2013年1月31日
三和ホールディングス株式会社

2012年度
第3四半期　決算説明資料

1. 連結業績の概要

（百万円、ﾁﾄﾞﾙ、ﾁｭｰﾛ）

	2011年度								2012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	(@80.21 @113.60)	前年増減率		前年増減率	(@79.63 @111.42)	前年増減率		前年増減率	(@79.23 @101.89)	前年増減率		前年増減率	期初予想 (@80.00 @105.00)	予想 (@80.00 @100.00)	前年増減率
売上高 ［前年為替適用］	**53,576**	(8.0%)	**164,300**	(2.6%)	**83,913**	(8.9%)	**248,214**	(4.6%)	**56,103** [57,259]	(4.7%) (6.9%)	**176,194** [179,723]	(7.2%) (9.4%)	**86,805** [86,952]	(3.4%) (3.6%)	**269,000**	**263,000** [266,675]	(6.0%) (7.4%)
三和シヤッター工業	**24,438**	(18.5%)	**77,947**	(7.6%)	**50,242**	(14.7%)	**128,190**	(10.3%)	**26,937**	(10.2%)	**88,456**	(13.5%)	**51,543**	(2.6%)	**142,000**	**140,000**	(9.2%)
その他国内子会社	5,042	(1.5%)	16,151	(5.7%)	8,389	(△3.4%)	24,541	(2.4%)	5,863	(16.3%)	17,249	(6.8%)	7,650	(△8.8%)	24,400	24,900	(1.5%)
ODC（米国）	$211,773 16,407	(6.2%) (△3.6%)	$580,494 46,561	(2.7%) (△7.5%)	$222,394 17,372	(7.7%) (1.8%)	$802,889 63,934	(4.0%) (△5.1%)	$218,353 17,076	(3.1%) (4.1%)	$625,500 49,558	(7.8%) (6.4%)	$244,499 20,041	(9.9%) (15.4%)	$900,000 72,000	$870,000 69,600	(8.4%) (8.9%)
ノボフェルム（欧州）	€ 83,065 9,040	(11.3%) (8.6%)	€ 246,085 27,955	(10.4%) (7.5%)	€ 94,016 9,938	(11.3%) (6.1%)	€ 340,101 37,894	(10.7%) (7.1%)	€ 80,409 7,877	(△3.2%) (△12.9%)	€ 249,016 25,372	(1.2%) (△9.2%)	€ 100,983 9,627	(7.4%) (△3.1%)	€ 360,000 37,800	€ 350,000 35,000	(2.9%) (△7.6%)
営業利益 ［前年為替適用］	**765**	(+)	**2,001**	(+)	**6,853**	(42.5%)	**8,855**	(94.1%)	**1,984** [2,033]	(159.1%) (165.7%)	**5,259** [5,312]	(162.7%) (165.4%)	**8,240** [8,295]	(20.2%) (21.0%)	**13,500**	**13,500** [13,607]	(52.5%) (53.7%)
三和シヤッター工業	**△485**	(+)	**513**	(+)	**3,610**	(17.3%)	**4,123**	(89.0%)	**825**	(+)	**3,136**	(511.2%)	**4,863**	(34.7%)	**7,100**	**8,000**	(94.0%)
その他国内子会社	△67	(+)	△350	(−)	260	(△25.6%)	△90	(−)	78	(+)	172	(+)	587	(125.5%)	620	760	(+)
ODC（米国）	$11,193 891	(20.7%) (10.8%)	$15,354 1,231	(△22.4%) (△30.1%)	$23,512 1,863	(87.3%) (75.4%)	$38,867 3,095	(20.2%) (9.6%)	$10,044 788	(△10.3%) (△11.5%)	$22,911 1,815	(49.2%) (47.4%)	$28,088 2,264	(19.5%) (21.5%)	$56,000 4,480	$51,000 4,080	(31.2%) (31.8%)
ノボフェルム（欧州）	€ 4,148 471	(83.9%) (77.2%)	€ 4,025 457	(251.2%) (242.0%)	€ 6,684 735	(60.6%) (54.2%)	€ 10,710 1,193	(101.7%) (95.3%)	€ 3,306 338	(△20.3%) (△28.3%)	€ 2,573 262	(△36.1%) (△42.7%)	€ 8,426 837	(26.1%) (13.8%)	€ 13,200 1,386	€ 11,000 1,100	(2.7%) (△7.8%)
経常利益 ［前年為替適用］	**556**	(+)	**1,614**	(+)	**6,576**	(39.2%)	**8,190**	(103.1%)	**1,915** [1,973]	(244.3%) (254.8%)	**5,167** [5,220]	(220.1%) (223.4%)	**8,032** [8,087]	(22.1%) (23.0%)	**13,200**	**13,200** [13,307]	(61.2%) (62.5%)
三和シヤッター工業	**△471**	(+)	**697**	(+)	**3,662**	(15.6%)	**4,359**	(68.5%)	**889**	(+)	**3,337**	(378.5%)	**4,862**	(32.8%)	**7,300**	**8,200**	(88.1%)
その他国内子会社	△40	(+)	△301	(−)	263	(△24.1%)	△38	(−)	88	(+)	199	(+)	575	(118.1%)	620	775	(+)
ODC（米国）	$10,408 828	(5.4%) (△3.6%)	$14,165 1,136	(△26.5%) (△33.8%)	$22,325 1,769	(72.4%) (61.2%)	$36,491 2,905	(13.2%) (3.3%)	$10,855 853	(4.3%) (3.0%)	$22,524 1,784	(59.0%) (57.1%)	$26,475 2,135	(18.6%) (20.7%)	$53,000 4,240	$49,000 3,920	(34.3%) (34.9%)
ノボフェルム（欧州）	€ 4,105 470	(285.1%) (261.5%)	€ 2,620 297	(+) (+)	€ 6,514 720	(74.2%) (66.7%)	€ 9,135 1,017	(245.4%) (234.4%)	€ 4,024 412	(△2.0%) (△12.2%)	€ 2,668 271	(1.8%) (△8.7%)	€ 8,331 828	(27.9%) (15.0%)	€ 10,900 1,144	€ 11,000 1,100	(20.4%) (8.1%)
持分法適用会社投資損益	△90	(−)	△140	(+)	△129	(−)	△269	(−)	△38	(+)	85	(+)	114	(+)	100	200	(+)
当期純利益 ［前年為替適用］	**△242**	(+)	**△98**	(+)	**3,395**	(50.4%)	**3,297**	(+)	**1,021** [1,059]	(+) (+)	**2,534** [2,555]	(+) (+)	**4,965** [5,005]	(46.2%) (47.4%)	**7,500**	**7,500** [7,559]	(127.5%) (129.3%)
三和シヤッター工業	**△692**	(+)	**△138**	(+)	**2,195**	(16.5%)	**2,056**	(+)	**506**	(+)	**1,865**	(+)	**2,874**	(30.9%)	**4,300**	**4,740**	(130.5%)
その他国内子会社	△70	(−)	△264	(−)	138	(△8.9%)	△125	(−)	19	(+)	94	(+)	350	(153.3%)	390	445	(+)
ODC（米国）	$5,566 445	(9.0%) (△0.2%)	$6,398 513	(△31.4%) (△38.2%)	$10,672 846	(48.0%) (37.9%)	$17,071 1,359	(3.2%) (△5.9%)	$7,105 560	(27.7%) (25.9%)	$11,831 937	(84.9%) (82.6%)	$15,968 1,286	(49.6%) (52.1%)	$30,200 2,416	$27,800 2,224	(62.8%) (63.6%)
ノボフェルム（欧州）	€ 2,857 328	(320.8%) (286.9%)	€ 1,233 140	(+) (+)	€ 3,048 336	(158.2%) (143.7%)	€ 4,282 477	(+) (+)	€ 2,685 277	(△6.0%) (△15.7%)	€ 776 79	(△37.1%) (△43.6%)	€ 5,323 530	(74.6%) (57.6%)	€ 6,700 703	€ 6,100 610	(42.4%) (27.8%)
持分法適用会社投資損益	△90	(−)	△140	(+)	△129	(−)	△269	(−)	△38	(+)	85	(+)	114	(+)	100	200	(+)

1. 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。
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。

2. 2012年度第3四半期（累計）の決算要約

要約	**■売上：日・米・欧とも現地通貨で増収を確保した。** **利益：連結では大幅増益。三和シヤッター、国内グループ会社および北米事業（ODC）は大幅増益、欧州事業（NF）は減益となった。**
売上高	**■売上は、累計で＋7.2%（＋118.9億円）、為替影響を除く実質ベースでは＋9.4%（＋154.2億円）の増収。3Q単独でも＋4.7%（＋25.3億円）の増収。** 国　内　：累計では＋12.3%、3Q単独では＋11.3%の大幅増収。三和シヤッターは軽量シャッター、重量シャッター、BMドアが大幅増収。受注も好調維持。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となったが、3Q単独では前年並みを確保。国内グループ会社も好調維持。 米国（ODC）：現地通貨ベースで、累計＋7.8%、3Q単独は3.1%の増収。カナダのドア・サービス会社（以下CDS）統合が寄与した。CDSの寄与を除くと、戸建住宅着工の回復遅れによるガレージドアおよびガレージドア用開閉機の伸び悩み、自動ドア事業の不調により、累計で微増収、3Q単独では前年比▲4.5%の減収となった。 欧州（NF）　：現地通貨ベースで、累計＋1.2%の微増収、3Q単独では▲3.2%の減収。事業別累計前年比は、ドア・ドアフレームは＋2.2%、ガレージドアは▲0.4%、産業用ドアは＋2.5%。
営業利益	**■営業利益は、累計で＋162.7%（＋32.6億円）、為替影響を除く実質ベースでは＋165.4%（＋33.1億円）の大幅増益。3Q単独でも＋159.1%（＋12.2億円）の増益。** 国　内　：累計で＋31.5億円、3Q単独で＋14.6億円の増益。三和シヤッターは、累計＋26.2億円の増益となった。増収により販管費が10.4億円増えたものの、増収要因、鋼材価格要因に加えて、販売価格改善要因が大きく寄与した。3Q単独では＋13.1億円改善し、黒字転換した。 国内グループ会社は、累計で＋5.2億円の増益、3Q単独でも＋1.5億円の増益。昭和フロントが好調を維持したことに加えて、沖縄三和、三和タジマ、ベニックスも大きく改善した。 米国（ODC）：現地通貨ベースでは、累計＋＄7.6百万の増益となったが、3Q単独では▲＄1.1百万の減益。販売価格改善効果およびCDS統合による売上寄与があったものの、3Qにおいて主力商品の売上数量が伸びず、数量効果が想定に届かなかった。 欧州（NF）　：現地通貨ベースでは、累計▲1.5百万ユーロの減益、3Q単独でも▲0.8百万ユーロの減益。ヒンジドアおよび産業用ドアは改善しているものの、ガレージドアが競争激化により減益となった。
経常利益	**■経常利益は、累計で＋35.5億円、3Q単独は＋13.6億円の大幅増益となった。**持分法投資損益は3Q累計で＋2.3億円の改善。
当期純利益	**■当期純利益は、累計で＋26.3億円（黒字転換）、3Q単独で＋12.6億円（黒字転換）の大幅増益となった。**特別損益は3Q累計で＋1.4億円の改善。

2012年度通期の業績予想要約

要約	**■通期業績予想は、10月31日発表予想を据置く。**
売上高	**■国内事業が引き続き堅調なため、2Q発表時修正予想の売上2,630億円（＋6.0%）を据え置く。** 国　内　：三和シヤッターは、軽量シャッターの売上が好調であることに加え、ビル建材商品の手持残高が高水準を維持していることから、修正予想売上高を上回る勢いにある。 米国（ODC）：ガレージドアの本格回復は来期にずれ込むことやガレージドア用開閉機、自動ドア事業が低調なことはマイナス要因であるが、CDSの寄与や車両用ドアの増収などにより、全体ではほぼ修正予想通りとなる見込み。 欧州（NF）　：ドイツ国内を中心にドア事業の販促強化に努めているが、欧州財政危機の影響が大きく、修正予想売上を若干下回る見込み。
営業利益	**■三和シヤッターを中心とした国内事業が好調を持続しており、期初予想利益の135億円（＋52.5%）を据え置く。** 国　内　：三和シヤッターは、増収要因に加え、販売価格改善、鋼材価格要因などが寄与し、増収による固定費等の増加を吸収し、修正予想利益は確保する見込み。国内子会社も、増収要因に加えて、三和タジマの昨年度の一部不採算物件による赤字要因がなくなり、修正予想利益を確保。 米国（ODC）：CDSの連結効果に加えて、コストダウンの強化などにより、修正予想利益の確保に努力する。 欧州（NF）　：中国調達の増加など、追加のコスト削減策を実施しているが、修正予想利益を若干下回る見込み。

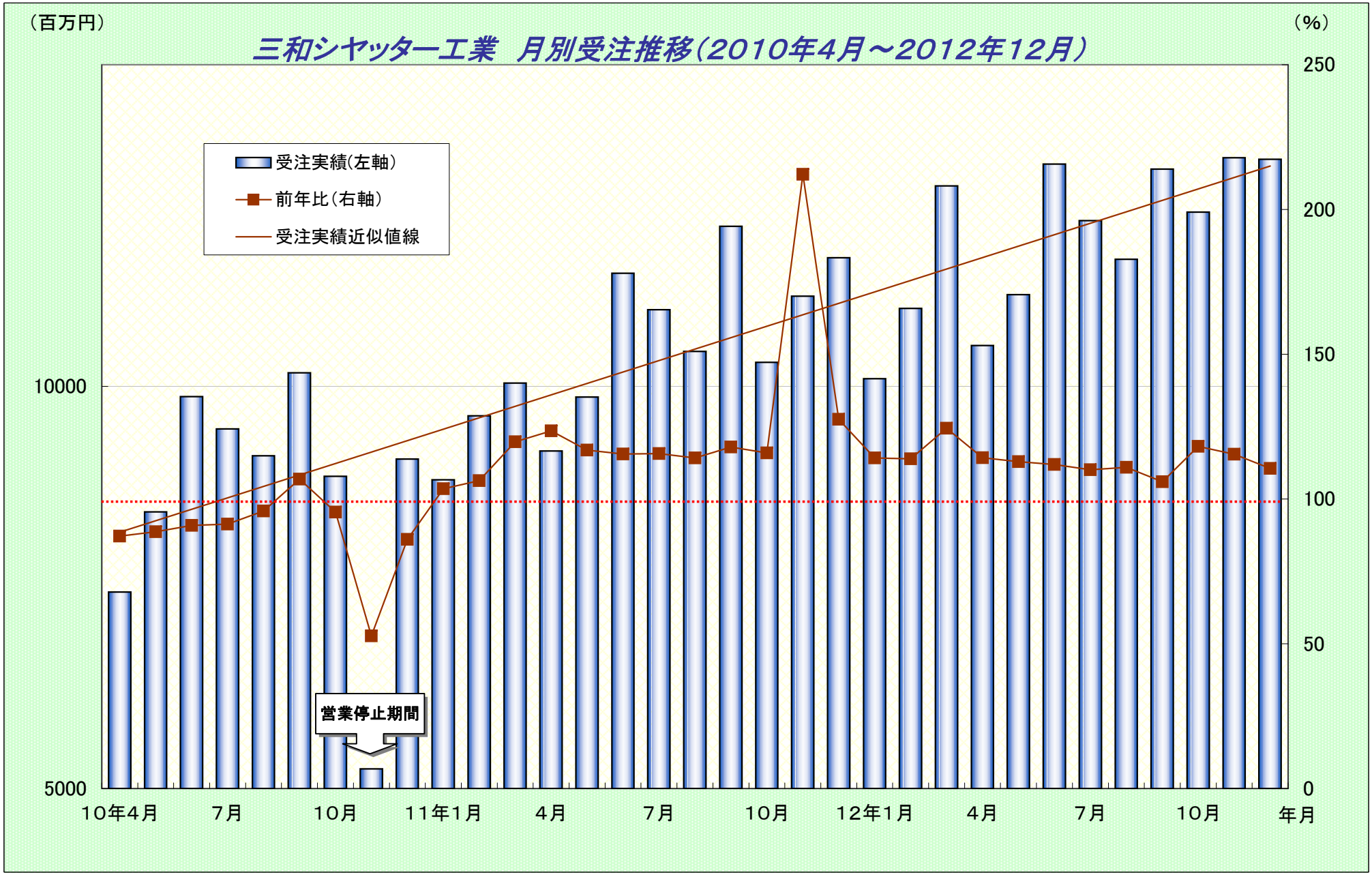
３．三和シヤッター工業　製品別受注高・売上高見通し

（百万円・％）

		２０１１年度（Ｈ２３年度）						２０１２年度（Ｈ２４年度）					
		第１Ｑ～第３Ｑ実績			通　期			第１Ｑ～第３Ｑ実績			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
シャッター製品	軽　量	(13.9) 18,723	(11.8) 17,984	23.1	(11.8) 24,315	(11.4) 24,137	18.8	(11.9) 20,958	(11.4) 20,039	22.7	(6.9) 26,000	(5.7) 25,520	18.2
	重　量	(41.8) 17,619	(17.2) 14,242	18.3	(36.1) 23,970	(17.2) 23,705	18.5	(10.7) 19,507	(12.5) 16,022	18.1	(9.8) 26,320	(7.2) 25,410	18.2
	小　計	(25.9) 36,343	(14.1) 32,226	41.3	(22.6) 48,286	(14.2) 47,843	37.3	(11.3) 40,466	(11.9) 36,062	40.8	(8.4) 52,320	(6.5) 50,930	36.4
シャッター関連	ＯＳＤ	(23.1) 4,056	(18.1) 3,806	4.9	(20.9) 5,402	(18.5) 5,468	4.3	(2.8) 4,171	(△1.7) 3,741	4.2	(1.4) 5,480	(△1.4) 5,390	3.9
	その他	(44.5) 6,505	(18.8) 4,973	6.4	(40.5) 8,689	(22.6) 8,328	6.5	(5.4) 6,853	(10.2) 5,482	6.2	(0.0) 8,690	(3.5) 8,620	6.2
	小　計	(35.4) 10,561	(18.5) 8,779	11.3	(32.3) 14,092	(20.9) 13,797	10.8	(4.4) 11,025	(5.1) 9,223	10.4	(0.6) 14,170	(1.5) 14,010	10.0
ドア製品	ビル・マンション	(30.3) 29,554	(4.8) 19,560	25.1	(28.3) 40,736	(8.2) 39,558	30.9	(16.8) 34,528	(23.7) 24,192	27.3	(13.0) 46,030	(15.5) 45,690	32.6
	住　宅	(△20.8) 1,457	(△21.1) 1,451	1.9	(△20.6) 1,846	(△20.5) 1,846	1.4	(△20.3) 1,161	(△20.1) 1,160	1.3	(△18.7) 1,500	(△18.8) 1,500	1.1
	小　計	(26.5) 31,011	(2.5) 21,011	27.0	(25.0) 42,582	(6.5) 41,405	32.3	(15.1) 35,689	(20.7) 25,352	28.7	(11.6) 47,530	(14.0) 47,190	33.7
窓　製　品		(△2.7) 4,619	(△3.1) 4,582	5.9	(△2.5) 6,114	(△2.7) 6,116	4.8	(5.7) 4,881	(5.3) 4,823	5.5	(1.9) 6,230	(1.9) 6,230	4.5
エクステリア製品		(0.9) 2,271	(0.7) 2,221	2.9	(△0.9) 2,941	(△1.1) 2,938	2.3	(△5.0) 2,157	(△8.5) 2,033	2.3	(△0.4) 2,930	(△3.7) 2,830	2.0
その他の製品	間仕切製品	(43.0) 4,567	(17.1) 3,334	4.3	(45.3) 6,251	(26.0) 6,152	4.8	(30.4) 5,957	(23.0) 4,100	4.6	(32.8) 8,300	(25.2) 7,700	5.5
	ステンレス製品	(21.5) 2,661	(33.6) 2,059	2.6	(8.3) 3,425	(20.0) 3,596	2.8	(10.8) 2,947	(△10.2) 1,849	2.1	(13.9) 3,900	(2.9) 3,700	2.6
	フロント製品	(1.3) 613	(△13.7) 517	0.7	(1.5) 796	(△12.3) 731	0.6	(8.9) 668	(17.5) 607	0.7	(5.5) 840	(8.0) 790	0.6
	その他	(17.7) 4,224	(△26.0) 3,213	4.1	(26.9) 5,946	(△7.4) 5,608	4.4	(13.6) 4,798	(37.0) 4,403	5.0	(14.0) 6,780	(18.0) 6,620	4.7
	小　計	(26.0) 12,066	(△2.2) 9,124	11.7	(26.9) 16,419	(8.9) 16,088	12.6	(19.1) 14,372	(20.1) 10,961	12.4	(20.7) 19,820	(16.9) 18,810	13.4
合　計		(24.6) 96,875	(7.6) 77,947	100.0	(22.7) 130,436	(10.3) 128,190	100.0	(12.1) 108,593	(13.5) 88,456	100.0	(9.6) 143,000	(9.2) 140,000	100.0

ビル建材部門	(34.2) 57,215	(9.2) 40,231	51.6	(31.4) 77,126	(12.5) 75,478	58.9	(16.7) 66,794	(20.2) 48,355	54.7	(14.5) 88,300	(14.3) 86,300	61.6
店装建材部門	(11.0) 14,937	(7.0) 14,036	18.0	(9.2) 19,212	(7.6) 19,048	14.9	(14.2) 17,060	(13.6) 15,948	18.0	(8.8) 20,900	(6.6) 20,300	14.5
住宅建材部門	(△7.0) 8,681	(△7.6) 8,516	10.9	(△6.9) 11,284	(△6.9) 11,270	8.8	(△0.2) 8,662	(△1.2) 8,413	9.5	(△0.7) 11,200	(△1.5) 11,100	7.9
メンテ・サービス	(27.6) 14,378	(27.6) 14,378	18.4	(22.7) 20,412	(22.7) 20,412	15.9	(△3.2) 13,920	(△3.2) 13,920	15.7	(△4.0) 19,600	(△4.0) 19,600	14.0
そ　の　他	(57.0) 1,662	(△60.8) 785	1.0	(92.3) 2,400	(△25.6) 1,979	1.5	(29.7) 2,155	(131.6) 1,818	2.1	(25.0) 3,000	(36.4) 2,700	1.9

	金　額	金　額	金　額	金　額
手　持　残　高	62,824	47,375	67,001	50,329
うち　仕　掛　品	24,589	13,328	27,848	13,100

（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。

4. 三和シヤッター工業　月別受注推移