若築建設

若築建設株式会社

2027年3月期　第２四半期決算説明資料

2026年11月9日

目次

1 **2027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.10
次期繰越高の推移(単体) P.11
財政状態及びキャッシュフローの状況(連結) P.12
当期の主な受注・完成工事 P.13

2 **2027年3月期の通期業績予想**

2027年3月期　通期業績予想 P.16
2027年3月期　通期セグメント別予想(単体) P.17
資本効率性・株主還元について P.18

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

1. 2027年3月期 第２四半期の決算概要

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

決算サマリー　損益等の状況　単体　連結

ポイント1 受注高は前年同期比0.4%減の512億円だが高水準を維持

ポイント2 売上高は全ての工種で進捗率が進み、昨年同期比24.3%増

ポイント3 営業利益は売上高の増加と工事採算性の更なる向上により前年同期比196.4%増

		2026/3　2Q		2027/3　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	45,404	–	56,401	–	24.2	
	売上総利益	5,412	11.9	8,633	15.3	59.5	
	販管費	3,851	8.5	4,259	7.6	10.6	
	営業利益	1,561	3.4	4,373	7.8	180.1	
	経常利益	1,458	3.2	4,358	7.7	198.8	
	親会社株主に帰属する当期純利益	937	2.1	2,877	5.1	206.9	
単体	受注高	51,468	–	51,279	–	△0.4	ポイント1
	売上高	44,094	–	54,809	–	24.3	ポイント2
	売上総利益	5,042	11.4	8,132	14.8	61.3	
	販管費	3,670	8.3	4,067	7.4	10.8	
	営業利益	1,371	3.1	4,064	7.4	196.4	ポイント3
	経常利益	1,284	2.9	4,063	7.4	216.4	
	当期純利益	858	1.9	2,727	5.0	217.8	

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

セグメント別の状況　概要　単体

売上高

(百万円)

	2026/3 2Q	2027/3 2Q	増減率 (%)
完成工事	43,392	**54,618**	25.9
土木	27,482	**33,711**	22.7
建築	15,910	**20,906**	31.4
不動産事業等	701	**191**	△72.7
合計	44,094	**54,809**	24.3

売上総利益

(百万円)

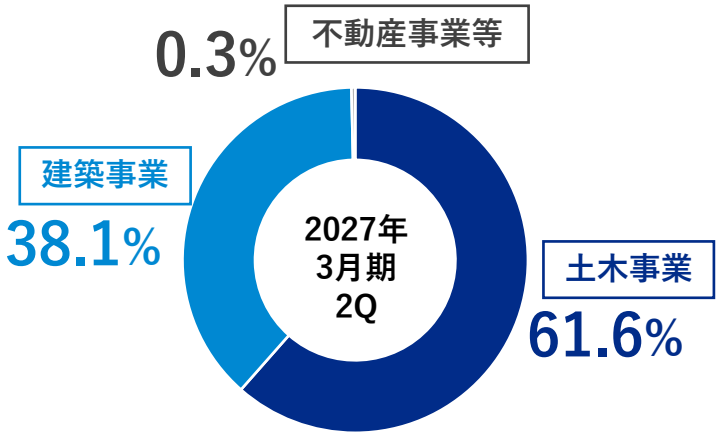
	2026/3 2Q	2027/3 2Q	増減率 (%)
完成工事	4,909	**8,039**	63.8
土木	3,093	**5,309**	71.6
建築	1,815	**2,730**	50.4
不動産事業等	132	**93**	△30.0
合計	5,042	**8,132**	61.3

次期繰越高

(百万円)

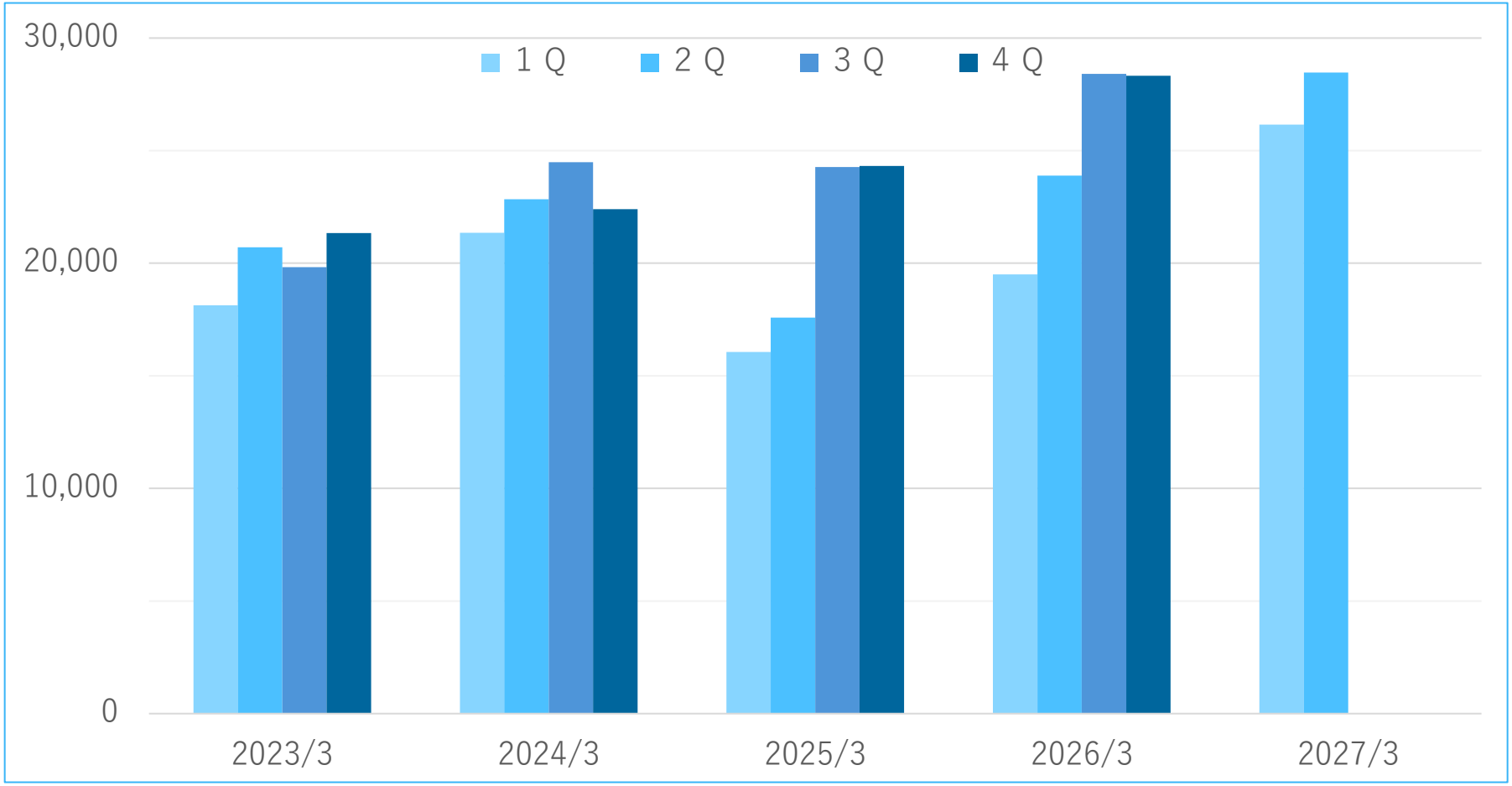
	2026/3 2Q	2027/3 2Q	増減率 (%)
建設事業	129,633	**145,904**	12.6
土木	74,948	**77,758**	3.8
建築	54,684	**68,145**	24.6
不動産事業等	1,001	**344**	△65.6
合計	130,634	**146,249**	12.0

セグメント別売上高割合



Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

セグメント別の状況　四半期別完成工事高推移 単体



年度別完成工事高推移

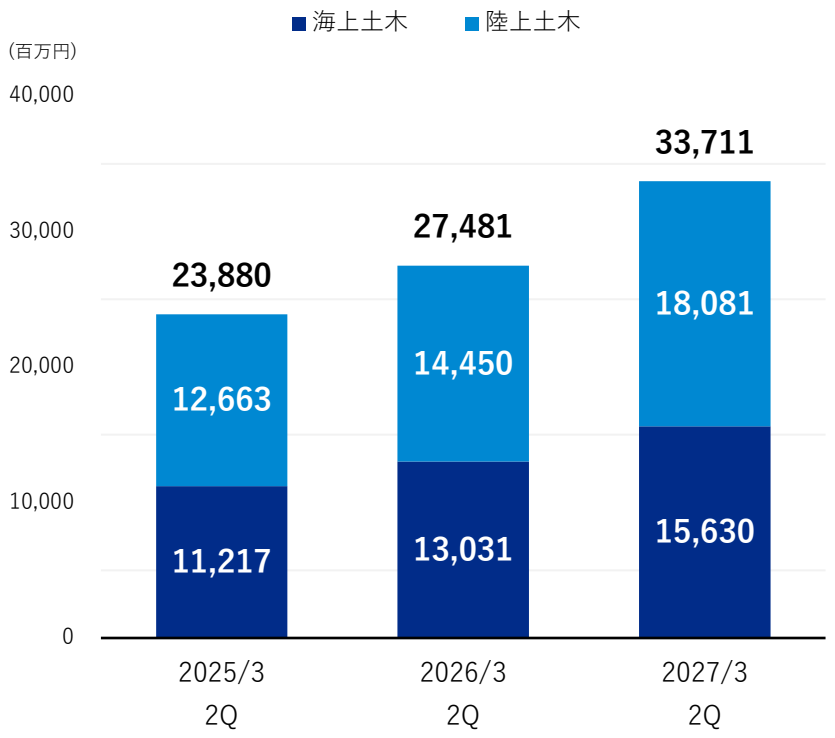
2026年度は第１四半期の完成工事高から高い水準で推移。下半期も順調に推移する見込み。

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

セグメント別の状況　①土木　単体

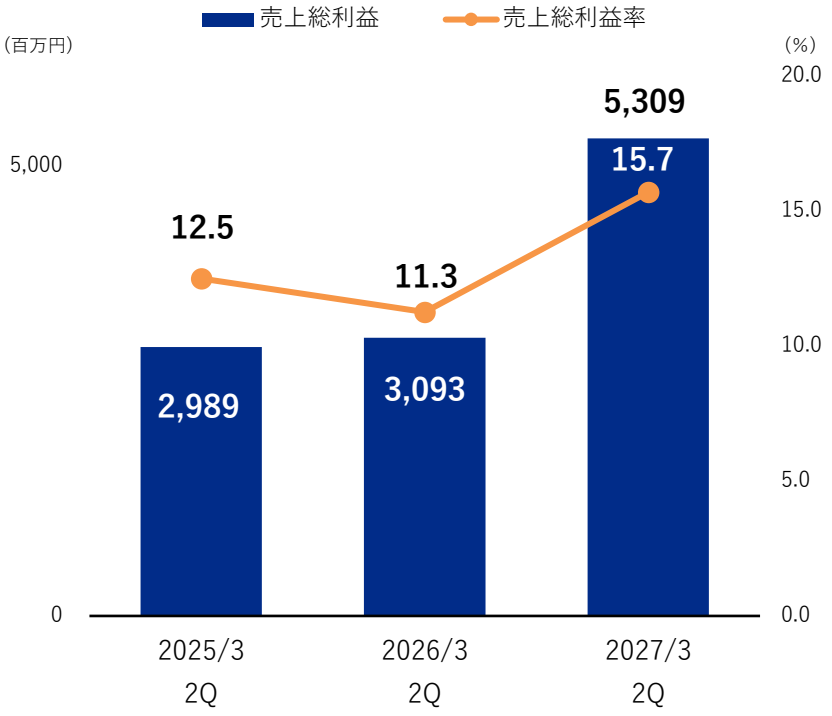
売上高

- 海上土木工事、陸上土木工事とも順調に推移し、前年同期比22.7%増の337億円



売上総利益

- 売上高の増加に加え、例年に比べ竣工工事が多かったことから、設計変更を獲得でき、生産性が向上。売上総利益は前年同期比71.6%増の53億円
- 売上総利益率は15.7%に向上

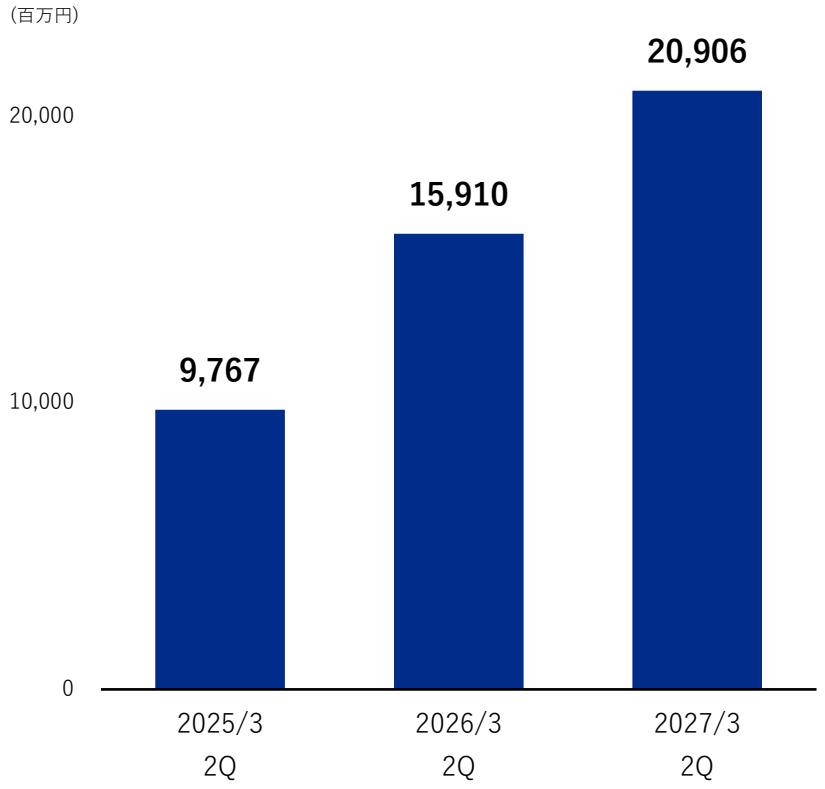


Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

セグメント別の状況　②建築　単体

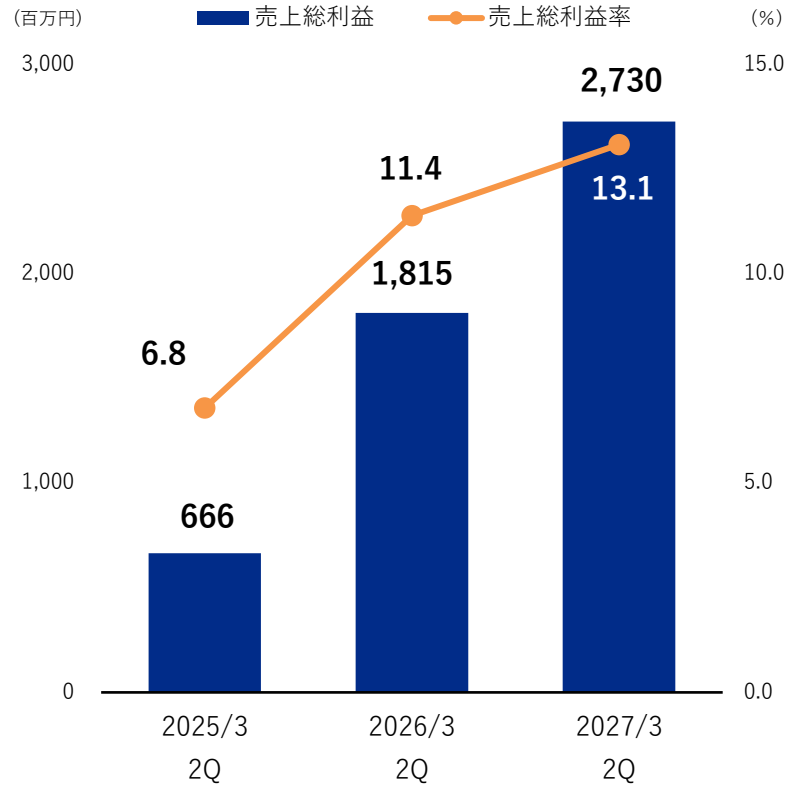
売上高

- 大型工事が順調に進捗し前年同期比31.4%増の209億円



売上総利益

- 採算性と生産性を重視して獲得した大型工事の進捗が進み、売上総利益は50.4%増の27億円
- 売上総利益率は13.1%に向上

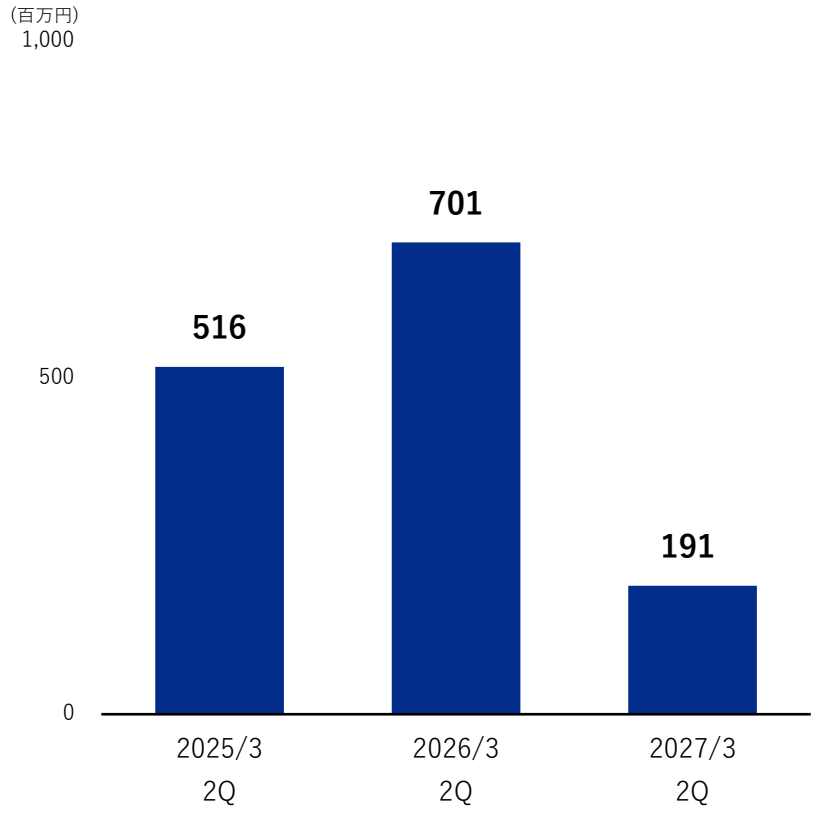


Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

セグメント別の状況　③不動産事業等　単体

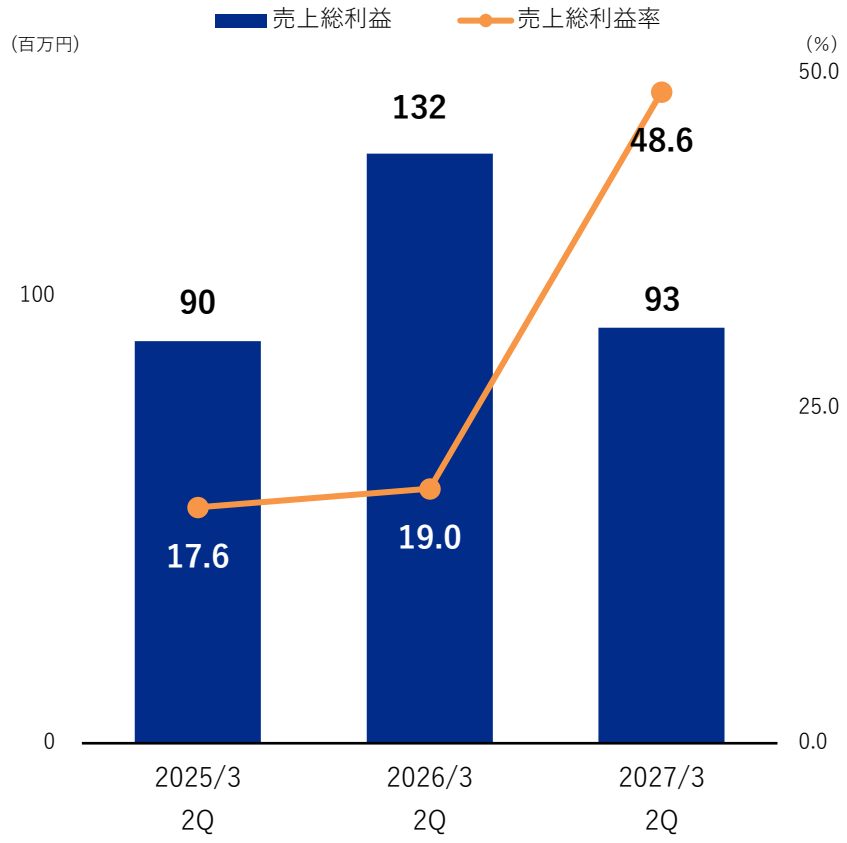
売上高

- 売上高は、主に不動産事業により191百万円



売上総利益

- 不動産事業が中心で売上高総利益率は48.6%



Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

受注高の推移(セグメント別)

単体

ポイント1 官庁建築工事は大型工事の獲得により、前年同期比169.7%増の42億円

ポイント2 官庁土木の受注が好調で国内官民比率＝55：45

受注高

(百万円)

		2025/3 2Q	2026/3 2Q	2027/3 2Q	前年比増減率(%)	
国内建設事業 計	官庁	26,268	21,475	**28,137**	31.0	
	民間	20,774	24,296	**23,055**	△5.1	
	計	47,042	45,772	**51,192**	11.8	
国内土木	官庁	19,857	19,907	**23,908**	20.1	
	民間	13,056	11,715	**13,266**	13.2	
	計	32,913	31,622	**37,175**	17.6	ポイント2
国内建築	官庁	6,410	1,568	**4,229**	169.7	ポイント1
	民間	7,718	12,581	**9,788**	△22.2	
	計	14,128	14,149	**14,017**	△0.9	
海外		700	5,655	**41**	△99.3	
開発事業等		88	40	**45**	12.5	
合計		47,831	51,468	**51,279**	△0.4	
進捗率		46.0%	40.2%	**44.6%**	—	
通期予想（実績）		104,009	127,986	**115,000**	—	

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

次期繰越高の推移(建設事業)

単体

ポイント1 これまでの受注の積み上がりと案件大型化により、次期繰越高は前年同期比12.6%増の1,459億円

総括表(建設事業)

(百万円)

		2025/3 2Q	2026/3 2Q	2027/3 2Q	前年比増減率(%)
受注高	海上土木	18,558	23,303	**16,221**	-30.4
	陸上土木	15,056	11,576	**20,994**	81.4
	建築	14,129	16,547	**14,017**	-15.3
	合計	47,743	51,427	**51,233**	-0.4
完成工事高	海上土木	11,218	13,031	**15,630**	19.9
	陸上土木	12,663	14,450	**18,081**	25.1
	建築	9,767	15,910	**20,906**	31.4
	合計	33,648	43,392	**54,618**	25.9
次期繰越高	**海上土木**	22,150	26,167	**28,695**	9.7
	陸上土木	43,345	48,780	**49,063**	0.6
	建築	49,940	54,684	**68,145**	24.6
	合計	115,436	129,633	**145,904**	12.6

ポイント1

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

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

- **自己資本比率は49.2%**

（百万円）

		2026/3	2026/9
資産の部	流動資産	98,185	86,086
	固定資産	24,238	25,455
	資産合計	122,423	111,541
負債の部	流動負債	58,719	43,726
	固定負債	8,944	12,156
	負債合計	67,664	55,883
純資産の部	株主資本	47,632	48,843
	その他の包括利益累計額	6,363	6,012
	非支配株主持分	763	801
	純資産合計	54,759	55,657
負債純資産合計		122,423	111,541

要約連結キャッシュフロー計算書

- **営業活動ＣＦは主に消費税の還付により58億円**
- **投資活動ＣＦは不動産収益物件取得により△19億円**

（百万円）

	2026/3	2026/9
営業活動キャッシュフロー	477	5,862
投資活動キャッシュフロー	△1,162	△1,944
財務活動キャッシュフロー	7,086	△12,165
現金及び現金同等物に係る換算差額	19	△23
現金及び現金同等物の増減額	6,421	△8,271
現金及び現金同等物の期首残高	13,217	19,638
現金及び現金同等物の期末残高	19,638	11,367

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

主な受注工事

契約者		工事名	工事場所
海上土木	東京都	新海面処分場(８)Ｄブロック南側護岸遮水・裏埋工事	東京都
	国土交通省中部地方整備局	令和８年度四日市港霞ヶ浦北ふ頭地区岸壁(－１４ｍ)上部工事	三重県
	国土交通省北陸地方整備局	金沢港(南地区)岸壁(－７．５ｍ)(無量寺)(災害復旧)改良外１件工事	石川県
	国土交通省近畿地方整備局	神戸港航路附帯施設築造工事(第１１工区)	兵庫県
陸上土木	国土交通省関東地方整備局	Ｒ８国道５１号神宮橋架替潮来側橋梁下部工事	茨城県
	東京都	新中川護岸耐震補強工事(その３５)	東京都
	西日本高速道路株式会社	椎田道路椎田工事	福岡県
建 築	三菱地所レジデンス株式会社	台東区元浅草４丁目８賃貸マンション計画新築工事	東京都
	日本製鉄株式会社	新天バース建屋更新土木建築工事	福岡県
	北九州市立大学 旦過総合管理運営株式会社	北九州市立大学及び旦過市場共同建物新築工事	福岡県

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

主な完成工事

契約者		工事名	工事場所
海上土木	東京都	新海面処分場(６)Ｄブロック南側護岸遮水・裏埋工事(その２)	東京都
	国土交通省中部地方整備局	令和７年度 名古屋港新土砂処分場埋立護岸基礎工事(その２)	愛知県
	マツダ株式会社	西浦地区埠頭撤去工事	山口県
陸上土木	環境省	令和７年度川俣町仮置場復旧等工事	福島県
	国土交通省関東地方整備局	令和７年度 東京国際空港旧整備場地区エプロン地盤改良工事	東京都
	東京都	日野橋旧橋撤去工事	東京都
	防衛省九州防衛局	春日(５)ユーティリティ整備土木工事	福岡県
建 築	三菱地所レジデンス株式会社	杉並区宮前５丁目有料老人ホーム計画新築工事	東京都
	ＯＭＣ株式会社	水産飼料工場 建設工事	三重県
	株式会社フジマック	(仮称)株式会社フジマックネオ新設工場 増築計画	福岡県

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

2. 2027年3月期の通期業績予想

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

2027年3月期　通期業績予想　単体　連結

		2026/3		2027/3		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	104,748	–	**116,000**	–	10.7
	営業利益	6,649	6.3	**7,100**	**6.1**	6.8
	経常利益	6,426	6.1	**6,500**	**5.6**	1.1
	親会社株主に帰属する当期純利益	4,367	4.2	**4,400**	**3.8**	0.7
単体	受注高	127,986	–	**115,000**	–	△10.1
	売上高	101,776	–	**113,000**	–	11.0
	営業利益	6,244	6.1	**6,700**	**5.9**	7.3
	経常利益	6,104	6.0	**6,200**	**5.5**	1.6
	当期純利益	4,253	4.2	**4,300**	**3.8**	1.1

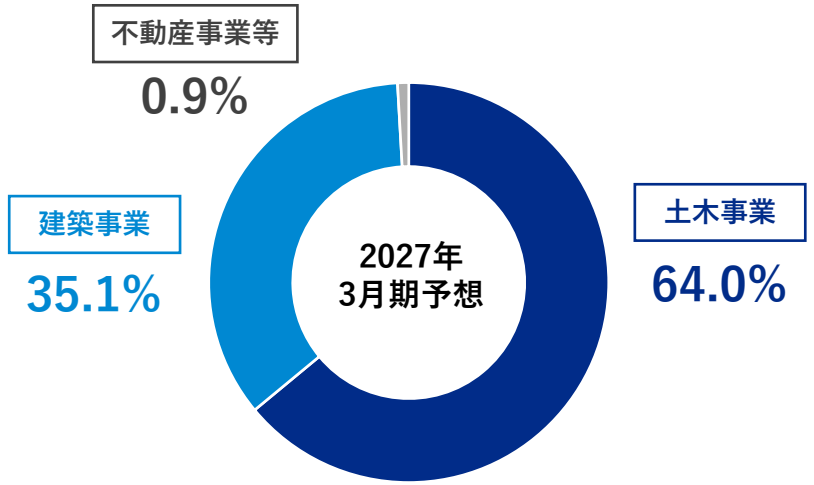
Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

2027年3月期　通期セグメント別予想　単体

売上高

（百万円）

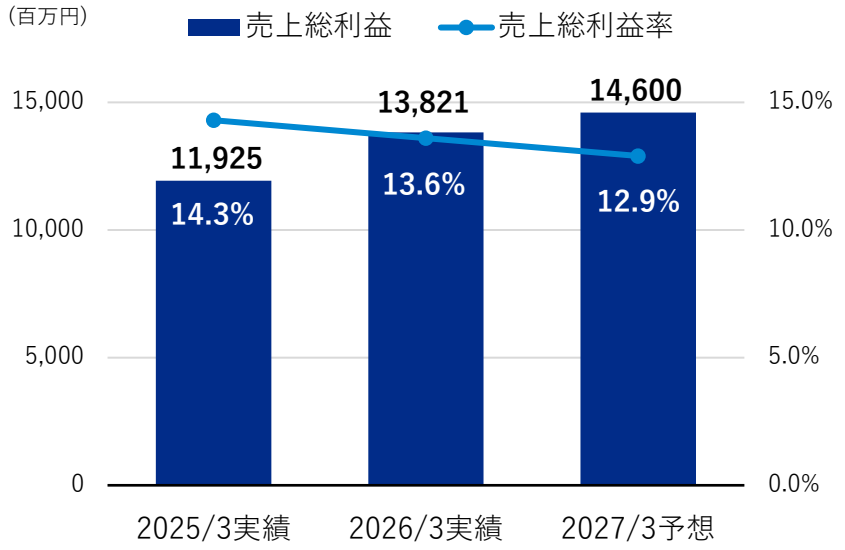
	2026/3 実績	2027/3 予想	増減率（%）
完成工事	100,120	**112,000**	11.9
土木	64,143	**72,300**	12.7
建築	35,976	**39,700**	10.3
不動産事業等	1,656	**1,000**	△39.6
合計	101,776	**113,000**	11.0



売上総利益

（百万円）

2026/3 実績	対売上高比率（%）	2027/3 予想	対売上高比率（%）	増減率（%）
13,541	13.5	**14,400**	**12.9**	6.3
9,122	14.2	**10,320**	**14.3**	13.1
4,419	12.3	**4,080**	**10.3**	△7.7
279	16.9	**200**	**20.0**	△28.4
13,821	13.6	**14,600**	**12.9**	5.6



Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

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

株主還元方針

DOE3.6%を下限とし配当性向40%以上

株主還元

2027/3 配当予想

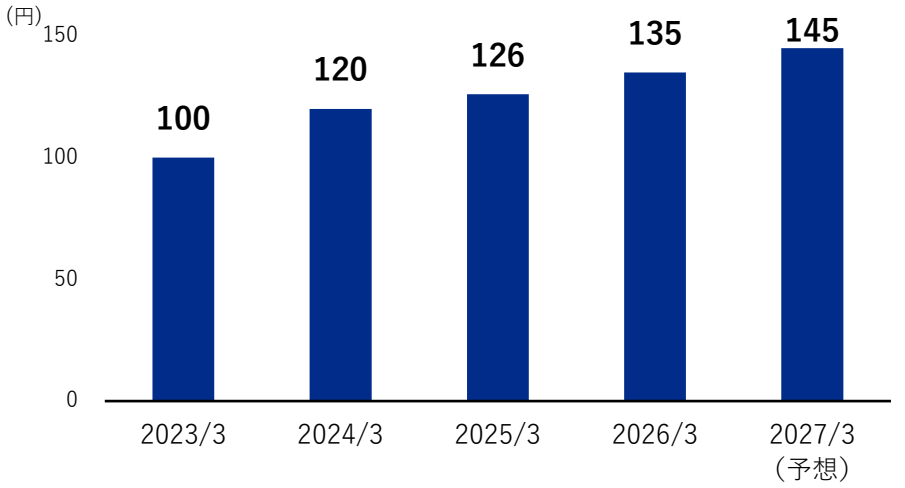
145円(1株当たり)

DOE 3.7%

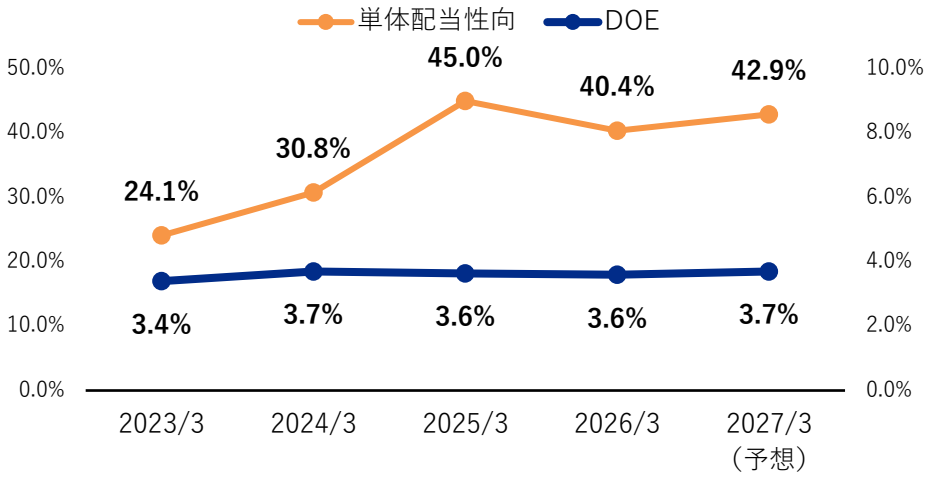
配当性向 42.9%

(単体)

1株当たり配当金



単体配当性向／ DOE



Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.

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

FAX:03-3492-1785

〒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。

Copyright © WAKACHIKU CONSTRUCTION Co., Ltd. All rights reserved.