

信和 (3447)

連結通期 (IFRS)		売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者に帰属する当期利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
(百万円)								
FY03/2024		12,678	700	652	409	29.46	32.00	1,100.69
FY03/2025		17,503	1,622	1,498	975	70.17	32.00	1,137.85
FY03/2026会予		20,000	2,000	1,820	1,246	91.20	34.00	-
FY03/2025	前年比	38.1%	131.7%	129.6%	138.0%	-	-	-
FY03/2026会予	前年比	14.3%	23.3%	21.5%	27.8%	-	-	-
連結第3四半期 (IFRS)		売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者に帰属する四半期利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
(百万円)								
1Q-3Q FY03/2025		12,840	1,418	1,325	867	-	-	-
1Q-3Q FY03/2026		15,397	2,348	2,214	1,676	-	-	-
1Q-3Q FY03/2026	前年比	19.9%	65.6%	67.0%	93.3%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2026年2月9日)


過去最高

2026年2月9日、建設工事現場で使用される仮設資材（足場）の製造・販売・レンタル・施工サービス及び物流機器の製造・販売を展開している信和は、2026年3月期第3四半期（4-12月）の実績を発表している。過去最高益が更新されている一方、中長期的な観点においても右肩上がりでの業績推移が引き続く方向性にあることが明らかになっている。第3四半期（10-12月）においては、一時的な増益要因が発生している側面があるものの、現場でのニーズに応じた提案の強化などに伴い主力の「くさび緊結式足場」の売上収益が拡大していることに加えて、M&Aを通して傘下に収めた子会社による業績への寄与が当初の段階から発生している。また、2027年3月期及びそれ以降に向けては、オーガニックな観点における成長に加えてシナジーの創出が拡大していくとされている。更には、新たなM&Aによる寄与も想定されている模様である。なお、既存の中期経営計画（2026年3月期～2029年3月期）の業績目標を現状に至る経緯において既に概ね達成するに至っている同社は、中期経営計画の見直しを進めている模様である。最終年度である2029年3月期に対して営業利益2,400百万円が計画されている一方、初年度である2026年3月期においては、第3四半期（4-12月）の段階において営業利益2,348百万円が達成されている。

同社のビジネスモデル他: [信和 \(3447\) リソースの活用と M&A \(2025年12月24日\)](#)IR 担当: 管理本部 経営企画部 部長 青木 宏道 (0584-66-4436 / ir@shinwa-jp.com)

2.0 会社概要

仮設資材（足場）のリーディングカンパニー

商号	信和株式会社 Web サイト 投資家情報 最新株価 
設立年月日	2014年8月11日
上場年月日	2022年4月4日：東証スタンダード市場／名証プレミアム市場（証券コード：3447） 2019年3月20日：東京証券取引所1部／名古屋証券取引所1部 2018年6月21日：名古屋証券取引所2部 2018年3月20日：東京証券取引所2部
資本金	153百万円（2025年12月末）
発行済株式数	14,103,000株、自己株式内数543,303株（2025年12月末）
特色	<ul style="list-style-type: none">● 仮設資材（足場）部門が主力● 工事現場における安全を足下から支援● 国内屈指の生産力、高い対応力と品質
代表者	代表取締役会長：則武 栗夫（2026年6月26日付就任予定／現代表取締役社長） 代表取締役社長：鬼頭 和也（2026年6月26日付就任予定／現取締役副社長）
主要株主	アルインコ 5.08%、阪和興業 5.08%、鬼頭和也 1.87%、MSIP クライアントセキュリティーズ 1.30%、中山通商 1.01%（2025年9月末、自己株式を除く）
本社	岐阜県海津市
従業員数	連結：259名、単体：160名（2025年3月末）

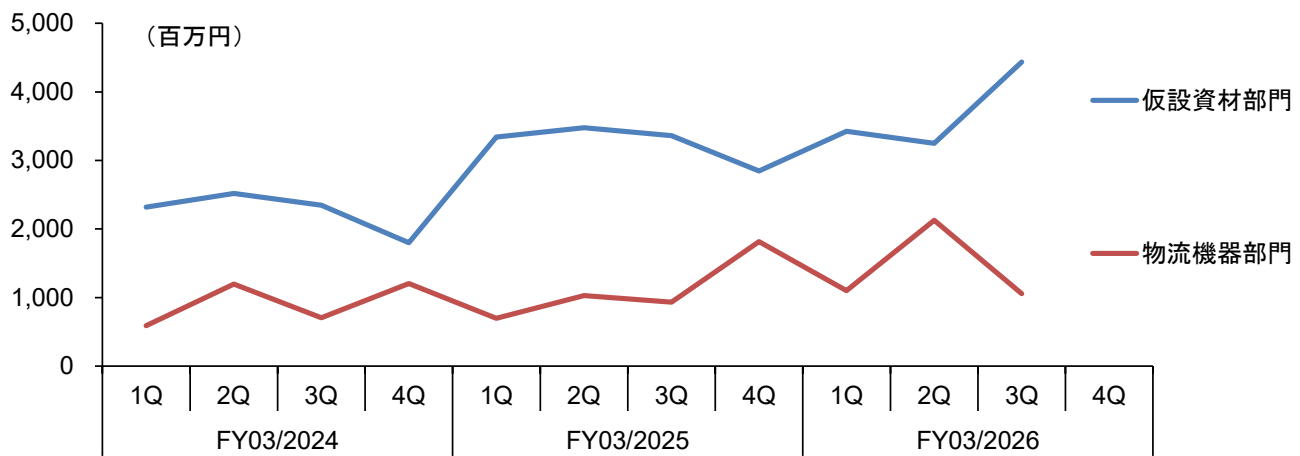
出所：会社データ

3.0 業績動向

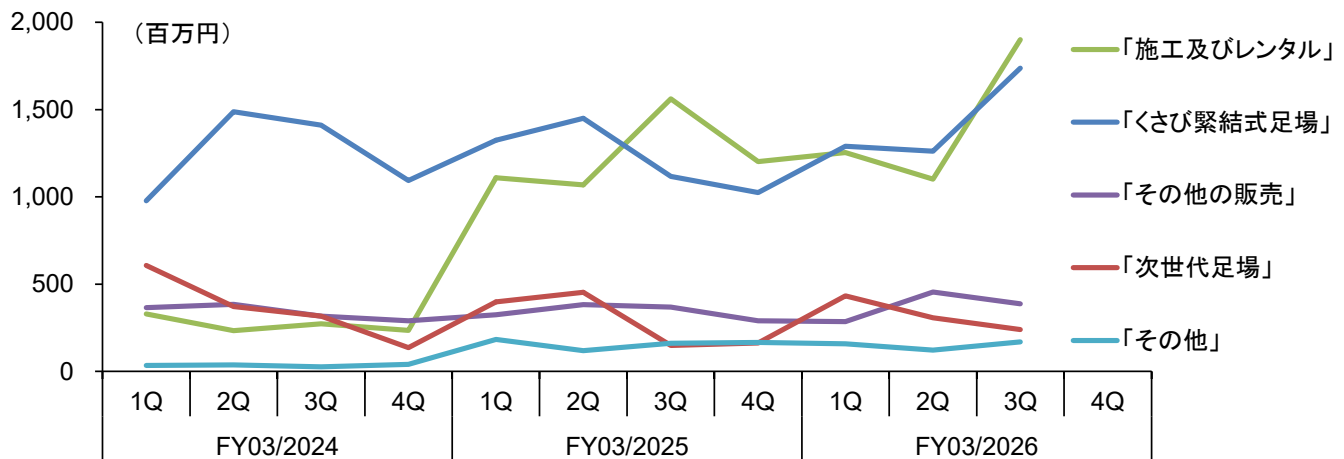
2026年3月期第3四半期(4-12月)

2026年3月期第3四半期(4-12月)は、売上収益15,397百万円(前年同期比19.9%増)、営業利益2,348百万円(65.6%増)、税引前利益2,214百万円(67.0%増)、親会社の所有者に帰属する四半期利益1,676百万円(93.3%増)での着地である。また、事業部門別では、仮設資材部門で売上収益11,110百万円(9.1%増)と、着実な増収が達成されている一方、物流機器部門で売上収益4,286百万円(61.2%増)と、大幅な増収が達成されており、同社としては、売上総利益4,365百万円(26.1%増)、販売管理費2,331百万円(15.3%増)であり、売上総利益率28.4%(1.4%ポイント上昇)、売上収益販売管理費率15.1%(0.6%ポイント低下)である。また、一時的な増益要因が追加的に発生している側面もあり、営業利益率15.3%(4.2%ポイント上昇)が達成されている。

事業部門別売上収益



仮設資材部門の売上収益



出所：会社データ、弊社計算

同社においては増収効果に伴う売上総利益率の向上並びに売上収益販売管理比率の低下が発生しているのだが、多角的な側面における施策の実施も収益性の向上に寄与しているとのことである。例えば、内外製区分の最適化が進捗していることに加えて、原材料価格の高止まりに対応するための仕入先の見直しや物流の最適化、生産効率の引き上げなどによる効果も発生しているとのことである。

また、2025年10月、仮設資材部門における同社は、海津建設株式会社（型枠・土木工事会社／【参考】2025年6月期J-GAAPで売上高2,329百万円、営業利益48百万円）を子会社化しているのだが、これに際しては第3四半期（10-12月期）に対して負ののれん発生益504百万円が「その他の収益」として計上されており、営業利益がこの分だけ追加的に増加している側面がある。ただし、第3四半期（10-12月期）に対しては、2025年12月3日付及び同月25日付で開示されている子会社における資金流出事案による損失250百万円が「その他の費用」として計上されていることから、この分だけ営業利益が減少している側面も認められる。結果、双方を主因として第3四半期（4-12月）としては、その他の収益・費用（純額）で純益314百万円（前年同期：純損19百万円）であり、営業利益はこの分だけ追加的に増加している。

仮設資材部門（売上収益構成比72.2%）

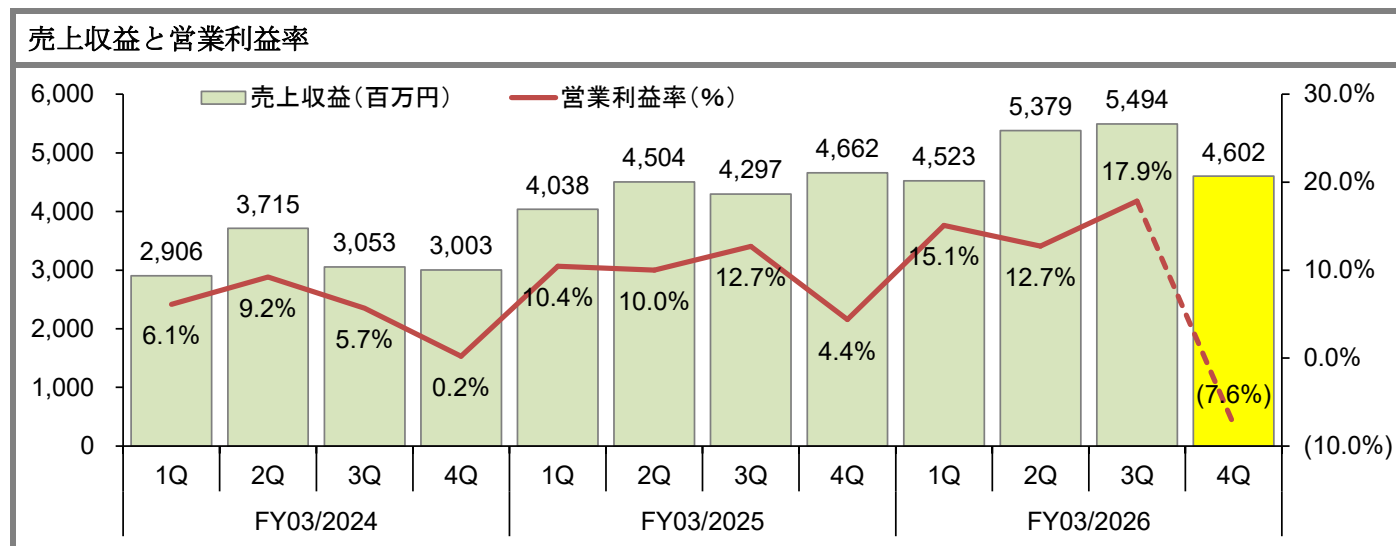
第3四半期（10-12月）の動向においては、主力の「施工及びレンタル」並びに「くさび緊結式足場」の双方において大幅な増収が達成されている。「施工及びレンタル」では、上述の海津建設株式会社（型枠・土木工事会社／【参考】2025年6月期J-GAAPで売上高2,329百万円、営業利益48百万円）が新たに連結対象となることが大きく寄与している。一方、「くさび緊結式足場」では、現場でのニーズに応じた提案の強化などに伴い売上収益が拡大している。同社によれば、仮設資材に対する需要は堅調に推移している一方、原材料価格の高止まりに伴う製品価格の上昇が継続するなか、購入よりもレンタルを選択する傾向は依然として強いものの、販売とレンタルの両面から柔軟な提案営業を展開しているとのことである。また、「施工及びレンタル」における売上収益の中心を形成しているヤグミグループは、豊富な人材力を活かし、深刻化する人手不足のなかでも堅調な工事需要を確実に取り込み、着実に施工実績を積み上げている。

物流機器部門（売上収益構成比27.8%）

第2四半期（7-9月）において、大型物流倉庫関連案件に係る売上収益の計上が集中しており、これが物流機器部門として的大幅な増収の主因として挙げられている。一方、第3四半期（4-12月）を通して、ガラス・土石製品、自動倉庫分野など、幅広い業界からの継続的な受注があり、大型物流倉庫関連案件に係る部分以外にも売上収益は堅調な推移を示している。

2026年3月期会社予想

2026年3月期に対する会社予想（開示：2025年11月6日）は据え置かれている。売上収益20,000百万円（前年比14.3%増）、営業利益2,000百万円（23.3%増）、税引前利益1,820百万円（21.5%増）、親会社の所有者に帰属する当期利益1,246百万円（27.8%増）の見通しである。また、営業利益率10.0%（0.7%ポイント上昇）の見通しである。一方、年間配当金予定も据え置かれている。2026年3月期に対して34.0円（第2四半期末：16.0円、期末：18.0円／配当性向37.3%）である。



出所：会社データ、弊社計算

第3四半期（4-12月）の実績における進捗率は売上収益にして77.0%、営業利益にして117.4%と、営業利益においては既に通期の会社予想の前提を超過する水準が達成されている。一方、同社によれば、「通期の連結業績予想につきましては、現在精査中であり、今後修正が必要と判断した場合には、判明次第、速やかに開示いたします」とのことである。

2026年3月期に対する会社予想と実績

連結通期 (IFRS) (百万円)	発表日	イベント	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の 所有者に帰属する 当期利益
FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	17,800	1,650	1,520	1,000
FY03/2026会予	2025年8月4日	1Q決算発表	17,800	1,650	1,520	1,000
FY03/2026会予	2025年9月29日	業績予想修正	17,800	1,650	1,520	1,000
FY03/2026会予	2025年11月6日	2Q決算発表	20,000	2,000	1,820	1,246
		増減額	2,200	350	300	246
		増減率	12.4%	21.2%	19.7%	24.6%
FY03/2026会予	2026年2月9日	3Q決算発表	20,000	2,000	1,820	1,246
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	17,800	1,650	1,520	1,000
FY03/2026会予	2026年2月9日	3Q決算発表	20,000	2,000	1,820	1,246
		増減額	2,200	350	300	246
		増減率	12.4%	21.2%	19.7%	24.6%
連結半期 (IFRS) (百万円)	発表日	イベント	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の 所有者に帰属 する中間利益
1Q-2Q FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	8,800	880	840	550
1Q-2Q FY03/2026会予	2025年8月4日	1Q決算発表	8,800	880	840	550
1Q-2Q FY03/2026会予	2025年9月29日	業績予想修正	9,600	1,150	1,050	730
		増減額	800	270	210	180
		増減率	9.1%	30.7%	25.0%	32.7%
1Q-2Q FY03/2026実績	2025年11月6日	2Q決算発表	9,902	1,367	1,280	879
		増減額	302	217	230	149
		増減率	3.1%	18.9%	21.9%	20.4%
1Q-2Q FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	8,800	880	840	550
1Q-2Q FY03/2026実績	2025年11月6日	2Q決算発表	9,902	1,367	1,280	879
		増減額	1,102	487	440	329
		増減率	12.5%	55.3%	52.4%	59.8%
連結半期 (IFRS) (百万円)	発表日	イベント	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の 所有者に帰属 する中間利益
3Q-4Q FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	9,000	770	680	450
3Q-4Q FY03/2026会予	2025年8月4日	1Q決算発表	9,000	770	680	450
3Q-4Q FY03/2026会予	2025年9月29日	業績予想修正	8,200	500	470	270
		増減額	(800)	(270)	(210)	(180)
		増減率	(8.9%)	(35.1%)	(30.9%)	(40.0%)
3Q-4Q FY03/2026会予	2025年11月6日	2Q決算発表	10,098	633	540	367
		増減額	1,898	133	70	97
		増減率	23.1%	26.6%	14.9%	35.9%
3Q-4Q FY03/2026会予	2026年2月9日	3Q決算発表	10,098	633	540	367
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
3Q-4Q FY03/2026会予	2025年5月14日	4Q決算発表	9,000	770	680	450
3Q-4Q FY03/2026会予	2026年2月9日	3Q決算発表	10,098	633	540	367
		増減額	1,098	(137)	(140)	(83)
		増減率	12.2%	(17.8%)	(20.6%)	(18.4%)

出所：会社データ、弊社計算

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2025	2Q累計 03/2025	3Q累計 03/2025	4Q累計 03/2025	1Q 03/2026	2Q累計 03/2026	3Q累計 03/2026	4Q累計 03/2026	
売上収益	4,038	8,542	12,840	17,503	4,523	9,902	15,397	-	+2,557
売上原価	2,987	6,305	9,379	13,084	3,225	7,086	11,031	-	+1,652
売上総利益	1,050	2,237	3,460	4,418	1,298	2,816	4,365	-	+904
販売費及び一般管理費	631	1,351	2,022	2,763	653	1,487	2,331	-	+308
その他の収益・費用(純額)	2	(13)	(19)	(32)	38	39	314	-	+334
営業利益	421	871	1,418	1,622	682	1,367	2,348	-	+930
金融収益・費用(純額)	(25)	(56)	(92)	(123)	(49)	(87)	(133)	-	(41)
税引前利益	395	815	1,325	1,498	633	1,280	2,214	-	+888
法人所得税費用	131	285	459	525	192	403	541	-	+81
当期利益(中間／四半期)	264	529	865	972	440	876	1,673	-	+807
親会社の所有者	265	530	867	975	441	879	1,676	-	+809
非支配持分に帰属する利益	(0)	(0)	(1)	(2)	(1)	(3)	(3)	-	(2)
親会社の所有者に帰属する当期利益(中間／四半期)	265	530	867	975	441	879	1,676	-	+809
売上収益伸び率	+38.9%	+29.0%	+32.7%	+38.1%	+12.0%	+15.9%	+19.9%	-	-
営業利益伸び率	+137.0%	+67.4%	+104.3%	+131.7%	+62.0%	+56.9%	+65.6%	-	-
税引前利益伸び率	+138.9%	+64.2%	+101.9%	+129.6%	+60.0%	+57.0%	+67.0%	-	-
当期利益伸び率(中間／四半期)	+142.2%	+54.7%	+96.2%	+136.7%	+66.4%	+65.5%	+93.2%	-	-
親会社の所有者に帰属する当期利益伸び率(中間／四半期)	+139.6%	+56.0%	+97.5%	+138.0%	+66.4%	+66.0%	+93.3%	-	-
売上総利益率	26.0%	26.2%	27.0%	25.2%	28.7%	28.4%	28.4%	-	+1.4%
売上収益販売管理費率	15.6%	15.8%	15.8%	15.8%	14.5%	15.0%	15.1%	-	(0.6%)
営業利益率	10.4%	10.2%	11.0%	9.3%	15.1%	13.8%	15.3%	-	+4.2%
税引前利益率	9.8%	9.5%	10.3%	8.6%	14.0%	12.9%	14.4%	-	+4.1%
当期利益率(中間／四半期)	6.6%	6.2%	6.7%	5.6%	9.7%	8.9%	10.9%	-	+4.1%
親会社の所有者に帰属する当期利益率(中間／四半期)	6.6%	6.2%	6.8%	5.6%	9.8%	8.9%	10.9%	-	+4.1%
税引前利益に対する法人所得税費用の比率	33.1%	35.0%	34.7%	35.1%	30.5%	31.5%	24.4%	-	(10.2%)
損益計算書	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	純増減
	03/2025	03/2025	03/2025	03/2025	03/2026	03/2026	03/2026	03/2026	
売上収益	4,038	4,504	4,297	4,662	4,523	5,379	5,494	-	+1,197
売上原価	2,987	3,317	3,074	3,705	3,225	3,861	3,945	-	+871
売上総利益	1,050	1,187	1,223	957	1,298	1,517	1,549	-	+326
販売費及び一般管理費	631	720	671	740	653	833	844	-	+173
その他の収益・費用(純額)	2	(16)	(5)	(12)	38	0	275	-	+281
営業利益	421	450	546	204	682	685	980	-	+434
金融収益・費用(純額)	(25)	(30)	(36)	(31)	(49)	(37)	(46)	-	(10)
税引前利益	395	419	510	172	633	647	934	-	+423
法人所得税費用	131	154	174	65	192	210	137	-	(36)
四半期利益	264	265	336	106	440	436	796	-	+460
親会社の所有者	265	264	337	107	441	438	796	-	+459
非支配持分に帰属する利益	(0)	0	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	-	+0
親会社の所有者に帰属する四半期利益	265	264	337	107	441	438	796	-	+459
売上収益伸び率	+38.9%	+21.2%	+40.7%	+55.3%	+12.0%	+19.4%	+27.9%	-	-
営業利益伸び率	+137.0%	+31.4%	+215.0%	-	+62.0%	+52.1%	+79.5%	-	-
税引前利益伸び率	+138.9%	+26.8%	+219.1%	-	+60.0%	+54.2%	+83.0%	-	-
四半期利益伸び率	+142.2%	+13.7%	+240.3%	-	+66.4%	+64.5%	+137.0%	-	-
親会社の所有者に帰属する四半期利益伸び率	+139.6%	+15.6%	+239.3%	-	+66.4%	+65.5%	+136.4%	-	-
売上総利益率	26.0%	26.4%	28.5%	20.5%	28.7%	28.2%	28.2%	-	(0.3%)
売上収益販売管理費率	15.6%	16.0%	15.6%	15.9%	14.5%	15.5%	15.4%	-	(0.3%)
営業利益率	10.4%	10.0%	12.7%	4.4%	15.1%	12.7%	17.9%	-	+5.1%
税引前利益率	9.8%	9.3%	11.9%	3.7%	14.0%	12.0%	17.0%	-	+5.1%
四半期利益率	6.6%	5.9%	7.8%	2.3%	9.7%	8.1%	14.5%	-	+6.7%
親会社の所有者に帰属する四半期利益率	6.6%	5.9%	7.8%	2.3%	9.8%	8.1%	14.5%	-	+6.7%
税引前利益に対する法人所得税費用の比率	33.1%	36.8%	34.2%	38.1%	30.5%	32.6%	14.7%	-	(19.4%)

出所: 会社データ、弊社計算

部門別売上収益（四半期累計／四半期）

部門別売上収益 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2025	2Q累計 03/2025	3Q累計 03/2025	4Q累計 03/2025	1Q 03/2026	2Q累計 03/2026	3Q累計 03/2026	4Q累計 03/2026		
「くさび緊結式足場」	1,325	2,776	3,894	4,918	1,290	2,552	4,289	-	+395	
「次世代足場」	398	852	1,002	1,165	433	741	982	-	(20)	
「施工及びレンタル」	1,109	2,178	3,740	4,943	1,254	2,355	4,256	-	+515	
「その他の販売」	324	708	1,078	1,368	286	742	1,130	-	+52	
「その他」	183	302	465	632	158	282	451	-	(13)	
仮設資材部門	3,342	6,818	10,180	13,028	3,424	6,673	11,110	-	+929	
物流機器部門	696	1,724	2,659	4,474	1,099	3,228	4,286	-	+1,627	
売上収益	4,038	8,542	12,840	17,503	4,523	9,902	15,397	-	+2,557	
「くさび緊結式足場」	+35.6%	+12.6%	+0.4%	(1.0%)	(2.7%)	(8.1%)	+10.2%	-	-	
「次世代足場」	(34.3%)	(13.0%)	(22.7%)	(18.8%)	+8.9%	(13.0%)	(2.0%)	-	-	
「施工及びレンタル」	+235.6%	+285.7%	+346.1%	+359.8%	+13.0%	+8.1%	+13.8%	-	-	
「その他の販売」	(11.5%)	(5.7%)	+0.9%	+0.7%	(11.7%)	+4.7%	+4.8%	-	-	
「その他」	+429.2%	+317.8%	+364.8%	+347.1%	(13.4%)	(6.7%)	(2.8%)	-	-	
仮設資材部門	+44.2%	+41.0%	+41.7%	+45.1%	+2.5%	(2.1%)	+9.1%	-	-	
物流機器部門	+18.1%	(3.5%)	+6.7%	+21.0%	+57.9%	+87.3%	+61.2%	-	-	
売上収益(前年比)	+38.9%	+29.0%	+32.7%	+38.1%	+12.0%	+15.9%	+19.9%	-	-	
「くさび緊結式足場」	32.8%	32.5%	30.3%	28.1%	28.5%	25.8%	27.9%	-	-	
「次世代足場」	9.9%	10.0%	7.8%	6.7%	9.6%	7.5%	6.4%	-	-	
「施工及びレンタル」	27.5%	25.5%	29.1%	28.2%	27.7%	23.8%	27.6%	-	-	
「その他の販売」	8.0%	8.3%	8.4%	7.8%	6.3%	7.5%	7.3%	-	-	
「その他」	4.5%	3.5%	3.6%	3.6%	3.5%	2.8%	2.9%	-	-	
仮設資材部門	82.8%	79.8%	79.3%	74.4%	75.7%	67.4%	72.2%	-	-	
物流機器部門	17.2%	20.2%	20.7%	25.6%	24.3%	32.6%	27.8%	-	-	
売上収益(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	-	

部門別売上収益 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2025	2Q 03/2025	3Q 03/2025	4Q 03/2025	1Q 03/2026	2Q 03/2026	3Q 03/2026	4Q 03/2026		
「くさび緊結式足場」	1,325	1,450	1,117	1,024	1,290	1,261	1,737	-	+619	
「次世代足場」	398	453	149	163	433	308	240	-	+90	
「施工及びレンタル」	1,109	1,068	1,562	1,202	1,254	1,101	1,900	-	+338	
「その他の販売」	324	383	369	290	286	455	388	-	+18	
「その他」	183	119	162	167	158	123	169	-	+7	
仮設資材部門	3,342	3,476	3,362	2,847	3,424	3,249	4,437	-	+1,074	
物流機器部門	696	1,028	934	1,815	1,099	2,129	1,057	-	+123	
売上収益	4,038	4,504	4,297	4,662	4,523	5,379	5,494	-	+1,197	
「くさび緊結式足場」	+35.6%	(2.5%)	(20.8%)	(6.3%)	(2.7%)	(13.0%)	+55.4%	-	-	
「次世代足場」	(34.3%)	+21.9%	(52.8%)	+18.8%	+8.9%	(32.1%)	+60.3%	-	-	
「施工及びレンタル」	+235.6%	+356.5%	+470.8%	+408.4%	+13.0%	+3.0%	+21.7%	-	-	
「その他の販売」	(11.5%)	(0.3%)	+16.6%	(0.1%)	(11.7%)	+18.6%	+5.0%	-	-	
「その他」	+429.2%	+215.4%	+487.7%	+304.3%	(13.4%)	+3.6%	+4.5%	-	-	
仮設資材部門	+44.2%	+38.1%	+43.2%	+58.3%	+2.5%	(6.5%)	+32.0%	-	-	
物流機器部門	+18.1%	(14.2%)	+32.5%	+50.7%	+57.9%	+107.1%	+13.2%	-	-	
売上収益(前年比)	+38.9%	+21.2%	+40.7%	+55.3%	+12.0%	+19.4%	+27.9%	-	-	
「くさび緊結式足場」	32.8%	32.2%	26.0%	22.0%	28.5%	23.5%	31.6%	-	-	
「次世代足場」	9.9%	10.1%	3.5%	3.5%	9.6%	5.7%	4.4%	-	-	
「施工及びレンタル」	27.5%	23.7%	36.4%	25.8%	27.7%	20.5%	34.6%	-	-	
「その他の販売」	8.0%	8.5%	8.6%	6.2%	6.3%	8.5%	7.1%	-	-	
「その他」	4.5%	2.6%	3.8%	3.6%	3.5%	2.3%	3.1%	-	-	
仮設資材部門	82.8%	77.2%	78.2%	61.1%	75.7%	60.4%	80.7%	-	-	
物流機器部門	17.2%	22.8%	21.8%	38.9%	24.3%	39.6%	19.3%	-	-	
売上収益(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	-	

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2025	2Q 03/2025	3Q 03/2025	4Q 03/2025	1Q 03/2026	2Q 03/2026	3Q 03/2026	4Q 03/2026		
現金及び現金同等物	1,133	1,844	2,416	2,908	3,940	3,717	1,736	-	(680)	
営業債権及びその他の債権	3,361	3,630	3,467	4,410	3,779	4,104	4,177	-	+710	
棚卸資産	3,466	2,720	3,004	2,439	3,447	2,548	2,693	-	(310)	
その他	131	79	205	118	207	146	996	-	+791	
流動資産合計	8,093	8,275	9,093	9,876	11,375	10,515	9,603	-	+510	
有形固定資産	3,901	4,179	4,575	5,163	5,420	5,598	6,423	-	+1,848	
使用権資産	384	1,024	1,002	993	1,020	1,012	1,054	-	+52	
のれん	12,521	12,521	12,521	12,264	12,264	12,264	12,264	-	(256)	
無形資産	1,344	1,341	1,351	1,438	1,429	1,418	1,415	-	+64	
その他	355	224	228	230	436	462	863	-	+634	
非流動資産合計	18,507	19,291	19,679	20,090	20,572	20,756	22,022	-	+2,343	
資産合計	26,600	27,566	28,772	29,967	31,947	31,272	31,626	-	+2,853	
営業債務及びその他の債務	1,280	1,077	1,587	1,603	1,490	1,112	1,817	-	+229	
借入金	6,149	3,105	3,281	4,589	5,965	5,648	4,375	-	+1,093	
その他	442	570	453	500	547	843	808	-	+354	
流動負債合計	7,871	4,754	5,322	6,693	8,003	7,605	7,000	-	+1,677	
社債	-	-	-	-	46	46	41	-	+41	
借入金	2,639	5,821	6,207	5,897	6,353	5,618	5,727	-	(479)	
その他	726	1,373	1,509	1,530	1,816	1,795	2,036	-	+526	
非流動負債合計	3,365	7,195	7,717	7,427	8,170	7,413	7,764	-	+47	
負債合計	11,237	11,949	13,039	14,121	16,173	15,018	14,764	-	+1,724	
親会社の所有者に帰属する持分合計	15,350	15,609	15,726	15,841	15,769	16,251	16,861	-	+1,135	
非支配持分	12	7	6	5	3	1	-	-	(6)	
資本合計	15,363	15,616	15,732	15,846	15,773	16,253	16,861	-	+1,129	
負債及び資本合計	26,600	27,566	28,772	29,967	31,947	31,272	31,626	-	+2,853	
親会社の所有者に帰属する持分	15,350	15,609	15,726	15,841	15,769	16,251	16,861	-	+1,135	
有利子負債	8,788	8,927	9,489	10,487	12,365	11,313	10,144	-	+655	
ネットデット	7,654	7,082	7,072	7,578	8,424	7,595	8,408	-	+1,335	
親会社所有者帰属持分比率	57.7%	56.6%	54.7%	52.9%	49.4%	52.0%	53.3%	-	-	
ネットデットエクイティ比率	49.9%	45.4%	45.0%	47.8%	53.4%	46.7%	49.9%	-	-	
ROE(12ヵ月)	3.7%	3.9%	5.4%	6.3%	7.4%	8.3%	11.0%	-	-	
ROA(12ヵ月)	3.7%	4.0%	5.3%	5.9%	5.9%	6.7%	7.9%	-	-	
在庫回転日数	106	75	89	60	98	60	62	-	-	
当座比率	57%	115%	111%	109%	96%	103%	84%	-	-	
流動比率	103%	174%	171%	148%	142%	138%	137%	-	-	

出所：会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計／四半期）

キャッシュフロー計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2025	2Q累計 03/2025	3Q累計 03/2025	4Q累計 03/2025	1Q 03/2026	2Q累計 03/2026	3Q累計 03/2026	4Q累計 03/2026		
営業活動によるキャッシュフロー	-	312	-	848	-	986	-	-	-	
投資活動によるキャッシュフロー	-	(3,605)	-	(4,318)	-	(305)	-	-	-	
営業活動CF+投資活動CF	-	(3,293)	-	(3,469)	-	681	-	-	-	
財務活動によるキャッシュフロー	-	(3,295)	-	4,536	-	128	-	-	-	

出所：会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

Email：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769