

2026年3月期 第3四半期決算説明

2026年2月6日



目次

連結業績サマリー

第3四半期決算ハイライト

通期業績予想

<参考> DATA FILE

2026年3月期
第3四半期決算

連結業績サマリー

連結経営指標等（経営成績）の概要

(単位：百万円)

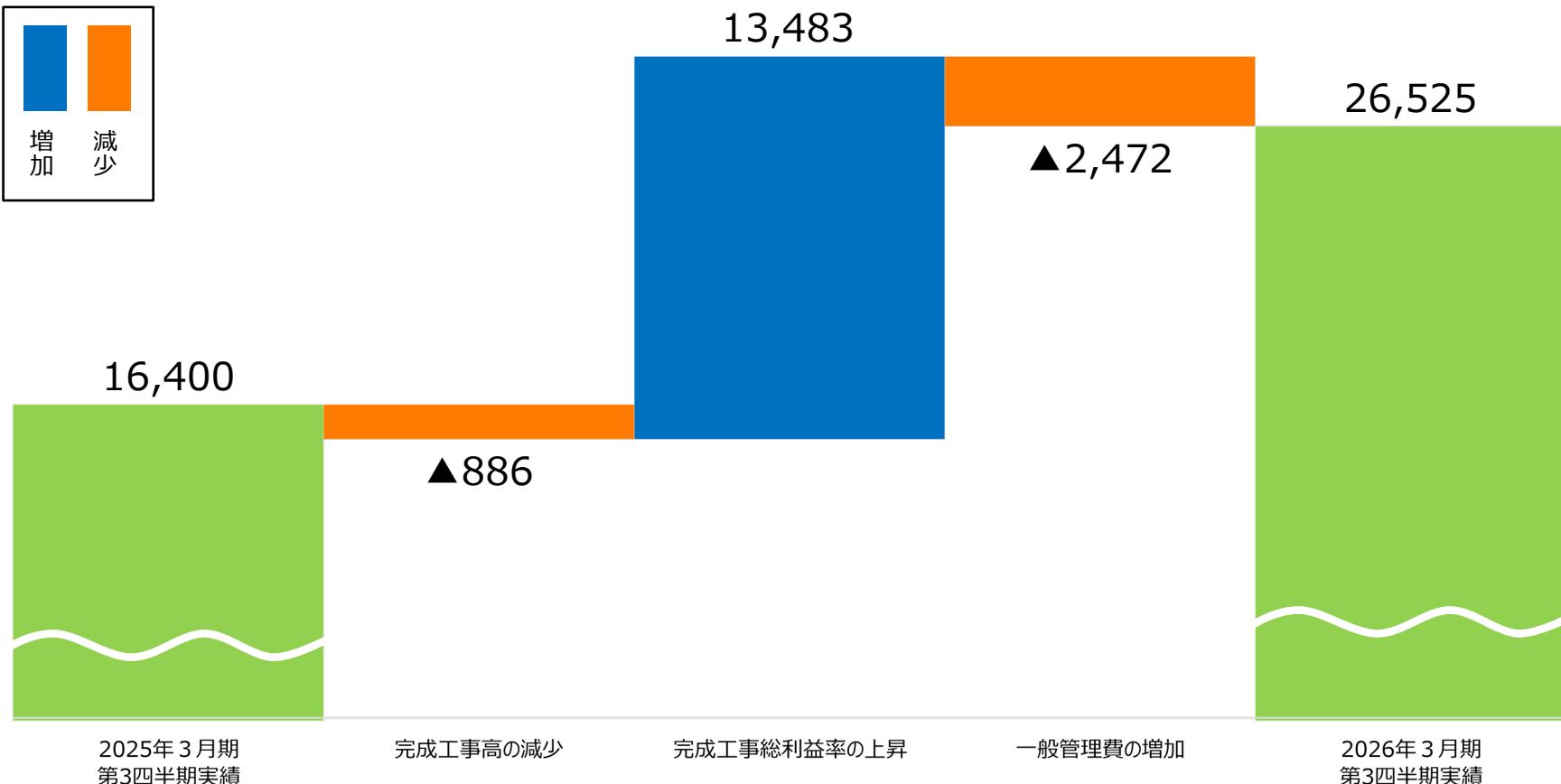
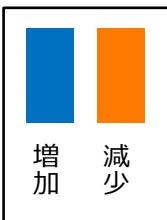
	2025年3月期 第3四半期	2026年3月期 第3四半期	増減	増減率
期首繰越工事高	239,861	258,400	18,539	7.7%
受注工事高	205,770	244,959	39,188	19.0%
完成工事高	185,850	180,189	▲5,660	▲3.0%
完成工事総利益	29,074	41,671	12,596	43.3%
完成工事総利益率(%)	15.6%	23.1%	7.5p	—
営業利益	16,400	26,525	10,125	61.7%
営業利益率(%)	8.8%	14.7%	5.9p	—
経常利益	16,977	27,553	10,576	62.3%
経常利益率(%)	9.1%	15.3%	6.2p	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,088	19,176	7,088	58.6%
四半期純利益率(%)	6.5%	10.6%	4.1p	—

事業環境及び当社の概要

- 受注工事高は、海外の大型工事等の受注により、過去最大値となりました。
 - 完成工事高は、前期に進捗した大型工事の反動により減少いたしました。
 - 完成工事総利益は、適正な価格転嫁についてお客様のご理解が進んだことにより、採算性が改善し増加しました。
- 以上の結果、各段階利益において増益となりました。

連結営業利益増減の内訳

(単位: 百万円)



- 完成工事高の減少及び完成工事総利益率の上昇は、前頁に記載の理由に基づくものです。
- 一般管理費は「ベースアップに伴う従業員給料の増加」、「現場業務効率化・事務作業効率化等をはじめとするDX投資」等の費用により、増加しました。

連結部門別工事高の推移

(単位：百万円)

		2025年3月期 第3四半期	2026年3月期 第3四半期	増減	増減率
受注工事高	空調衛生工事	173,328	178,199	4,870	2.8%
	電気工事	32,442	66,760	34,317	105.8%
	合計	205,770	244,959	39,188	19.0%
完成工事高	空調衛生工事	162,051	146,206	▲15,844	▲9.8%
	電気工事	23,798	33,982	10,184	42.8%
	合計	185,850	180,189	▲5,660	▲3.0%
繰越工事高	空調衛生工事	223,456	255,428	31,972	14.3%
	電気工事	36,325	67,741	31,416	86.5%
	合計	259,781	323,170	63,388	24.4%

● 空調衛生工事

- ✓ 受注工事高は、公共施設工事、再開発案件等の大型工事の受注もあり、底堅く推移しました。
- ✓ 完成工事高は、前期に進捗した大型工事の反動により、減少しました。

● 電気工事

- ✓ 受注工事高は、海外の大型医療関連施設等の受注により、倍増となりました。
- ✓ 完成工事高は、手持ち工事が順調に進捗したことにより増加しました。

● 空調衛生工事、電気工事ともに、繰越工事高は、受注工事高が完成工事高を上回ったことにより増加し、高水準を維持しています。

連結経営指標等（財政状態）の概要

(単位：百万円)

	2025年3月期	2026年3月期 第3四半期	増減	増減率	主な増減要因・特記事項
純資産	109,206	121,814	12,607	11.5%	利益剰余金の増加
総資産	215,309	203,862	▲11,446	▲5.3%	借入金の返済及び仕入債務の減少
1株当たり純資産 (BPS)	※ 831.82円	※ 923.91円	92.10	11.1%	株価の上昇に伴いPBRが改善 (参考)2025年 3月 株価終値：1,236円 2025年 12月 株価終値：2,476円
株価純資産倍率 (PBR)	1.49倍	2.68倍	—	—	
自己資本比率	49.7%	58.6%	8.9p	—	上記、負債の減少に伴う

※当社は、2026年1月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産 (BPS)」を算定しております。

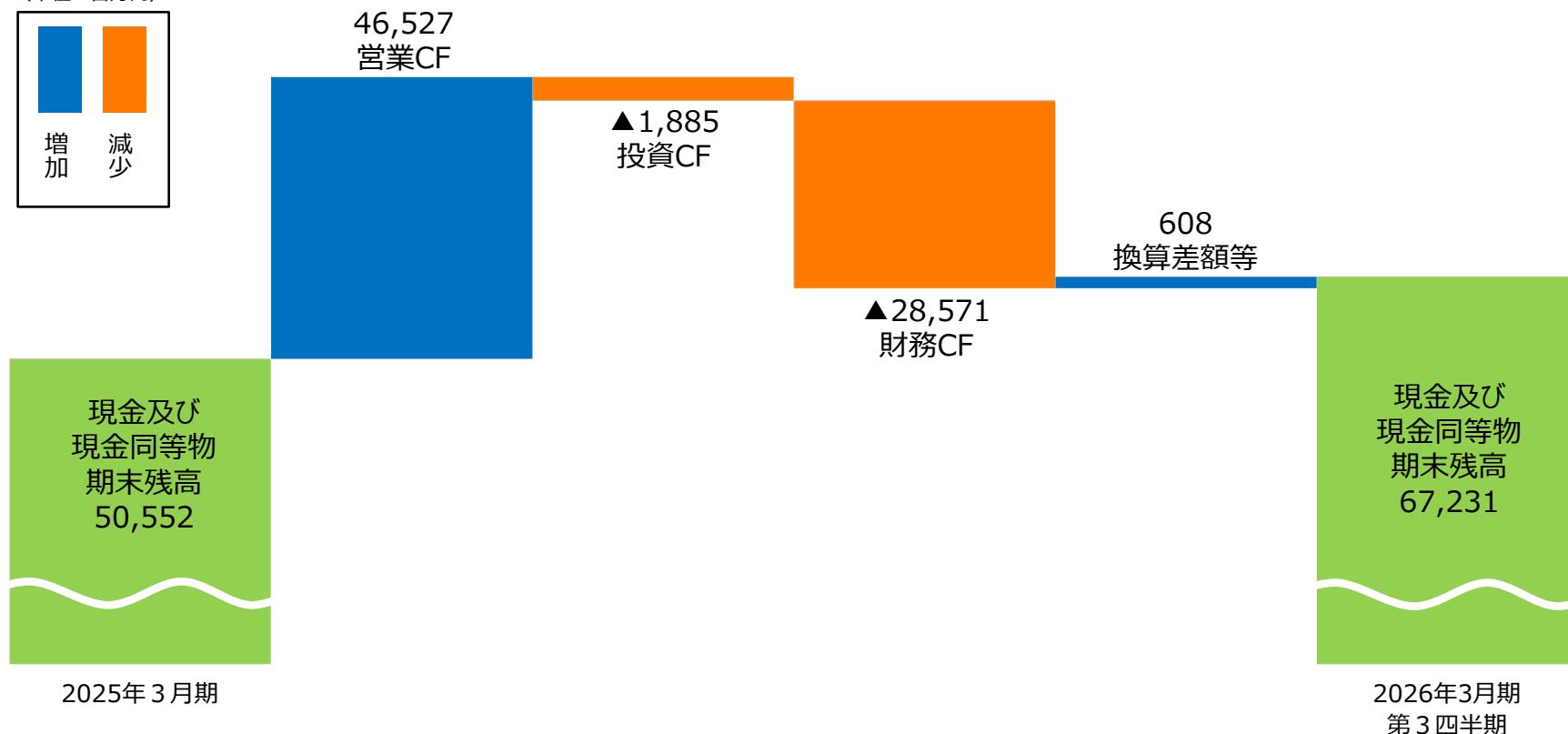
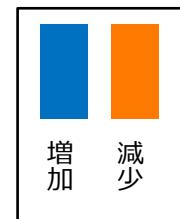
連結経営指標等（キャッシュ・フロー）の概要

(単位：百万円)

	2025年3月期 第3四半期	2026年3月期 第3四半期	増減	増減率	主な増減要因・特記事項
営業活動によるC F	▲12,963	46,527	59,490	—	売上債権の回収が順調に進んだため
投資活動によるC F	517	▲1,885	▲2,403	—	再生医療事業に対する出資
財務活動によるC F	15,963	▲28,571	▲44,534	—	運転資金確保のための借入金を返済したため
現金及び現金同等物の期首残高	22,665	50,552	27,886	123.0%	
現金及び現金同等物の増減額	3,738	16,365	12,626	—	
現金及び現金同等物の四半期末残高	26,404	67,231	40,826	154.6%	

キャッシュ・フローの内訳（現金及び現金同等物期末残高の推移）

(単位：百万円)



- 当社はお取引先様との共存共栄を目指す「パートナーシップ構築宣言」を公表しており、さらなる関係強化の取り組みの一環として、全てのお取引先様に対する支払条件を全額現金で支払うこととしました（2026/1/20支払いより）。今後も、サプライチェーン全体で社会的責任を果たすべく、様々な取り組みを推進してまいります。
- キャッシュ・フローの内訳は、営業CF（売上債権の回収が順調に進んだため）、投資CF（再生医療事業に対する出資）、財務CF（営業CFの増加を受け、運転資金確保のための借入金を返済したため）それぞれの要因により、増減しております。

2026年3月期
第3四半期決算

第3四半期決算 ハイライト

産業施設工事の状況

(単位：百万円)

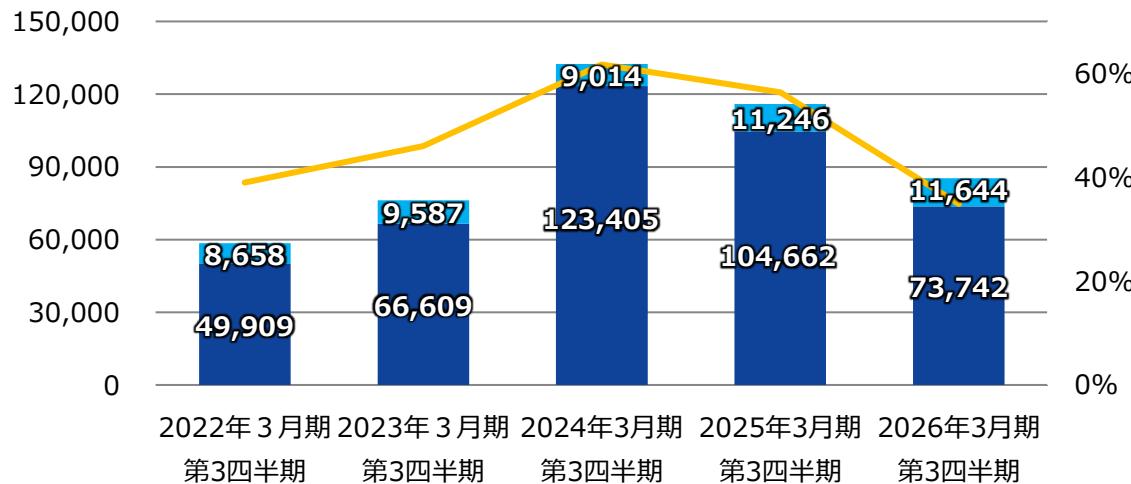
	2025年3月期			2026年3月期	前期比	
	第1～3四半期	第4四半期	通期	第1～3四半期	増減	増減率
産業施設工事合計	115,907	46,894	162,802	85,385	▲30,521	▲26.3%
(受注比率%)	56.3%	62.1%	57.9%	34.9%	▲ 21.5p	—
受注工事高合計	205,770	75,501	281,271	244,959	39,188	19.0%

※工場、研究所、データセンター、物流施設を「産業施設」として区分しています。

産業施設工事の受注工事高の推移

■ 産業施設工事 ■ 小規模工事 ■ 産業施設工事の受注比率

(単位：百万円)



- 大型産業施設案件の計画延期や中止が影響し、受注工事高及び受注比率は前期比減となりました。

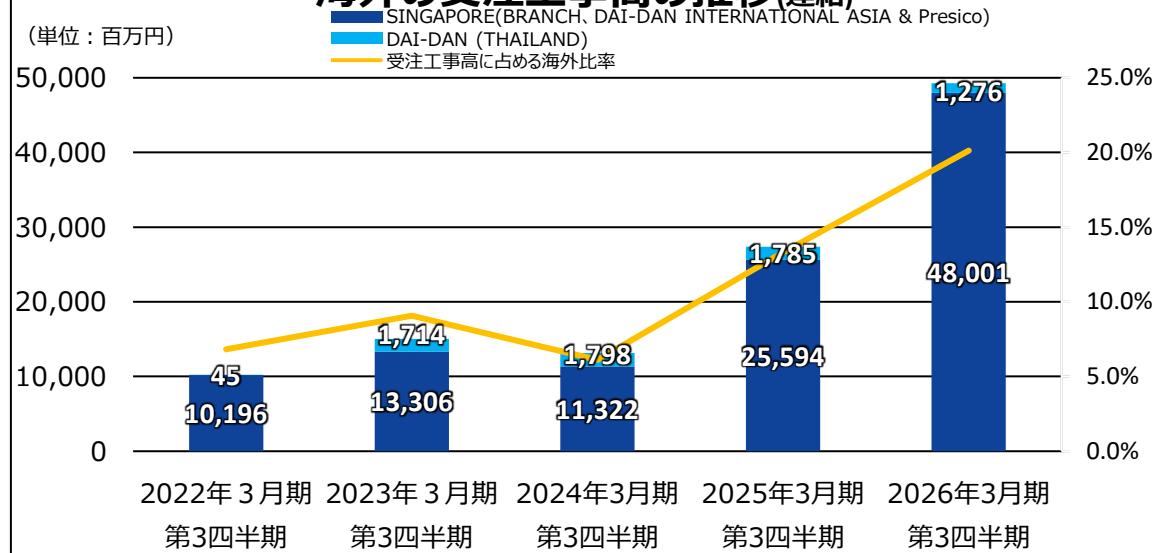
海外事業の状況

- 海外事業は、シンガポール（支店、DAI-DAN INTERNATIONAL ASIA PTE.LTD.、及びPresico Engineering Pte.Ltd.）、タイ（DAI-DAN (THAILAND) Co.,LTD.）、ベトナム（DAI-DAN (VIETNAM) Co.,LTD.）及び台湾（台灣大暖股份有限公司）を拠点に活動しています。

(単位：百万円)

	2025年3月期			2026年3月期	前期比	
	第1～3四半期	第4四半期	通期	第1～3四半期	増減	増減率
海外工事合計（連結）	27,379	12,491	39,870	49,277	21,898	80.0%
(受注比率%)	13.3%	16.5%	14.2%	20.1%	6.8p	—
受注工事高合計	205,770	75,501	281,271	244,959	39,188	19.0%

海外の受注工事高の推移(連結)



- シンガポールにおいて、大型プロジェクトの研究施設や医療関連施設の受注及びPresico社を連結子会社化したことにより、全体で大幅な増加となりました。
- 上記の結果、受注工事高は前期と比べ、21,898百万円増の49,277百万円となりました。

リニューアル・直接工事の状況

(単位：百万円)

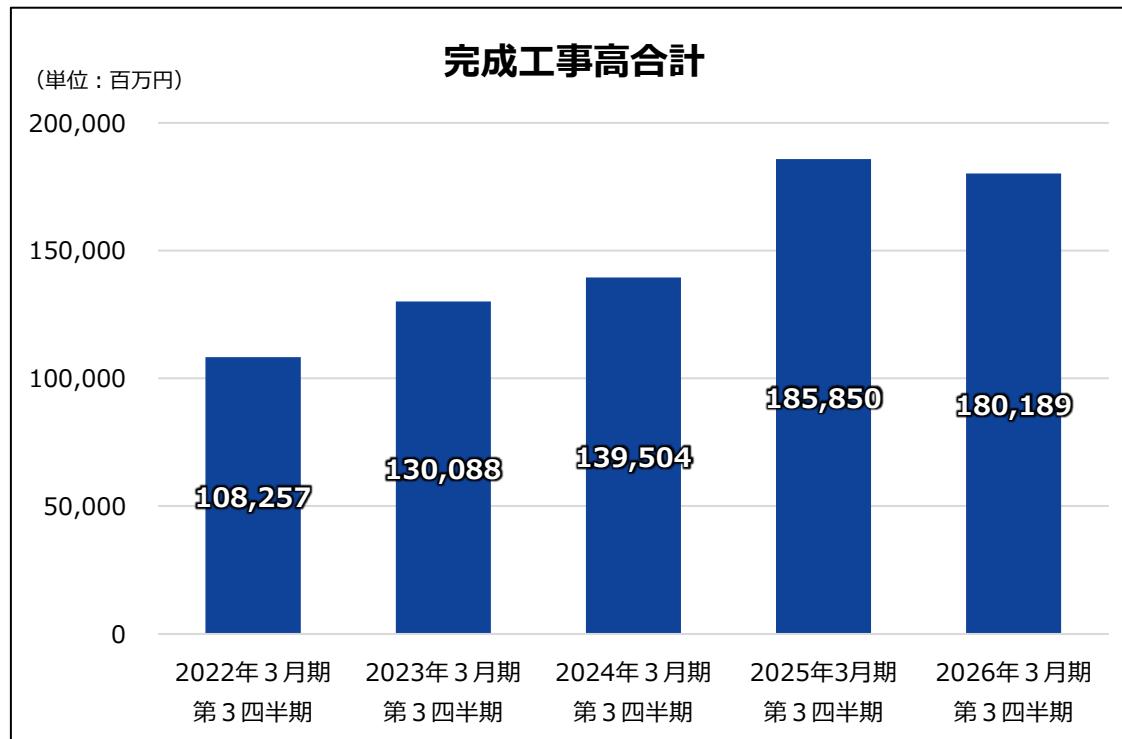
	2025年3月期			2026年3月期	前期比	
	第1～3四半期	第4四半期	通期	第1～3四半期	増減	増減率
リニューアル工事	80,851	30,149	111,000	102,273	21,422	26.5%
リニューアル比率(%)	39.3%	39.9%	39.5%	41.8%	2.5p	—
大・中規模の改修工事	36,974	14,790	51,765	49,283	12,309	33.3%
小規模の改修工事	43,876	15,358	59,235	52,990	9,113	20.8%
新築工事	124,919	45,351	170,270	142,686	17,766	14.2%
受注工事高合計	205,770	75,501	281,271	244,959	39,188	19.0%
うち、直接受注	105,286	34,691	139,977	130,931	25,645	24.4%
直接比率(%)	51.2%	45.9%	49.8%	53.5%	2.3p	—

- リニューアル工事は、大・中規模、小規模とも高水準で推移しました。
- 新築工事の受注工事高は、海外の大型医療関連施設等の受注により、増加しました。
- 直接受注は、海外の大型工事や産業施設工事、官公庁等の受注により、直接比率は53.5%となりました。

(単位：百万円)

	2025年3月期 第3四半期		2026年3月期 第3四半期		前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
完工工事高合計	185,850	—	180,189	—	▲5,660	▲3.0%
(産業施設工事)	97,068	52.2%	97,647	54.2%	579	0.6%
(海外工事)	10,382	5.6%	21,318	11.8%	10,935	105.3%
(リニューアル工事)	56,005	30.1%	70,538	39.1%	14,532	25.9%

※産業施設工事、海外工事、リニューアル工事は、それぞれの工事種類ごとの集計であるため重複しているものも含まれます。

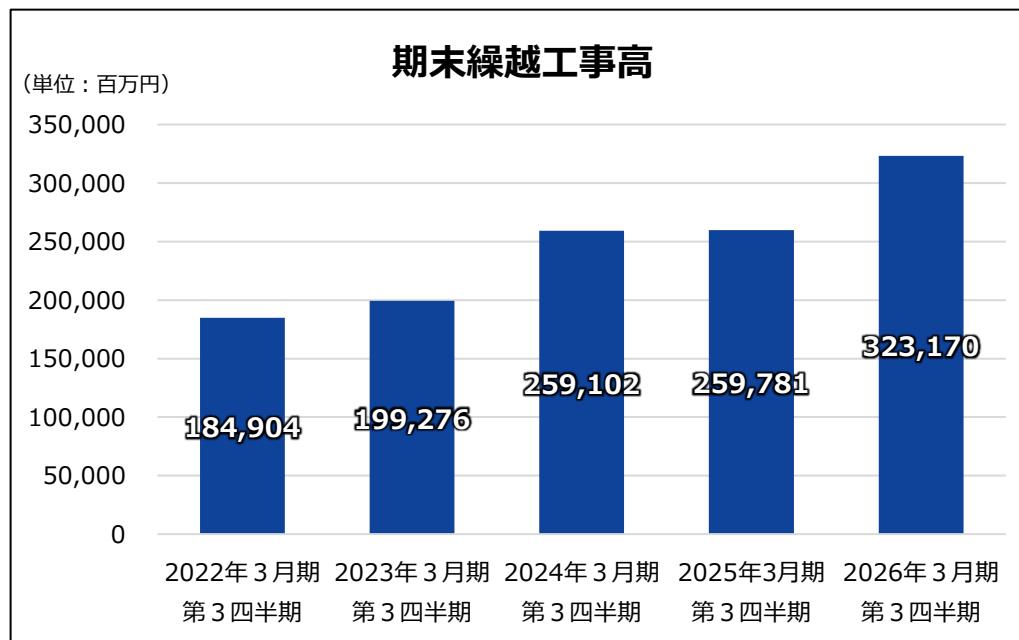


- 完工工事高は、前期に比べ微減となったものの、計画通り推移しています。

(単位：百万円)

	2025年3月期 第3四半期		2026年3月期 第3四半期		前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
期首繰越工事高	239,861	—	258,400	—	18,539	7.7%
受注工事高	205,770	—	244,959	—	39,188	19.0%
完成工事高	185,850	—	180,189	—	▲5,660	▲3.0%
期末繰越工事高	259,781	—	323,170	—	63,388	24.4%
(産業施設工事)	138,332	53.2%	132,314	40.9%	▲6,018	▲4.4%
(海外工事)	31,397	12.1%	62,651	19.4%	31,254	99.5%
(リニューアル工事)	63,375	24.4%	95,104	29.4%	31,729	50.1%

※産業施設工事、海外工事、リニューアル工事は、それぞれの工事種類ごとの集計であるため重複しているものも含まれます。



- 期首繰越工事高が増加した中、完成工事高を上回る受注工事高を確保したことにより、期末繰越工事高は過去最高となりました。
- 期末繰越工事高は、海外工事、リニューアル工事を中心に、引き続き高水準で推移する見込みです。

四半期ごとの実績状況



(単位：百万円)

		2025年3月期	2026年3月期	増減	増減率
受注工事高	4～6月	74,864	66,492	▲8,372	▲11.2%
	7～9月	63,001	116,378	53,376	84.7%
	10～12月	67,903	62,089	▲5,814	▲8.6%
	4～12月	205,770	244,959	39,188	19.0%
完成工事高	4～6月	44,325	60,147	15,822	35.7%
	7～9月	61,266	58,212	▲3,054	▲5.0%
	10～12月	80,258	61,829	▲18,428	▲23.0%
	4～12月	185,850	180,189	▲5,660	▲3.0%
営業利益	4～6月	1,725	9,703	7,978	462.5%
	7～9月	5,058	7,880	2,822	55.8%
	10～12月	9,617	8,941	▲675	▲7.0%
	4～12月	16,400	26,525	10,125	61.7%

2026年3月期
第3四半期決算

2026年3月期
通期業績予想

連結通期業績予想

(単位: 百万円)

	2025年3月期			2026年3月期				前期比 通期		【参考】 通期予想比 進捗率 (第3四半期/今回予想)
	第1~3四半期	第4四半期	通期	通期 (前回予想)	第1~3四半期	第4四半期 (予想)	通期 (今回予想)	増減	増減率	
期首繰越工事高	—	—	239,861	258,400	—	—	258,400	18,539	7.7%	—
受注工事高	205,770	75,501	281,271	320,000	244,959	75,041	320,000	38,729	13.8%	76.5%
期末繰越工事高	259,781	238,480	258,400	318,400	323,170	253,630	318,400	60,000	23.2%	—
完成工事高	185,850	76,882	262,732	260,000	180,189	79,811	260,000	▲2,732	▲1.0%	69.3%
完成工事総利益	29,074	12,275	41,349	51,000	41,671	13,329	55,000	13,651	33.0%	75.8%
完成工事総利益率(%)	15.6%	16.0%	15.7%	19.6%	23.1%	16.7%	21.2%	5.4p	—	—
営業利益	16,400	6,637	23,037	28,000	26,525	5,475	32,000	8,963	38.9%	82.9%
営業利益率(%)	8.8%	8.6%	8.8%	10.8%	14.7%	6.9%	12.3%	3.5p	—	—
経常利益	16,977	6,502	23,479	28,300	27,553	4,747	32,300	8,821	37.6%	85.3%
経常利益率(%)	9.1%	8.5%	8.9%	10.9%	15.3%	5.9%	12.4%	3.5p	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	12,088	5,355	17,443	20,500	19,176	3,924	23,100	5,657	32.4%	83.0%
当期純利益率(%)	6.5%	7.0%	6.6%	7.9%	10.6%	4.9%	8.9%	2.2p	—	—
自己資本当期純利益率(ROE)	—	—	17.4%	18.3%	—	—	20.4%	3.0p	—	—

連結業績予想の修正（前回予想との差）

※詳細は、2026年2月6日付公表の「2026年3月期業績予想及び配当予想の修正（増配）に関するお知らせ」をご覧ください。

- 営業利益は、工事の利益改善が直近の想定より上振れる見込みであることなどにより、4,000百万円増の32,000百万円となる見通しです。
- 経常利益及び親会社株主に帰属する当期純利益につきましては、営業利益の上振れなどにより、直近の公表を上回る見込みです。
- 受注工事高及び完成工事高は、直近の公表から変更はございません。

株主還元に対する方針

- 当社は、健全な財務体質の構築に努めると共に、経営上の最重要施策である株主への利益還元を進めております。
- 2025年5月9日発表の「中期経営計画「磨くステージ」業績目標および財務戦略指標の見直しに関するお知らせ」の通り、2026年3月期より「配当性向40%以上かつ純資産配当率（DOE）4.8%を下限とすること」を配当方針としております。
- 上記方針に基づき、2026年3月期の業績見通しが直近の配当予想公表時における予想値を上回ること等を勘案し、期末配当金を前回発表の普通株式1株につき普通配当37円から8円引き上げ45円（分割前135円）とし、この結果、株式分割前換算での年間配当金は217円となります。

配当の状況

	年間配当金			配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産配当率 (連結)
	第2四半期末	期末	合計			
円 錢	円 錢	円 錢	百万円	%	%	
2025年3月期	52.00	111.00	163.00	7,032	40.1%	7.0%
2026年3月期（予想） (株式分割前換算)	82.00	45.00 (135.00)	— (217.00)	9,417	40.5%	8.3%

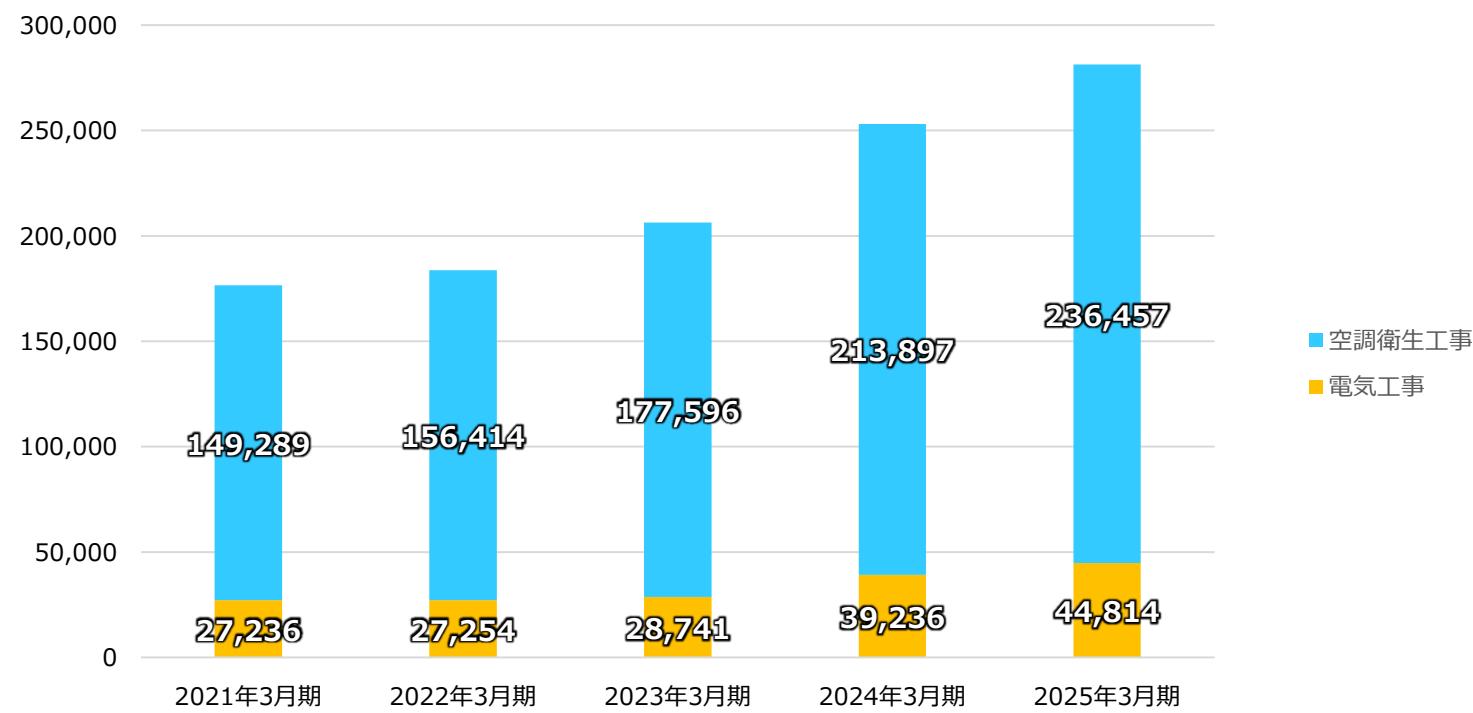
<参考>
DATA FILE
(通期)

(単位：百万円)

	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
空調衛生工事	149,289	156,414	177,596	213,897	236,457
電気工事	27,236	27,254	28,741	39,236	44,814
合計	176,526	183,668	206,337	253,134	281,271

(単位：百万円)

連結受注工事高（工種別）



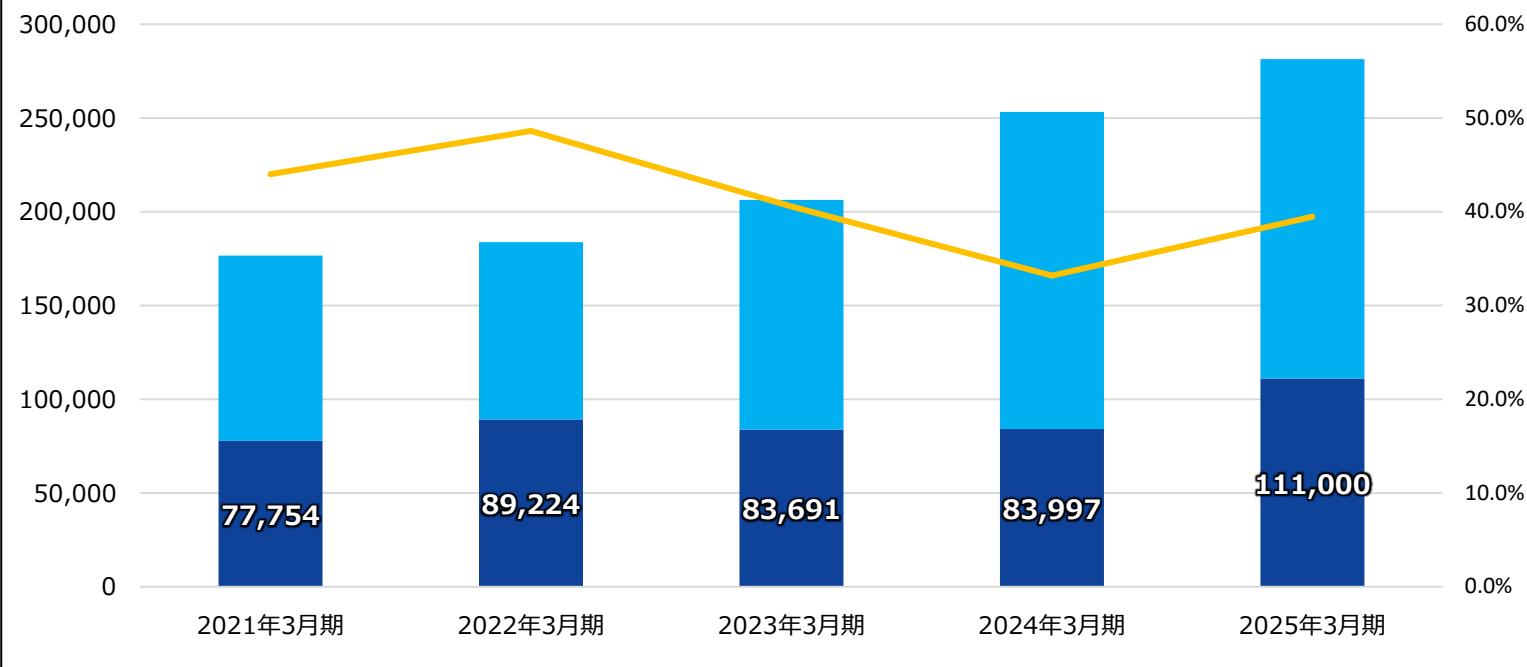
連結受注動向（受注高／リニューアル）〔通期〕

(単位：百万円)

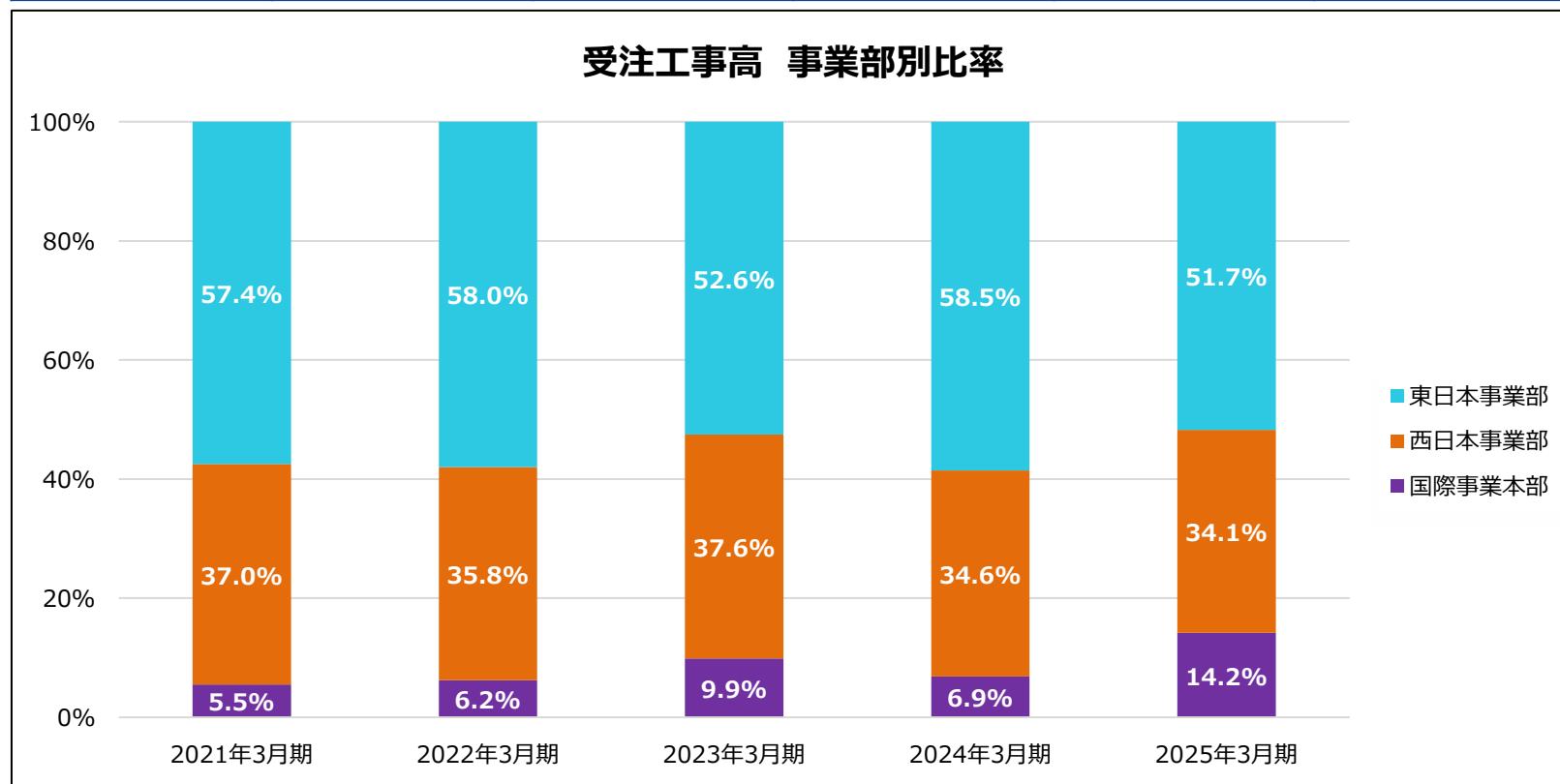
	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
受注工事高	176,526	183,668	206,337	253,134	281,271
リニューアル工事	77,754	89,224	83,691	83,997	111,000
リニューアル比率	44.0%	48.6%	40.6%	33.2%	39.5%

(単位：百万円)

連結受注動向（受注高／リニューアル（受注高・比率））



	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
東日本事業部	57.4%	58.0%	52.6%	58.5%	51.7%
西日本事業部	37.0%	35.8%	37.6%	34.6%	34.1%
国際事業本部	5.5%	6.2%	9.9%	6.9%	14.2%



(単位：百万円)

	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
空調衛生工事	132,846	137,253	153,082	166,550	225,200
電気工事	24,865	25,676	32,879	30,880	37,532
合計	157,712	162,929	185,961	197,431	262,732

連結完工工事高（工種別）

(単位：百万円)

300,000

250,000

200,000

150,000

100,000

50,000

0

■ 空調衛生工事
■ 電気工事

2021年3月期

2022年3月期

2023年3月期

2024年3月期

2025年3月期

132,846

137,253

153,082

166,550

225,200

24,865

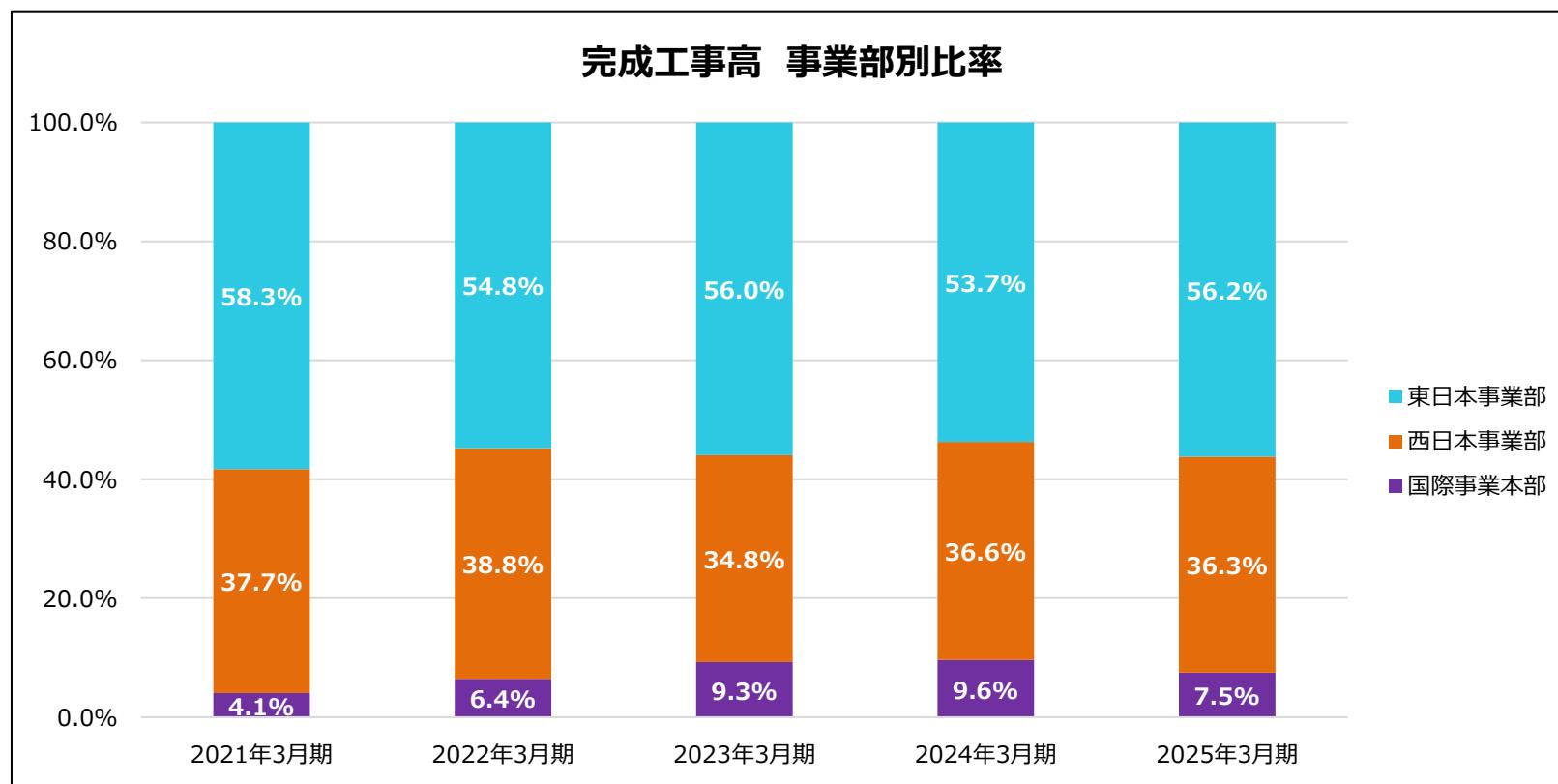
25,676

32,879

30,880

37,532

	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
東日本事業部	58.3%	54.8%	56.0%	53.7%	56.2%
西日本事業部	37.7%	38.8%	34.8%	36.6%	36.3%
国際事業本部	4.1%	6.4%	9.3%	9.6%	7.5%



連結業績利益（営業／経常／当期）〔通期〕



(単位：百万円)

	2021年 3月期	2022年 3月期	2023年 3月期	2024年 3月期	2025年 3月期	2026年 3月期 (予想)
営業利益	8,754	7,584	8,428	10,877	23,037	32,000
経常利益	9,262	8,095	9,288	11,918	23,479	32,300
当期純利益	6,318	5,778	6,626	9,087	17,443	23,100

営業利益



経常利益



当期純利益



免責事項

当社が開示する今後の計画、戦略などの将来の業績に関する見通しは、発表時点で合理的であると判断する前提に基づき作成しています。従って、様々な要因により、実際の業績が予想と異なる結果になる場合があります。

I R に関する問合せ先

社長室 コーポレートコミュニケーション部

TEL : 03-5276-4568 メールアドレス : ir@daidan.co.jp

〒102-8175 東京都千代田区富士見2-15-10