



A high-contrast, blurred image of a robotic arm in motion, set against a background of yellow and blue dots. The robotic arm is shown from a side-on perspective, appearing to move rapidly. The background has a digital, pixelated feel with a grid of yellow and blue dots.

2026年3月期 第3四半期 決算報告

2026年1月30日
常務執行役員 CFO 高波 徹

目 次

1. 25年度第3四半期累計 決算概要	2
2. 25年度通期 業績見通し	9
3. デジタルモデルシフトの進捗	13
4. 参考資料	16

為替レート (対円)	FY24 3Q累計 実績	FY25 3Q累計 実績
USドル	152.9円	149.3円
ユーロ	164.9円	171.9円
人民元	21.2円	20.9円

25年度第3四半期累計 決算概要

25年度第3四半期累計 決算概要

デジタルモデル施策効果で対前年+6.3%成長、過去最高売上更新

売上数量増で関税/為替影響を吸収もM&A費用等で減益、概ね計画線

百万円

項目	Fictiv連結前			Fictiv	Fictiv連結後	
	FY24 3Q累計 実績	FY25 3Q累計 実績	対前年同期 増減率	FY25 3Q累計 実績 (7-12月)	FY25 3Q累計 実績	対前年同期 増減率
			(円ベース 現地通貨 ベース)	(円ベース 現地通貨 ベース)		(円ベース 現地通貨 ベース)
売上高	301,585	310,560	+3.0% (+3.6%)	10,100	320,661	+6.3% (+7.0%)
のれん償却前 営業利益	36,150	35,311	▲2.3% (▲0.4%)	※1 ▲1,280	34,030	▲5.9% (▲4.0%)
利益率	12.0%	11.4%	▲0.6pt (▲0.5pt)	-	10.6%	▲1.4pt (▲1.2pt)
営業利益	36,150	35,311	▲2.3% (▲0.4%)	※2 ▲3,046	32,264	▲10.7% (▲8.9%)
利益率	12.0%	11.4%	▲0.6pt (▲0.5pt)	-	10.1%	▲1.9pt (▲1.8pt)
当期利益	28,213	25,998	▲7.9% (-)	▲2,970	23,027	▲18.4% (-)

※1 内訳(Fictiv単体業績▲215百万円、M&A仲介費用▲1,065百万円)

※2 内のれん等償却▲1,766百万円

25年度第3四半期累計 事業別売上高・営業利益

FA : meviy、E品等デジタルモデル施策及び堅調なFictivで売上伸長

金型 : 中・亜が成長けん引も、米・日は自動車需要低調影響もあり減益

VONA: 中・亜を中心に量産需要を獲得し、增收増益

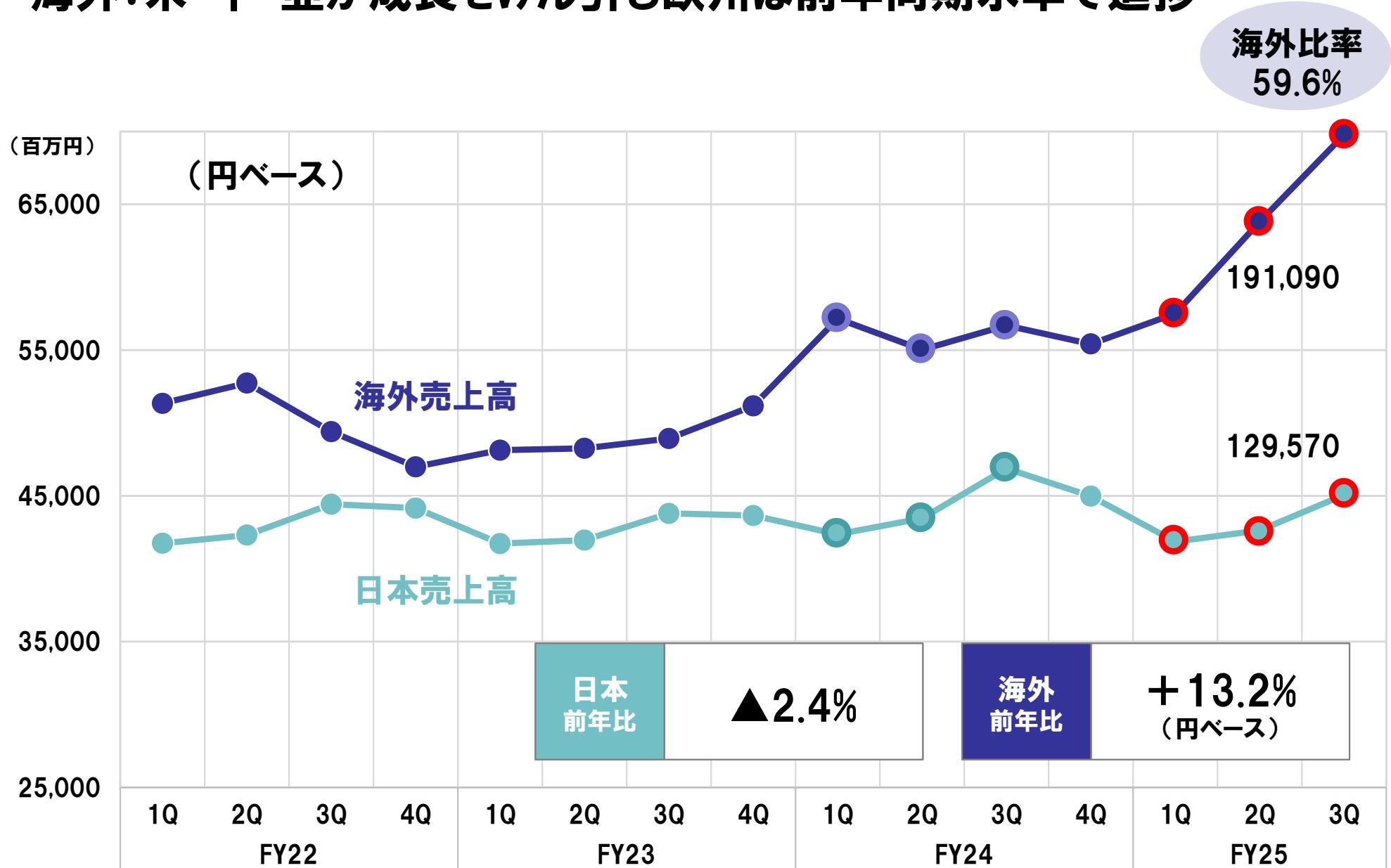
百万円

項目	売上高			営業利益			
	FY24 3Q累計 実績	FY25 3Q累計 実績	対前年同期 増減率 円ベース (現地通貨 ベース)	FY24 3Q累計 実績	利率	FY25 3Q累計 実績	対前年同期 増減率 円ベース (現地通貨 ベース)
合計	301,585	320,661	+6.3% (+7.0%)	36,150	12.0%	32,264	10.1% ▲10.7% (▲8.9%)
FA事業	102,158	115,919	+13.5% (+14.0%)	17,517	17.1%	14,045	12.1% ▲19.8% (▲18.4%)
		105,819	+3.6% (+4.0%)			17,092	16.2% ▲2.4% (▲1.0%)
金型部品 事業	64,721	65,203	+0.7% (+2.1%)	7,015	10.8%	6,285	9.6% ▲10.4% (▲7.6%)
VONA 事業	134,705	139,538	+3.6% (+4.0%)	11,616	8.6%	11,933	8.6% +2.7% (+4.7%)

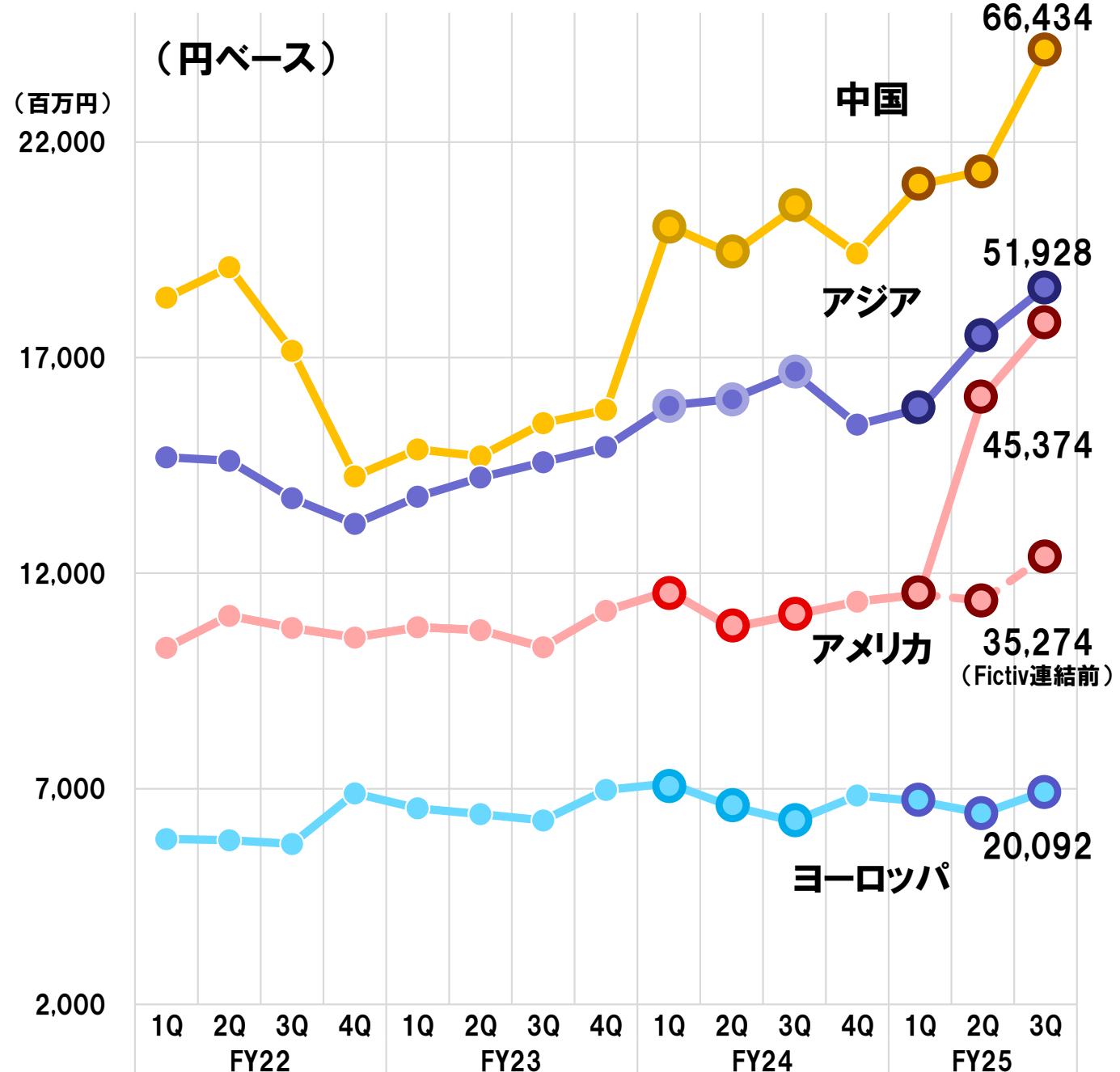
25年度第3四半期累計 日本・海外売上高

日本:設備投資需要が自動車関連顧客を中心に低調継続

海外:米・中・亜が成長をけん引も欧洲は前年同期水準で進捗



25年度第3四半期累計 地域別売上高



中国

国内需要を中心に投資堅調
E品・通信関連等も成長継続

円ベース 現通ベース
(前年同期比) +10.9% +12.6%

アジア

E品が新規顧客獲得を含め、
成長をけん引し、底堅く推移

円ベース 現通ベース
(前年同期比) +6.9% +8.4%

アメリカ

金型低調も、Fictiv伸長、
FA・VONA成長維持

円ベース 現通ベース
(前年同期比)
Fictiv連結前 +5.8% +8.3%
Fictiv連結後 +36.0% +38.6%

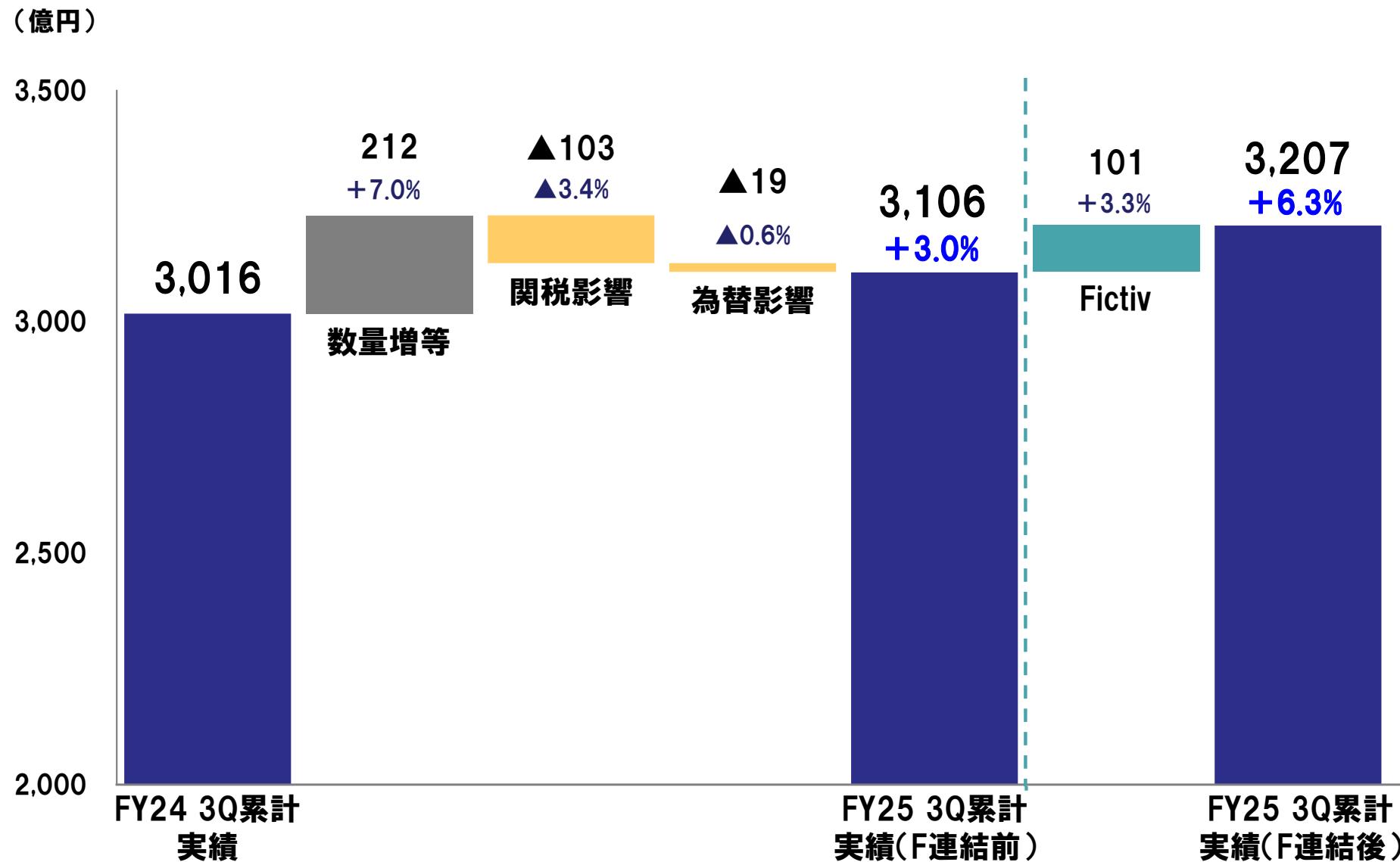
ヨーロッパ

為替効果で円ベース前年維持も、
需要回復には時間要す

円ベース 現通ベース
(前年同期比)
+0.7% ▲3.4%

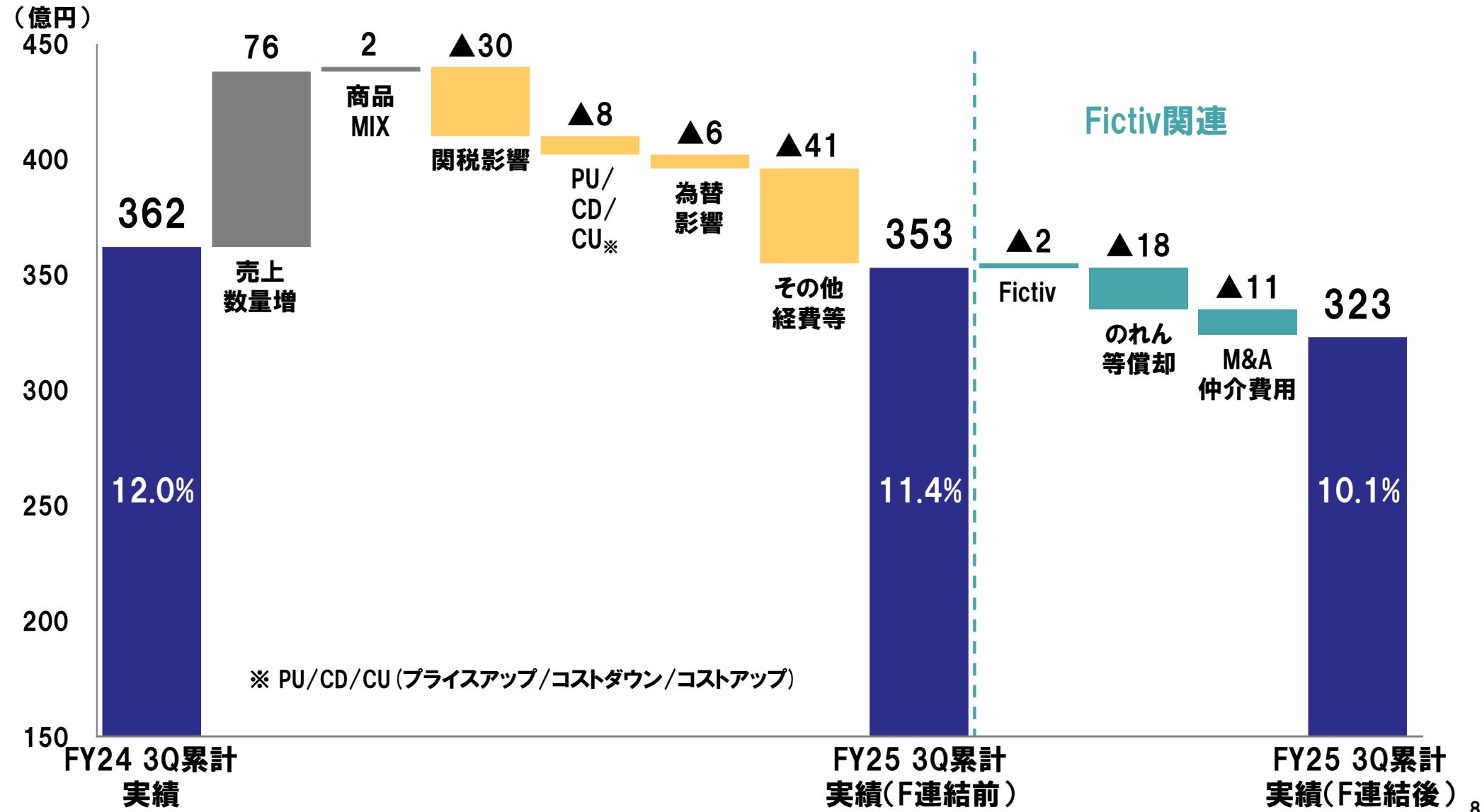
25年度第3四半期累計 売上増減分析(対前年)

デジタルモデル施策での数量増が関税影響を吸収、為替影響も上期比縮小
加えて、Fictiv業績好調により、対前年+6.3%の增收



25年度第3四半期累計 営業利益増減分析(対前年)

売上数量増/MIXによる増益が関税/CU/為替を吸収、成長支出は継続のれん等償却、M&A費用、Fictiv業績を加えた実績は概ね計画線で着地



25年度通期 業績見通し

為替レート (対円)	FY25 3Q累計 実績	FY25 4Q 想定
USドル	149.3円	155.0円
ユーロ	171.9円	182.0円
人民元	20.9円	22.0円

25年度通期 業績見通し

自動車停滯もデジタルモデル施策の成長で吸収、足元為替を勘案し修正
成長支出継続も収益性は前回公表値10.5%を維持

百万円

項目	Fictiv連結前			Fictiv	Fictiv連結後			対前年同期 増減率 円ベース (現地通貨 ベース)	対公表 増減率 円ベース (現地通貨 ベース)
	FY24 実績	FY25 見通し	対前年同期 増減率 円ベース (現地通貨 ベース)	FY25 見通し 9カ月間 25/7~26/3	FY25 公表 (10/31)	FY25 見通し (1/30)			
売上高	401,987	425,198	+5.8% (+5.5%)	14,802	432,000	440,000	+9.5% (+9.1%)	+1.9% (+0.1%)	
のれん償却前 営業利益	46,480	50,286	+8.2% (+7.7%)	※1 ▲1,263	48,200	49,022	+5.5% (+5.0%)	+1.7% (▲2.6%)	
利益率	11.6%	11.8%	+0.2pt (+0.2pt)	-	11.2%	11.1%	▲0.4pt (▲0.4pt)	▲0.0pt (▲0.3pt)	
営業利益	46,480	50,286	+8.2% (+7.7%)	▲4,086	45,500	46,200	▲0.6% (▲1.1%)	+1.5% (▲3.1%)	
利益率	11.6%	11.8%	+0.2pt (+0.2pt)		10.5%	10.5%	▲1.1pt (▲1.1pt)	- (▲0.3pt)	
当期利益※2	36,549	37,803	+3.4% (-)	▲3,903	33,900	33,900	▲7.2% (-)	- (-)	

※1:内訳 (Fictiv単独業績▲198百万円、M&A仲介費用▲1,065百万円)

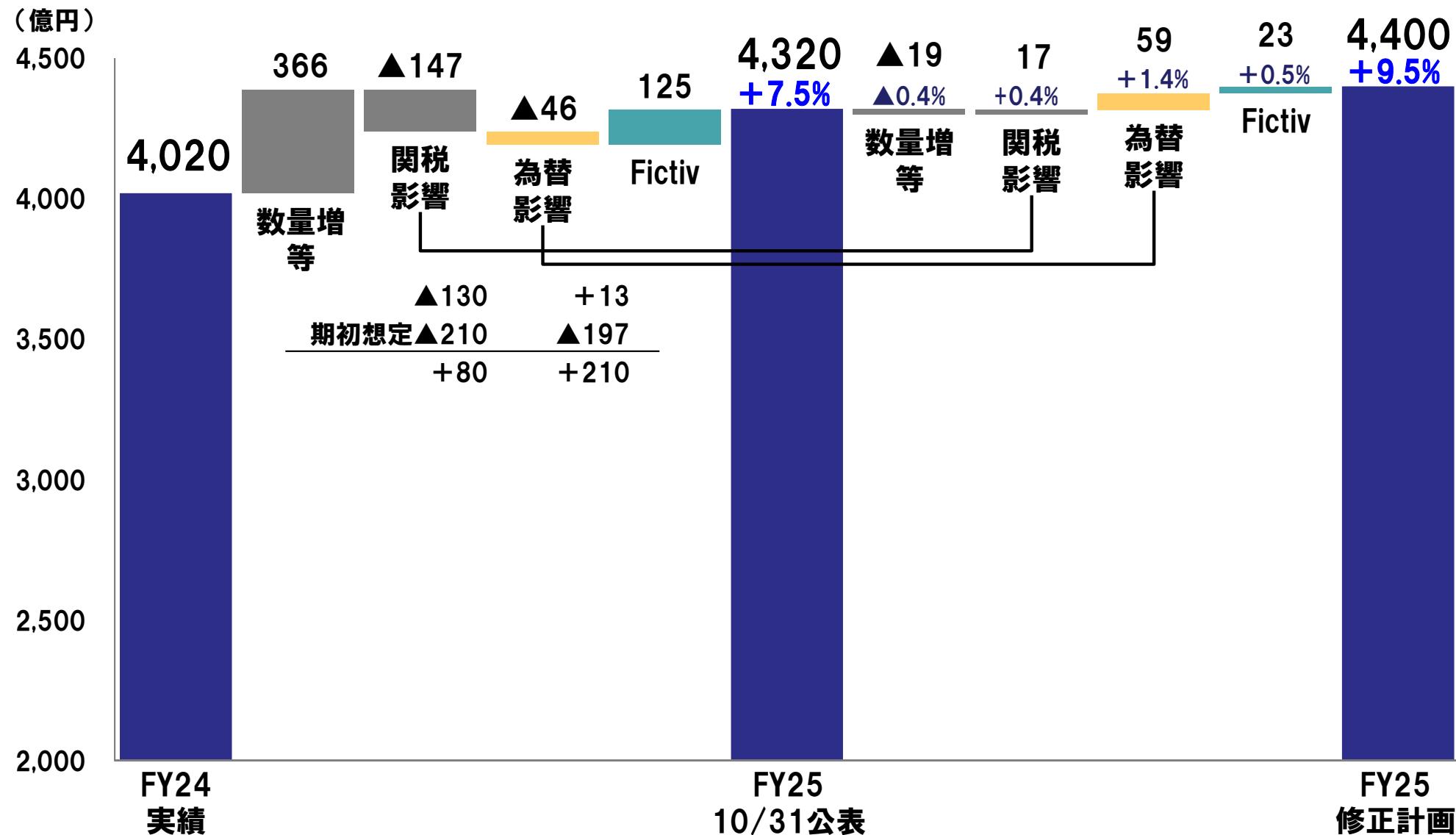
※2:内のれん償却▲2,822百万円、Fictiv買収に伴う連結納税効果も反映

25年度通期 売上高増減分析(対前年)

前回公表から自動車需要影響による減収を見込むも関税/為替影響は良化

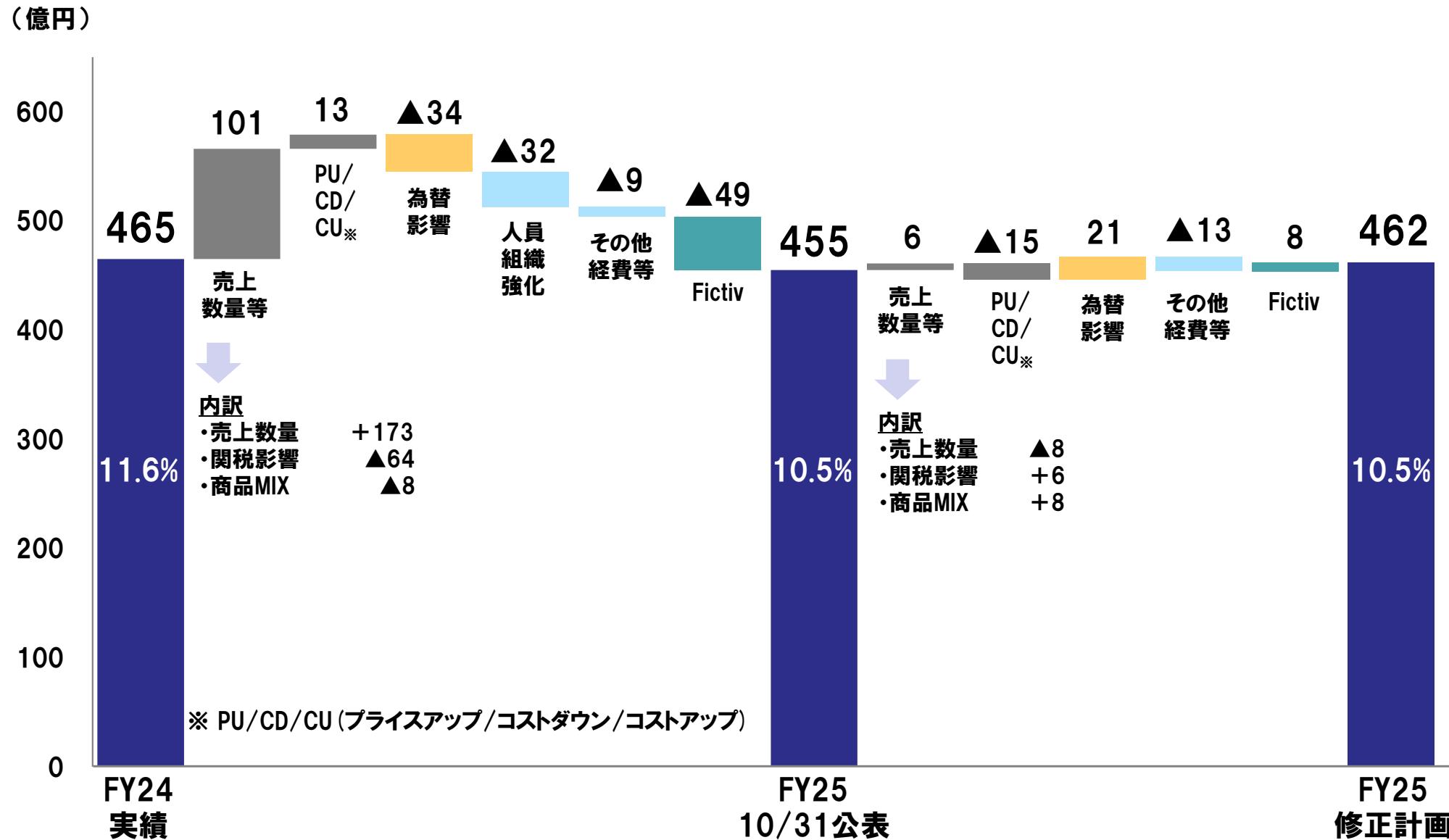
期初からの変化:関税影響▲210→▲130、為替影響▲197→+13

堅調なFictivを加味し、上方修正(前期比+9.5%)



25年度通期 営業利益増減分析(対前年)

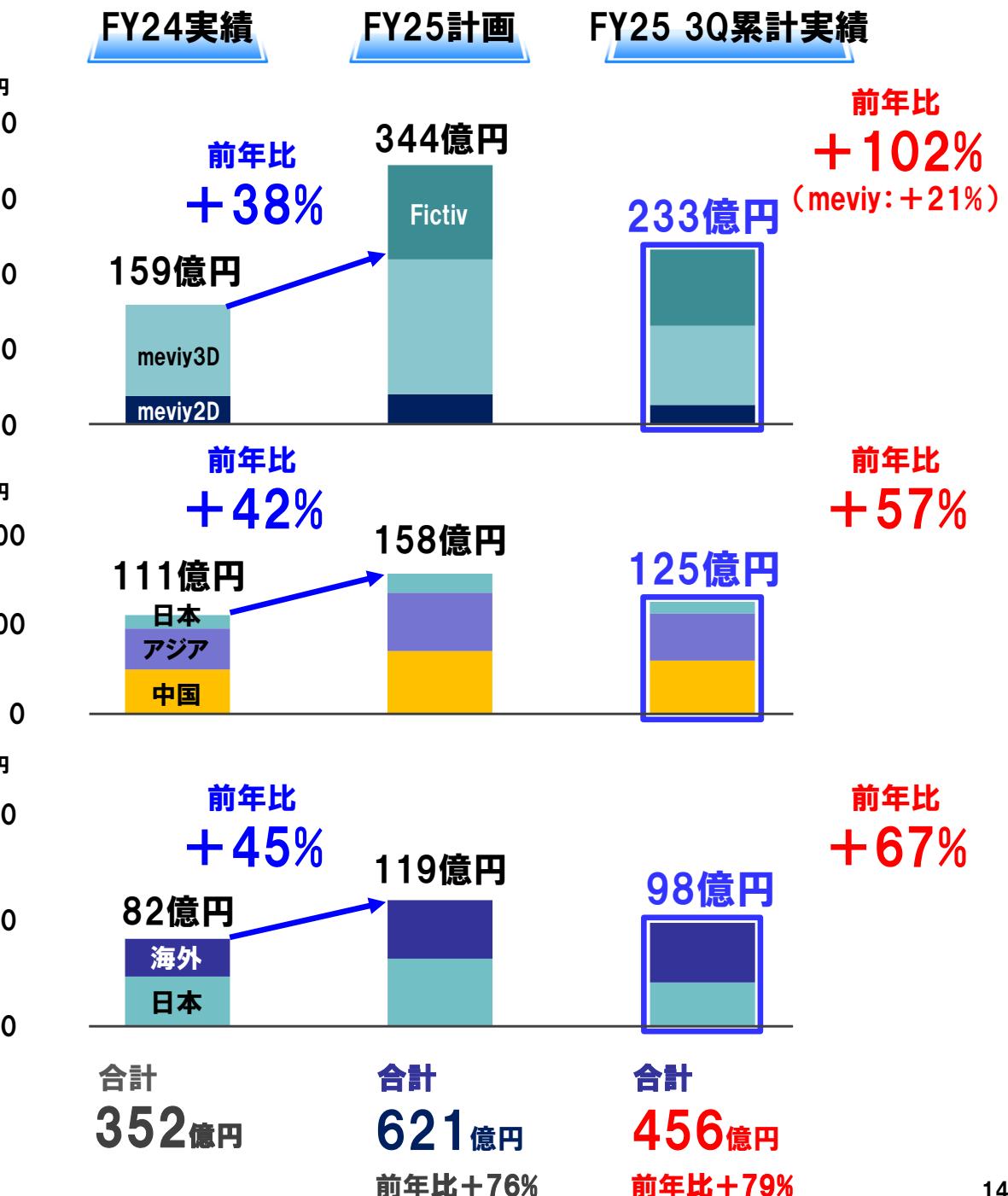
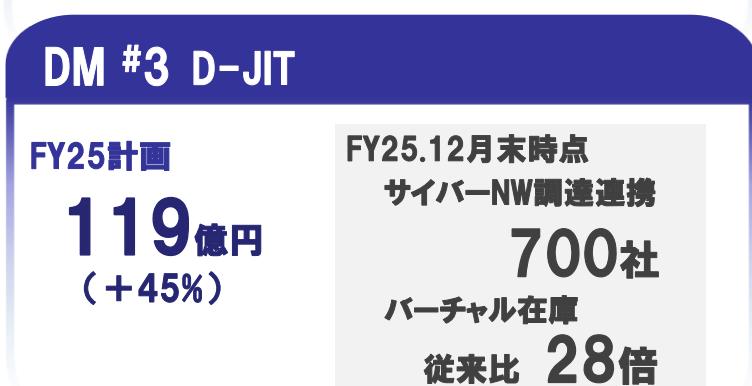
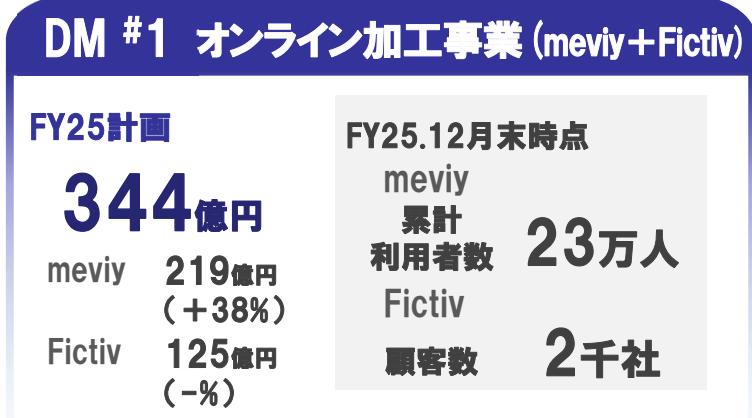
前回公表から数量減/CU影響あるも商品MIX良化、関税/為替影響縮小
成長支出継続も当初計画を上回るFictiv業績を加え、前年同水準の見込み



デジタルモデルシフトの進捗

デジタルモデルシフト FY25 売上見通し

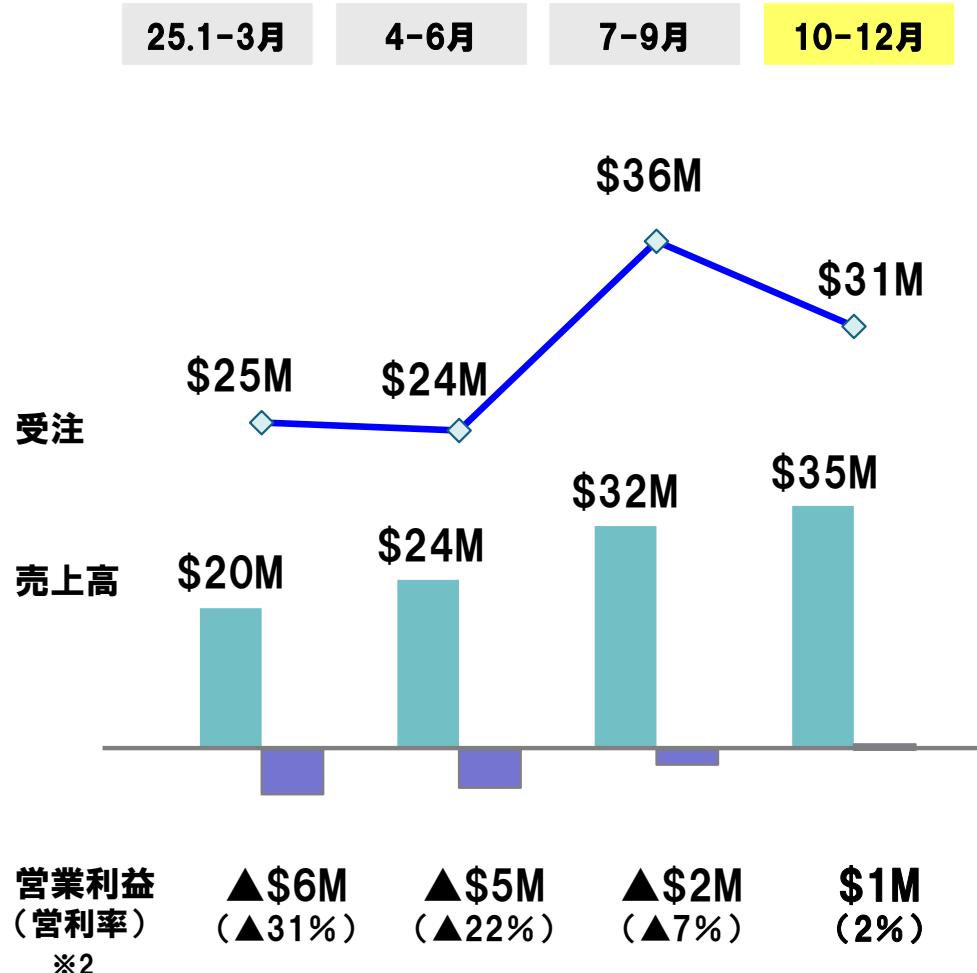
()=対前年同期比



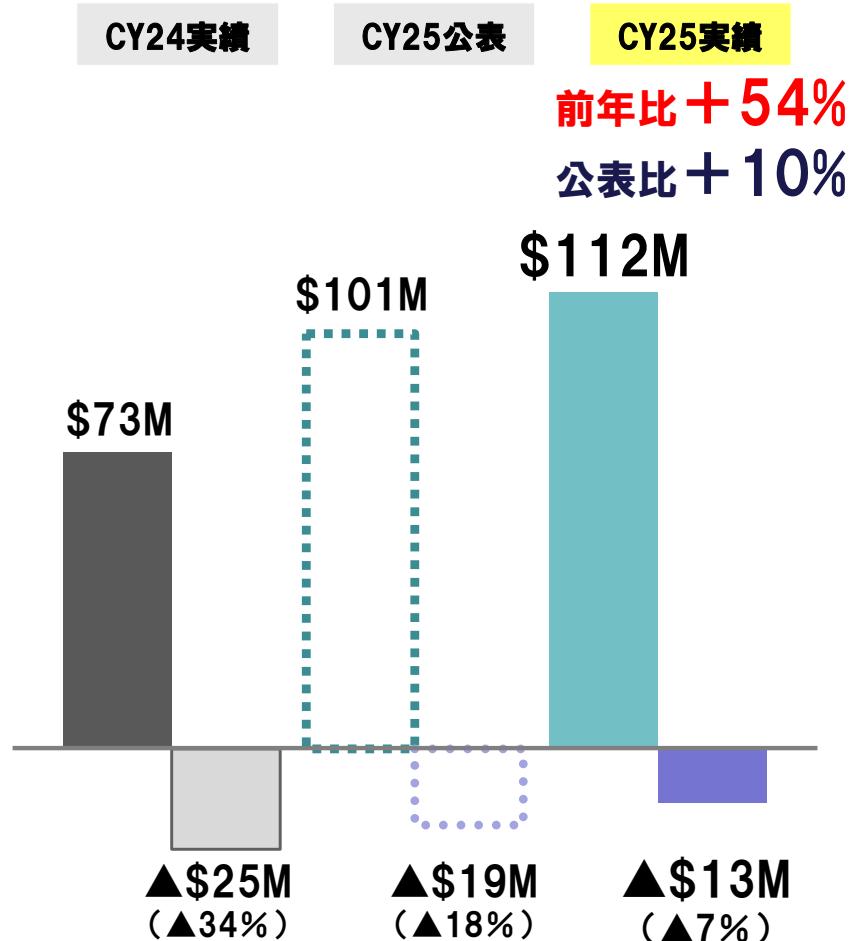
Fictiv 業績推移(単独)

ミスミとのシナジー発現により、売上伸長し、収益性も改善
成長産業(ロボティクス、航空宇宙等)の顧客需要獲得も順調に進捗

米ドル CY25四半期売上高推移 *1



CY25通期実績 前年比/公表比*1



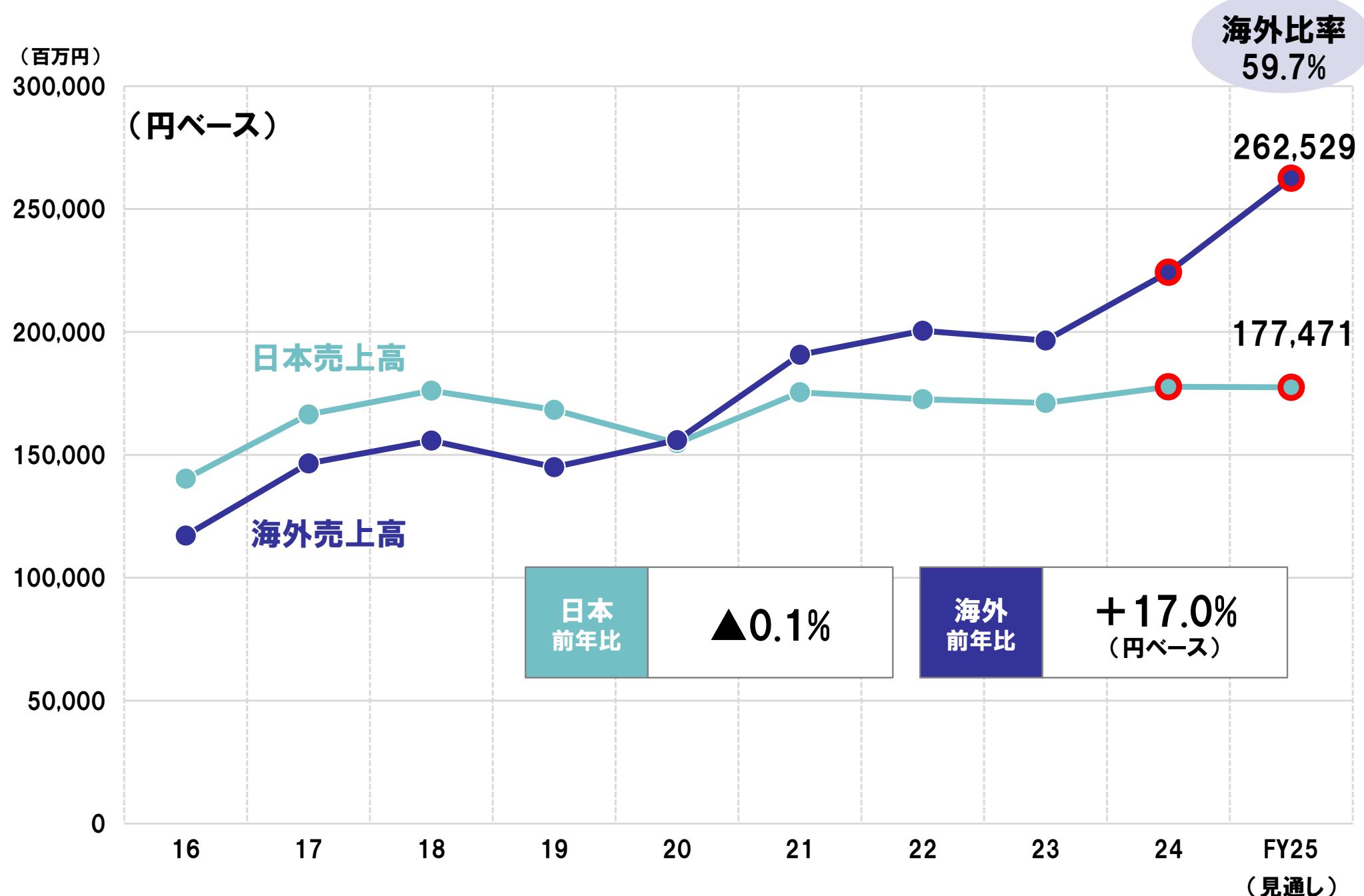
*1:25年7月以降の業績より連結取込

*2:M&A仲介費用、のれん等償却含まず

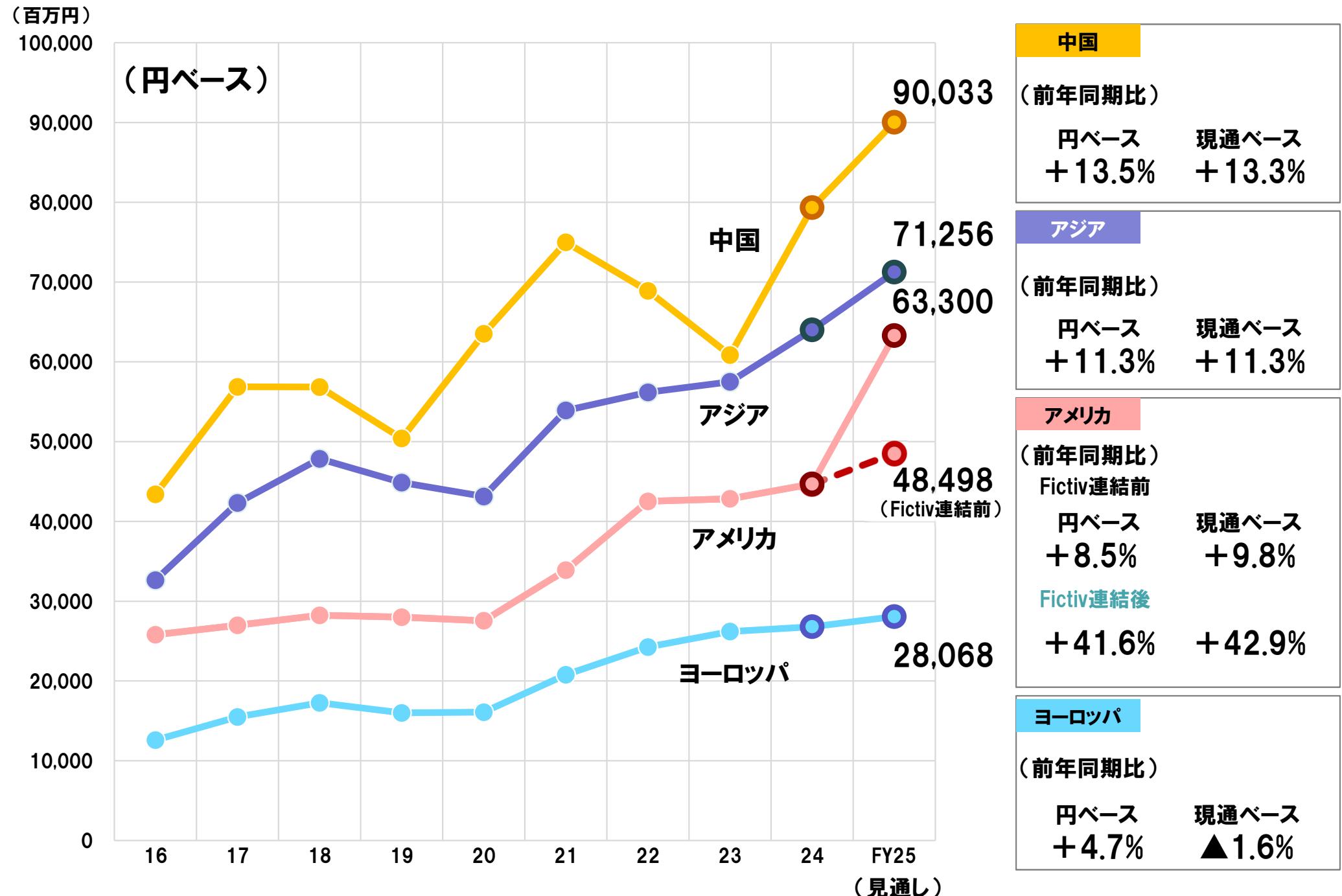
前年比+27pt
公表比+11pt

參考資料

25年度通期 日本・海外売上高見通し(1/30公表)



25年度通期 地域別売上高見通し(1/30公表)



(1)連結貸借対照表

(百万円)

	2023/3/31		2024/3/31		2024/12/31		2025/3/31		2025/12/31	
	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比
流動資産	282,623	11.7%	313,381	10.9%	318,220	1.5%	317,805	1.4%	281,293	-11.5%
現金及び預金	119,558	9.8%	148,848	24.5%	153,364	3.0%	159,296	7.0%	108,121	-32.1%
受取手形及び売掛金	76,359	-0.6%	75,869	-0.6%	80,022	5.5%	78,390	3.3%	90,785	15.8%
棚卸資産	77,391	25.3%	78,378	1.3%	74,315	-5.2%	69,652	-11.1%	71,581	2.8%
その他の流動資産	9,313	64.3%	10,285	10.4%	10,517	2.3%	10,466	1.8%	10,805	3.2%
固定資産	95,835	1.7%	100,136	4.5%	103,379	3.2%	101,769	1.6%	156,806	54.1%
有形固定資産	48,405	4.1%	51,042	5.4%	54,472	6.7%	52,522	2.9%	55,006	4.7%
建物及び構築物	14,604	5.7%	14,252	-2.4%	22,551	58.2%	21,536	51.1%	22,845	6.1%
機械装置及び運搬具	15,666	-3.7%	16,084	2.7%	15,827	-1.6%	15,626	-2.8%	15,294	-2.1%
土地	3,898	0.6%	3,880	-0.5%	3,901	0.5%	4,259	9.8%	4,322	1.5%
その他有形固定資産	14,235	13.4%	16,824	18.2%	12,192	-27.5%	11,099	-34.0%	12,544	13.0%
無形固定資産	35,021	-2.0%	36,109	3.1%	34,085	-5.6%	33,283	-7.8%	86,159	158.9%
のれん	-	-	-	-	-	-	-	-	53,087	-
その他の無形固定資産	35,021	-2.0%	36,109	3.1%	34,085	-5.6%	33,283	-7.8%	33,072	-0.6%
投資その他の資産	12,408	3.2%	12,984	4.6%	14,821	14.1%	15,963	22.9%	15,640	-2.0%
投資有価証券	6	0.0%	6	0.0%	1,206	-	1,224	-	1,476	20.6%
繰延税金資産	6,891	5.2%	7,679	11.4%	8,405	9.4%	9,052	17.9%	8,478	-6.3%
その他の投資	5,510	0.8%	5,298	-3.9%	5,210	-1.7%	5,686	7.3%	5,685	0.0%
資産合計	378,458	8.9%	413,517	9.3%	421,599	2.0%	419,574	1.5%	438,099	4.4%
流動負債	48,942	-6.6%	49,929	2.0%	49,519	-0.8%	51,876	3.9%	55,690	7.4%
支払手形及び買掛金	22,434	3.8%	20,984	-6.5%	20,338	-3.1%	21,189	1.0%	24,875	17.4%
その他の流動負債	26,507	-13.9%	28,944	9.2%	29,181	0.8%	30,686	6.0%	30,814	0.4%
固定負債	15,291	1.8%	15,908	4.0%	16,094	1.2%	15,634	-1.7%	15,899	1.7%
繰延税金負債	798	-14.9%	648	-18.8%	978	50.8%	1,043	60.8%	515	-50.6%
退職給付に係る負債	7,025	2.2%	7,436	5.9%	7,736	4.0%	7,337	-1.3%	7,869	7.2%
その他の固定負債	7,467	3.6%	7,823	4.8%	7,378	-5.7%	7,253	-7.3%	7,514	3.6%
負債合計	64,234	-4.7%	65,837	2.5%	65,613	-0.3%	67,510	2.5%	71,589	6.0%
資本	13,936	2.0%	14,146	1.5%	14,379	1.7%	14,483	2.4%	14,612	0.9%
資本剰余金	24,292	1.1%	24,303	0.0%	24,517	0.9%	24,585	1.2%	24,533	-0.2%
利益剰余金	245,557	11.4%	266,651	8.6%	285,210	7.0%	293,546	10.1%	305,251	4.0%
自己株式	△ 80	-	△ 9,159	-	△ 28,779	214.2%	△ 28,352	209.6%	△ 44,827	58.1%
その他の包括利益累計額合計	27,580	44.4%	48,573	76.1%	57,640	18.7%	45,020	-7.3%	64,134	42.5%
新株予約権	1,989	2.7%	2,087	4.9%	1,867	-10.5%	1,663	-20.3%	1,503	-9.6%
非支配株主持分	948	18.9%	1,076	13.5%	1,149	6.7%	1,116	3.8%	1,302	16.6%
純資産合計	314,224	12.2%	347,679	10.6%	355,985	2.4%	352,064	1.3%	366,510	4.1%
負債・純資産合計	378,458	8.9%	413,517	9.3%	421,599	2.0%	419,574	1.5%	438,099	4.4%

(注1)2020/3期より一部の在外連結子会社においてIFRS第16号「リース」を適用し、使用権資産は上記「その他有形固定資産」に、リース債務は「その他の流動負債」「その他の固定負債」に計上しております。

(注2)増減率が1,000%を超えるものについては「-」と表示しております。

(2)連結損益計算書

(百万円)

	2023/3期		2024/3期		2024/12(3Q)		2025/3期		2025/12(3Q)		2026/3期(計画)	
	金額	売上比 前期比	金額	売上比 前期比	金額	売上比 前年同期比	金額	売上比 前期比	金額	売上比 前年同期比	金額	売上比 前期比
FA事業	121,932	32.7% 2.2%	118,219	32.2% -3.0%	102,158	33.9% 16.5%	135,803	33.8% 14.9%	115,919	36.2% 13.5%	162,084	36.8% 19.4%
金型部品事業	79,125	21.2% 5.3%	79,932	21.7% 1.0%	64,721	21.5% 9.1%	86,451	21.5% 8.2%	65,203	20.3% 0.7%	88,266	20.1% 2.1%
VONA事業	172,093	46.1% 0.2%	169,497	46.1% -1.5%	134,705	44.7% 7.1%	179,732	44.7% 6.0%	139,538	43.5% 3.6%	189,650	43.1% 5.5%
売上高	373,151	100.0% 1.9%	367,649	100.0% -1.5%	301,585	100.0% 10.5%	401,987	100.0% 9.3%	320,661	100.0% 6.3%	440,000	100.0% 9.5%
売上原価	202,073	54.2% 1.4%	200,272	54.5% -0.9%	160,759	53.3% 7.8%	214,997	53.5% 7.4%	171,756	53.6% 6.8%		
売上総利益	171,078	45.8% 2.5%	167,377	45.5% -2.2%	140,825	46.7% 13.8%	186,990	46.5% 11.7%	148,904	46.4% 5.7%		
販売費及び一般管理費合計	124,463	33.4% 8.6%	129,011	35.1% 3.7%	104,675	34.7% 10.3%	140,509	35.0% 8.9%	116,640	36.4% 11.4%		
営業利益	46,615	12.5% -10.7%	38,365	10.4% -17.7%	36,150	12.0% 25.1%	46,480	11.6% 21.2%	32,264	10.1% -10.7%	46,200	10.5% -0.6%
営業外収益	2,283	0.6% 118.9%	4,199	1.1% 84.0%	3,643	1.2% 20.4%	4,701	1.2% 11.9%	2,000	0.6% -45.1%		
営業外費用	1,059	0.3% 40.6%	1,299	0.4% 22.7%	888	0.3% 15.1%	1,279	0.3% -1.6%	850	0.3% -4.4%		
経常利益	47,838	12.8% -8.9%	41,265	11.2% -13.7%	38,904	12.9% 24.9%	49,901	12.4% 20.9%	33,414	10.4% -14.1%	47,300	10.8% -5.2%
特別損益	△ 1,305	-0.3% -4.6%	△ 2,045	-0.6% 56.6%	38	0.0% -	38	0.0% -101.9%	△ 504	-0.2% -		
法人税等	12,126	3.2% -10.2%	10,964	3.0% -9.6%	10,647	3.5% 25.7%	13,285	3.3% 21.2%	9,754	3.0% -8.4%		
非支配株主に帰属する当期純利益	124	0.0% 92.5%	102	0.0% -17.3%	81	0.0% -3.0%	105	0.0% 2.6%	128	0.0% 57.9%		
親会社株主に帰属する当期純利益	34,282	9.2% -8.7%	28,152	7.7% -17.9%	28,213	9.4% 25.6%	36,549	9.1% 29.8%	23,027	7.2% -18.4%	33,900	7.7% -7.2%

(3)連結キャッシュ・フロー計算書

	(百万円)									
	2023/3期		2024/3期		2024/12(3Q)		2025/3期		2025/12(3Q)	
	金額	前期比	金額	前期比	金額	前年同期比	金額	前期比	金額	前年同期比
営業活動によるキャッシュ・フロー	31,447	△ 23,943	54,567	23,120	42,917	4,758	60,461	5,893	33,588	△ 9,328
税金等調整前当期純利益	46,533	△ 4,598	39,219	△ 7,313	38,942	7,932	49,940	10,720	32,910	△ 6,032
減価償却費	16,587	1,245	17,564	977	13,351	212	17,718	153	12,764	△ 587
のれん償却額	-	-	-	-	-	-	-	-	1,766	1,766
運転資本の増減	△ 11,766	△ 9,426	6,059	17,826	791	△ 4,115	4,228	△ 1,831	△ 3,369	△ 4,161
その他	△ 19,906	△ 11,164	△ 8,276	11,629	△ 10,168	729	△ 11,425	△ 3,148	△ 10,482	△ 314
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 19,033	3,728	△ 18,995	38	△ 26,092	△ 15,819	△ 32,452	△ 13,457	△ 36,281	△ 10,189
固定資産の取得による支出	△ 13,625	2,882	△ 17,976	△ 4,350	△ 11,566	1,037	△ 15,434	2,541	△ 10,915	651
定期預金の預入と払戻	△ 5,416	943	△ 1,483	3,933	△ 13,456	△ 15,482	△ 16,100	△ 14,617	23,281	36,738
子会社株式の取得による支出	-	-	-	-	-	-	-	-	△ 48,483	△ 48,483
その他	9	△ 97	464	455	△ 1,068	59	△ 916	△ 1,381	△ 163	904
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 11,169	△ 1,560	△ 18,968	△ 7,799	△ 31,345	△ 12,757	△ 31,759	△ 12,790	△ 33,237	△ 1,891
配当金の支払額	△ 9,244	△ 1,427	△ 7,058	2,185	△ 9,653	△ 2,595	△ 9,653	△ 2,595	△ 11,322	△ 1,668
自己株式の取得による支出	△ 0	0	△ 10,095	△ 10,094	△ 20,164	△ 10,069	△ 20,164	△ 10,068	△ 17,069	3,094
その他	△ 1,924	△ 132	△ 1,814	109	△ 1,527	△ 1,527	△ 1,940	△ 126	△ 4,845	△ 3,317
現金及び現金同等物の換算差額	3,952	△ 2,506	10,132	6,179	4,656	151	△ 1,367	△ 11,500	7,186	2,529
現金及び現金同等物の増減額	5,197	△ 24,281	26,736	21,538	△ 9,864	△ 23,666	△ 5,117	△ 31,853	△ 28,743	△ 18,879
現金及び現金同等物の期首残高	101,443	29,479	106,640	5,197	133,376	26,736	133,376	26,736	128,259	△ 5,117
現金及び現金同等物の期末残高	106,640	5,197	133,376	26,736	123,512	3,069	128,259	△ 5,117	99,515	△ 23,997

(注1) 25/12(3Q)の財務活動によるC/F「その他」には取得した子会社の借入金の返済による支出△3,356百万円が含まれています。

(4)主要経営指標

	2023/3期	2024/3期	2024/12(3Q)	2025/3期	2025/12(3Q)
EBITDA（百万円）	63,202	55,930	49,501	64,199	46,794
1株当たり当期純利益（円）	120.53	99.75	101.59	131.95	84.48
売上高営業利益率（%）	12.5	10.4	12.0	11.6	10.1
総資産利益率（%）	9.4	7.1	5.6	8.8	5.4
自己資本利益率（%）	11.7	8.6	6.6	10.5	6.4
流動比率（%）	577.5	627.7	642.6	612.6	505.1
自己資本比率（%）	82.3	83.3	83.7	83.2	83.0
売上債権回転日数（日）	74.9	75.6	69.2	70.0	73.2
在庫回転月数（月）	4.1	4.7	4.2	4.1	3.8

【指標算式】

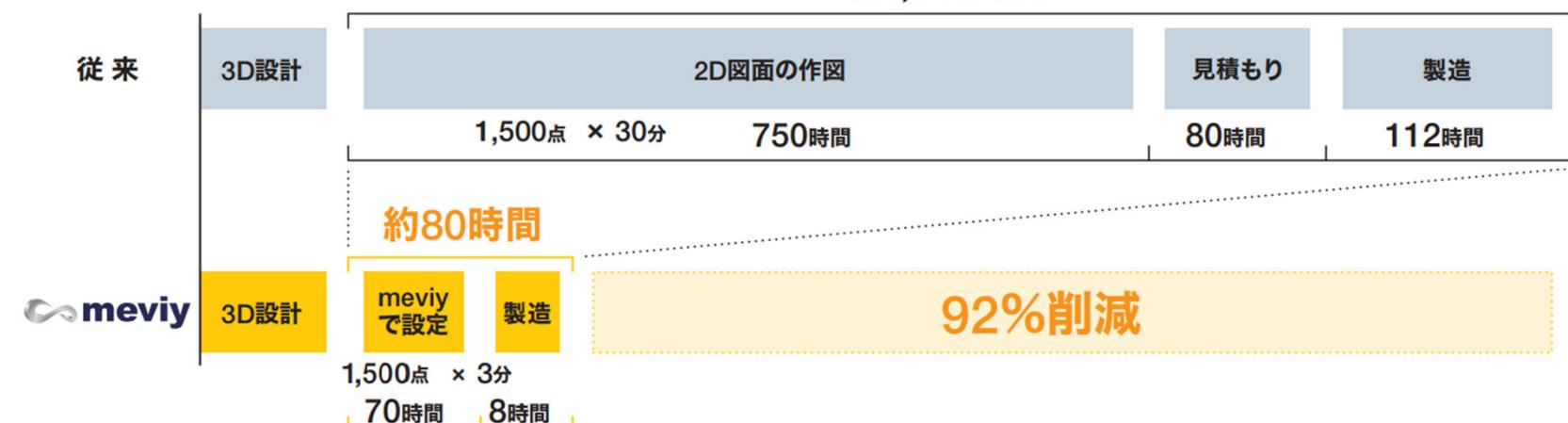
- ・EBITDA:営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額
- ・1株当たり当期純利益:当期純利益 / 期中平均株式数(自己株式控除後)累計
- ・売上高営業利益率:営業利益 / 売上高
- ・総資産利益率:当期純利益 / ((前期末総資産 + 当期末総資産)/2)
- ・自己資本利益率:当期純利益 / ((前期末自己資本 + 当期末自己資本)/2)
- ・流動比率:流動資産 / 流動負債
- ・自己資本比率:期末自己資本 / 期末総資産
- ・売上債権回転日数(日):(前期末受取手形・売掛金 + 当期末受取手形・売掛金)/2 / 売上高 × 365日(275日)
- ・在庫回転月数(月):(前期末棚卸資産 + 当期末棚卸資産)/2 / 売上原価 × 12ヶ月(9ヶ月)

- 機械部品の3DデータをアップロードするだけでAIが自動で即時見積もり、独自のデジタル製造システムにより最短1日での出荷を実現するプラットフォーム(無料)

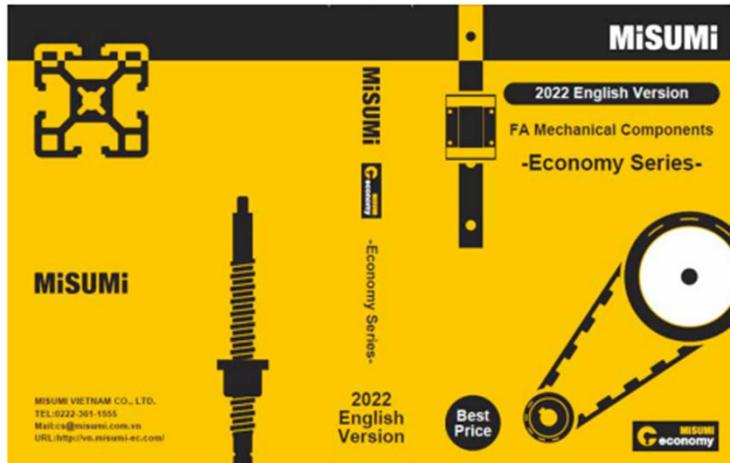


部品点数1,500点の設備の部品調達の場合

約1,000時間



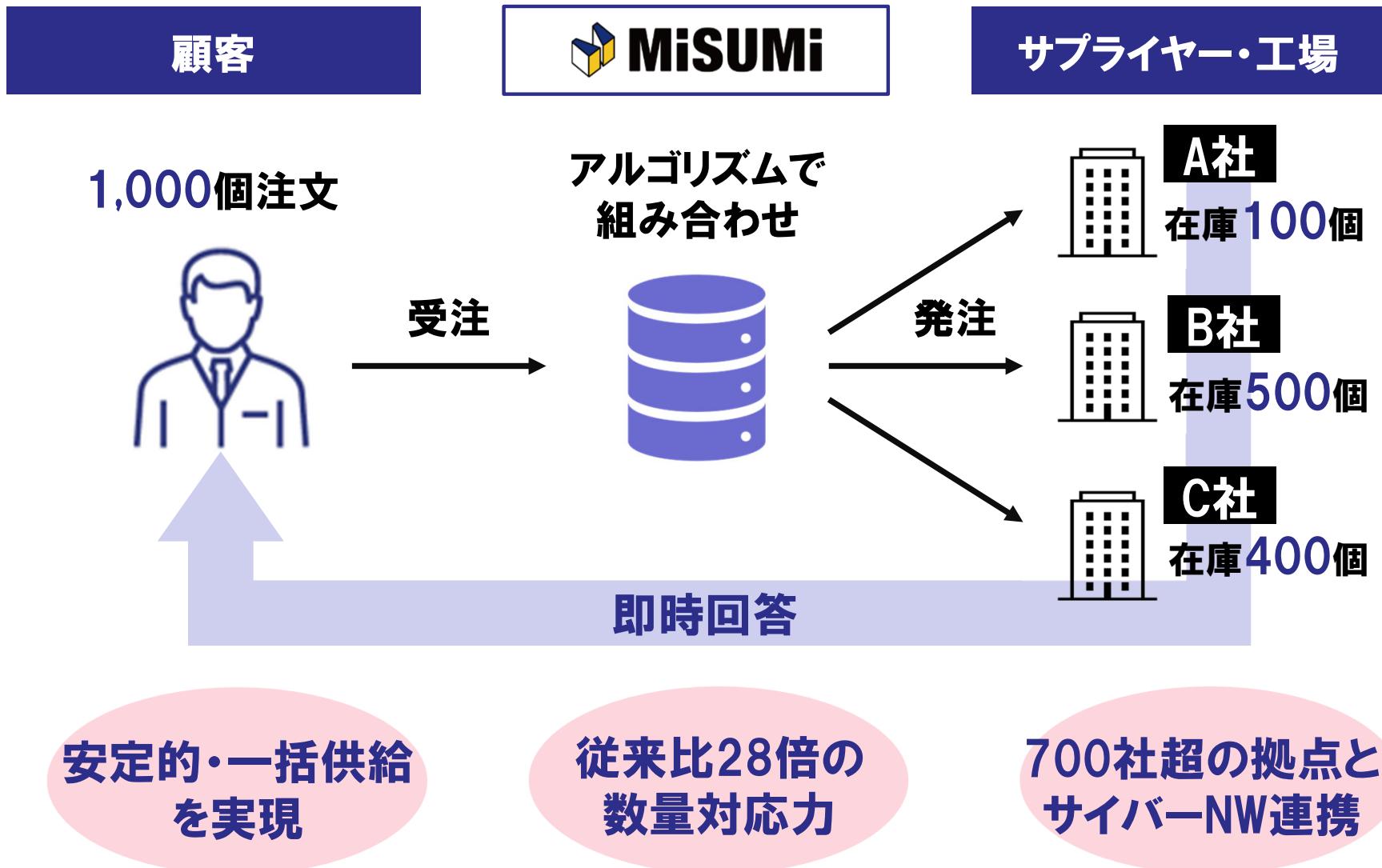
●中国発、ミドルレンジ需要に向け新たに投入した価格競争力の高い商品シリーズ



既存品との比較

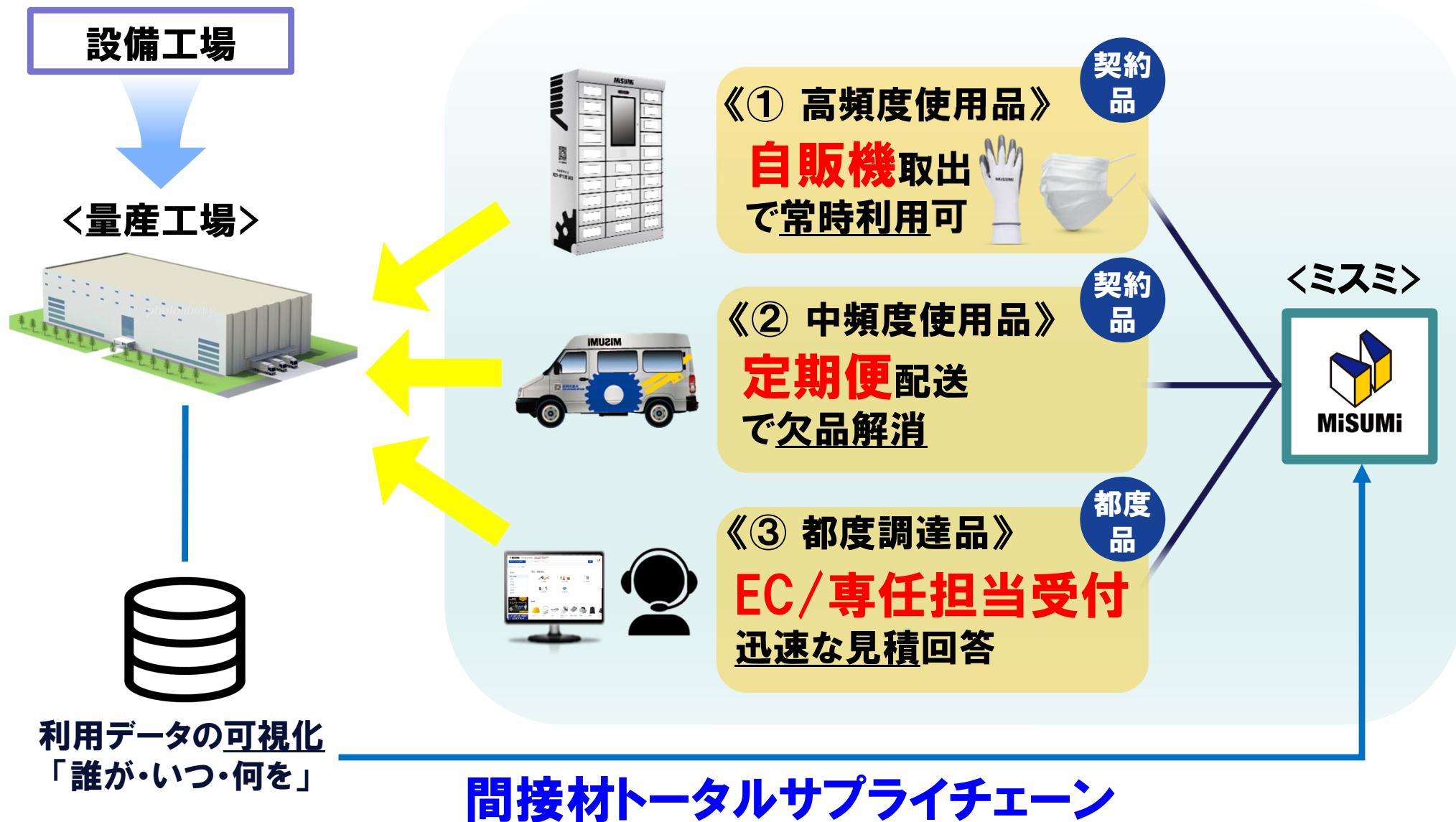
	既存品	エコノミー品
精度 (内径公差)	-0.009~0	-0.012~+0.003 (ミドルレンジ精度)
価格指数	100	<u>30~50</u>

- 大量調達でも顧客希望数量を短納期で応える独自システムを構築・展開
- 日本からグローバルに拡大し、「**少量短納期のミスミ**」から「**大量でもミスミ**」へ



ミスミ在庫約500億円→バーチャル在庫約14,000億円

- お客様の購入頻度に応じて間接材トータルコストダウンサービスを構築
- 設備工場から量産へと既存顧客内浸透と共に異業種新規顧客も獲得

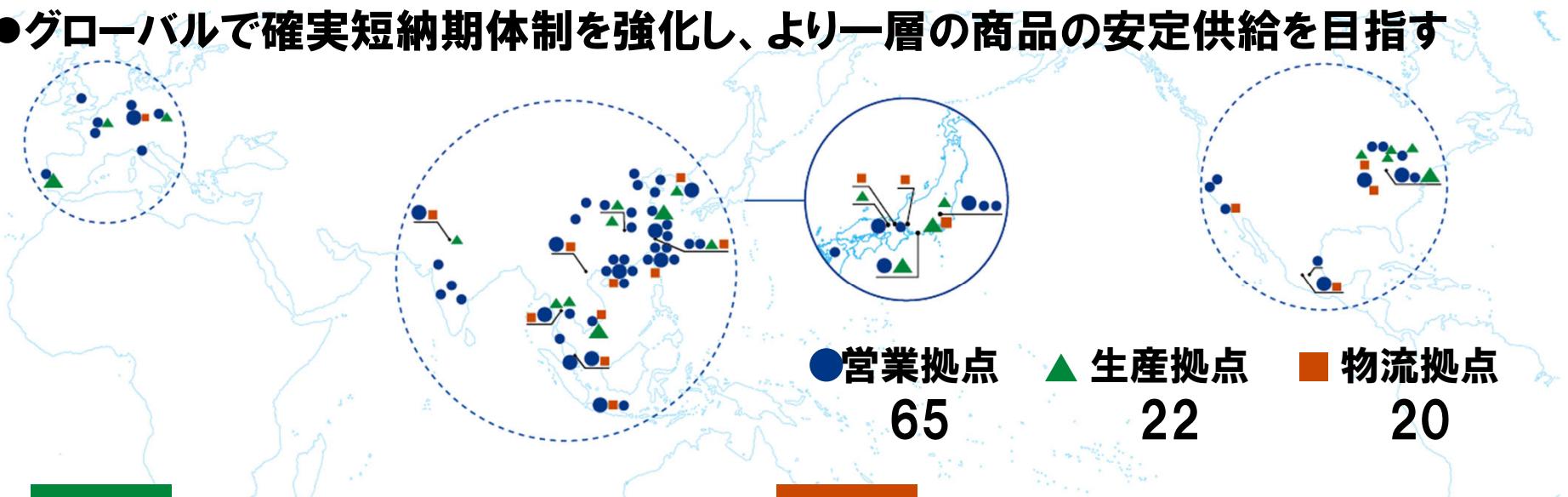


IT

- 持続的な成長に向けて積極的なIT投資を実施
- FY21から基幹システムを全面刷新
- 新機能開発スピード3倍、開発コスト3分の1を実現

生産・物流

- グローバルで確実短納期体制を強化し、より一層の商品の安定供給を目指す



生産

グローバル5極生産体制を構築。
有事の際には、直ちに生産工場
を切り替えることが可能

物流

自動化を導入したオペレーションを
グローバル展開。生産性向上(質)と
拠点拡張(量)の両輪で物流基盤強化