.9	(18.1) 32,080	19.8	(14.1) 29,420	19.2
	小 計	(11.3) 40,466	37.3	(11.9) 36,062	40.8	(11.8) 54,000	36.9	(9.1) 52,197	36.7	(12.3) 45,439	36.0	(6.2) 38,308	39.6	(8.7) 58,690	36.2	(6.6) 55,640	36.4
シャッター関連	O S D	(2.8) 4,171	3.8	(△1.7) 3,741	4.2	(3.2) 5,575	3.8	(△0.7) 5,432	3.8	(12.6) 4,699	3.7	(8.0) 4,039	4.2	(8.7) 6,060	3.7	(5.3) 5,720	3.7
	そ の 他	(4.4) 6,852	6.3	(5.1) 5,480	6.2	(6.4) 9,424	6.4	(4.5) 8,980	6.3	(12.4) 7,691	6.1	(7.8) 5,902	6.1	(11.3) 10,640	6.6	(8.6) 9,930	6.5
	小 計	(4.4) 11,025	10.2	(5.1) 9,223	10.4	(6.4) 14,999	10.3	(4.5) 14,413	10.1	(12.4) 12,392	9.8	(7.8) 9,943	10.3	(11.3) 16,700	10.3	(8.6) 15,650	10.2
ドア製品	ビル・マンション	(16.8) 34,528	31.8	(23.7) 24,192	27.3	(15.0) 46,860	32.1	(17.3) 46,410	32.6	(18.9) 41,053	32.5	(4.1) 25,181	26.0	(9.7) 51,400	31.7	(5.2) 48,840	31.9
	住 宅	(△20.3) 1,161	1.1	(△20.1) 1,160	1.3	(△14.0) 1,588	1.1	(△13.9) 1,589	1.1	(52.0) 1,764	1.4	(51.7) 1,759	1.8	(32.2) 2,100	1.3	(32.1) 2,100	1.4
	小 計	(15.1) 35,689	32.9	(20.7) 25,352	28.7	(13.8) 48,449	33.2	(15.9) 48,000	33.7	(20.0) 42,817	33.9	(6.3) 26,941	27.9	(10.4) 53,500	33.0	(6.1) 50,940	33.3
窓 製 品		(5.7) 4,881	4.5	(5.3) 4,823	5.5	(8.0) 6,600	4.5	(7.3) 6,564	4.6	(27.4) 6,221	4.9	(27.5) 6,151	6.4	(16.2) 7,670	4.7	(16.8) 7,670	5.0
エクステリア製品		(△5.0) 2,157	2.0	(△8.5) 2,033	2.3	(△8.1) 2,702	1.8	(△9.7) 2,652	1.9	(24.7) 2,689	2.1	(11.7) 2,272	2.3	(16.2) 3,140	1.9	(10.8) 2,940	1.9
その他の製品	間 仕 切 製 品	(30.4) 5,957	5.5	(23.0) 4,100	4.6	(29.8) 8,116	5.6	(15.0) 7,072	5.0	(24.2) 7,401	5.9	(17.3) 4,808	5.0	(24.4) 10,100	6.2	(15.2) 8,150	5.3
	ス テ ン レ ス 製 品	(10.8) 2,947	2.7	(△10.2) 1,849	2.1	(14.3) 3,913	2.7	(6.5) 3,830	2.7	(22.8) 3,621	2.9	(6.2) 1,963	2.0	(15.0) 4,500	2.8	(1.8) 3,900	2.5
	フ ロ ン ト 製 品	(8.9) 668	0.6	(17.5) 607	0.7	(7.9) 858	0.6	(13.5) 830	0.6	(4.7) 699	0.6	(2.7) 624	0.6	(△1.0) 850	0.5	(2.4) 850	0.6
	自 動 道 門 エ ン ジ ン	(15.1) 1,467	1.4	(20.7) 1,245	1.4	(13.8) 2,043	1.4	(15.9) 1,842	1.3	(20.0) 1,762	1.4	(6.3) 1,481	1.5	(10.4) 2,400	1.5	(6.1) 2,260	1.5
	そ の 他	(19.1) 3,331	3.1	(20.1) 3,157	3.6	(18.1) 4,461	3.1	(14.7) 4,883	3.4	(16.8) 3,300	2.6	(19.2) 4,193	4.3	(15.5) 4,550	2.8	(9.2) 5,000	3.3
	小 計	(19.1) 14,372	13.2	(20.1) 10,961	12.4	(18.1) 19,393	13.3	(14.7) 18,459	13.0	(16.8) 16,784	13.3	(19.2) 13,071	13.5	(15.5) 22,400	13.8	(9.2) 20,160	13.2
合 計		(12.1) 108,593	100.0	(13.5) 88,456	100.0	(12.0) 146,145	100.0	(11.0) 142,288	100.0	(16.3) 126,345	100.0	(9.3) 96,687	100.0	(10.9) 162,100	100.0	(7.5) 153,000	100.0
ビル建材部門		(16.8) 66,350	61.1	(20.2) 48,355	54.7	(17.3) 90,453	61.9	(15.5) 87,144	61.2	(21.5) 80,607	63.8	(8.9) 52,671	54.5	(14.8) 103,800	64.0	(9.1) 95,100	62.2
店装建材部門		(14.3) 16,949	15.6	(13.6) 15,948	18.0	(12.5) 21,610	14.8	(10.9) 21,115	14.8	(△0.0) 16,946	13.4	(△0.4) 15,889	16.4	(△0.5) 21,500	13.3	(△0.5) 21,000	13.7
住宅建材部門		(△0.1) 8,605	7.9	(△1.2) 8,413	9.5	(1.8) 11,488	7.9	(1.1) 11,393	8.0	(31.9) 11,349	9.0	(28.9) 10,843	11.2	(19.3) 13,700	8.5	(18.5) 13,500	8.8
メンテ・サービス		(△3.0) 14,547	13.4	(△3.2) 13,920	15.7	(△3.5) 19,695	13.5	(△4.0) 19,604	13.8	(4.4) 15,190	12.0	(2.5) 14,266	14.8	(0.0) 19,700	12.2	(0.5) 19,700	12.9
そ の 他		(29.9) 2,141	2.0	(131.6) 1,818	2.1	(20.6) 2,897	2.0	(53.1) 3,030	2.1	(5.1) 2,251	1.8	(65.9) 3,017	3.1	(17.3) 3,400	2.1	(22.1) 3,700	2.4
		金 額				金 額				金 額				金 額			
手 持 残 高		67,001				51,651				81,552				61,292			
うち 仕 掛 品		27,848				13,465				27,542				16,600			

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。

4. 三和シャッター工業 月別受注推移



■受注動向

3Qに入って受注は加速しており、10月~12月は対前年比で+20%を超える水準が続いた。

- ・10月以降は消費増税駆込み需要の反動減が懸念されたが、住宅関連商品の受注は堅調を維持。
- ・主力の非住宅分野については、重量シャッター、重量ドア(SD)が受注を牽引し、用途は引き続き店舗・物流センター等の影響が大きい。
- ・市場動向(追求物件)も高水準で推移しており、今後も受注は堅調な状況が続く見込み。