

2011年度
第1四半期 決算説明資料

2011年7月29日
三和ホールディングス株式会社

1. 連結業績の概要

(百万円、千ドル、千ユーロ)

	2010年度								2011年度							
	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)	
	(@90.75 @123.71)	前年 増減率	前年 増減率	(@91.02 @119.27)	前年 増減率	(@87.32 @115.09)	前年 増減率	(@82.33 @113.77)	前年 増減率	前年 増減率	(@83.00 @115.00)	前年 増減率	(@83.00 @115.00)	前年 増減率		
売上高 [前年為替適用]	46,384	(1.6%)	64,225	(3.0%)	110,609	(2.4%)	237,295	(2.3%)	46,473	(0.2%)	65,426	(1.9%)	111,900	(1.2%)	250,400	(5.5%)
三和シャッター工業	18,727	(△9.9%)	33,081	(△5.3%)	51,808	(△7.0%)	116,214	(△6.5%)	20,011	(6.9%)	32,988	(△0.3%)	53,000	(2.3%)	122,000	(5.0%)
その他国内子会社	4,132	(△24.6%)	6,186	(△6.0%)	10,319	(△14.5%)	23,968	(△2.8%)	4,761	(15.2%)	5,138	(△16.9%)	10,200	(△1.2%)	24,000	(0.0%)
ODC(米国)	\$173,059	(63.8%)	\$193,003	(74.1%)	\$366,062	(69.1%)	\$771,881	(63.2%)	\$171,591	(△0.8%)	\$228,408	(18.3%)	\$400,000	(9.3%)	\$860,000	(11.4%)
	15,705	(56.2%)	17,613	(64.3%)	33,319	(60.3%)	67,400	(52.1%)	14,127	(△10.0%)	19,072	(8.3%)	33,200	(△0.4%)	71,380	(5.9%)
ノボフェルム(欧州)	€ 70,521	(△16.3%)	€ 77,713	(△9.5%)	€ 148,235	(△12.9%)	€ 307,351	(△9.0%)	€ 76,682	(8.7%)	€ 83,317	(7.2%)	€ 160,000	(7.9%)	€ 340,000	(10.6%)
	8,724	(△16.0%)	8,955	(△21.8%)	17,680	(△19.1%)	35,373	(△19.8%)	8,724	(△0.0%)	9,675	(8.0%)	18,400	(4.1%)	39,100	(10.5%)
営業利益 [前年為替適用]	△2,386	(+)	2,754	(10.8%)	368	(+)	4,562	(△18.9%)	△1,825	(+)	3,425	(24.3%)	1,600	(334.8)	10,000	(119.2%)
三和シャッター工業	△1,547	(+)	1,973	(△18.4%)	425	(+)	2,181	(△35.4%)	△1,284	(+)	1,784	(△9.6%)	500	(17.5%)	4,300	(97.1%)
その他国内子会社	△309	(-)	108	(△36.4%)	△200	(-)	61	(△81.2%)	△204	(+)	109	(0.2%)	△95	(+)	445	(619.5%)
ODC(米国)	\$451	(+)	\$10,059	(+)	\$10,511	(+)	\$32,336	(373.2%)	△\$3,010	(-)	\$17,010	(69.1%)	\$14,000	(33.2%)	\$51,000	(57.7%)
	41	(+)	915	(+)	956	(+)	2,823	(340.9%)	△247	(-)	1,409	(54.0%)	1,162	(21.5%)	4,233	(49.9%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 1,934	(+)	€ 824	(+)	△€ 1,109	(+)	€ 5,309	(△12.9%)	△€ 1,620	(+)	€ 2,020	(145.1%)	€ 400	(+)	€ 10,000	(88.3%)
	△239	(+)	106	(+)	△132	(+)	611	(△23.3%)	△184	(+)	230	(115.4%)	46	(+)	1,150	(88.2%)
経常利益 [前年為替適用]	△2,557	(+)	2,646	(6.7%)	88	(+)	4,033	(△16.5%)	△1,901	(+)	3,401	(28.6%)	1,500	(+)	9,700	(140.5%)
三和シャッター工業	△1,445	(+)	2,084	(△16.9%)	638	(233.5%)	2,587	(△31.3%)	△1,187	(+)	1,887	(△9.4%)	700	(9.6%)	4,700	(81.6%)
その他国内子会社	△307	(-)	112	(△34.0%)	△195	(-)	71	(△79.1%)	△194	(+)	94	(△15.5%)	△100	(+)	435	(512.6%)
ODC(米国)	\$305	(+)	\$9,100	(+)	\$9,406	(+)	\$32,226	(587.8%)	△\$2,819	(-)	\$15,819	(73.8%)	\$13,000	(38.2%)	\$49,000	(52.0%)
	27	(+)	828	(+)	856	(+)	2,814	(540.9%)	△232	(-)	1,311	(58.3%)	1,079	(26.0%)	4,067	(44.5%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 2,791	(+)	€ 631	(+)	△€ 2,160	(+)	€ 2,644	(11.4%)	△€ 2,239	(+)	€ 1,639	(159.8%)	△€ 600	(+)	€ 7,200	(172.2%)
	△345	(+)	87	(+)	△257	(+)	304	(△1.8%)	△254	(+)	185	(112.0%)	△69	(+)	828	(172.0%)
持分法適用会社投資損益	△93	(+)	13	(△39.5%)	△80	(+)	△66	(+)	△116	(-)	126	(829.9%)	10	(+)	136	(+)
当期純利益 [前年為替適用]	△4,681	(-)	1,261	(5.3%)	△3,419	(-)	△2,443	(-)	△1,487	(+)	1,687	(33.7%)	200	(+)	4,500	(+)
三和シャッター工業	△3,668	(-)	1,207	(△19.4%)	△2,460	(-)	△1,822	(-)	△888	(+)	988	(△18.1%)	100	(+)	2,200	(+)
その他国内子会社	△243	(-)	141	(27.6%)	△101	(-)	△5	(-)	△138	(+)	88	(△37.6%)	△50	(+)	235	(+)
ODC(米国)	△\$184	(+)	\$4,407	(+)	\$4,223	(+)	\$16,539	(+)	△\$2,644	(-)	\$7,644	(73.4%)	\$5,000	(18.4%)	\$26,000	(57.2%)
	△16	(+)	401	(+)	384	(+)	1,444	(+)	△217	(-)	632	(57.7%)	415	(7.9%)	2,158	(49.4%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 2,367	(-)	€ 185	(+)	△€ 2,182	(+)	△€ 322	(+)	△€ 2,160	(+)	€ 1,460	(687.1%)	△€ 700	(+)	€ 2,800	(+)
	△292	(-)	32	(+)	△260	(+)	△37	(+)	△245	(+)	165	(408.0%)	△80	(+)	322	(+)
持分法適用会社投資損益	△93	(+)	13	(△39.5%)	△80	(+)	△66	(+)	△116	(-)	126	(829.9%)	10	(+)	136	(+)

- 2011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. 2011年度第1四半期の決算

要約	<p>日・米・欧とも外部環境は不透明な状況が継続。第1Qの連結売上は、円高影響で表面上+0.2%の微増収にとどまったが、為替影響を除けば+5.0%の増収となった。国内・欧州が順調に売上を伸ばしたのに対し、米国は天候不順も影響し住宅関連需要が低迷、減収となった。連結営業利益は、前年比+5.6億円の改善。国内・欧州での増収効果等が増益に貢献したが、米国は、前年に引き続き買収事業統合効果が順調に進捗しているものの、減収、競争激化に伴う販価ダウン、販促費等の販管費増などにより減益となった。</p>
1. 売上高	<p>■増収率は+0.2%(+0.9億円)だが、為替影響を除くと+5.0%(+23.0億円)。 国内:重量シャッターを中心とするビル建材が+10.0%増と順調に回復したのに加え、メンテサービスが震災影響もあり+23.2%の増収となった。軽量シャッターは横ばい、ビル・マンションドアは受注が大きく回復、受注手持が増加しているが、売上は微増の状況。その他国内子会社も回復基調となり全体では+7.6%の増収。 米国(ODC):住宅市場停滞により、ガレージドア(現地通貨ベースで△8.7%)、開閉機(同△2.3%)が減収。商業用ドア(同+7.5%)は堅調に推移、自動ドア(同+32.9%)はサービス会社買収効果もあり大幅増収、車両用ドア(同+9.1%)も改善傾向を継続。米国全体では△0.8%(現地通貨ベース)の微減収。 欧州(NF):ドイツを中心に建設投資が徐々に回復、受注が前年を大きく上回って推移。売上は、ドア・フレーム(現地通貨ベースで+4.2%)、ガレージドア(同+9.2%)、産業用ドア(同+13.5%)とも増収となった。欧州全体では+8.7%(現地通貨ベース)の増収。</p>
2. 営業利益	<p>■前年比: +5.6億円。但し、WDのれん償却影響を除けば+1.7億円。 国内:三和シャッターは、営業停止後の受注挽回時の受注販価ダウンや鋼材の前年比値上り等による利益低下要因があったものの、増収による増益、メンテサービスの増加等により、前年比+2.6億円の利益改善となった。その他国内各社も、三和タジマが減収による減益となったが、その他は全て利益改善。国内全体では+3.8億円の改善となった。 米国(ODC):前年比△2.9億円(△\$3.5M)の減益となった。WD統合効果(+5.1M)は予定通り進捗したが、需要低迷下での販売数量減、販価値引きに加えて、ガソリン値上がりによる物流コスト増加、新型開閉機販促費用等による販管費増加等が大きく、全体では減益となった。 欧州(NF):前年比+0.5億円の改善。材料費値上り、人件費等での経費増はあったものの、増収効果を主因に、全体では利益改善を確保。</p>
3. 経常利益	<p>営業外損益は、持分法投資損益が若干悪化(△0.2億円)したものの、支払利息減少(+0.8億円)等により、前年比+1.0億円改善した。結果、経常利益は、前年比+6.6億円改善した。</p>
4. 純利益	<p>特別損益は、子会社事業再構築費用として1.8億円(ODC:0.8億円、NF:1.0億円)を計上したものの、前年は公取課徴金(28.2億円)等があったため、前年比では+27.6億円の大幅改善となった。結果、四半期純利益は、前年比+31.9億円改善し、△14.9億円に。</p>

2011年度第2四半期累計・通期の業績予想

要約	<p>当期の業績予想(第2Q、通期)は、5月13日公表の通り。</p>
1. 売上高	<p>米国の需要動向は住宅関連が依然として厳しいが、日・欧は受注が大幅に改善しており、第2Q以降も増収を見込む。 国内:三和シャッターでのビル建材受注が順調に推移しており、またメンテサービスも引き続き堅調に推移するものと見込む。 米国(ODC):非住宅用ドアが比較的堅調であり、住宅関連も第2Q後半に若干の回復が見られ、今後、売上回復が期待できる。 欧州(NF):主要国での住宅市場、産業用物件需要に回復が見られ、これに伴い受注が堅調に推移しており、増収傾向は持続すると見込む。</p>
2. 営業利益	<p>増収による増益を確保し、日米欧各事業会社における製品販価の回復とCRの徹底により原価率改善を推進し、予想利益を確保する。 国内:受注が好調なことに加えて、製品販価の値戻し、国内事業の再編を含む構造改革によるコスト削減を更に推進し、予想利益の上積みを見込む。 米国(ODC):WD統合効果の推進、新型開閉機の販売増、買収したサービス会社の買収効果等の戦略課題を着実に実施するとともに、製品販売価格の引上げ、経費圧縮に取組み、予想利益の確保に努める。 欧州(NF):コスト削減課題を着実に実施し、順調な受注による利益を確保し、予想利益の上積みを目指す。</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・%)

		2010年度 (H22年度)									2011年度 (H23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	(△0.3) 5,806	(△1.0) 5,353	28.6	(0.2) 11,636	(0.9) 11,394	22.0	(△5.7) 21,752	(△5.6) 21,676	18.7	(2.7) 5,962	(0.7) 5,393	27.0	(△1.2) 11,500	(0.9) 11,500	21.7	(7.6) 23,400	(7.9) 23,400	19.2
	重量	(△12.0) 4,126	(△22.3) 2,823	15.1	(△7.4) 8,653	(△12.5) 8,666	16.7	(△2.4) 17,618	(△8.5) 20,224	17.4	(36.3) 5,623	(29.5) 3,656	18.3	(24.8) 10,800	(11.9) 9,700	18.3	(20.9) 21,300	(8.8) 22,000	18.0
	小計	(△5.5) 9,932	(△9.6) 8,176	43.7	(△3.2) 20,289	(△5.3) 20,061	38.7	(△4.3) 39,370	(△7.0) 41,901	36.1	(16.6) 11,585	(10.7) 9,049	45.2	(9.9) 22,300	(5.7) 21,200	40.0	(13.5) 44,700	(8.3) 45,400	37.2
シャッター関連	OSD	(△3.9) 1,130	(△1.1) 924	4.9	(△2.1) 2,317	(△1.1) 2,172	4.2	(△4.0) 4,468	(△3.7) 4,614	4.0	(31.8) 1,490	(19.0) 1,100	5.5	(12.2) 2,600	(10.5) 2,400	4.5	(11.9) 5,000	(14.8) 5,300	4.3
	その他	(△9.6) 1,568	(△13.7) 936	5.0	(△8.0) 3,191	(△12.2) 2,975	5.7	(△3.8) 6,185	(△5.3) 6,793	5.8	(24.5) 1,952	(26.4) 1,183	5.9	(△2.9) 3,100	(△9.3) 2,700	5.1	(1.8) 6,300	(△8.7) 6,200	5.1
	小計	(△7.3) 2,699	(△7.9) 1,860	9.9	(△5.6) 5,509	(△7.8) 5,148	9.9	(△3.9) 10,654	(△4.6) 11,408	9.8	(27.5) 3,442	(22.7) 2,283	11.4	(3.5) 5,700	(△0.9) 5,100	9.6	(6.1) 11,300	(0.8) 11,500	9.4
ドア製品	ビル・マンション	(△19.1) 7,339	(△11.9) 3,720	19.9	(△11.4) 16,189	(△11.4) 14,208	27.4	(△10.2) 31,746	(△6.4) 36,557	31.5	(23.8) 9,086	(1.1) 3,760	18.8	(16.1) 18,800	(0.6) 14,300	27.0	(20.6) 38,300	(4.8) 38,300	31.4
	住宅	(△17.1) 594	(△17.1) 593	3.2	(△14.4) 1,291	(△14.4) 1,290	2.5	(△22.3) 2,324	(△22.3) 2,322	2.0	(△2.7) 578	(△2.3) 579	2.9	(△14.8) 1,100	(△14.7) 1,100	2.1	(△5.4) 2,200	(△5.3) 2,200	1.8
	小計	(△18.9) 7,933	(△12.7) 4,313	23.0	(△11.6) 17,480	(△11.7) 15,498	29.9	(△11.2) 34,071	(△7.5) 38,880	33.5	(21.8) 9,665	(0.6) 4,340	21.7	(13.8) 19,900	(△0.6) 15,400	29.1	(18.9) 40,500	(4.2) 40,500	33.2
窓製品		(△0.3) 1,481	(1.7) 1,476	7.9	(4.5) 3,166	(4.8) 3,171	6.1	(1.2) 6,270	(1.7) 6,284	5.4	(△8.7) 1,351	(△11.1) 1,312	6.6	(△2.1) 3,100	(△2.3) 3,100	5.8	(△1.1) 6,200	(△1.3) 6,200	5.1
エクステリア製品		(△13.4) 759	(△13.3) 706	3.8	(△9.9) 1,525	(△11.0) 1,480	2.9	(△8.5) 2,969	(△8.4) 2,971	2.6	(7.0) 813	(4.2) 736	3.7	(△8.2) 1,400	(△5.4) 1,400	2.6	(△5.7) 2,800	(△5.8) 2,800	2.3
その他の製品	間仕切製品	(△19.7) 1,013	(△1.7) 724	3.9	(△20.7) 2,179	(△10.9) 2,009	3.9	(△15.9) 4,303	(△11.4) 4,882	4.2	(29.0) 1,307	(△6.0) 680	3.4	(14.7) 2,500	(4.5) 2,100	4.0	(16.2) 5,000	(6.5) 5,200	4.3
	ステンレス製品	(△10.5) 598	(△32.4) 216	1.2	(0.0) 1,427	(9.3) 1,048	2.0	(12.5) 3,162	(7.9) 2,997	2.6	(55.6) 930	(64.2) 356	1.8	(5.1) 1,500	(14.4) 1,200	2.3	(4.3) 3,300	(6.7) 3,200	2.6
	フロント製品	(5.7) 156	(29.8) 140	0.7	(11.4) 419	(27.5) 384	0.7	(8.5) 784	(16.2) 834	0.7	(10.6) 173	(△21.8) 109	0.5	(△28.5) 300	(△22.1) 300	0.6	(△10.7) 700	(△16.1) 700	0.6
	その他	(△7.0) 1,183	(△17.1) 1,110	5.9	(2.0) 2,535	(△6.1) 3,005	5.8	(△14.6) 4,686	(△10.4) 6,054	5.2	(1.5) 1,202	(2.9) 1,142	5.7	(30.1) 3,300	(6.5) 3,200	6.0	(38.7) 6,500	(7.4) 6,500	5.3
	小計	(△11.9) 2,952	(△12.5) 2,192	11.7	(△6.8) 6,563	(△4.0) 6,448	12.4	(△8.5) 12,937	(△6.3) 14,768	12.7	(22.4) 3,613	(4.4) 2,289	11.4	(15.8) 7,600	(5.5) 6,800	12.8	(19.8) 15,500	(5.6) 15,600	12.8
合計		(△11.0) 25,758	(△9.9) 18,727	100.0	(△6.5) 54,535	(△7.0) 51,808	100.0	(△6.9) 106,274	(△6.5) 116,214	100.0	(18.3) 30,471	(6.9) 20,011	100.0	(10.0) 60,000	(2.3) 53,000	100.0	(13.9) 121,000	(5.0) 122,000	100.0
ビル建材部門		(△16.8) 13,948	(△17.0) 7,599	40.6	(△10.9) 29,954	(△12.2) 26,977	52.1	(△8.0) 58,677	(△7.7) 67,103	57.7	(28.9) 17,983	(10.0) 8,357	41.8	(15.2) 34,500	(1.9) 27,500	51.9	(18.3) 69,400	(4.9) 70,400	57.7
店装建材部門		(△1.9) 4,772	(△2.5) 4,267	22.8	(△1.1) 9,551	(0.4) 9,282	17.9	(△6.8) 17,597	(△6.2) 17,711	15.2	(0.2) 4,781	(△4.0) 4,095	20.5	(△2.6) 9,300	(0.2) 9,300	17.5	(8.5) 19,100	(7.8) 19,100	15.7
住宅建材部門		(△7.7) 3,018	(△6.8) 2,917	15.6	(△4.5) 6,348	(△4.4) 6,283	12.1	(△7.9) 12,115	(△7.8) 12,105	10.4	(△4.2) 2,892	(△7.8) 2,690	13.4	(△7.1) 5,900	(△6.1) 5,900	11.1	(△3.4) 11,700	(△3.3) 11,700	9.6
メンテ・サービス		(4.3) 3,566	(4.3) 3,566	19.0	(4.2) 7,904	(4.2) 7,904	15.3	(2.3) 16,635	(2.3) 16,635	14.3	(23.2) 4,394	(23.2) 4,394	22.0	(13.9) 9,000	(13.9) 9,000	17.0	(9.4) 18,200	(9.4) 18,200	14.9
その他		(△24.6) 452	(△45.9) 376	2.0	(△5.6) 776	(△14.7) 1,359	2.6	(△39.7) 1,248	(△18.5) 2,659	2.3	(△7.1) 420	(25.9) 473	2.4	(67.5) 1,300	(△4.4) 1,300	2.5	(108.3) 2,600	(△2.2) 2,600	2.1
		金額			金額			金額			金額			金額					
手持残高		60,082			57,013			44,948			54,786			51,948					
うち	仕掛品	17,621			15,383			10,792			16,595			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。