

# **2025年12月期 第2四半期決算説明**

**2025年8月  
株式会社福田組**

証券コード：1899

# I .第2四半期決算

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| I - 1 決算概要（連結損益）   | ..... P 3 |
| I - 2 決算概要（セグメント別） | ..... P 4 |
| I - 3 決算概要（連結貸借）   | ..... P 6 |

# II .決算見通し

|                     |            |
|---------------------|------------|
| II - 1 通期業績予想（連結損益） | ..... P 7  |
| II - 2 配当・株主還元      | ..... P 8  |
| II - 3 受注予想         | ..... P 9  |
| II - 4 業績推移（参考）     | ..... P 10 |

## I -1 決算概要（連結損益計算書）

売上高・売上総利益ともに約2%の増加。

単位：百万円

|                        | 前第2四半期<br>2024/6 | 当第2四半期<br>2025/6 | 増 減   | 増 減 率 |
|------------------------|------------------|------------------|-------|-------|
| 売 上 高                  | 75,718           | 77,503           | 1,785 | 2.4%  |
| 売 上 総 利 益              | 8,396            | 8,551            | 155   | 1.9%  |
| 販 管 費 及 び<br>一 般 管 理 費 | 4,866            | 4,955            | 89    | 1.8%  |
| 営 業 利 益                | 3,530            | 3,596            | 66    | 1.9%  |
| 経 常 利 益                | 3,708            | 3,802            | 93    | 2.5%  |
| 親会社株主に帰属<br>する中間純利益    | 2,460            | 2,555            | 95    | 3.9%  |

不動産事業収益が前年同期比で減少するも、順調な工事受注と施工進捗により完成工事高が伸び、さらに工事利益率の向上も図られ、売上総利益額は前年同期比1.9%増加。これに伴い、営業利益以下でも前年同期比を上回る。

## I-2 決算概要（セグメント別売上高）

建築事業で大きく増加、不動産事業では減少。

単位：百万円

| セグメント名    |      | 前第2四半期<br>2024/6 | 当第2四半期<br>2025/6 | 増 減    | 増 減 率  |
|-----------|------|------------------|------------------|--------|--------|
| 事業別       | 土木工事 | 30,012           | 31,310           | 1,297  | 4.3%   |
|           | 建築工事 | 35,455           | 39,348           | 3,892  | 11.0%  |
|           | 建設附帯 | 5,442            | 5,498            | 56     | 1.0%   |
|           | 不動産  | 4,517            | 1,013            | △3,504 | △77.6% |
|           | その他  | 290              | 333              | 42     | 14.5%  |
| セグメント 小 計 |      | 75,718           | 77,503           | 1,785  | 2.4%   |
| 全社費用      |      | —                | -                | -      | -      |
| 合計        |      | 75,718           | 77,503           | 1,785  | 2.4%   |

手持ちの工事進捗が順調に推移し、土木・建築事業ではともに前年同期比で増加、特に建築事業は前年同期比11.0%と大きく増加。

一方不動産事業では、前年計上されていた大型開発不動産による販売売上の反動減が影響し、前年同期比△77.6%と大きく減少。

## I-2 決算概要（セグメント別営業利益）

土木・建築事業ともに増加、不動産事業は減少。

単位：百万円

| セグメント名    |      | 前第2四半期<br>2024/6 | 当第2四半期<br>2025/6 | 増減   | 増減率    |
|-----------|------|------------------|------------------|------|--------|
| 事業別       | 土木工事 | 1,181            | 1,345            | 164  | 14.0%  |
|           | 建築工事 | 2,079            | 2,176            | 97   | 4.7%   |
|           | 建設附帯 | △377             | △77              | 299  | 79.5%  |
|           | 不動産  | 721              | 205              | △516 | △71.6% |
|           | その他  | 5                | 24               | 19   | 355.9% |
| セグメント 小 計 |      | 3,610            | 3,675            | 65   | 1.8%   |
| 全社費用      |      | △80              | △79              | 1    | 1.5%   |
| 合計        |      | 3,530            | 3,596            | 66   | 1.9%   |

土木事業は、子会社を中心に利益率の改善が図られ、前年同期比で増加。  
建築事業は、建築工事売上高の増加に伴い、前年同期比で増加。  
建設附帯事業は、内部取引売上の減少により、前年同期比で増加。  
不動産事業は、不動産売上高の減少に伴い、前年同期比で大きく減少。

# I -3 決算概要（連結貸借対照表）

総資産はほぼ横ばい、自己資本比率60%。

単位：百万円

|         | 前第2四半期<br>2024/6 | 当第2四半期<br>2025/6 | 増 減    | 増 減 率 |
|---------|------------------|------------------|--------|-------|
| 流 動 資 産 | 104,752          | 104,770          | 17     | 0.0%  |
| 固 定 資 産 | 37,468           | 37,609           | 140    | 0.4%  |
| 資 産 合 計 | 142,221          | 142,379          | 158    | 0.1%  |
| 流 動 負 債 | 52,801           | 49,401           | △3,400 | △6.4% |
| 固 定 負 債 | 7,168            | 7,102            | △66    | △0.9% |
| 負 債 合 計 | 59,970           | 56,503           | △3,466 | △5.8% |
| 純 資 産   | 82,251           | 85,875           | 3,624  | 4.4%  |
| 負債純資産合計 | 142,221          | 142,379          | 158    | 0.1%  |
| 自己資本比率  | 57.3%            | 60.1%            | 2.8%   | —     |

現預金は減少したものの売上債権の増加等により、流動資産はほぼ変わらず。  
仕入債務は増加したものの未成工事受入金等の減少が影響して、流動負債は前年同期比6.4%減少。  
自己資本比率は57.3%から60.1%に上昇。

## Ⅱ-1 通期業績予想（連結損益計算書）

当初業績計画通りの見通し。

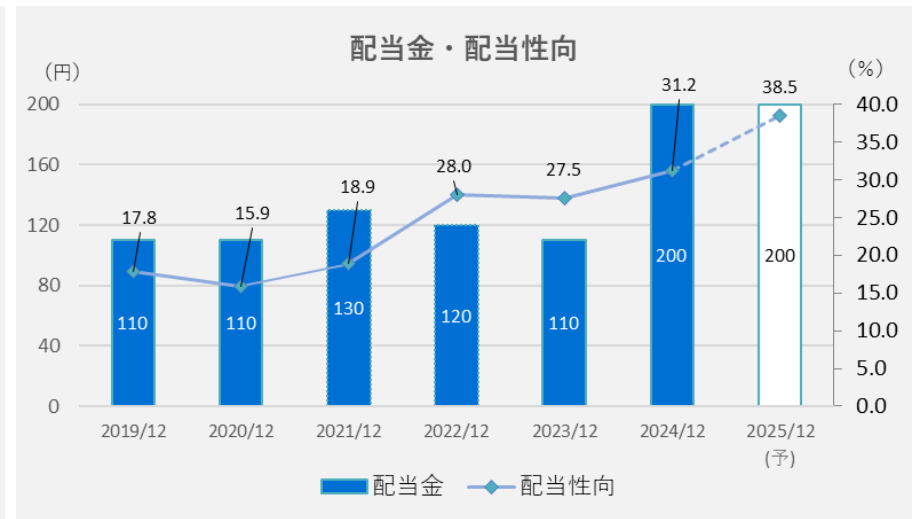
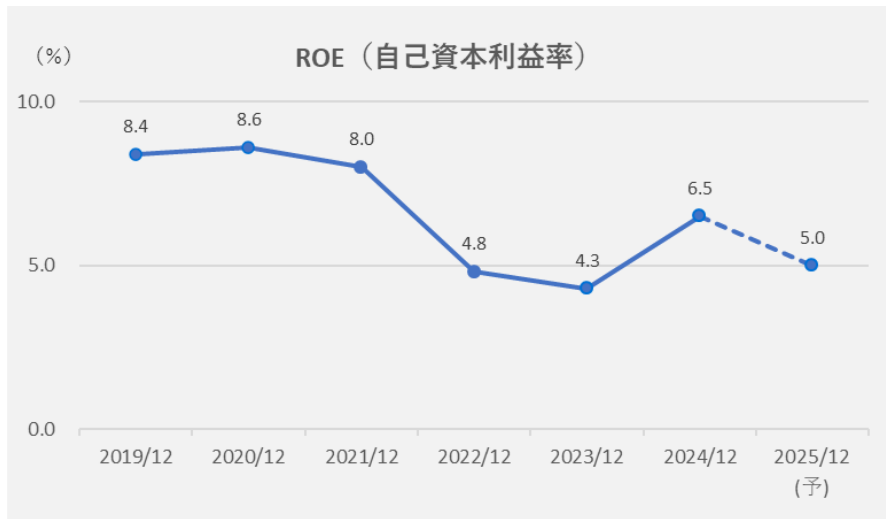
単位：百万円

|                         | 当 初<br>業績計画値 | 第2四半期時点<br>業績予想値 | 増減 | 増減率 | 当第2四半期<br>実 績 | 業績計画値に<br>対する進捗率 |
|-------------------------|--------------|------------------|----|-----|---------------|------------------|
| 売 上 高                   | 167,000      | 167,000          | —  | 0%  | 77,503        | 46.4%            |
| 営 業 利 益                 | 6,000        | 6,000            | —  | 0%  | 3,596         | 59.9%            |
| 経 常 利 益                 | 6,300        | 6,300            | —  | 0%  | 3,802         | 60.4%            |
| 親会社株主に<br>帰属する当期純<br>利益 | 4,300        | 4,300            | —  | 0%  | 2,555         | 59.4%            |

第2四半期実績は、売上高が業績計画値に対して46.4%、各利益は60%前後の進捗率となった。猛暑や人手不足は依然深刻であるが、手持ち工事は順調に推移していることから、売上高は計画値を見込む。利益は順調な推移ではあるものの、今後の資材価格の動向や労務費の変動、工事進捗等に不確定要素が残るため、計画通り。

※福田組単体の第2四半期受注実績及び受注予想についてはP9に記載

年間配当金予想 200 円：当初計画から変更なし。



現状の利益見通しにより、ROEは5%台と予想。現中期経営計画目標である8%達成は厳しい状況。  
 一方、年間配当金については、当初計画通り基本配当である1株当たり200円を予定。  
 配当性向は30%台で維持する見通しであり、現中期経営計画で掲げる配当性向目標20%を上回る予定。

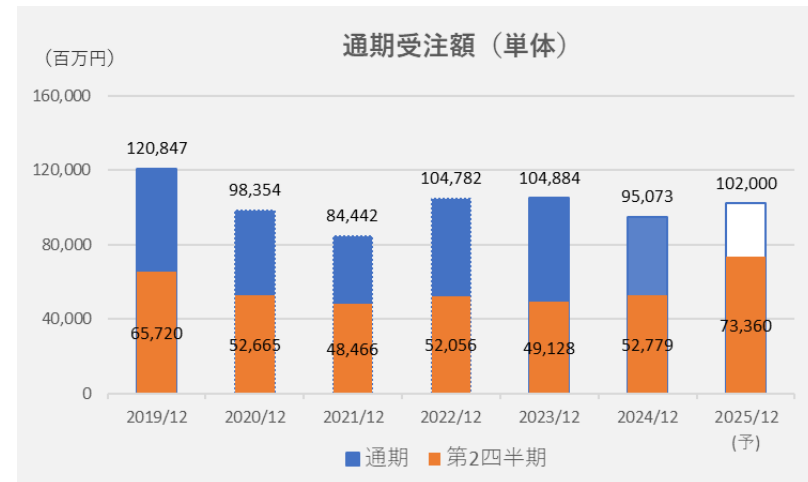
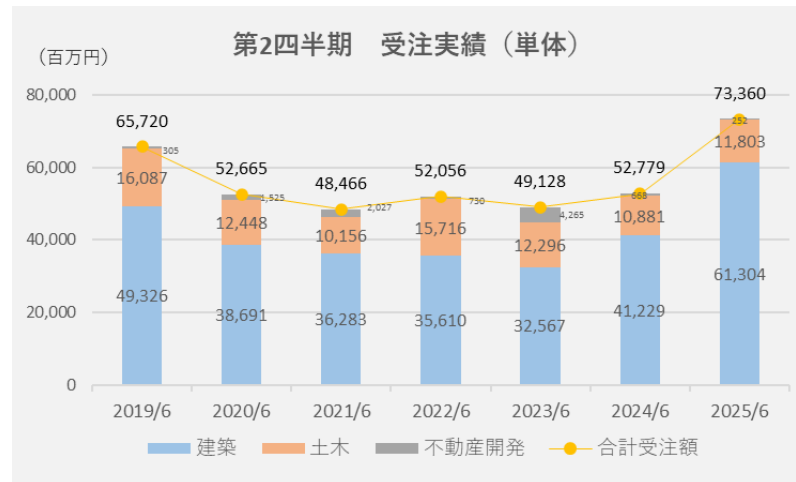


## Ⅱ-3 受注予想

### 当初業績計画通りの見通し。

単位：百万円

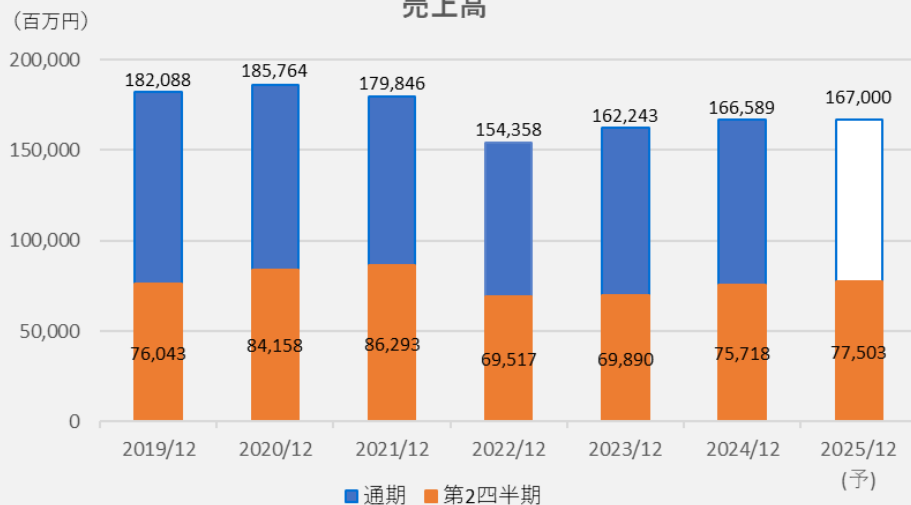
|     | 当 初<br>業績計画値 | 第2四半期時点<br>業績予想値 | 増 減 | 増減率 | 当第2四半期<br>実 績 | 業績計画値に<br>対する進捗率 |
|-----|--------------|------------------|-----|-----|---------------|------------------|
| 連 結 | 170,800      | 170,800          | —   | 0%  | 109,437       | 64.1%            |
| 単 体 | 102,000      | 102,000          | —   | 0%  | 73,360        | 71.9%            |



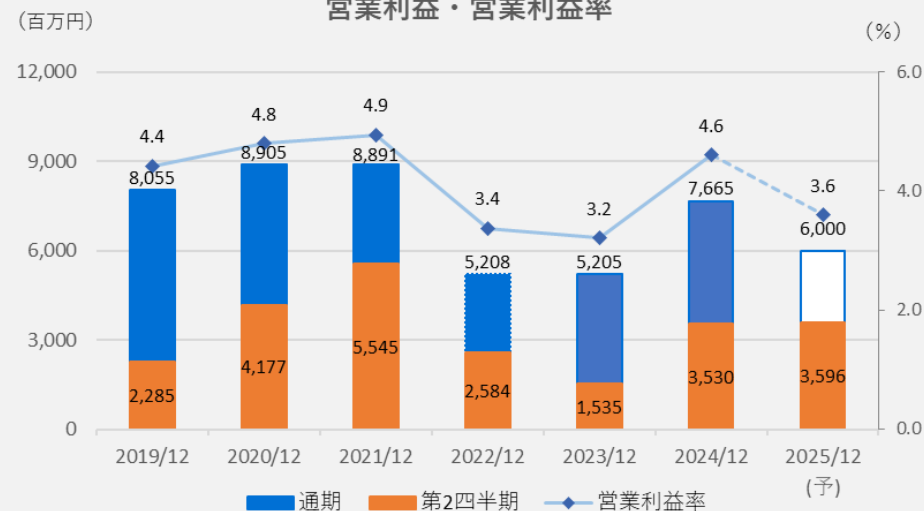
民間建設投資は旺盛ではあるが、公共工事入札案件の受注不確実性や技術者、労務供給不足、発注者の事業計画変更等を勘案し、計画値は据え置く。

## Ⅱ-4 業績推移（参考）

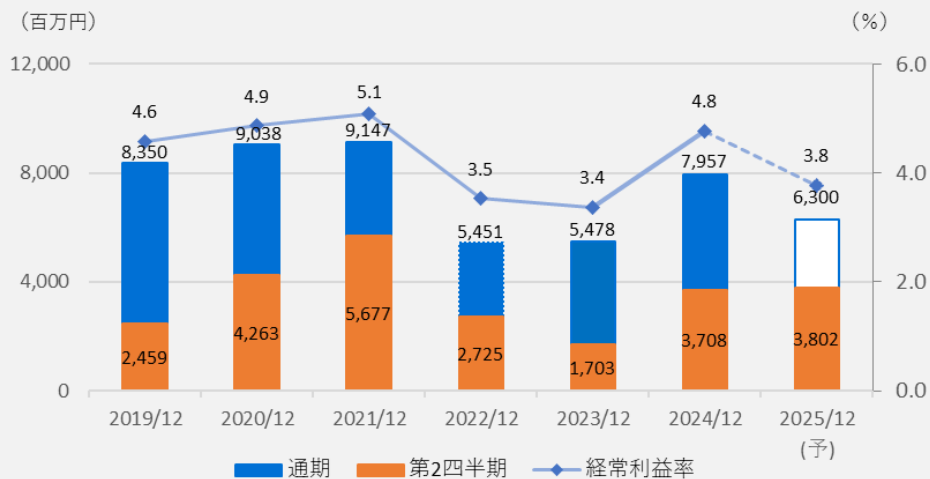
売上高



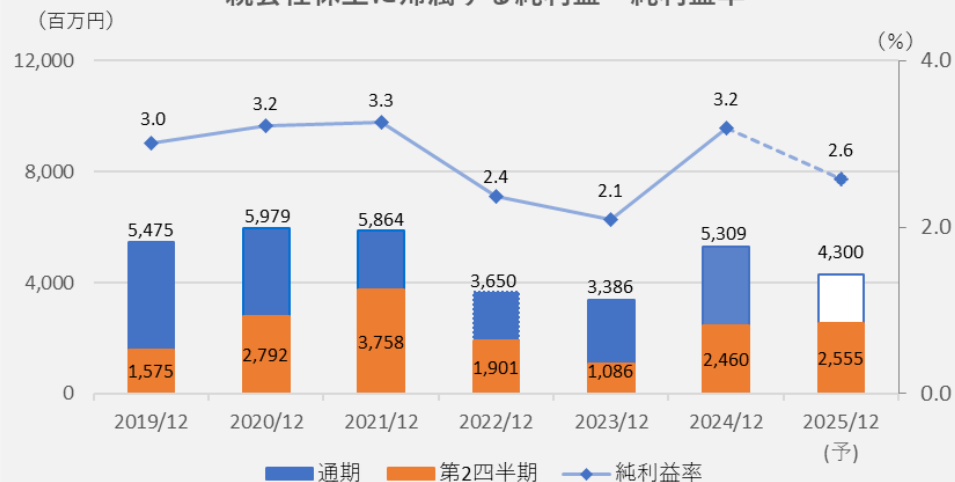
営業利益・営業利益率



経常利益・経常利益率



親会社株主に帰属する純利益・純利益率



本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、本資料の発表日現在において入手可能な情報から得られた判断に基づいており、実際の業績は、様々な不確定要素により異なる場合がありますことをご了承ください。

# 100年先も誠実



連絡先：経営企画部 経営管理室

TEL 025-266-9111（大代表）