

2026年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

Q3 Results

2026年2月3日



証券コード 1967

おかげさまで、ヤマトは2025年10月1日に創業80周年を迎えました



INDEX

01 2026年3月期 第3四半期 決算補足説明 *Q3 Results* ... 4

02 2026年3月期 通期業績予想 *Forecast* ... 12

03 参考資料 *Appendix* ... 15

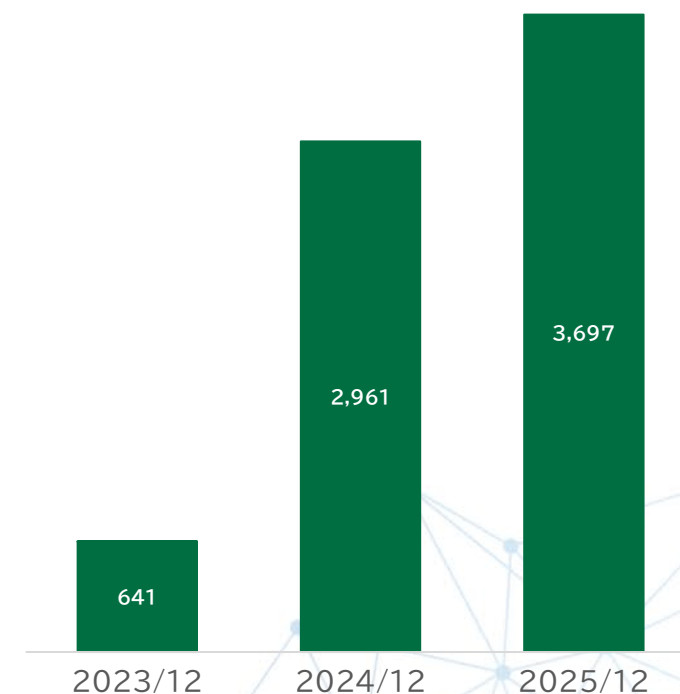
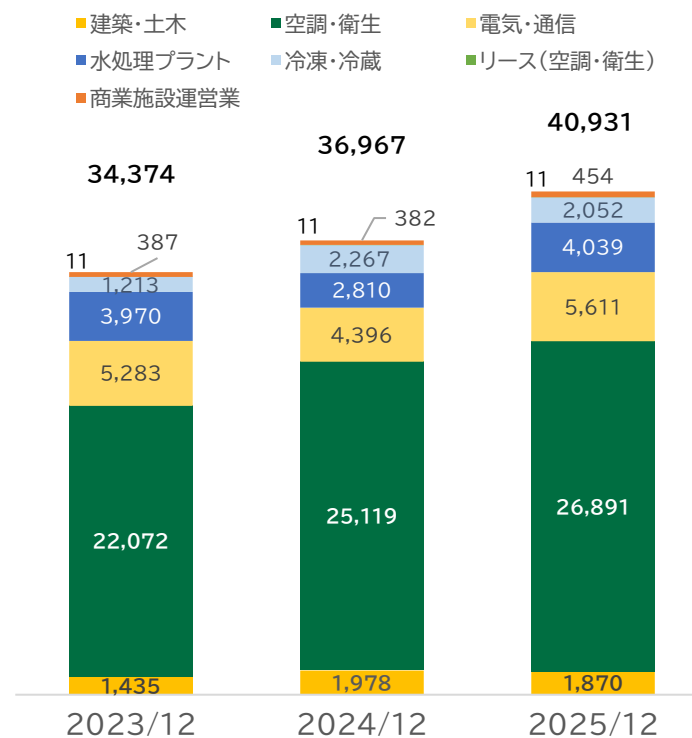
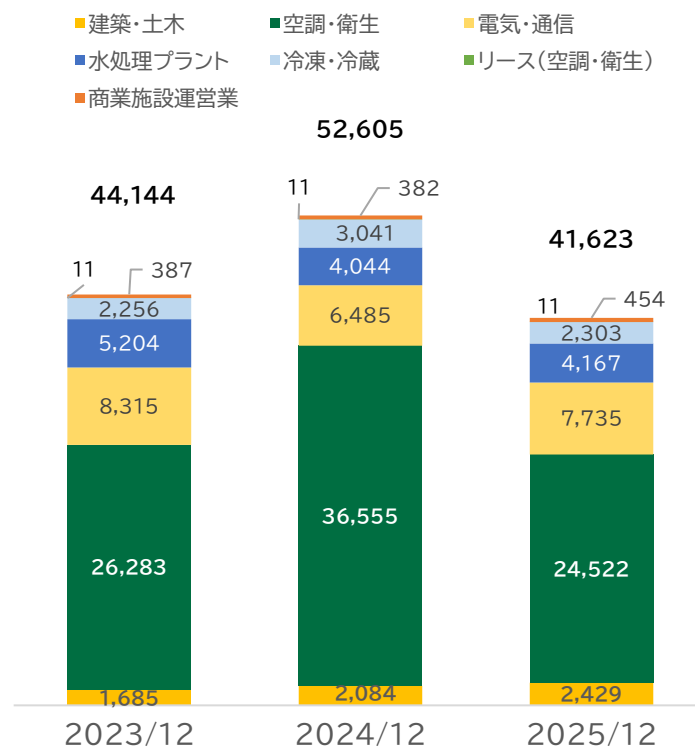
連結受注高・連結売上高・連結営業利益の推移

受注高については、堅調な受注環境が続く中、施工体制の最適化(品質・工期)とともに、大型物件の受注が見込まれているため抑制し、前年同期比20.9%減の416億2千3百万円。なお、今期末の繰越高は、前期末並みの見込み。売上高は、大型案件の進捗が押し上げ要因となり、前年同期比10.7%増の409億3千1百万円。営業利益は、収益性を重視した方針が奏功し、前年同期比24.9%増の36億9千7百万円。

連結受注高 (百万円)

連結売上高 (百万円)

連結営業利益 (百万円)



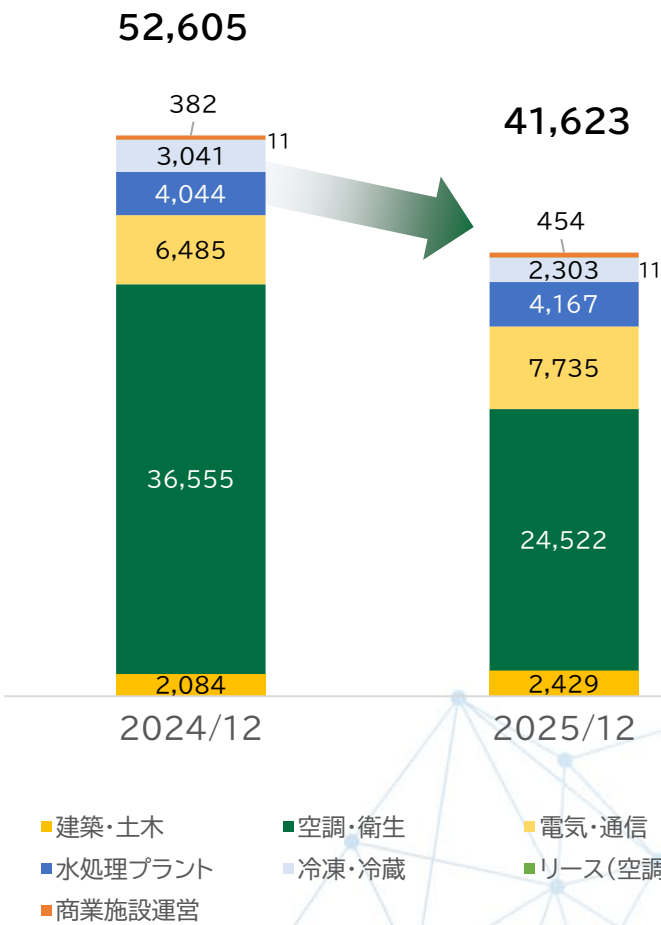
2026年3月期 第3四半期 連結決算概要

(単位:百万円)	2023/12 (実績)	2024/12 (実績)	2025/12 (実績)	前年同期比	
				増減額	増減率
売上高	34,374	36,967	40,931	3,963	10.7%
建設工事業売上高	33,986	36,584	40,476	3,891	10.6%
商業施設運營業売上高	387	382	454	71	18.7%
売上総利益	2,642	5,118	6,031	913	17.8%
販売費および一般管理費	2,001	2,156	2,333	176	8.2%
営業利益	641	2,961	3,697	736	24.9%
(営業利益率)	(1.9%)	(8.0%)	(9.0%)		(1.0pt)
経常利益	1,045	3,431	4,342	911	26.6%
(経常利益率)	(3.0%)	(9.3%)	(10.6%)		(1.3pt)
親会社株主に帰属する四半期純利益	319	2,334	3,185	850	36.5%
(四半期純利益率)	(0.9%)	(6.3%)	(7.8%)		(1.5pt)

種類別連結受注高

(単位:百万円)		2024/12	2025/12	前年同期比	
				増減額	増減率
建 工 事 設 業	建 築 ・ 土 木	2,084	2,429	344	16.5%
	空 調 ・ 衛 生	36,555	24,522	△12,032	△32.9%
	電 気 ・ 通 信	6,485	7,735	1,250	19.3%
	水 処 理 プ ラ ン ト	4,044	4,167	122	3.0%
	冷 凍 ・ 冷 蔵	3,041	2,303	△738	△24.3%
	リース(空調・衛生)	11	11	0	2.4%
	計	52,222	41,169	△11,053	△21.2%
商 業 施 設 運 営 業		382	454	71	18.7%
合 計		52,605	41,623	△10,981	△20.9%

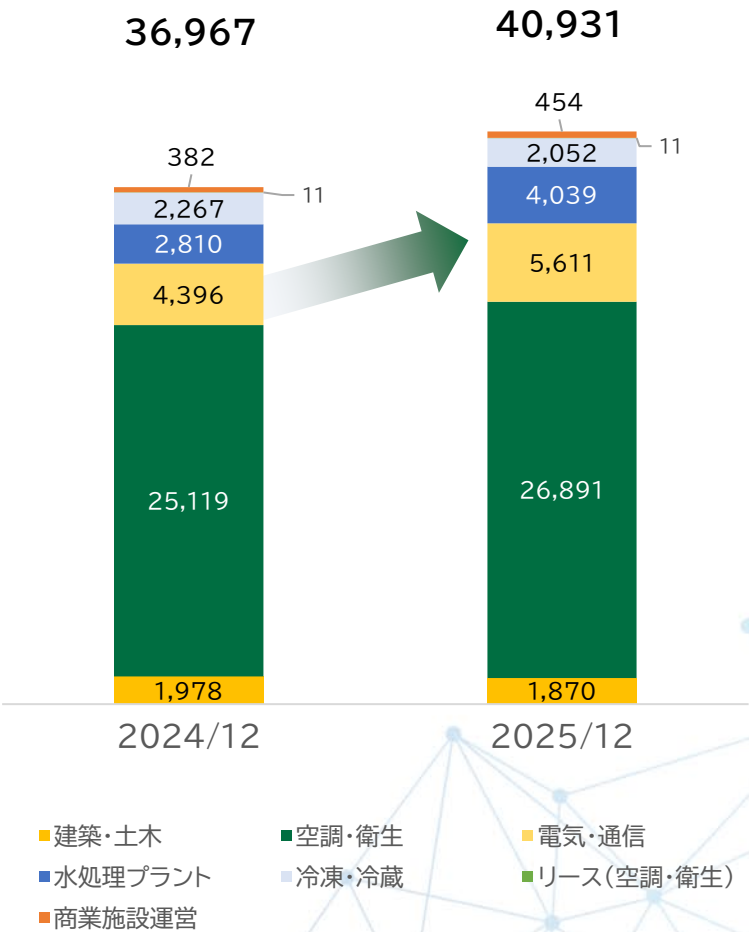
種類別連結受注高の推移



種類別連結売上高

(単位:百万円)		2024/12	2025/12	前年同期比	
				増減額	増減率
建 工 事 設 業	建 築 ・ 土 木	1,978	1,870	△108	△5.5%
	空 調 ・ 衛 生	25,119	26,891	1,772	7.1%
	電 気 ・ 通 信	4,396	5,611	1,215	27.6%
	水 処 理 プ ラ ン ト	2,810	4,039	1,228	43.7%
	冷 凍 ・ 冷 蔵	2,267	2,052	△215	△9.5%
	リース(空調・衛生)	11	11	0	2.4%
	計	36,584	40,476	3,891	10.6%
商 業 施 設 運 営 業		382	454	71	18.7%
合 計		36,967	40,931	3,963	10.7%

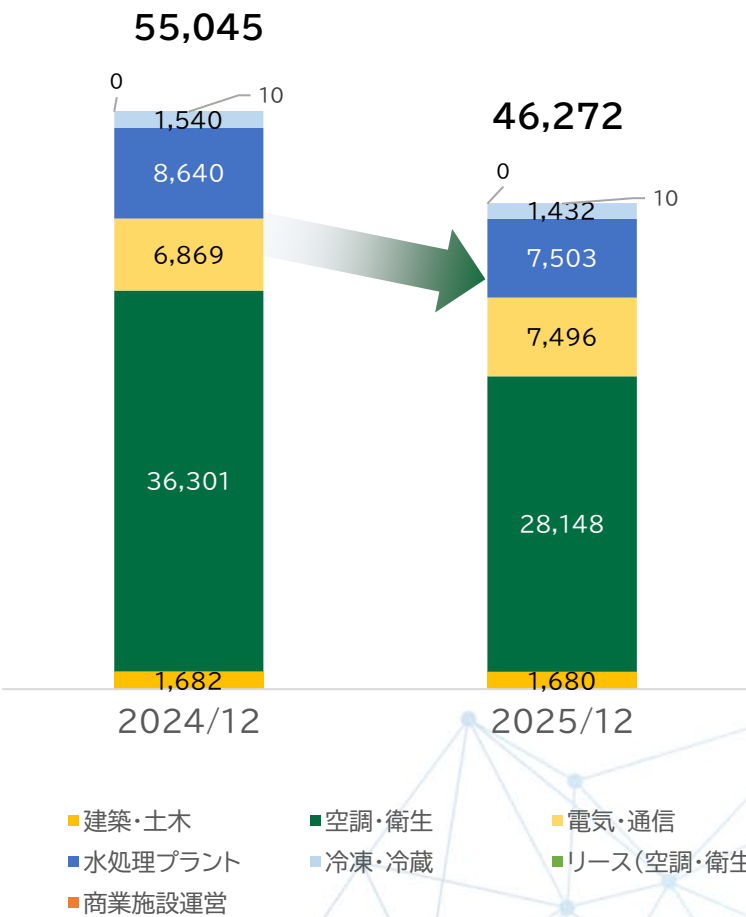
種類別連結売上高の推移



種類別連結繰越高

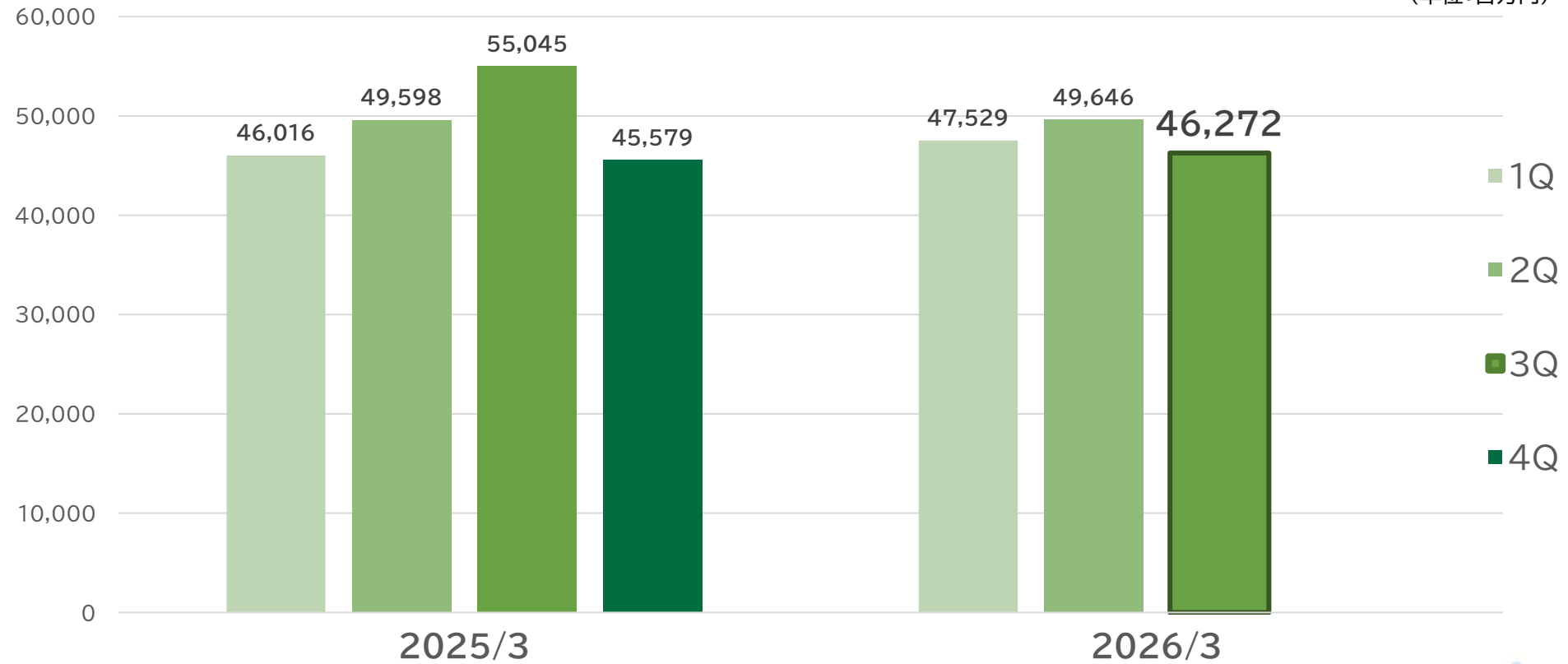
(単位:百万円)		2024/12	2025/12	前年同期比	
				増減額	増減率
建 工 事 設 業	建 築 ・ 土 木	1,682	1,680	△2	△0.1%
	空 調 ・ 衛 生	36,301	28,148	△8,152	△22.5%
	電 気 ・ 通 信	6,869	7,496	627	9.1%
	水 処 理 プ ラ ン ト	8,640	7,503	△1,137	△13.2%
	冷 凍 ・ 冷 蔵	1,540	1,432	△108	△7.0%
	リース(空調・衛生)	10	10	0	0.0%
	計	55,045	46,272	△8,773	△15.9%
商 業 施 設 運 営 業		-	-	-	-
合 計		55,045	46,272	△8,773	△15.9%

種類別連結繰越高の推移



四半期毎連結繰越高の推移

(単位:百万円)



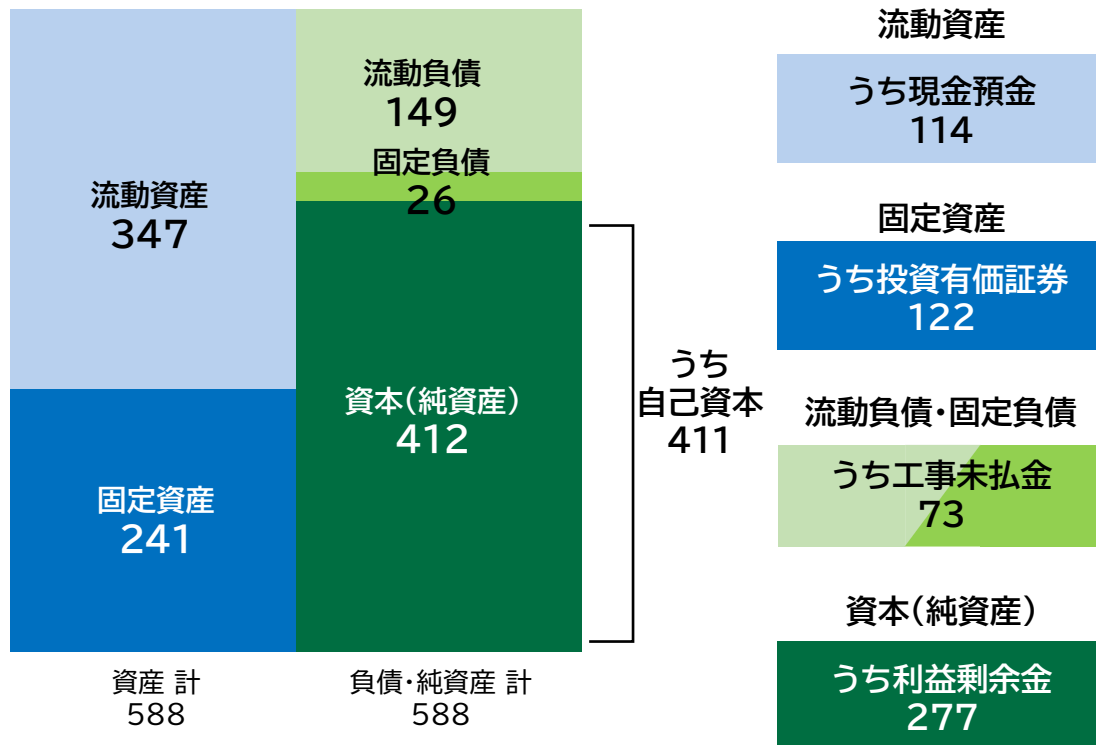
1Q	2Q	3Q	4Q
46,016	49,598	55,045	45,579

1Q	2Q	3Q	4Q
47,529	49,646	46,272	

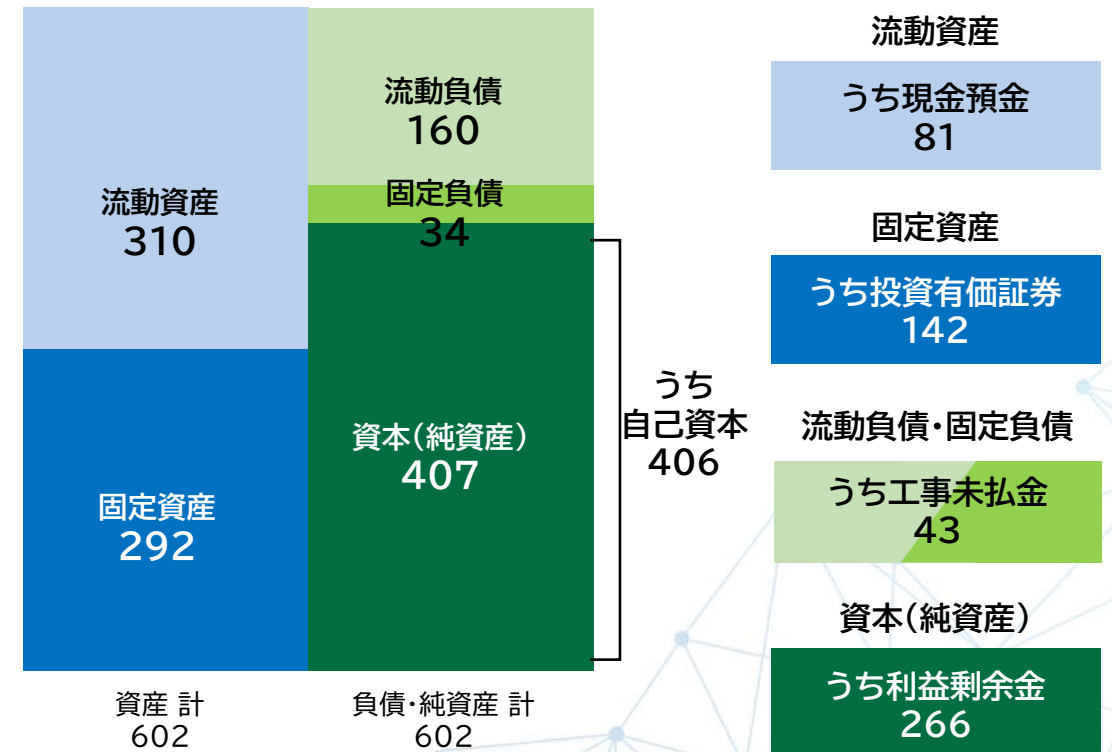
連結貸借対照表(億円)

- 資産 主として、新工場建設に伴い「現金預金」が減少した一方、建設仮勘定が増加し「有形固定資産」が増加
時価の上昇に伴い「投資有価証券」が増加
- 負債 主として「流動負債のその他」に含まれる未払金が増加した一方、「工事未払金」が減少
- 純資産 主として親会社株主に帰属する四半期純利益を計上した一方、配当金支払及び自己株式の消却により「利益剰余金」が減少

2025/3(億円)



2025/12(億円)



連結貸借対照表（百万円）

資産の部		2025/3 実績	2025/12 実績	増減
流動資産	現金預金	11,494	8,178	△3,316
	受取手形、完成工事未収入金等及び契約資産	17,874	16,517	△1,357
	電子記録債権	1,023	1,742	718
	有価証券	822	286	△536
	未成工事支出金等	2,226	2,442	216
	その他	1,310	1,882	571
	貸倒引当金	△13	△10	2
	流動資産合計	34,739	31,038	△3,700
固定資産	有形固定資産	8,059	11,049	2,989
	無形固定資産	1,577	1,552	△24
	投資その他の資産	14,470	16,638	2,167
	固定資産合計	24,108	29,241	5,133
資産合計		58,847	60,280	1,432

負債の部・純資産の部		2025/3 実績	2025/12 実績	増減
流動負債	工事未払金	7,335	4,330	△3,004
	買掛金	109	14	△95
	短期借入金	680	2,465	1,785
	1年内返済予定の長期借入金	42	42	0
	未払法人税等	1,405	534	△870
	契約負債	2,156	3,281	1,125
	賞与引当金	1,213	671	△542
	完成工事補償引当金	69	68	0
	その他	1,938	4,593	2,654
	流動負債合計	14,951	16,002	1,051
固定負債	長期借入金	499	484	△14
	その他	2,160	3,010	849
	固定負債合計	2,660	3,494	834
負債合計		17,611	19,497	1,886
純資産合計		41,236	40,782	△453
負債純資産合計		58,847	60,280	1,432

2026年3月期 通期業績予想

Forecast

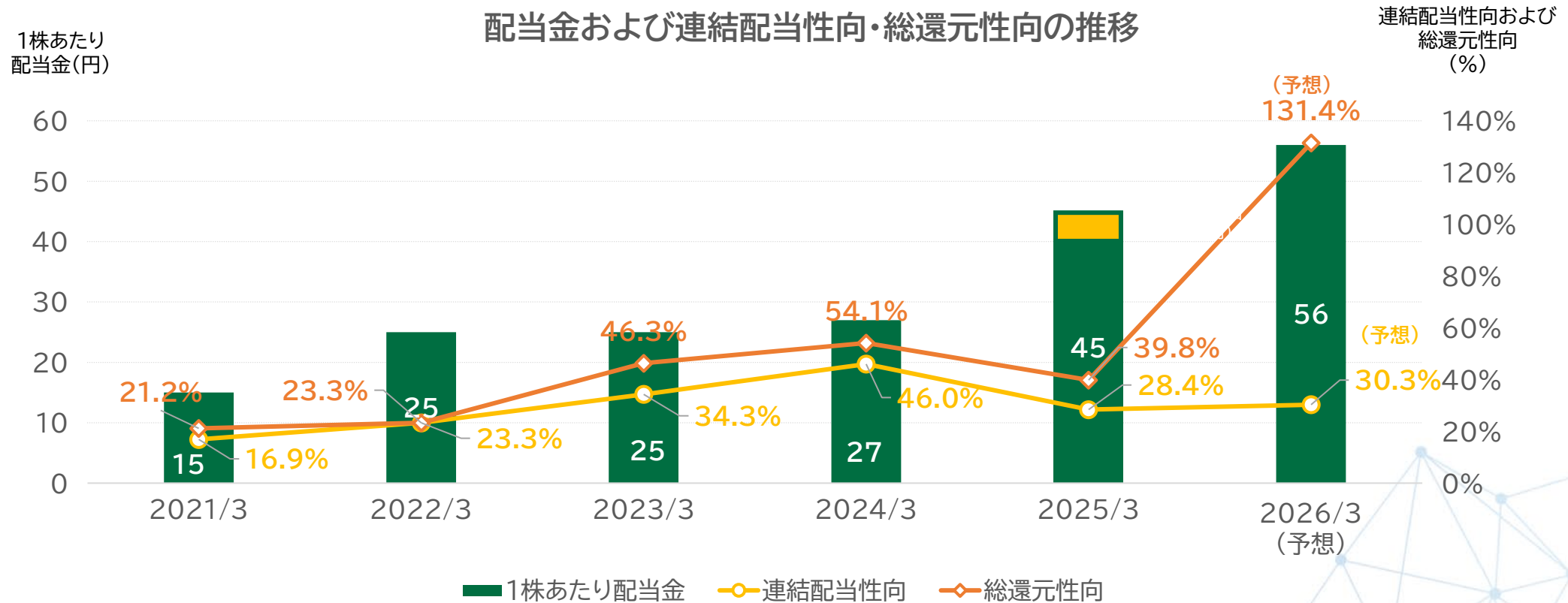
2026年3月期 通期業績予想

最近の業績動向を踏まえ、2025年5月7日公表の通期業績予想を修正。
売上高は19億円増の549億円、経常利益は11億円増の57億円の見込み。

(単位:百万円)	2025/3 (実績)	2026/3 (予想)	前期比	
			増減額	増減率
売上高	53,168	54,900	1,731	3.3%
営業利益	4,796	5,300	503	10.5%
(営業利益率)	(9.0%)	(9.7%)		(0.6pt)
経常利益	5,283	5,700	416	7.9%
(経常利益率)	(9.9%)	(10.4%)		(0.4pt)
親会社株主に帰属する当期純利益	3,932	4,300	367	9.3%
(当期純利益率)	(7.4%)	(7.8%)		(0.4pt)
1株当たり当期純利益(円)	158.26	185.05	26.79	16.9%

株主還元

連結配当性向30%以上を目標に増配を継続。2025年7月に約44億円の自己株式の取得を実施。
当期純利益の増加に伴い、配当金額は当初予想の47円から9円増配の56円へと予想を修正。



※2025/3

■ = 80周年記念配当 5円(配当金45円に含まれる)

参考資料

Appendix

株主優待制度

株主様への感謝と地域社会への貢献

継続保有株数

100株以上1,000株未満

1,000株以上

継続保有期間（※）

1年以上

1年以上

※ 毎年3月20日現在の株主名簿に記録された、当社株式を100株以上保有されている株主様のうち、継続して1年以上保有されている株主様を対象とさせていただきます。

※ 継続保有期間については基準日を3月20日とし、毎年3月20日および9月20日の当社株主名簿に、同一株主番号で連続して3回以上記録されていることで判定いたします。

下記よりひとつを選択

1	道の駅まえばし赤城取扱の 地元特産品	3,000円相当の商品	5,000円相当の商品
2	道の駅まえばし赤城併設の温浴施設 赤城の湯入浴券	入浴回数券 5枚	入浴回数券 10枚
3	自然保護団体への 寄付金（※）	3,000円	5,000円

※ 寄付金につきましては、ご賛同いただきました株主様からの寄付金を、当社がまとめて寄付いたします。（領収証の発行は致しかねます。）




道の駅まえばし赤城

当社グループが運営する「道の駅まえばし赤城」



道の駅まえばし赤城内にある日帰り温浴施設
「まえばし赤城の湯」

※ 2026年2月3日現在の予定内容



ヤマトグループはひとを育て、技術を磨き、イノベーション(新しい価値創造)を起こして、
地域とひとの幸せを創造する企業を目指します。

ヤマト本社敷地内の「ヤマトビオトープ園」は、自然との共生を目指すヤマトの意思を体現する取り組みです。



この資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれております。それら将来の計画や予想数値などは、現在入手可能な情報をもとに、当社 が計画・予測したものであります。実際の業績などは、今後の様々な条件・要素によりこの計画などとは異なる場合があります、この資料はその実現を確約 したり、保証するものではありません。