

説明資料

2026年3月期 第3四半期決算

2026年1月30日



01 決算ハイライト（売上高）

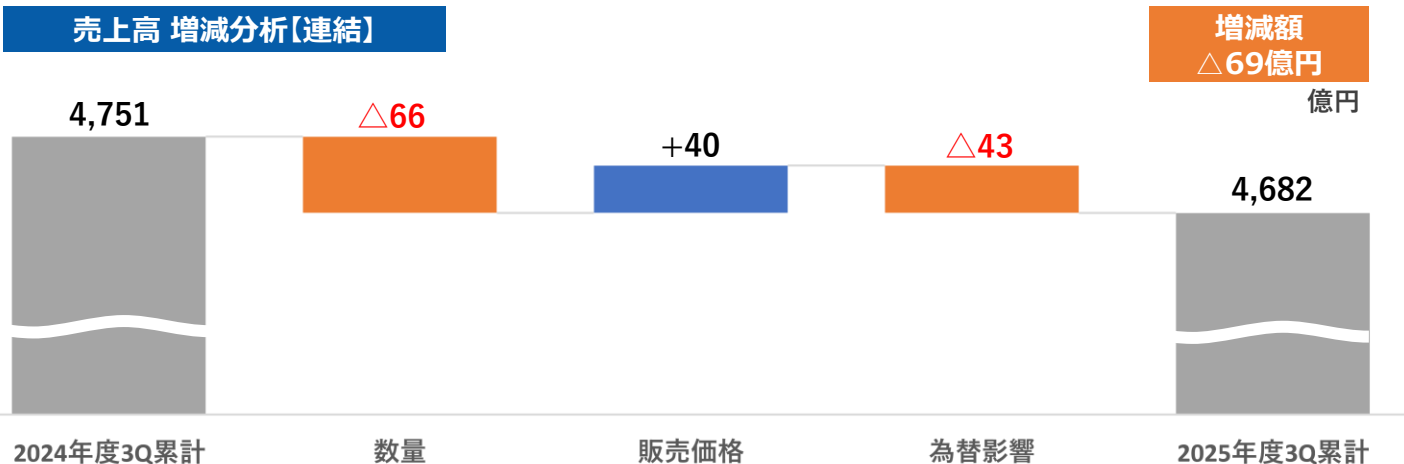
売上高は、各地域の数量減と為替影響もあり減収

| | | 2024年度 3Q累計 | 2025年度 3Q累計 | | 2025年度 通期 | (3Q累計 コメント) |
|---------|------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 実績 | 実績 | 前年比(率) | 予想 | |
| 日本 | 億円 | 1,990 | 1,988 | △0.1% | 2,891 | +0.5% |
| 米州(ODC) | 百万\$ | 1,192 | 1,199 | +0.6% | 1,668 | +3.4% |
| | 億円 | 1,807 | 1,772 | △1.9% | 2,335 | △4.9% |
| 欧州(NF) | 百万€ | 517 | 505 | △2.3% | 731 | +5.1% |
| | 億円 | 851 | 836 | △1.7% | 1,170 | +2.3% |
| アジア | 億円 | 107 | 89 | △16.7% | 156 | +1.9% |
| 売上高 | 億円 | 4,751 | 4,682 【4,725】 | △1.5% 【△0.6%】 | 6,540 【6,776】 | △1.3% 【+2.3%】 |

※各セクターには、相殺項目があるため、合計しても連結の数値とは一致しません
 ※欧米欄の上段は外貨建て金額を示す
 ※【 】内は、24年度為替レート適用の数値。前年との実質対比のために表記したもの

| 為替レート | 2024 3Q | 2025 3Q | 2025通期 |
|-------|---------|---------|--------|
| 1 ドル | 151.59 | 147.78 | 140.00 |
| 1 ユーロ | 164.61 | 165.57 | 160.00 |

売上高 増減分析【連結】



02 決算ハイライト（利益）

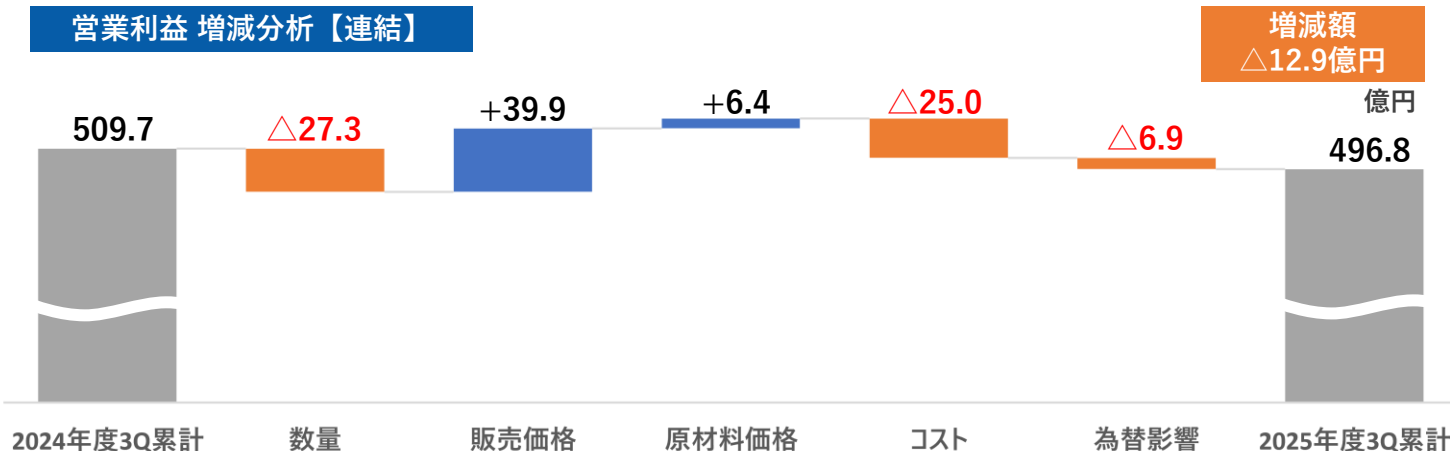
＞ 営業利益は、売価転嫁が着実に浸透するが、数量減、コストアップに加え為替影響により減益

| | | 2024年度 3Q累計 | | 2025年度 3Q累計 | | | 2025度 通期 | | | (3Q累計 コメント) |
|---------------------|------------|----------------|-------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|------------------|--|
| | | 実績 | 利益率 | 実績 | 利益率 | 前年比(率) | 予想 | 利益率 | 前年比(率) | |
| 日本 | 億円 | 194.8 | 9.8% | 207.7 | 10.4% | +6.6% | 359.4 | 12.4% | +1.4% | ●数量減少も売価転嫁の着実な浸透により増益 |
| 米州(ODC) | 百万\$ 億円 | 198.8 301.3 | 16.7% | 186.0 274.9 | 15.5% | △6.4% △8.7% | 288.5 403.9 | 17.3% | +5.8% △2.7% | ●関税影響によるコストアップ分の売価転嫁は進むが、 ドア商品の数量減とそれに伴う生産性悪化等により減益 |
| 欧州(NF) | 百万€ 億円 | 10.1 16.6 | 2.0% | 7.6 12.6 | 1.5% | △24.7% △24.3% | 25.6 41.0 | 3.5% | +23.8% +20.5% | ●売価転嫁に取り組むが数量減少により減益 |
| アジア | 億円 | 1.5 | 1.4% | 0.3 | 0.3% | △83.1% | 5.1 | 3.2% | +35.2% | ●華東事業の回復遅れと香港での前年反動減もあり減益 |
| 営業利益 | 億円 | 509.7 | 10.7% | 496.8 【503.7】 | 10.6% | △2.5% 【△1.2%】 | 810.0 【846.4】 | 12.4% | +0.6% 【+5.1%】 | |
| 経常利益 | 億円 | 535.4 | 11.3% | 509.5 【516.9】 | 10.9% | △4.8% 【△3.5%】 | 827.0 【864.9】 | 12.6% | △1.6% 【+2.9%】 | |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 億円 | 372.9 | 7.8% | 380.1 【385.4】 | 8.1% | +1.9% 【+3.4%】 | 580.0 【607.8】 | 8.9% | +0.8% 【+5.7%】 | |

※各セクターには、相殺項目があるため、合計しても連結の数値とは一致しません
 ※欧米欄の上段は外貨建て金額を示す
 ※【 】内は、24年度為替レート適用の数値。前年との実質対比のために表記したもの

| | | | |
|-------|---------|---------|--------|
| 為替レート | 2024 3Q | 2025 3Q | 2025通期 |
| 1 ドル | 151.59 | 147.78 | 140.00 |
| 1 ユーロ | 164.61 | 165.57 | 160.00 |

営業利益 増減分析【連結】



03 連結業績の概要（セクター別）

(百万円、%)

| 2024年度 | | | | | | | | | | 2025年度 | | | | | | | | | |
|-----------------|---------|------|---------|---------|------|---------|---------|------|---------|-----------|------|---------|-----------|------|---------|-----------|------|--------|----|
| | 上期 | | | 3Q累計 | | | 通期 | | | 上期 | | | 3Q累計 | | | 通期 | | | 予想 |
| | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | |
| 売上高 | 313,827 | | (9.9) | 475,111 | | (9.1) | 662,380 | | (8.4) | 309,232 | | (△1.5) | 468,152 | | (△1.5) | 654,000 | | (△1.3) | |
| 〔前年為替適用〕 | | | | | | | | | | [315,989] | | [0.7] | [472,473] | | [△0.6] | [677,606] | | [2.3] | |
| 日本 | 130,421 | | (7.4) | 198,965 | | (8.7) | 287,676 | | (8.3) | 132,657 | | (1.7) | 198,823 | | (△0.1) | 289,105 | | (0.5) | |
| 米州（ODC） | 118,999 | | (14.4) | 180,682 | | (12.2) | 245,505 | | (11.6) | 115,694 | | (△2.8) | 177,165 | | (△1.9) | 233,538 | | (△4.9) | |
| 欧州（NF） | 57,824 | | (6.2) | 85,101 | | (3.8) | 114,356 | | (2.5) | 55,293 | | (△4.4) | 83,630 | | (△1.7) | 117,024 | | (2.3) | |
| アジア | 6,866 | | (15.4) | 10,734 | | (10.9) | 15,354 | | (7.0) | 5,849 | | (△14.8) | 8,942 | | (△16.7) | 15,645 | | (1.9) | |
| 営業利益 | 32,313 | 10.3 | (16.5) | 50,967 | 10.7 | (23.8) | 80,515 | 12.2 | (23.2) | 33,695 | 10.9 | (4.3) | 49,675 | 10.6 | (△2.5) | 81,000 | 12.4 | (0.6) | |
| 〔前年為替適用〕 | | | | | | | | | | [34,532] | | [6.9] | [50,368] | | [△1.2] | [84,642] | | [5.1] | |
| 日本 | 12,327 | 9.5 | (17.5) | 19,482 | 9.8 | (32.8) | 35,441 | 12.3 | (27.8) | 14,391 | 10.8 | (16.7) | 20,772 | 10.4 | (6.6) | 35,940 | 12.4 | (1.4) | |
| 米州（ODC） | 19,605 | 16.5 | (19.0) | 30,128 | 16.7 | (22.2) | 41,503 | 16.9 | (20.3) | 18,459 | 16.0 | (△5.8) | 27,492 | 15.5 | (△8.7) | 40,386 | 17.3 | (△2.7) | |
| 欧州（NF） | 852 | 1.5 | (△32.0) | 1,661 | 2.0 | (△29.7) | 3,405 | 3.0 | (△12.4) | 909 | 1.6 | (6.8) | 1,257 | 1.5 | (△24.3) | 4,103 | 3.5 | (20.5) | |
| アジア | 140 | 2.1 | (198.0) | 151 | 1.4 | (△27.6) | 373 | 2.4 | (△35.1) | △119 | △2.0 | (-) | 25 | 0.3 | (△83.1) | 505 | 3.2 | (35.2) | |
| 経常利益 | 34,201 | 10.9 | (25.9) | 53,544 | 11.3 | (32.0) | 84,015 | 12.7 | (29.4) | 34,500 | 11.2 | (0.9) | 50,952 | 10.9 | (△4.8) | 82,700 | 12.6 | (△1.6) | |
| 〔前年為替適用〕 | | | | | | | | | | [35,362] | | [3.4] | [51,687] | | [△3.5] | [86,486] | | [2.9] | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 23,775 | 7.6 | (7.5) | 37,291 | 7.8 | (18.6) | 57,512 | 8.7 | (33.0) | 26,451 | 8.6 | (11.3) | 38,005 | 8.1 | (1.9) | 58,000 | 8.9 | (0.8) | |
| 〔前年為替適用〕 | | | | | | | | | | [27,070] | | [13.9] | [38,542] | | [3.4] | [60,781] | | [5.7] | |

<欧米現地通貨>

(千ドル、千1-0、%)

| 2024年度 | | | | | | | | | | 2025年度 | | | | | | | | | |
|--------|---------|---------|------|---------|-----------|------|---------|-----------|------|---------|---------|------|--------|-----------|------|---------|-----------|------|--------|
| | 上期 | | | 3Q累計 | | | 通期 | | | 上期 | | | 3Q累計 | | | 通期 | | | 予想 |
| | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | 利益率 | 増減率 | | |
| 売上 | 米州（ODC） | 772,426 | | (1.4) | 1,191,916 | | (3.3) | 1,612,621 | | (3.5) | 784,473 | | (1.6) | 1,198,848 | | (0.6) | 1,668,132 | | (3.4) |
| | 欧州（NF） | 348,088 | | (△5.4) | 516,986 | | (△4.6) | 695,766 | | (△4.4) | 340,811 | | (△2.1) | 505,104 | | (△2.3) | 731,401 | | (5.1) |
| 営業 | 米州（ODC） | 127,257 | 16.5 | (5.5) | 198,751 | 16.7 | (12.5) | 272,621 | 16.9 | (11.6) | 125,165 | 16.0 | (△1.6) | 186,036 | 15.5 | (△6.4) | 288,475 | 17.3 | (5.8) |
| | 欧州（NF） | 5,129 | 1.5 | (△39.5) | 10,095 | 2.0 | (△35.5) | 20,721 | 3.0 | (△18.4) | 5,608 | 1.6 | (9.3) | 7,597 | 1.5 | (△24.7) | 25,645 | 3.5 | (23.8) |

- 2025年度の〔〕内は、前年為替換算レートを用いた数値を示す
- 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
- 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、合計とは一致しない

| 為替レート | 2024年度 | | | 2025年度 | | |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 上期 | 3Q | 通期 | 上期 | 3Q | 通期（予想） |
| USDドル | 154.06 | 151.59 | 152.24 | 147.48 | 147.78 | 140.00 |
| ユーロ | 166.12 | 164.61 | 164.36 | 162.24 | 165.57 | 160.00 |

04 製品別受注高・売上高（日本）

（百万円・％）

| | 2024年度 | | | | | | | | 2025年度 | | | | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|--|------------------|-------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|--|
| | 3Q累計 | | | 通 期 | | | | | 3Q累計（実績） | | | 通 期（予想） | | | | |
| | 受注高 | 売上高 | 構成比 | 受注高 | 構成比 | 売上高 | 構成比 | | 受注高 | 売上高 | 構成比 | 受注高 | 構成比 | 売上高 | 構成比 | |
| 軽 量 シ ャ ッ タ ー | (2.2) 20,977 | (3.6) 20,182 | | (2.1) 27,175 | 9.2 | (2.9) 27,010 | 9.4 | | (△0.8) 20,811 | (△1.0) 19,977 | 10.0 | (2.3) 27,799 | 9.1 | (2.0) 27,540 | 9.5 | |
| 重 量 シ ャ ッ タ ー | (1.8) 29,600 | (11.7) 26,760 | 13.5 | (4.4) 40,176 | 13.7 | (14.7) 39,185 | 13.6 | | (△2.1) 28,992 | (△4.8) 25,471 | 12.8 | (3.1) 41,431 | 13.6 | (△4.7) 37,338 | 12.9 | |
| そ の 他 シ ャ ッ タ ー | (12.5) 20,087 | (15.6) 17,327 | 8.7 | (12.0) 26,506 | 9.0 | (13.2) 25,387 | 8.8 | | (18.2) 23,736 | (8.9) 18,870 | 9.5 | (3.7) 27,487 | 9.0 | (3.7) 26,322 | 9.1 | |
| ビ ル ・ マ ン シ ョ ン ド ア | (2.2) 53,285 | (4.8) 46,249 | 23.2 | (2.6) 69,750 | 23.7 | (3.8) 68,012 | 23.6 | | (4.4) 55,628 | (△7.0) 43,021 | 21.6 | (3.8) 72,411 | 23.8 | (0.8) 68,543 | 23.7 | |
| 間 仕 切 | (6.4) 14,680 | (16.0) 11,142 | 5.6 | (5.7) 19,401 | 6.6 | (11.2) 17,809 | 6.2 | | (1.5) 14,893 | (2.7) 11,439 | 5.8 | (11.5) 21,623 | 7.1 | (4.8) 18,664 | 6.5 | |
| エ ン ト ラ ンス | (2.0) 29,085 | (16.3) 27,004 | 13.6 | (3.4) 39,334 | 13.4 | (16.5) 39,816 | 13.8 | | (9.8) 31,944 | (1.2) 27,321 | 13.7 | (△3.3) 38,056 | 12.5 | (△5.0) 37,808 | 13.1 | |
| 住 宅 関 連 | (△4.9) 11,935 | (△4.1) 11,774 | 5.9 | (△2.7) 15,720 | 5.3 | (△4.3) 15,497 | 5.4 | | (△1.0) 11,816 | (△0.6) 11,705 | 5.9 | (2.8) 16,161 | 5.3 | (2.7) 15,913 | 5.5 | |
| メ ン テ ・ サ ー ビ ス | (9.9) 41,144 | (7.4) 36,535 | 18.4 | (9.1) 53,373 | 18.1 | (8.0) 52,542 | 18.3 | | (6.7) 43,886 | (8.5) 39,631 | 19.9 | (8.2) 57,766 | 19.0 | (5.7) 55,556 | 19.2 | |
| そ の 他 | (8.5) 2,149 | (37.3) 1,983 | 1.0 | (1.5) 2,688 | 0.9 | (4.8) 2,413 | 0.8 | | (△35.7) 1,381 | (△30.2) 1,384 | 0.7 | (△46.4) 1,440 | 0.5 | (△41.2) 1,418 | 0.5 | |
| 合 計 | (4.3) 222,948 | (8.7) 198,965 | 100.0 | (4.7) 294,128 | 100.0 | (8.3) 287,676 | 100.0 | | (4.5) 233,091 | (△0.1) 198,823 | 100.0 | (3.4) 304,176 | 100.0 | (0.5) 289,105 | 100.0 | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 24年12月末手持残高 | | | 25年3月末手持残高 | | | | | 25年12月末手持残高 | | | 26年3月末手持残高（予想） | | | | |
| 手 持 残 高 | 149,111 | | | 131,584 | | | | | 165,093 | | | 146,655 | | | | |

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。 3. その他シャッターにはOSD、QS、防水関連商品を含む。

05 製品別売上高（欧米）

《 ODC 業績》

（千US\$・％）

| | | 2024年度 | | | | | | 2025年度 | | | | | |
|--------|------------------------|---------|--------|-----------|--------|-----------|--------|---------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 上期 | | 3Q累計 | | 通期 | | 上期 | | 3Q累計 | | 通期(予想) | |
| | | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 |
| 製品別売上高 | 車両アクセス | (2.0) | | (4.2) | | (2.8) | | (△1.9) | | (△3.4) | | (2.3) | |
| | | 562,641 | 72.8 | 865,713 | 72.6 | 1,157,087 | 71.8 | 552,199 | 70.4 | 836,648 | 69.8 | 1,183,316 | 70.9 |
| | 住宅用 | (7.7) | 【51.2】 | (8.4) | 【51.2】 | (6.0) | 【51.0】 | (△4.1) | 【50.1】 | (△4.6) | 【50.6】 | (2.9) | 【51.3】 |
| | | 288,203 | | 443,642 | | 589,952 | | 276,450 | | 423,101 | | 607,107 | |
| | 非住宅用 | (△3.4) | 【48.8】 | (0.1) | 【48.8】 | (△0.4) | 【49.0】 | (0.5) | 【49.9】 | (△2.0) | 【49.4】 | (1.6) | 【48.7】 |
| | | 274,438 | | 422,070 | | 567,135 | | 275,749 | | 413,546 | | 576,209 | |
| 製品別売上高 | エレクトロニック アクセスコントロール | (△0.4) | | (2.1) | | (4.8) | | (8.3) | | (6.7) | | (5.8) | |
| | | 145,652 | 18.9 | 228,278 | 19.2 | 315,368 | 19.6 | 157,719 | 20.1 | 243,648 | 20.3 | 333,684 | 20.0 |
| 製品別売上高 | 歩行者アクセス | (0.4) | | (△1.3) | | (7.2) | | (16.3) | | (21.1) | | (7.8) | |
| | | 64,131 | 8.3 | 97,924 | 8.2 | 140,165 | 8.7 | 74,554 | 9.5 | 118,550 | 9.9 | 151,131 | 9.1 |
| 売上高 | | (1.4) | | (3.3) | | (3.5) | | (1.6) | | (0.6) | | (3.4) | |
| | | 772,426 | 100.0 | 1,191,916 | 100.0 | 1,612,621 | 100.0 | 784,473 | 100.0 | 1,198,848 | 100.0 | 1,668,132 | 100.0 |

1. ()内は前年増減率を示す 2. 【 】内は車両アクセスの用途別構成比率を示す
3. 車両アクセスは旧ドア、エレクトロニックアクセスコントロールは旧開閉機、歩行者アクセスは旧自動ドアを示す

《 NF Group 業績》

（千€・％）

| | | 2024年度 | | | | | | 2025年度 | | | | | |
|--------|---------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | | 上期 | | 3Q累計 | | 通期 | | 上期 | | 3Q累計 | | 通期(予想) | |
| | | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 | | 売上比 |
| 製品別売上高 | ヒンジドア | | | | | | | (2.0) | | (1.0) | | (8.7) | |
| | | 104,203 | 29.9 | 157,713 | 30.5 | 214,070 | 30.8 | 106,272 | 31.2 | 159,283 | 31.5 | 232,724 | 31.8 |
| | ガレージドア | | | | | | | (△6.6) | | (△5.4) | | (1.8) | |
| | | 69,143 | 19.9 | 99,911 | 19.3 | 130,632 | 18.8 | 64,588 | 19.0 | 94,547 | 18.7 | 133,005 | 18.2 |
| 製品別売上高 | 産業用ドア | | | | | | | (△3.6) | | (△3.5) | | (2.5) | |
| | | 124,542 | 35.8 | 183,311 | 35.5 | 249,664 | 35.9 | 120,040 | 35.2 | 176,978 | 35.0 | 255,988 | 35.0 |
| 製品別売上高 | メンテサービス | | | | | | | (△0.6) | | (△2.3) | | (8.2) | |
| | | 50,200 | 14.4 | 76,050 | 14.7 | 101,400 | 14.6 | 49,909 | 14.6 | 74,294 | 14.7 | 109,684 | 15.0 |
| 売上高 | | (△5.4) | | (△4.6) | | (△4.4) | | (△2.1) | | (△2.3) | | (5.1) | |
| | | 348,088 | 100.0 | 516,986 | 100.0 | 695,766 | 100.0 | 340,811 | 100.0 | 505,104 | 100.0 | 731,401 | 100.0 |

1. ()内は前年増減率を示す
2. 2025年度より、メンテサービスを新たに区分して示し、2024年度実績も組み替えて示す