

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

	実績	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	前年比(率)	予想	前年比(率)
		億円		億円	
日本		1,990	1,988 △0.1%	2,891 +0.5%	● 数量減少するも売価転嫁の着実な浸透により前年比ほぼ横ばい
米州(ODC)	百万\$ 億円	1,192 1,807	1,199 +0.6% 1,772 △1.9%	1,668 +3.4% 2,335 △4.9%	● 金利高止まりの影響等による市場回復の遅れでドア商品は数量減となるが、開閉機や自動ドアが好調に推移し、現地通貨ベースでは増収
欧州(NF)	百万€ 億円	517 851	505 △2.3% 836 △1.7%	731 +5.1% 1,170 +2.3%	● 市場回復遅れによる数量減少により減収
アジア	億円	107	89 △16.7%	156 +1.9%	● 華東事業の回復遅れにより減収
売上高	億円	4,751	4,682 △1.5% 【4,725】 【△0.6%】	6,540 △1.3% 【6,776】 【+2.3%】	

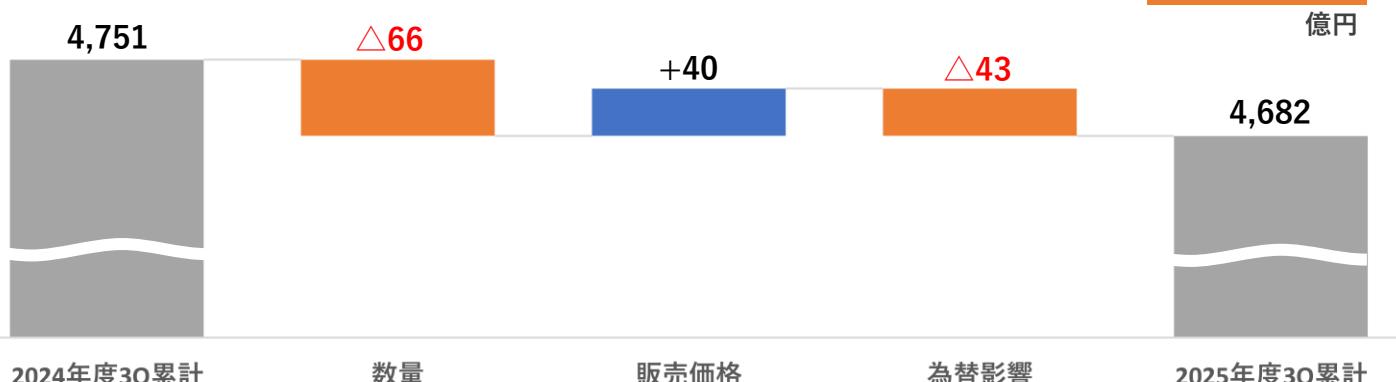
※各セクターには、相殺項目があるため、合計しても連結の数値とは一致しません

※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年度 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%
米州(ODC)	百万\$ 億円	198.8 301.3	16.7%	186.0 274.9	15.5% △8.7%	△6.4% △24.7%	288.5 403.9	17.3% △2.7%	+5.8% +23.8%
欧州(NF)	百万€ 億円	10.1 16.6	2.0%	7.6 12.6	1.5% △24.3%	△24.7% △24.3%	25.6 41.0	3.5% +20.5%	+23.8% +20.5%
アジア	億円	1.5	1.4%	0.3	0.3%	△83.1%	5.1	3.2%	+35.2%
営業利益	億円	509.7	10.7%	496.8 [503.7]	10.6% 【△1.2%】	△2.5% △1.2%	810.0 [846.4]	12.4% 【+5.1%】	+0.6% +5.1%
経常利益	億円	535.4	11.3%	509.5 [516.9]	10.9% 【△3.5%】	△4.8% △3.5%	827.0 [864.9]	12.6% 【+2.9%】	△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% 【+3.4%】	+1.9% +3.4%	580.0 [607.8]	8.9% 【+5.7%】	+0.8% +5.7%

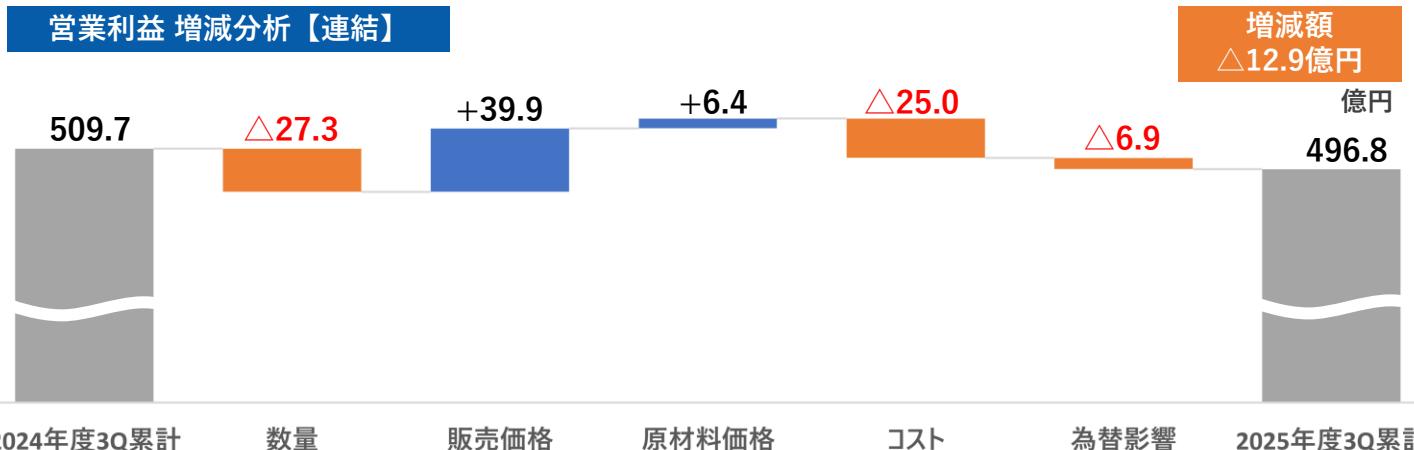
※各セクターには、相殺項目があるため、合計しても連結の数値とは一致しません

※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						
	利益率	増減率	利益率	増減率	利益率	増減率	予想	利益率	増減率	利益率	増減率	予想	利益率	増減率	予想	利益率	増減率	
<b>売上高</b> 〔前年為替適用〕	<b>313,827</b>		(9.9)	<b>475,111</b>		(9.1)	<b>662,380</b>		(8.4)	<b>309,232</b> [315,989]		(△1.5) [0.7]	<b>468,152</b> [472,473]		(△1.5) [△0.6]	<b>654,000</b> [677,606]		(△1.3) [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)
<b>営業利益</b> 〔前年為替適用〕	<b>32,313</b>	10.3	(16.5)	<b>50,967</b>	10.7	(23.8)	<b>80,515</b>	12.2	(23.2)	<b>33,695</b> [34,532]	10.9	(4.3) [6.9]	<b>49,675</b> [50,368]	10.6	(△2.5) [△1.2]	<b>81,000</b> [84,642]	12.4	(0.6) [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)
<b>経常利益</b> 〔前年為替適用〕	<b>34,201</b>	10.9	(25.9)	<b>53,544</b>	11.3	(32.0)	<b>84,015</b>	12.7	(29.4)	<b>34,500</b> [35,362]	11.2	(0.9) [3.4]	<b>50,952</b> [51,687]	10.9	(△4.8) [△3.5]	<b>82,700</b> [86,486]	12.6	(△1.6) [2.9]
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b> 〔前年為替適用〕	<b>23,775</b>	7.6	(7.5)	<b>37,291</b>	7.8	(18.6)	<b>57,512</b>	8.7	(33.0)	<b>26,451</b> [27,070]	8.6	(11.3) [13.9]	<b>38,005</b> [38,542]	8.1	(1.9) [3.4]	<b>58,000</b> [60,781]	8.9	(0.8) [5.7]

&lt;欧米現地通貨&gt;

(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							
	利益率	増減率	利益率	増減率	利益率	増減率	予想	利益率	増減率	利益率	増減率	予想	利益率	増減率					
<b>売上</b>	<b>米州（ODC）</b>	<b>772,426</b>		(1.4)	<b>1,191,916</b>		(3.3)	<b>1,612,621</b>		(3.5)	<b>784,473</b>		(1.6)	<b>1,198,848</b>		(0.6)	<b>1,668,132</b>		(3.4)
		348,088		(△5.4)	516,986		(△4.6)	695,766		(△4.4)	340,811		(△2.1)	505,104		(△2.3)	731,401		(5.1)
<b>営利</b>	<b>米州（ODC）</b>	<b>127,257</b>	16.5	(5.5)	<b>198,751</b>	16.7	(12.5)	<b>272,621</b>	16.9	(11.6)	<b>125,165</b>	16.0	(△1.6)	<b>186,036</b>	15.5	(△6.4)	<b>288,475</b>	17.3	(5.8)
		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適用した数値を示す
- 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)
USドル	<b>154.06</b>	<b>151.59</b>	<b>152.24</b>	<b>147.48</b>	<b>147.78</b>	<b>140.00</b>
ユーロ	<b>166.12</b>	<b>164.61</b>	<b>164.36</b>	<b>162.24</b>	<b>165.57</b>	<b>160.00</b>

# 04 製品別受注高・売上高（日本）

	（百万円・%）											
	2024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
軽量シャッター	(2.2)	(3.6)		(2.1)		(2.9)		(△0.8)	(△1.0)		(2.3)	
	20,977	20,182	10.1	27,175	9.2	27,010	9.4	20,811	19,977	10.0	27,799	9.1
重量シャッター	(1.8)	(11.7)		(4.4)		(14.7)		(△2.1)	(△4.8)		(3.1)	
	29,600	26,760	13.5	40,176	13.7	39,185	13.6	28,992	25,471	12.8	41,431	13.6
その他シャッター	(12.5)	(15.6)		(12.0)		(13.2)		(18.2)	(8.9)		(3.7)	
	20,087	17,327	8.7	26,506	9.0	25,387	8.8	23,736	18,870	9.5	27,487	9.0
ビル・マンションドア	(2.2)	(4.8)		(2.6)		(3.8)		(4.4)	(△7.0)		(3.8)	
	53,285	46,249	23.2	69,750	23.7	68,012	23.6	55,628	43,021	21.6	72,411	23.8
間仕切	(6.4)	(16.0)		(5.7)		(11.2)		(1.5)	(2.7)		(11.5)	
	14,680	11,142	5.6	19,401	6.6	17,809	6.2	14,893	11,439	5.8	21,623	7.1
エントランス	(2.0)	(16.3)		(3.4)		(16.5)		(9.8)	(1.2)		(△3.3)	
	29,085	27,004	13.6	39,334	13.4	39,816	13.8	31,944	27,321	13.7	38,056	12.5
住宅関連	(△4.9)	(△4.1)		(△2.7)		(△4.3)		(△1.0)	(△0.6)		(2.8)	
	11,935	11,774	5.9	15,720	5.3	15,497	5.4	11,816	11,705	5.9	16,161	5.3
メンテ・サービス	(9.9)	(7.4)		(9.1)		(8.0)		(6.7)	(8.5)		(8.2)	
	41,144	36,535	18.4	53,373	18.1	52,542	18.3	43,886	39,631	19.9	57,766	19.0
その他	(8.5)	(37.3)		(1.5)		(4.8)		(△35.7)	(△30.2)		(△46.4)	
	2,149	1,983	1.0	2,688	0.9	2,413	0.8	1,381	1,384	0.7	1,440	0.5
合計	(4.3)	(8.7)		(4.7)		(8.3)		(4.5)	(△0.1)		(3.4)	
	222,948	198,965	100.0	294,128	100.0	287,676	100.0	233,091	198,823	100.0	304,176	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》

		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)		(8.4)		(6.0)		(△4.1)		(△4.6)		(2.9)	
		288,203	【51.2】	443,642	【51.2】	589,952	【51.0】	276,450	【50.1】	423,101	【50.6】	607,107	【51.3】
	非住宅用	(△3.4)		(0.1)		(△0.4)		(0.5)		(△2.0)		(1.6)	
		274,438	【48.8】	422,070	【48.8】	567,135	【49.0】	275,749	【49.9】	413,546	【49.4】	576,209	【48.7】
エレクトロニック アクセスコントロール	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
	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》

		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	104,203	29.9	157,713	30.5	214,070	30.8	(2.0)	106,272	31.2	(1.0)	159,283	31.5
	ガレージドア	69,143	19.9	99,911	19.3	130,632	18.8	(△6.6)	64,588	19.0	(△5.4)	94,547	18.7
	産業用ドア	124,542	35.8	183,311	35.5	249,664	35.9	(△3.6)	120,040	35.2	(△3.5)	176,978	35.0
メンテサービス	メンテサービス	50,200	14.4	76,050	14.7	101,400	14.6	(△0.6)	49,909	14.6	(△2.3)	74,294	14.7
	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