

2010年度
第2四半期 決算説明資料

2010年10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)

	2009年度						2010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(修正予想)	
	(@95.98 @128.33)	前年 増減率		前年 増減率	(@93.72 @130.56)	前年 増減率	予想 (@95.00 @125.00)	(@91.02 @119.27)	前年 増減率		前年 増減率	(@87.00 @115.00)	前年 増減率
売上高 [前年為替適用]	108,024	(△23.1%)	124,005	(△6.4%)	232,029	(△15.0%)	112,000		(2.4%)	126,390	(1.9%)	237,000	(2.1%)
三和シャッター工業	55,727	(△18.6%)	68,527	(△15.7%)	124,254	(△17.0%)	51,000	51,808	(△7.0%)	64,691	(△5.6%)	116,500	(△6.2%)
その他国内子会社	12,064	(△9.4%)	12,586	(△19.1%)	24,650	(△14.7%)	11,250	10,319	(△14.5%)	12,680	(0.7%)	23,000	(△6.7%)
ODC(米国)	\$216,498	(△23.3%)	\$256,387	(△12.1%)	\$472,885	(△17.6%)	\$370,000	\$366,062	(69.1%)	\$403,937	(57.5%)	\$770,000	(62.8%)
	20,779	(△30.8%)	23,539	(6.0%)	44,318	(△15.1%)	33,300	33,319	(60.3%)	33,670	(43.0%)	66,990	(51.2%)
ノボフェルム(欧州)	€ 170,208	(△9.3%)	€ 167,683	(△12.2%)	€ 337,892	(△10.8%)	€ 160,000	€ 148,235	(△12.9%)	€ 161,764	(△8.3%)	€ 310,000	(△8.3%)
	21,842	(△30.8%)	22,272	(31.7%)	44,115	(△9.0%)	20,000	17,680	(△19.1%)	17,969	(△19.3%)	35,650	(△19.2%)
営業利益 [のれん償却前・前年為替適用]	△573	(-)	6,197	(△8.9%)	5,624	(△30.3%)	200	368	(+)	5,381	(△13.2%)	5,750	(2.2%)
								[1,193]	(+)	[6,358]	(2.6%)	[7,552]	(34.3%)
三和シャッター工業	9	(△99.7%)	3,371	(△25.9%)	3,380	(△53.8%)	150	425	(4,576.6%)	2,974	(△11.8%)	3,400	(0.6%)
その他国内子会社	41	(△87.6%)	287	(△26.6%)	329	(△54.7%)	10	△200	(-)	450	(56.8%)	250	(△24.1%)
ODC(米国)	△\$6,806	(-)	\$13,640	(4.3%)	\$6,833	(△68.5%)	\$5,000	\$10,511	(+)	\$20,488	(50.2%)	\$31,000	(353.6%)
	△653	(-)	1,293	(22.4%)	640	(△67.6%)	450	956	(+)	1,740	(34.6%)	2,697	(321.1%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 2,275	(-)	€ 8,375	(30.9%)	€ 6,099	(△24.4%)	€ 2,700	△€ 1,109	(+)	€ 7,109	(△15.1%)	€ 6,000	(△1.6%)
	△292	(-)	1,088	(44.7%)	796	(△22.8%)	337	△132	(+)	822	(△24.4%)	690	(△13.4%)
経常利益 [のれん償却前・前年為替適用]	△752	(-)	5,582	(△17.0%)	4,829	(△35.6%)	200	88	(+)	4,961	(△11.1%)	5,050	(4.6%)
								[897]	(+)	[5,878]	(5.3%)	[6,776]	(40.3%)
三和シャッター工業	191	(△93.5%)	3,575	(△24.8%)	3,766	(△51.1%)	300	638	(233.5%)	3,161	(△11.6%)	3,800	(0.9%)
その他国内子会社	43	(△87.2%)	297	(△23.7%)	340	(△53.2%)	10	△195	(-)	440	(48.1%)	245	(△28.0%)
ODC(米国)	△\$7,369	(-)	\$12,054	(2.1%)	\$4,685	(△75.4%)	\$3,000	\$9,406	(+)	\$19,593	(62.5%)	\$29,000	(519.0%)
	△707	(-)	1,146	(19.0%)	439	(△74.7%)	270	856	(+)	1,666	(45.4%)	2,523	(474.6%)
ノボフェルム(欧州)	△€ 3,900	(-)	€ 6,275	(56.3%)	€ 2,375	(△12.8%)	€ 1,000	△€ 2,160	(+)	€ 4,160	(△33.7%)	€ 2,000	(△15.8%)
	△500	(-)	810	(43.4%)	310	(△11.0%)	125	△257	(+)	487	(△39.9%)	230	(△25.8%)
持分法適用会社投資損益	△90	(+)	△113	(-)	△204	(-)	44	△80	(+)	90	(+)	10	(+)
当期純利益 [のれん償却前・前年為替適用]	△924	(+)	198	(△94.7%)	△725	(-)	△3,350	△3,419	(-)	1,769	(793.4%)	△1,650	(-)
								[△2,637]	(-)	[2,589]	(1,207.6%)	[△47]	(+)
三和シャッター工業	5	(△99.7%)	123	(△95.6%)	129	(△97.1%)	△2,750	△2,460	(-)	1,260	(924.4%)	△1,200	(-)
その他国内子会社	△32	(-)	168	(△3.4%)	136	(△67.0%)	△20	△101	(-)	221	(31.5%)	120	(△12.2%)
ODC(米国)	△\$6,263	(-)	\$3,767	(△43.0%)	△\$2,495	(-)	\$800	\$4,223	(+)	\$8,776	(133.0%)	\$13,000	(+)
	△601	(-)	367	(△34.6%)	△233	(-)	72	384	(+)	746	(103.3%)	1,131	(+)
ノボフェルム(欧州)	△€ 2,633	(-)	△€ 1,100	(-)	△€ 3,734	(-)	△€ 300	△€ 2,182	(+)	€ 3,182	(+)	€ 1,000	(+)
	△337	(-)	△149	(-)	△487	(-)	△37	△260	(+)	375	(+)	115	(+)
持分法適用会社投資損益	△90	(+)	△113	(-)	△204	(-)	44	△80	(+)	90	(+)	10	(+)

2010年度の[]内は、のれん償却前数値に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。

2009年度より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。

2. 2010年度第2四半期の決算

要約		売上は、日米欧の建設市場の回復が想定より遅れているが、WD統合が寄与し、増収を確保。利益面では、コストダウン、構造改革を積極的に進め、営業利益が期初予想を上回り、WDのれん償却前の実質ベースで18億円の増益となった。最終利益は、多額の公取課徴金の支払により大幅赤字となった。
1.	売上高	売上実績は、2.4%(26億円)、為替影響を除く実質ベースでは5.3%(57億円)の増収。国内は、△8.6%の減収。住宅市場が緩やかに回復、軽量シャッターや窓シャッターが増収を確保したが、重量シャッターや BMDア等ビル建材が依然低迷しており、減収となった。米国(ODC)は、現地通貨ベースで69.1%の大幅増収。WD統合効果(ドア事業は前年比倍増)や車両ドアの急回復(前年比29%増)が増収に寄与したが、住宅市場は第2Qに入り鈍化し、商業用需要は依然として低迷状態が続いている。新型開閉機の発売遅れもマイナス要因に。欧州(NF)は、現地通貨ベースで△12.9%と大幅減収。建設市場は依然低迷しているが、住宅市場が回復しつつあり、減収幅を縮小しつつある。
2.	営業利益	連結実績は、4億円と期初予想を上回った。WDのれん償却前の実質営業利益は12億円と、前年の赤字から18億円の大幅改善となった。国内は、ビル建材を扱う子会社は減益となったが、三和シャッターが軽量シャッター、メンテ事業等の堅調、原価・固定費の削減努力で増益を確保し、全体で期初予想を上回り増益を確保。米国(ODC)は、WD統合効果、鋼材値下り(前年比)等により\$11百万の利益を確保、期初予想の2倍を上回る大幅増益を確保した。欧州(NF)は、前年の赤字幅を半減したものの△1百万ユーロの赤字となった。
3.	経常利益	連結実績は1億円の黒字。営業利益との差額拡大は有利子負債の一時的増加等による金融収益の悪化が主因。
4.	純利益	△34億円の赤字。多額の課徴金支払(28億円)によるもので、ほぼ予想通りの実績。

2010年度通期の業績予想

要約		売上は、日米欧とも外部環境の回復が遅れており、円高影響もあるため、期初予想より△130億円減額(為替影響除きでは△76億円)を見込む。利益は、重点取組み課題をスピードを上げて推進し、円高影響で期初予想を若干下回るが、営業・経常利益とも増益を確保。純利益は課徴金の影響で赤字となる。
1.	売上高	WDドア事業買収が寄与し、為替影響を除いた実質ベースで+6.5%(150億円)の増収見通し。国内は、軽量シャッター、メンテ等の堅調は続くものの、重量シャッター、BMDア等ビル建材の回復が遅れ、△6.2%の減収。米国(ODC)は、WD統合と車輛用ドア増収で62.8%(現地通貨ベース)の大幅増収だが、住宅関連が低水準で推移、商業用も落込み厳しく、WD増加分を除くと減収を見込む。欧州(NF)は、住宅・産業用ドアが年後半に回復傾向を見せているものの、△8.3%(現地通貨ベース)の減収となる。
2.	営業利益	WD買収効果、構造改革・コストダウン効果の上積み等により減収影響をカバーし、期初予想並みの利益を確保、2.2%の増益、のれん償却・為替変動を除いた実質ベースでは19億円(34.3%)の大幅増益を見込む。国内は△1.6%の微減益、米国(ODC)は期初予想を上回り\$24百万の大幅増益(+353.6%)、欧州(NF)は減収影響が大きく期初予想を下回るが、ほぼ前期並み(△10万ユーロの減益)の利益を確保する。

3. 三和シャッター工業(株)の製品別受注高・売上高見通し

(百万円、%)

		2009年度(H21年度)									2010年度(H22年度)								
		上期			下期			通期			上期(実績)			下期(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	(△15.1) 11,618	(△16.1) 11,288	20.3	(△4.0) 11,451	(△4.7) 11,667	17.0	(△10.0) 23,069	(△10.7) 22,955	18.5	(0.2) 11,636	(0.9) 11,394	22.0	(6.2) 12,163	(4.6) 12,205	18.9	(3.2) 23,800	(2.8) 23,600	20.3
	重量	(△42.9) 9,347	(△29.9) 9,902	17.8	(△31.4) 8,703	(△26.7) 12,209	17.8	(△37.9) 18,050	(△28.1) 22,111	17.8	(△7.4) 8,653	(△12.5) 8,666	16.7	(9.7) 9,546	(△8.8) 11,133	17.2	(0.8) 18,200	(△10.5) 19,800	17.0
	小計	(△30.3) 20,965	(△23.2) 21,190	38.0	(△18.2) 20,154	(△17.4) 23,876	34.8	(△24.8) 41,120	(△20.2) 45,067	36.3	(△3.2) 20,289	(△5.3) 20,061	38.7	(7.7) 21,710	(△2.3) 23,338	36.1	(2.1) 42,000	(△3.7) 43,400	37.3
シャッター関連	OSD	(△19.5) 2,367	(△14.9) 2,196	3.9	(△1.9) 2,287	(△6.1) 2,592	3.8	(△11.7) 4,655	(△10.3) 4,789	3.9	(△2.1) 2,317	(△1.1) 2,172	4.2	(8.5) 2,482	(1.3) 2,627	4.1	(3.1) 4,800	(0.2) 4,800	4.1
	その他	(△30.7) 3,468	(△21.1) 3,389	6.1	(△18.5) 2,960	(△19.6) 3,782	5.5	(△25.5) 6,428	(△20.3) 7,172	5.8	(△5.6) 3,191	(△7.8) 2,975	5.7	(6.5) 3,108	(△3.5) 3,524	5.4	(0.1) 6,300	(△5.5) 6,500	5.6
	小計	(△30.7) 5,835	(△21.1) 5,586	10.0	(△18.5) 5,248	(△19.6) 6,375	9.3	(△25.5) 11,083	(△20.3) 11,962	9.6	(△5.6) 5,509	(△7.8) 5,148	9.9	(6.5) 5,590	(△3.5) 6,151	9.5	(0.1) 11,100	(△5.5) 11,300	9.7
ドア製品	ビル・マンション	(△29.2) 18,267	(△5.4) 16,035	28.8	(△21.2) 17,092	(△15.4) 23,007	33.6	(△25.6) 35,359	(△11.6) 39,042	31.4	(△11.4) 16,189	(△11.4) 14,208	27.4	(10.1) 18,810	(△6.6) 21,491	33.2	(△1.0) 35,000	(△8.6) 35,700	30.6
	住宅	(△11.7) 1,509	(△11.8) 1,507	2.7	(△7.2) 1,483	(△7.3) 1,483	2.2	(△9.5) 2,992	(△9.6) 2,991	2.4	(△14.4) 1,291	(△14.4) 1,290	2.5	(△45.5) 808	(△45.4) 809	1.3	(△29.8) 2,100	(△29.8) 2,100	1.8
	小計	(△28.2) 19,776	(△6.0) 17,542	31.5	(△20.3) 18,575	(△15.0) 24,490	35.7	(△24.5) 38,351	(△11.4) 42,033	33.8	(△11.6) 17,480	(△11.7) 15,498	29.9	(5.6) 19,619	(△8.9) 22,301	34.5	(△3.3) 37,100	(△10.1) 37,800	32.4
窓製品	(△27.3) 3,030	(△27.2) 3,025	5.4	(△15.6) 3,163	(△17.1) 3,153	4.6	(△21.8) 6,193	(△22.4) 6,179	5.0	(4.5) 3,166	(4.8) 3,171	6.1	(2.2) 3,233	(2.4) 3,228	5.0	(3.3) 6,400	(3.6) 6,400	5.5	
エクステリア製品	(△19.7) 1,692	(△20.7) 1,663	3.0	(△18.6) 1,553	(△18.2) 1,581	2.3	(△19.2) 3,246	(△19.5) 3,245	2.6	(△9.9) 1,525	(△11.0) 1,480	2.9	(1.4) 1,574	(△3.9) 1,519	2.3	(△4.5) 3,100	(△7.6) 3,000	2.6	
その他の製品	間仕切製品	(△10.0) 2,750	(△0.4) 2,256	4.0	(△16.9) 2,369	(3.4) 3,257	4.8	(△13.3) 5,120	(1.8) 5,513	4.4	(△20.7) 2,179	(△10.9) 2,009	3.9	(14.8) 2,720	(△5.1) 3,090	4.8	(△4.3) 4,900	(△7.5) 5,100	4.4
	ステンレス製品	(△3.6) 1,427	(△21.9) 959	1.7	(△9.8) 1,383	(△12.7) 1,818	2.7	(△6.8) 2,810	(△16.1) 2,777	2.2	(0.0) 1,427	(9.3) 1,048	2.0	(△0.8) 1,372	(1.8) 1,851	2.9	(△0.4) 2,800	(4.4) 2,900	2.5
	フロント製品	(△20.9) 376	(△26.6) 301	0.5	(△5.4) 345	(△6.1) 416	0.6	(△14.2) 722	(△16.0) 717	0.6	(11.4) 419	(27.5) 384	0.7	(9.9) 380	(△0.2) 415	0.6	(10.7) 800	(11.4) 800	0.7
	その他	(△26.0) 2,485	(△24.5) 3,200	5.7	(△16.3) 3,004	(△8.9) 3,556	5.2	(△21.5) 5,489	(△16.2) 6,757	5.4	(△6.8) 2,535	(△4.0) 3,005	5.8	(1.9) 2,764	(△9.9) 2,794	4.3	(△2.4) 5,300	(△7.4) 5,800	5.0
	小計	(△28.7) 7,039	(△18.6) 6,718	12.1	(△18.6) 7,104	(△15.7) 9,048	13.2	(△24.1) 14,143	(△17.0) 15,766	12.7	(△6.5) 6,563	(△7.0) 6,448	12.4	(5.7) 7,236	(△5.6) 8,151	12.6	(△0.6) 13,800	(△6.2) 14,600	12.5
合計	(△28.7) 58,340	(△18.6) 55,727	100.0	(△18.6) 55,799	(△15.7) 68,527	100.0	(△24.1) 114,139	(△17.0) 124,254	100.0	(△6.5) 54,535	(△7.0) 51,808	100.0	(5.7) 58,964	(△5.6) 64,691	100.0	(△0.6) 113,500	(△6.2) 116,500	100.0	
ビル建材部門	(△33.9) 33,625	(△17.6) 30,723	55.1	(△25.6) 30,150	(△19.5) 42,000	61.3	(△30.2) 63,776	(△18.7) 72,723	58.5	(△10.9) 29,954	(△12.2) 26,977	52.1	(10.2) 33,215	(△7.1) 39,022	60.3	(△1.0) 63,170	(△9.2) 66,000	56.7	
店装建材部門	(△17.9) 9,661	(△19.5) 9,249	16.6	(△6.7) 9,222	(△7.4) 9,633	14.1	(△12.8) 18,884	(△13.7) 18,883	15.2	(△1.1) 9,551	(0.4) 9,282	17.9	(5.7) 9,748	(0.9) 9,717	15.0	(2.2) 19,300	(0.6) 19,000	16.3	
住宅建材部門	(△21.2) 6,645	(△21.8) 6,575	11.8	(△14.8) 6,510	(△15.2) 6,554	9.6	(△18.2) 13,155	(△18.7) 13,129	10.6	(△4.5) 6,348	(△4.4) 6,283	12.1	(△10.1) 5,851	(△11.3) 5,816	9.0	(△7.3) 12,200	(△7.8) 12,100	10.4	
メンテ・サービス	(△5.6) 7,584	(△5.6) 7,584	13.6	(0.9) 8,668	(0.9) 8,668	12.6	(△2.2) 16,253	(△2.2) 16,253	13.1	(4.2) 7,904	(4.2) 7,904	15.3	(6.1) 9,195	(6.1) 9,195	14.2	(5.2) 17,100	(5.2) 17,100	14.7	
その他	(△5.6) 822	(△5.6) 1,593	2.9	(0.9) 1,247	(0.9) 1,669	2.4	(△2.2) 2,069	(△2.2) 3,263	2.6	(4.2) 776	(4.2) 1,359	2.6	(6.1) 953	(6.1) 940	1.5	(5.2) 1,730	(5.2) 2,300	2.0	
		金額			金額			通期増減額			金額			金額			通期増減額		
手持残高	65,894			53,468			△9,939			57,013			51,287			△2,181			
うち仕掛品	15,416			11,641			△57			15,383			10,300			△1,341			

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。