

若築建設株式会社

2025年3月期 第2四半期決算説明資料

2024年11月11日

目次

1 2025年3月期第2四半期の決算概要

決算サマリー 損益等の状況	P.4
セグメント別の状況（単体）	P.5
受注高の推移（単体）	P.9
財政状態及びキャッシュフローの状況（連結）	P.10
当期の主な受注・完成工事	P.11

2 2025年3月期の通期業績予想

2025年3月期 通期業績予想	P.14
2025年3月期 通期セグメント別予想（単体）	P.15
資本効率性・株主還元について	P.16

1. 2025年3月期第2四半期の決算概要

決算サマリー 損益等の状況

単体
連結

ポイント1 受注高は土木・建築とも幅広い分野で大型工事を獲得し昨年同期比22.0%増

ポイント2 売上高は複数の大型工事で進捗率が進まず、
上期に進捗が見込める工事の受注が少なかったため昨年同期比23.5%減

ポイント3 営業利益は売上高の減少により昨年同期に89.4%減

	2024/3 2Q		2025/3 2Q		前年比 増減率 (%)	
	金額 (百万円)	対売上高比率 (%)	金額 (百万円)	対売上高比率 (%)		
連結	売上高	46,356	—	35,183	—	△24.1
	売上総利益	6,191	13.4	4,119	11.7	△33.5
	販管費	3,436	7.4	3,657	10.4	6.5
	営業利益	2,755	5.9	461	1.3	△83.2
	経常利益	3,472	7.5	498	1.4	△85.6
	親会社株主に帰属する 当期純利益	2,261	4.9	233	0.7	△89.7
単体	受注高	39,216	—	47,831	—	22.0
	売上高	44,664	—	34,164	—	△23.5
	売上総利益	5,737	12.8	3,746	11.0	△34.7
	販管費	3,267	7.3	3,484	10.2	6.6
	営業利益	2,469	5.5	261	0.8	△89.4
	経常利益	3,201	7.2	313	0.9	△90.2
	当期純利益	2,142	4.8	151	0.4	△92.9

ポイント1
ポイント2
ポイント3

セグメント別の状況 概要 単体

売上高 (百万円)

	2024/3 2Q	2025/3 2Q	増減率 (%)
完成工事	44,191	33,648	△23.9
土木	32,945	23,880	△27.5
建築	11,245	9,767	△13.1
不動産事業等	473	516	9.1
合計	44,664	34,164	△23.5

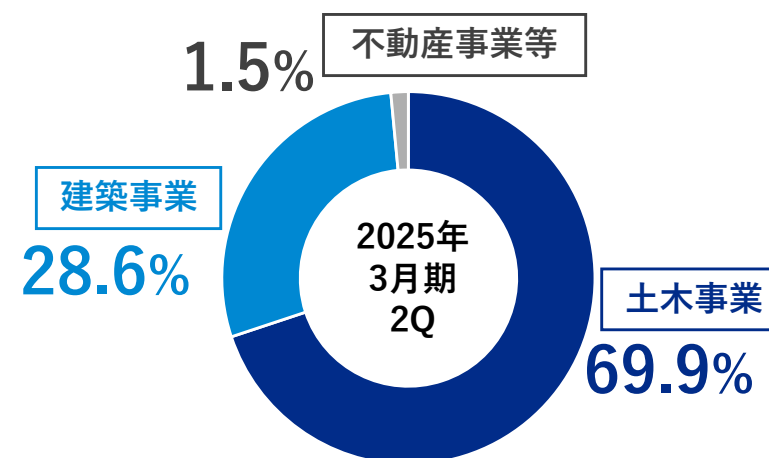
売上総利益 (百万円)

	2024/3 2Q	2025/3 2Q	増減率 (%)
完成工事	5,615	3,655	△34.9
土木	5,002	2,989	△40.2
建築	612	666	8.8
不動産事業等	121	90	△25.6
合計	5,737	3,746	△34.7

次期繰越高 (百万円)

	2024/3 2Q	2025/3 2Q	増減率 (%)
建設事業	88,509	115,435	30.4
土木	60,037	65,495	9.1
建築	28,472	49,940	75.4
不動産事業等	450	762	69.4
合計	88,959	116,198	30.6

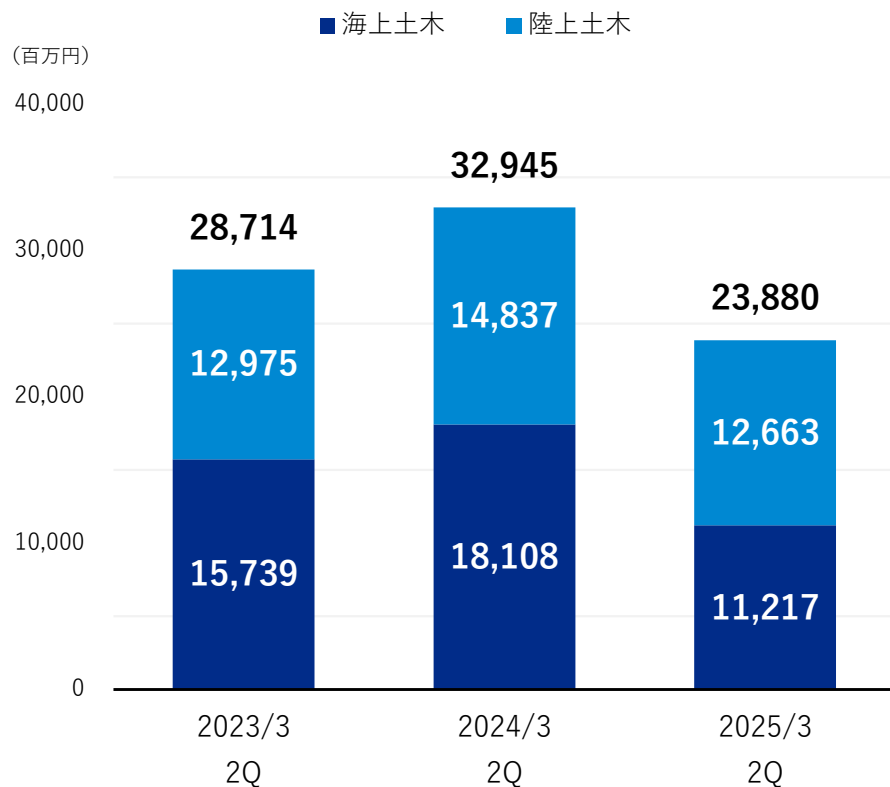
セグメント別売上高割合



セグメント別の状況 ①土木 単体

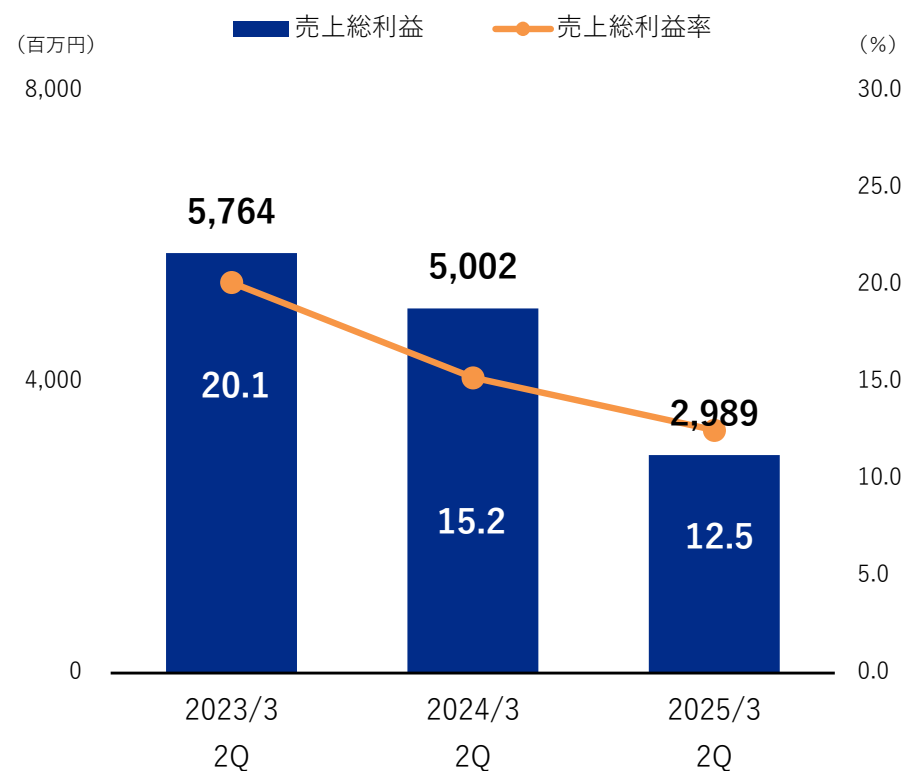
売上高

- 海上土木工事に於いて、年度当初の繰越と上期中に進捗が見込める工事の獲得が少なかったため、昨年同期比38.0%減



売上総利益

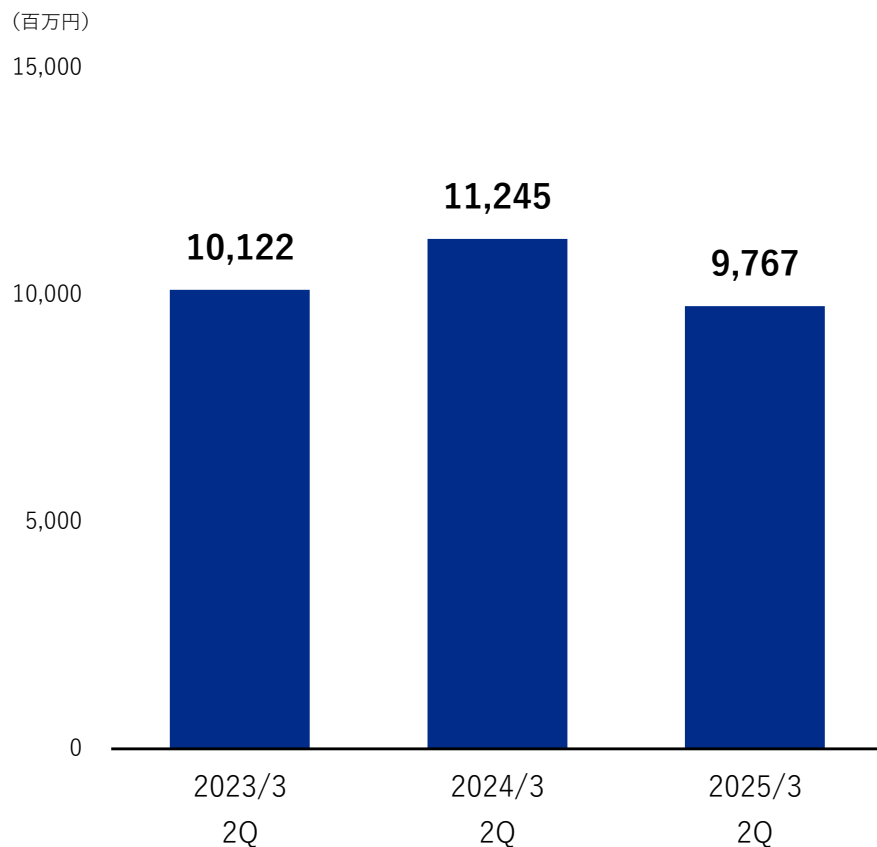
- 過去2年は上期に好採算大型工事が竣工した反動に加え、海上土木工事の竣工が下期に集中するため現時点の設計変更獲得は少なく、売上総利益率は昨年同期より2.7ポイント減の12.5%



セグメント別の状況 ②建築 単体

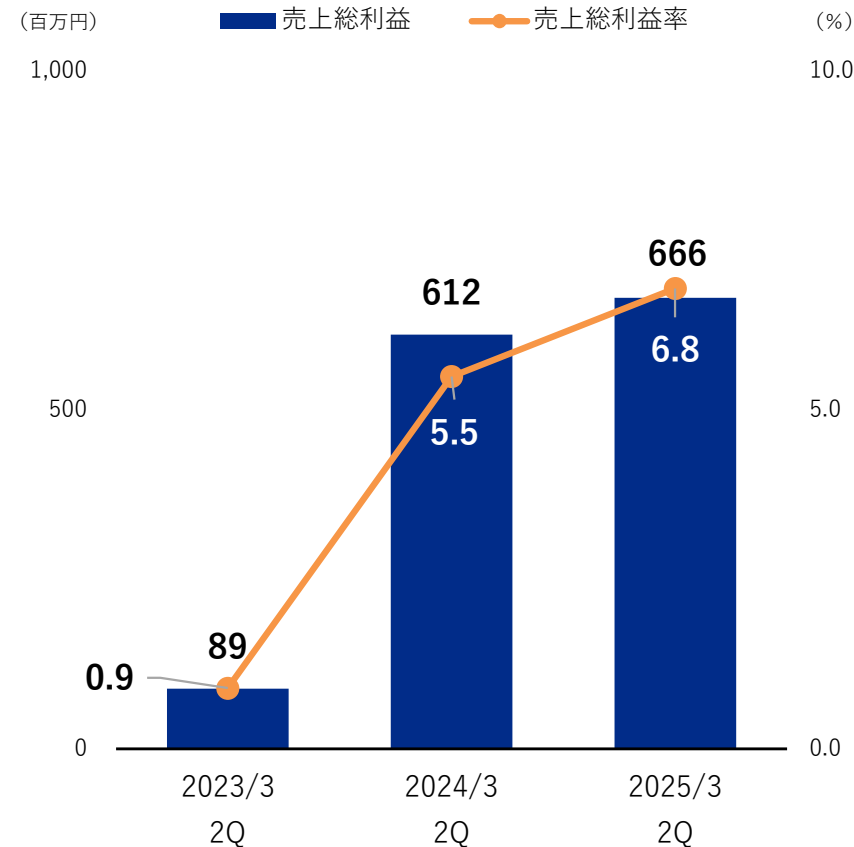
売上高

- 大型工事の進捗が伸びず昨年同期比13.1%減



売上総利益

- 不採算工事が終了し利益率は6.8%に改善

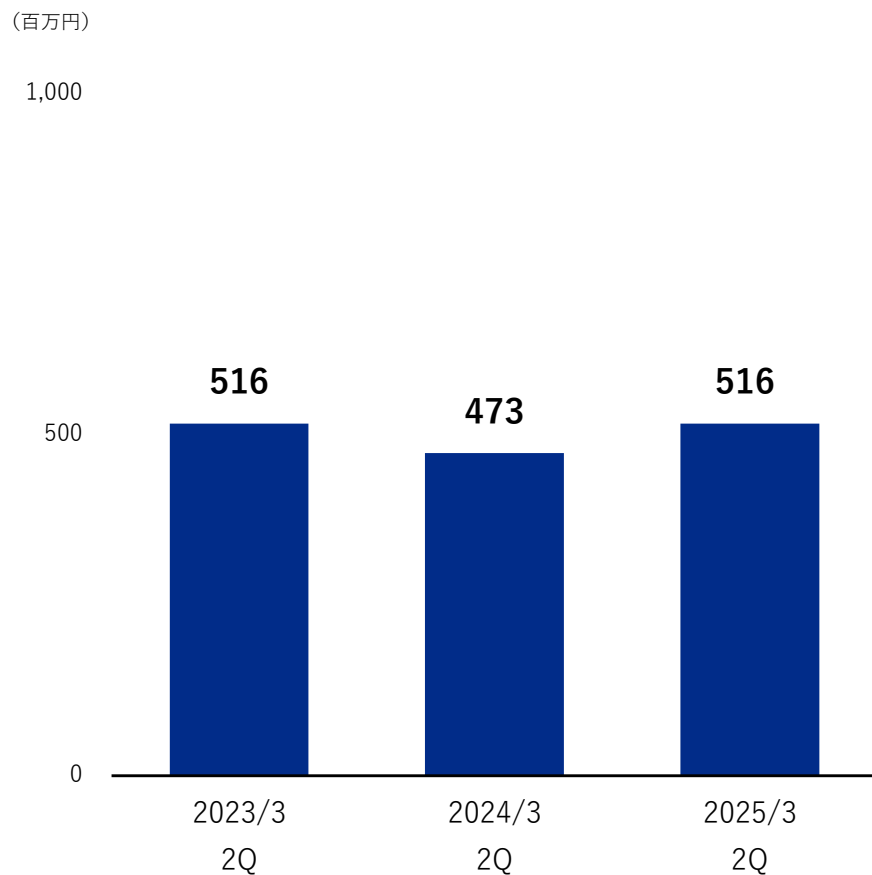


セグメント別の状況 ③不動産事業等

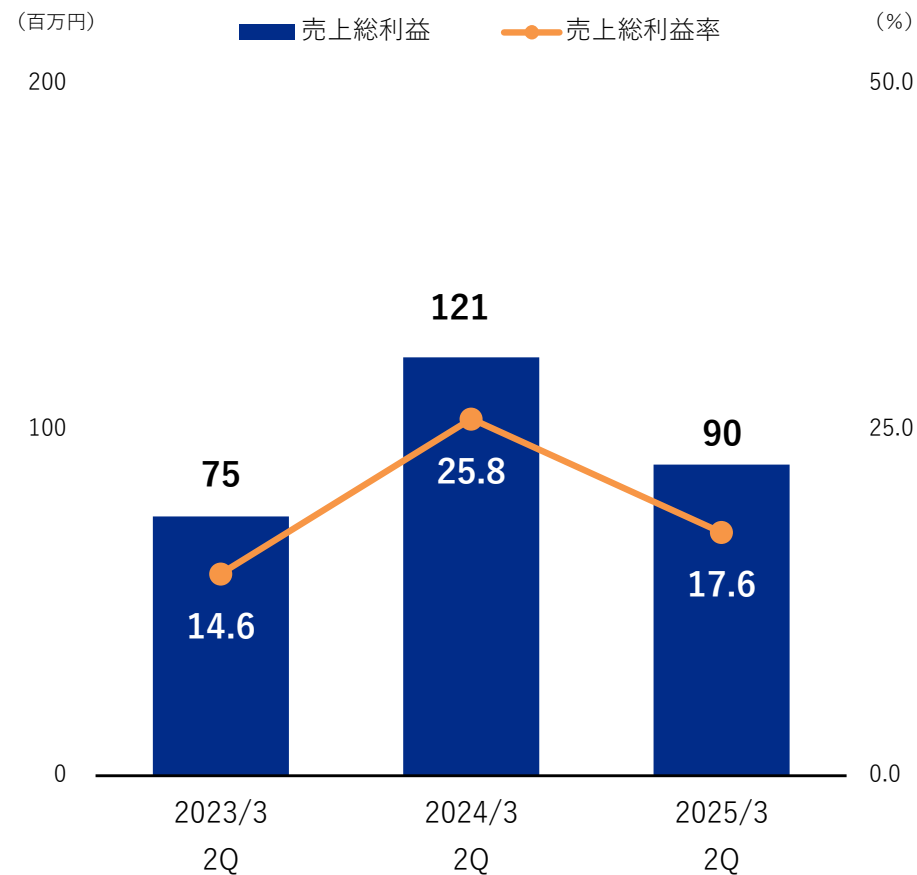
単体

売上高

- 売上高は、前年同様、海上運搬業務並びに不動産事業の計上により、516百万円



売上総利益



受注高の推移（セグメント別・官民別）

単体

ポイント1 国内民間建築は大型工事受注などにより、前年比112.5%増の増加

ポイント2 国内官民比率 = 55.8% : 44.2%

受注高（百万円）

		2023/3 2Q	2024/3 2Q	2025/3 2Q	前年比増減率 (%)
国内建設事業計	官庁	37,663	30,607	26,268	△14.2
	民間	9,277	8,379	20,774	147.9
	計	46,941	38,987	47,042	20.7
国内土木	官庁	36,976	22,062	19,857	△10.0
	民間	5,459	4,748	13,056	175.0
	計	42,436	26,810	32,913	22.8
国内建築	官庁	686	8,545	6,410	△25.0
	民間	3,818	3,631	7,718	112.5
	計	4,505	12,176	14,128	16.0
海外		769	1	700	57490.0
開発事業等		90	228	88	△61.4
合計		47,801	39,216	47,831	22.0
進捗率		53.0%	38.9%	47.8%	—
通期予想(実績)		90,242	100,873	100,000	—

ポイント2

ポイント1

財政状態及びキャッシュフローの状況

連結

要約連結貸借対照表

- 流動資産は完成工事未収入金の減少により89億円の減少

(百万円)

		2024/3	2024/9
資産の部	流動資産	70,364	61,385
	固定資産	20,411	21,296
	資産合計	90,775	82,682
負債の部	流動負債	38,207	32,251
	固定負債	5,183	4,376
	負債合計	43,391	36,628
純資産の部	株主資本	42,037	40,542
	その他の包括利益累計額	3,893	4,025
	非支配株主持分	1,453	1,486
	純資産合計	47,384	46,054
負債純資産合計		90,775	82,682

要約連結キャッシュフロー計算書

- 営業活動CFは主に売上債権とその他負債の減少により43億円

(百万円)

	2023/9	2024/9
営業活動キャッシュ・フロー	△10,248	4,315
投資活動キャッシュ・フロー	△695	△1,290
財務活動キャッシュ・フロー	556	△3,741
現金及び現金同等物に係る換算差額	604	8
現金及び現金同等物の増減額	△9,782	△708
現金及び現金同等物の期首残高	27,319	18,891
現金及び現金同等物の期末残高	17,536	18,183

主な受注工事

	発注者	工事名	工事場所
海上土木	国土交通省関東地方整備局	令和6年度横浜港新本牧地区岸壁（-18m）（耐震）築造工事	神奈川県
	国土交通省中部地方整備局	令和6年度四日市港霞ヶ浦北ふ頭地区岸壁（-14m）本体工事	三重県
	マツダ株式会社	A：西浦地区西浦埠頭撤去	広島県
	防衛省	築城（R6）南護岸整備工事	福岡県
陸上土木	コスモエコパワー株式会社	遠州風力発電所建設工事	静岡県
	国土交通省北陸地方整備局	R6 能越道横田徳田大津道路復旧その4工事	石川県
	西日本高速道路株式会社	今治小松自動車道今治湯ノ浦インターチェンジ改築工事	愛媛県
建築	株式会社ダイショウ	（仮称）センチュリーマリーナ函館新館増築工事	北海道
	千代田エクスワンエンジニアリング株式会社	LEGOプロジェクト	群馬県
	防衛省	築城（6）簡易駐機施設新設建築工事	福岡県
	学校法人福原学園	九州共立大学鶴鳴記念館改修工事（第1期）	福岡県

主な完成工事

	発注者	工事名	工事場所
海上土木	住友化学株式会社	姉崎地区 西側護岸補修工事	千葉県
	東光電気工事株式会社	J R E 宮城加美町ウインドファーム土木工事 (風力発電)	宮城県
陸上土木	東京都	新中川護岸耐震補強工事 (その19)	東京都
	国土交通省中部地方整備局	令和5年度東海環状海津PA地区北地盤改良工事	岐阜県
	西日本高速道路株式会社	松山自動車道 東温スマートインターチェンジ工事	愛媛県
	九州発電株式会社	岸良発電所建設工事 (小水力発電)	鹿児島県
建築	株式会社川崎技研	下北地域新ごみ処理施設整備事業の内、土木建築工事	青森県
	防衛省	久里浜外(3)教場新設等建築工事	神奈川県
	西部ガス都市開発株式会社	(仮称)千代二丁目計画新築工事	福岡県
	日清丸紅飼料株式会社	水産技術研究所建設工事	鹿児島県

2. 2025年3月期の業績予想

2025年3月期 通期業績予想

単体
連結

	2024/3		2025/3		前年比 増減率 (%)	
	金額 (百万円)	対売上高比率 (%)	金額 (百万円)	対売上高比率 (%)		
連結	売上高	94,917	—	98,800	—	4.1
	営業利益	6,976	7.3	6,100	6.2	△12.6
	経常利益	7,699	8.1	6,100	6.2	△20.8
	親会社株主に帰属する 当期純利益	5,092	5.4	4,100	4.1	△19.5
単体	受注高	100,873	—	100,000	—	△0.9
	売上高	92,126	—	96,500	—	4.7
	営業利益	6,534	7.1	5,750	6.0	△12.0
	経常利益	7,345	8.0	5,850	6.1	△20.4
	当期純利益	4,968	5.4	4,000	4.1	△19.5

2025年3月期 通期セグメント別予想

単体

売上高

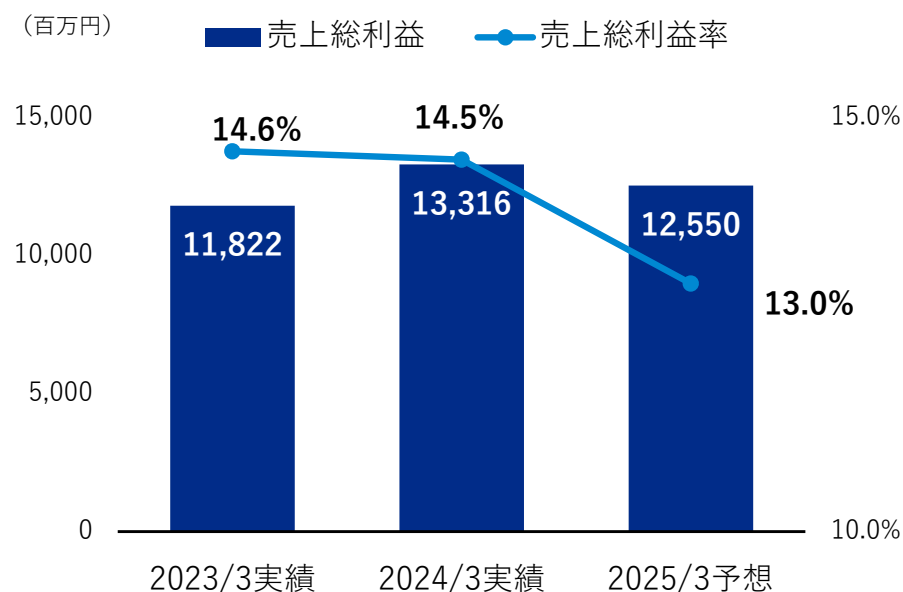
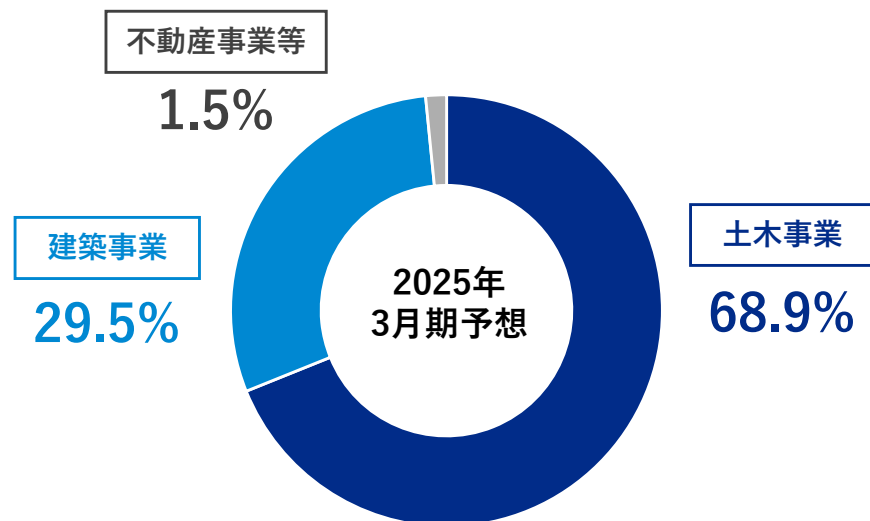
(百万円)

	2024/3 実績	2025/3 予想	増減率 (%)
完成工事	91,086	95,000	4.3
土木	68,025	66,500	△2.2
建築	23,060	28,500	23.6
不動産事業等	1,040	1,500	44.2
合計	92,126	96,500	4.7

売上総利益

(百万円)

	2024/3 実績	対売上高比率 (%)	2025/3 予想	対売上高比率 (%)	増減率 (%)
完成工事	13,117	14.4	12,250	12.9	△6.6
土木	12,385	18.2	10,160	15.3	△18.0
建築	732	3.2	2,090	7.3	185.3
不動産事業等	198	19.1	300	20.0	50.8
合計	13,316	14.5	12,550	13.0	△5.8



資本効率性・株主還元について

資本効率性

2027年3月末のROE 9.0%維持を目標とし、
「安定的かつ積極的な株主還元」と「効果的な設備投資」を実施

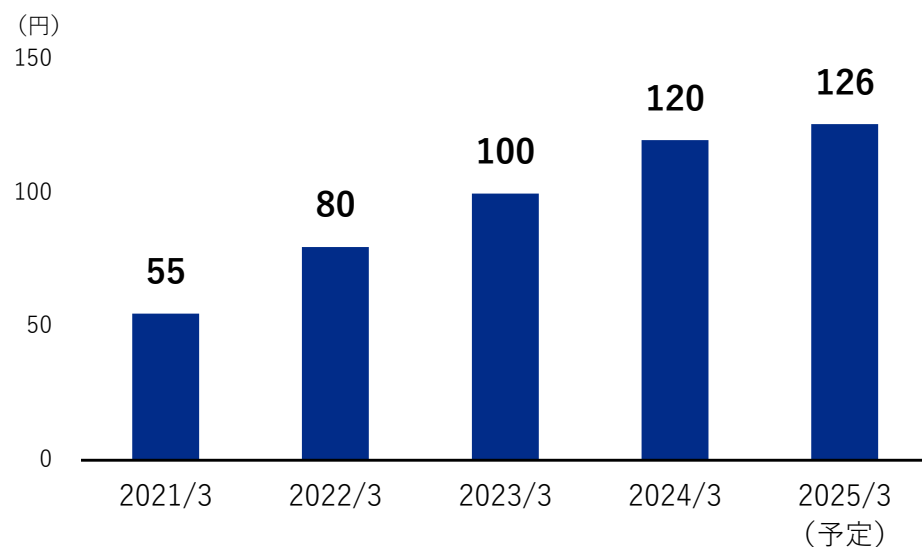
株主還元

配当方針：DOE3.6%を下限とし配当性向40%以上（単体）

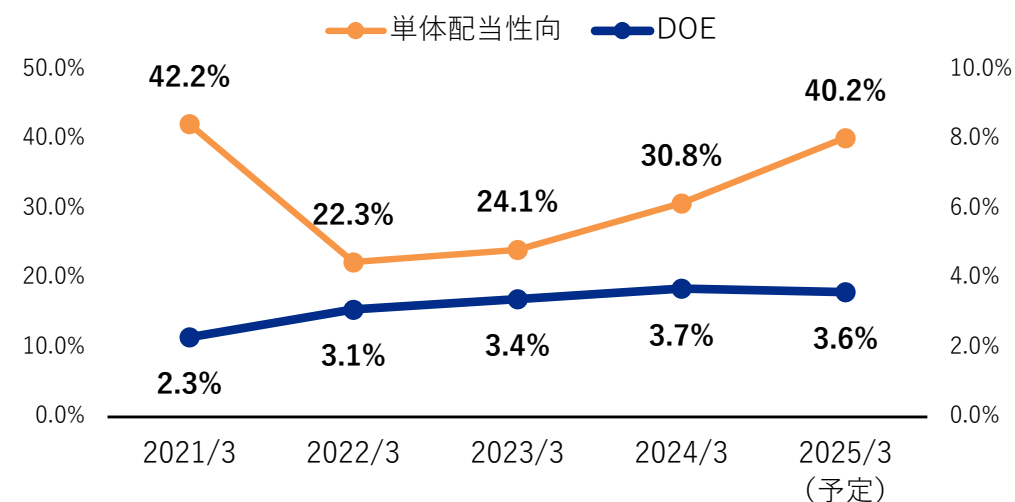
2025/3
配当予定

126円 (1株当たり)

1株当たり配当金



単体配当性向 / DOE



問合せ先

若築建設株式会社

東京本社 経営企画部

TEL:03-3492-0308

〒153-0064 東京都目黒区下目黒2-23-18

免責事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性がある点にご留意ください。