

# 2026年3月期（4-6月） 決算説明資料

酒井重工業株式会社

証券コード 6358

URL <https://www.sakainet.co.jp>

2025年8月8日

# 決算短信（サマリー情報）

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績（2025年4月1日～2025年6月30日）

（百万円未満切捨て）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年同四半期増減率）

|               | 売上高   |       | 営業利益 |       | 経常利益 |       | 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 |       | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|---------------|-------|-------|------|-------|------|-------|----------------------|-------|-----------------|----------------------------|
|               | 百万円   | ％     | 百万円  | ％     | 百万円  | ％     | 百万円                  | ％     | 円 銭             | 円 銭                        |
| 2026年3月期第1四半期 | 5,749 | △14.3 | 149  | △66.7 | 154  | △69.3 | 91                   | △86.7 | 10.72           | —                          |
| 2025年3月期第1四半期 | 6,706 | △10.9 | 449  | △18.5 | 503  | △27.2 | 690                  | 46.3  | 81.18           | —                          |

（注）包括利益 2026年3月期第1四半期 △334百万円（－％） 2025年3月期第1四半期 1,341百万円（9.6％）

（注）当社は、2024年10月1日付で普通株式1株につき2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株当たり四半期純利益」を算定しております。

（2）連結財政状態

|               | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 |
|---------------|--------|--------|--------|
|               | 百万円    | 百万円    | ％      |
| 2026年3月期第1四半期 | 40,758 | 29,280 | 71.7   |
| 2025年3月期      | 42,624 | 30,130 | 70.5   |

（参考）自己資本 2026年3月期第1四半期 29,204百万円 2025年3月期 30,050百万円

2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |       |        |
|--------------|--------|--------|--------|-------|--------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末    | 合計     |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭    |
| 2025年3月期     | —      | 85.00  | —      | 60.50 | —      |
| 2026年3月期     | —      |        |        |       |        |
| 2026年3月期（予想） |        | 45.00  | —      | 60.00 | 105.00 |

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

当社は、2024年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。  
2025年3月期の1株当たり期末配当金には株式分割の影響を考慮した金額を記載し、年間配当金合計は「—」として記載しておりますが、  
2024年9月30日を基準日としてお支払いしました中間配当金（1株につき85円00銭）は、当該株式分割実施後の1株当たり配当金に換算すると  
42円50銭に相当しますので、期末配当と合わせた前期の年間配当金相当額は1株当たり103円00銭となります。

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（％表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率）

|           | 売上高    |      | 営業利益  |       | 経常利益  |       | 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-----------|--------|------|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|----------------|
|           | 百万円    | ％    | 百万円   | ％     | 百万円   | ％     | 百万円                 | ％     | 円 銭            |
| 第2四半期（累計） | 13,700 | △4.8 | 550   | △55.3 | 550   | △53.3 | 400                 | △69.3 | 46.94          |
| 通期        | 30,000 | 7.7  | 1,250 | △21.1 | 1,250 | △16.4 | 900                 | △37.3 | 105.61         |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 無

# 連結業績ハイライト

## 1. 業績の概要

- 1) **連結売上高：** 5,749百万円（前年同期比 ▲14.3%）  
不確実性が高まる経済情勢の下で調整基調のまま推移
- 2) **営業利益：** 149百万円（前年同期比 ▲66.7%）  
売上減少に伴い減益
- 3) **当期純利益：** 91百万円（前年同期比 ▲86.7%）  
前年同期は投資有価証券売却益2億8千万円計上
- 4) **国内販売：** 2,416百万円（前年同期比 ▲3.2%）  
国土強靱化加速化対策を背景とした堅調な政府建設投資が続く中、流通在庫調整の進展により販売が底入れ基調に推移
- 5) **北米販売：** 1,308百万円（前年同期比 ▲40.6%）  
インフラ投資法を背景とした道路建設投資が続く中、金利の高止まりと北米高関税政策に伴う先行き不透明感から、需要減少が加速
- 6) **アジア販売：** 1,765百万円（前年同期比 +6.9%）  
ベトナム、タイ、マレーシアなどで底入れの兆し

# 連結業績ハイライト

## 2. 事業環境変化への対応

### 1) 資本収益性向上に向けた取組み

#### (1) 中期経営方針の進捗

|                 |   |                                |
|-----------------|---|--------------------------------|
| 5か年中期計画         | : | 売上高 300億円、営業利益 31.0億円、ROE 8.0% |
| 前々通期業績実績 (第3年度) | : | 売上高 330億円、営業利益 33.1億円、ROE 9.0% |
| 前通期業績実績 (第4年度)  | : | 売上高 278億円、営業利益 15.8億円、ROE 4.9% |
| 当通期業績予想 (第5年度)  | : | 売上高 300億円、営業利益 12.5億円、ROE 3.0% |
| 当第1四半期実績        | : | 売上高 57億円、営業利益 1.4億円、ROE 1.2%   |

#### (2) 企業価値向上の進捗 (PBR1倍超え)

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| 2025年 3月末: | PBR 0.61倍 (株価 2,142円) |
| 2025年 6月末: | PBR 0.58倍 (株価 1,998円) |

### 2) 価格改定と高付加価値化と効率化による収益構造改革

原価率: 71.9% (前年比 2.1%悪化) ……継続的インフレと生産調整に伴う原価上昇

### 3) 人的資本投資の強化

- (1) 賃金改善と雇用安定化: 賃上げ (23年度5.1%、24年度6.0%、25年度6.0%)、人事制度改善
- (2) 現場技能者増強と職場環境整備: 工場・サービス現場増強、健全な職場環境づくり (現場空調導入)

### 4) 需要変化対応

棚卸資産回転数: 2.38回転 (前年比 0.28回転減 (10%減)) ……121 → 113億円  
 世界経済が減速する中で建設機械市場も調整期を迎え、適正在庫水準へ調整強化中

### 5) 北米関税対応

- (1) 業績予想値には、関税コストとして2億円算入済
- (2) 下期より、販価改定により価格転嫁予定
- (3) サプライチェーンの修正検討中

# 連結業績ハイライト

## 3. 中長期成長戦略

- 1) **アジア市場深耕** : インドネシア拠点を中核としたASEAN市場拡大（鉱山・舗装市場への営業展開）
- 2) **海外事業領域拡大** : 道路維持機械の海外市場展開（ODA案件増加、現地生産開始、インドネシアにおける道路再生工法の基準化完了）
- 3) **北米市場開拓** : ニッチマーケティングによるシェア拡大（差別化商品による技術営業強化）
- 4) **次世代事業開発** : 緊急ブレーキ、転圧管理システム、切削管理システムの市場展開。  
自律走行式ローラ、E Vローラの事業化開始。（土木ゼネコン向け営業展開）

## 4. 事業環境見通し

### 1) 世界の建設機械市場

短期的には調整局面がしばらく続くものの、中期的には日米の大型インフラ投資計画や新興諸国におけるインフラ投資と鉱山開発の活発化、更には老朽化インフラの更新需要や自然災害甚大化への対応など、建設機械の底堅い潜在需要が期待されますので、景気循環を経て底入れするものと予想しております。

### 2) リスクと対応

第二次トランプ政権の高関税政策と世界の政治的パワーバランスの変化に伴い、これまでの自由貿易や安全保障体制の枠組みが大きく変化しつつあり、世界情勢の先行きは予断を許しません。

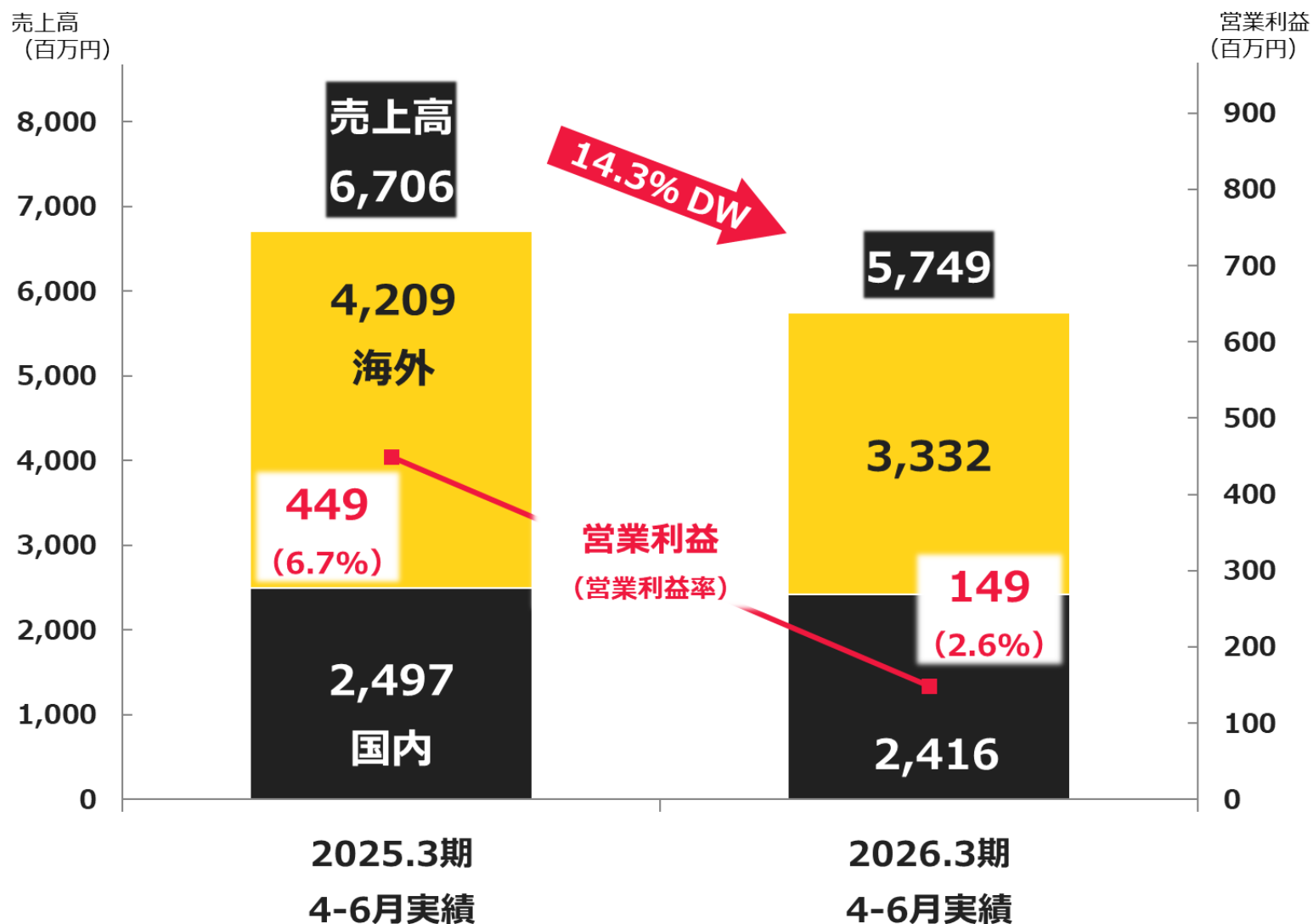
この様な情勢の下で当企業グループでは、米国向け関税対応とサプライチェーンの修正、収益構造と人的組織能力の強化、事業環境変化に伴う市場競争力の強化対策、ものづくり品質の底上げ活動など、この需要調整期間に経営の基礎基盤を固め直すことにより、市場回復期に向けた企業体質づくりを進めて参ります。

# 連結業績

(単位：百万円)

|                             | 2025.3期<br>4-6月実績    | 2026.3期<br>4-6月実績    | 前年同期比        |                |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------|----------------|
|                             |                      |                      | 増減額          | 増減率            |
| <b>売上高</b>                  | <b>6,706</b>         | <b>5,749</b>         | <b>▲ 957</b> | <b>▲ 14.3%</b> |
| 国内                          | 2,497                | 2,416                | ▲ 80         | ▲ 3.2%         |
| 海外                          | 4,209                | 3,332                | ▲ 876        | ▲ 20.8%        |
| <b>営業利益</b><br>(営業利益率)      | <b>449</b><br>(6.7%) | <b>149</b><br>(2.6%) | <b>▲ 299</b> | <b>▲ 66.7%</b> |
| <b>経常利益</b>                 | <b>503</b>           | <b>154</b>           | <b>▲ 349</b> | <b>▲ 69.3%</b> |
| <b>親会社株主に帰属する<br/>当期純利益</b> | <b>690</b>           | <b>91</b>            | <b>▲ 598</b> | <b>▲ 86.7%</b> |
| (原価率)                       | (69.8%)              | (71.9%)              |              |                |

# 連結業績 (グラフ)



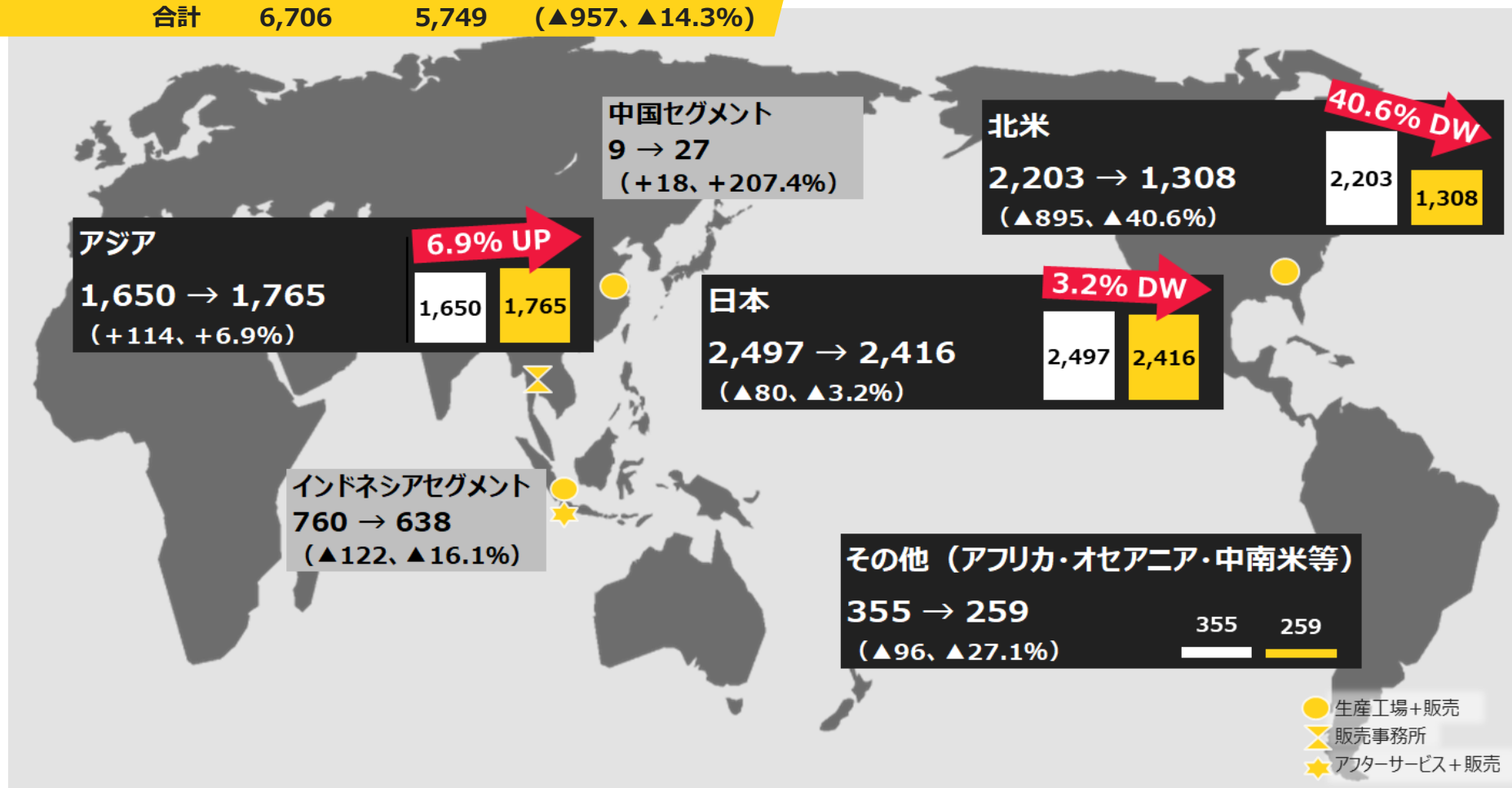
# 地域区分別売上高（顧客の所在地別に分類）

（単位：百万円）

|     | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 前年同期比 |        |
|-----|-------------------|-------------------|-------|--------|
|     |                   |                   | 増減額   | 増減率    |
| 国 内 | 2,497             | 2,416             | ▲ 80  | ▲3.2%  |
| 海 外 | 4,209             | 3,332             | ▲ 876 | ▲20.8% |
| 北米  | 2,203             | 1,308             | ▲ 895 | ▲40.6% |
| アジア | 1,650             | 1,765             | 114   | 6.9%   |
| その他 | 355               | 259               | ▲ 96  | ▲27.1% |
| 合 計 | 6,706             | 5,749             | ▲ 957 | ▲14.3% |

# 地域区分別売上高（地図）

| (単位：百万円) | 25.3期<br>4-6月 | 26.3期<br>4-6月 | 前年同期比         |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 国内       | 2,497         | 2,416         | (▲ 80、▲ 3.2%) |
| 海外       | 4,209         | 3,332         | (▲876、▲20.8%) |
| 合計       | 6,706         | 5,749         | (▲957、▲14.3%) |



# 所在地別セグメント（当社の生産・販売拠点別に分類）

（単位：百万円）

| 日 本     | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 前年同期比 |        |
|---------|-------------------|-------------------|-------|--------|
|         |                   |                   | 増減額   | 増減率    |
| 外部顧客売上高 | 3,733             | 3,774             | 41    | 1.1%   |
| 内部売上高   | 1,084             | 700               | ▲ 383 | ▲35.4% |
| 総売上高    | 4,817             | 4,475             | ▲ 342 | ▲7.1%  |
| 営業利益    | 37                | ▲ 130             | ▲ 168 | －%     |

（単位：百万円）

| 北 米     | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 前年同期比 |        |
|---------|-------------------|-------------------|-------|--------|
|         |                   |                   | 増減額   | 増減率    |
| 外部顧客売上高 | 2,203             | 1,308             | ▲ 895 | ▲40.6% |
| 内部売上高   | 2                 | 14                | 12    | 637.6% |
| 総売上高    | 2,205             | 1,323             | ▲ 882 | ▲40.0% |
| 営業利益    | 387               | 162               | ▲ 224 | ▲58.0% |

（単位：百万円）

| インドネシア  | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 前年同期比 |        |
|---------|-------------------|-------------------|-------|--------|
|         |                   |                   | 増減額   | 増減率    |
| 外部顧客売上高 | 760               | 638               | ▲ 122 | ▲16.1% |
| 内部売上高   | 747               | 880               | 132   | 17.7%  |
| 総売上高    | 1,508             | 1,518             | 9     | 0.7%   |
| 営業利益    | 79                | 111               | 32    | 40.4%  |

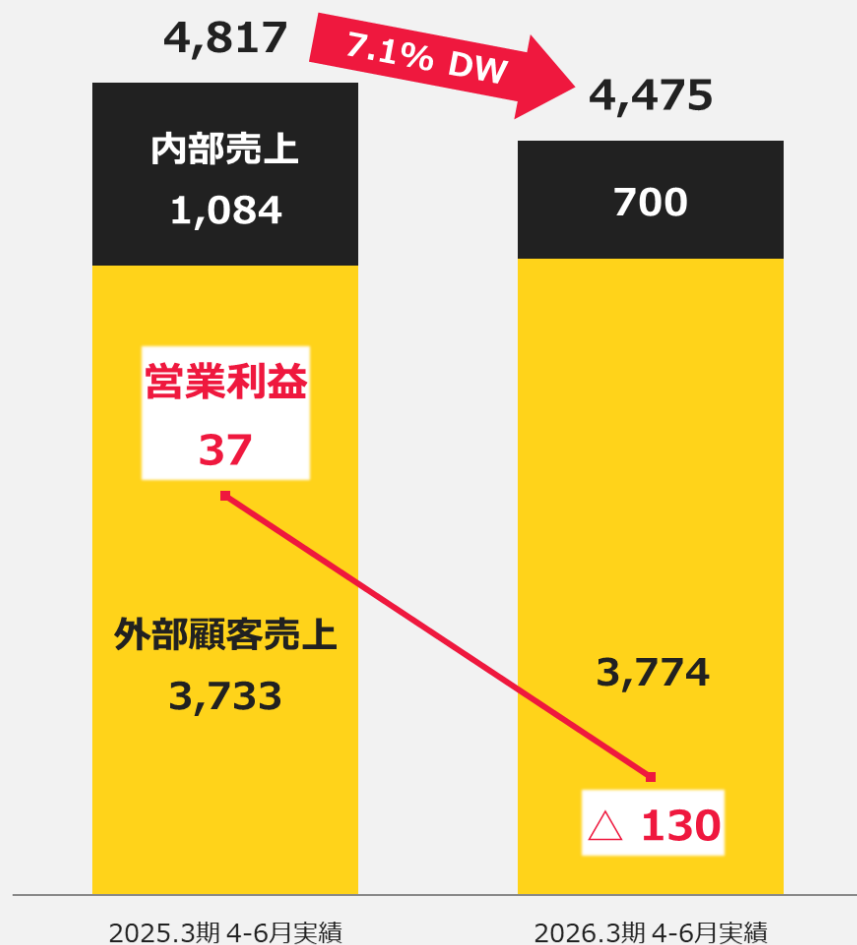
（単位：百万円）

| 中 国     | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 前年同期比 |        |
|---------|-------------------|-------------------|-------|--------|
|         |                   |                   | 増減額   | 増減率    |
| 外部顧客売上高 | 9                 | 27                | 18    | 207.4% |
| 内部売上高   | 372               | 198               | ▲ 173 | ▲46.6% |
| 総売上高    | 381               | 226               | ▲ 154 | ▲40.5% |
| 営業利益    | 35                | ▲ 4               | ▲ 40  | －%     |

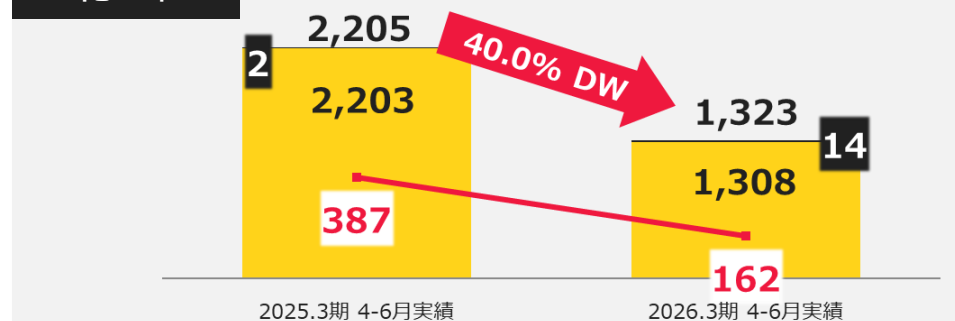
# 所在地別セグメント（グラフ）

（単位：百万円）

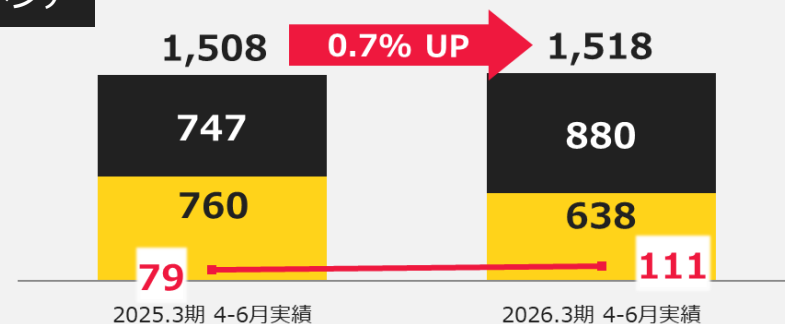
## 日本



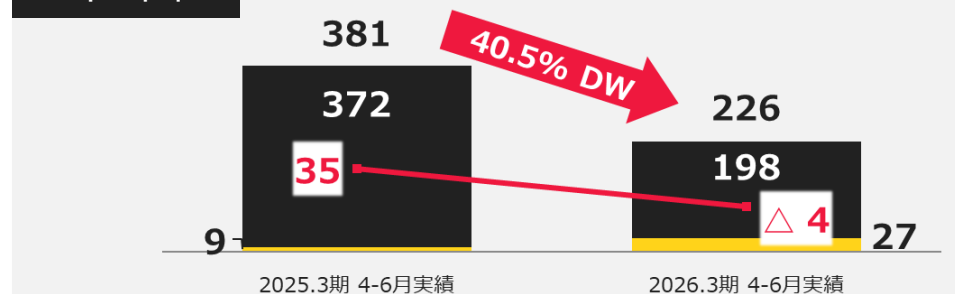
## 北米



## インドネシア



## 中国



## 営業利益 増減要因

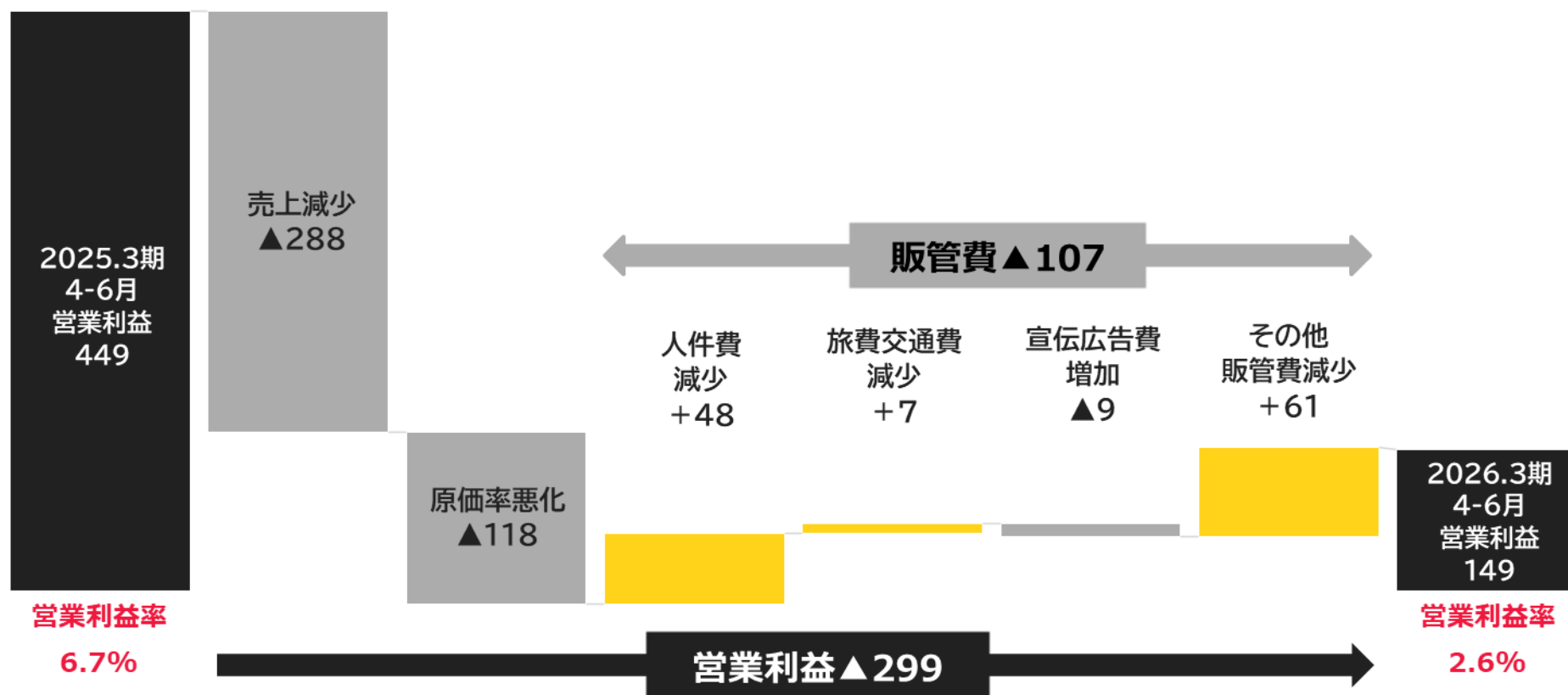
- 売上高が前年同期比957百万円減少した結果、売上総利益は288百万円の減益
- 原価率は2.1%悪化し、売上総利益は118百万円の減益
- 販管費は、人件費とその他の販管費が減少し107百万円の減少
- 結果として営業利益は、前年同期比299百万円減の149百万円

(単位：百万円)

|       | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 増減    | 営業利益への<br>影響額 | 備 考                                  |
|-------|-------------------|-------------------|-------|---------------|--------------------------------------|
| 売上高   | 6,706             | 5,749             | ▲ 957 | ▲ 288         | ▲957 x (1 - 69.8%)                   |
| (原価率) | 69.8%             | 71.9%             | 2.1%  | ▲ 118         | 5,749 x 2.1%                         |
| 売上総利益 | 2,022             | 1,615             | ▲ 407 |               |                                      |
| 販管費   | 1,573             | 1,465             | ▲ 107 | +107          | 人件費▲48、旅費交通費▲7、<br>宣伝広告費+9、その他販管費▲61 |
| 営業利益  | 449               | 149               |       | ▲ 299         |                                      |

# 営業利益 増減要因 (グラフ)

(単位：百万円)

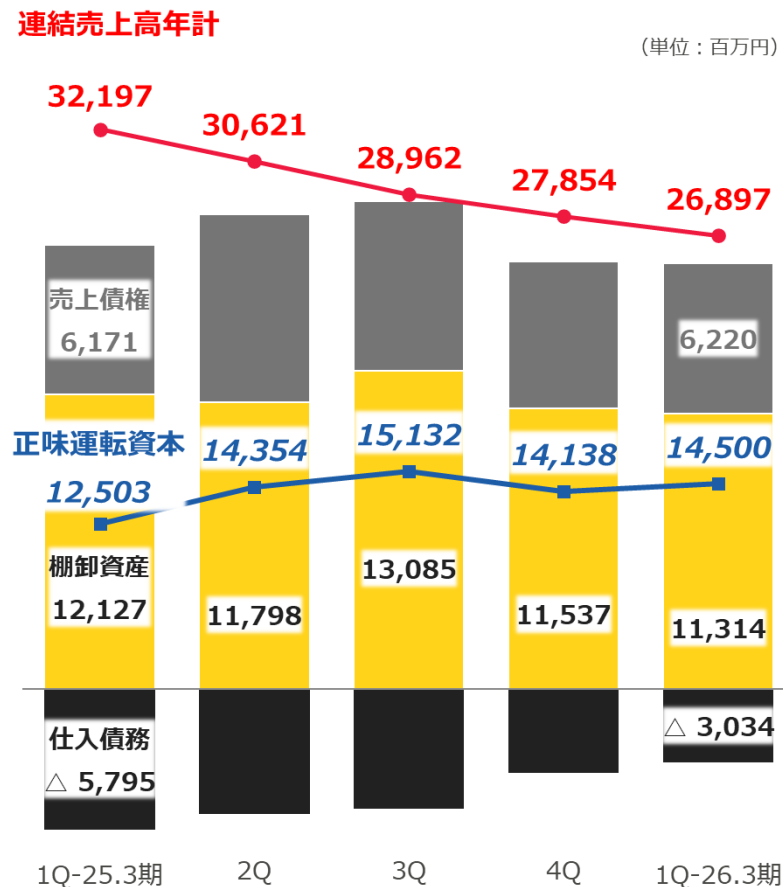


## 正味運転資本推移（売上債権＋棚卸資産－仕入債務）

- 営業上の投下運転資金は、前年同期比で売上債権49百万円増、棚卸資産813百万円減、仕入債務2,761百万円減少の結果、1,997百万円増/16.0%増の14,500百万円。
- 棚卸資産回転数は、売上高の減少が大きく前年同期比0.28回減（10%減）の2.38回に低下。
- 仕入債務の大幅減少要因は、生産調整と下請法の60日ルール適用。

(単位：百万円)

|              | 2025.3期 | 2026.3期 | 前年同期比  |        |
|--------------|---------|---------|--------|--------|
|              | 4-6月実績  | 4-6月実績  | 増減額    | 増減率    |
| 連結売上高（年計）    | 32,197  | 26,897  | ▲5,300 | ▲16.5% |
| 売上債権         | 6,171   | 6,220   | 49     | 0.8%   |
| 棚卸資産         | 12,127  | 11,314  | ▲813   | ▲6.7%  |
| 仕入債務         | ▲5,795  | ▲3,034  | 2,761  | ▲47.6% |
| 正味運転資本       | 12,503  | 14,500  | 1,997  | 16.0%  |
| 棚卸資産回転数      | 2.65回   | 2.38回   | ▲0.28回 |        |
| 正味運転資本/売上高比率 | 38.8%   | 53.9%   | 15.1%  |        |



# 連結業績の予想

業績予想の変更はありません

- 今後世界の建設機械市場は、激変する世界情勢の下で調整局面が続くものの、中期的には底堅い潜在需要が期待されますので、景気循環を経て底入れするものと予想しています。
- 次期業績予想につきましては下半期に向けて販売が底入れするとともに、米国関税については価格転嫁とサプライチェーンの修正により関税コスト負担の軽減を進めて参ります。

(業績予想値の前提となる為替レートは米ドル140円で換算、米国関税コストは2億円で算入済)

(単位：百万円)

|                     | 上期              |                 |          |        | 通期              |                 |         |        |
|---------------------|-----------------|-----------------|----------|--------|-----------------|-----------------|---------|--------|
|                     | 2025.3期<br>上期実績 | 2026.3期<br>上期予想 | 前年同期比    |        | 2025.3期<br>通期実績 | 2026.3期<br>通期予想 | 前年比     |        |
|                     |                 |                 | 増減額      | 増減率    |                 |                 | 増減額     | 増減率    |
| 売上高                 | 14,385          | 13,700          | ▲ 685    | ▲4.8%  | 27,854          | 30,000          | 2,145   | 7.7%   |
| 営業利益                | 1,231           | 550             | ▲ 681    | ▲55.3% | 1,583           | 1,250           | ▲ 333   | ▲21.1% |
| 経常利益                | 1,178           | 550             | ▲ 628    | ▲53.3% | 1,494           | 1,250           | ▲ 244   | ▲16.4% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,302           | 400             | ▲ 902    | ▲69.3% | 1,435           | 900             | ▲ 535   | ▲37.3% |
| 1株当たり純利益            | 152.97円         | 46.94円          | ▲106.03円 | ▲69.3% | 168.50円         | 105.61円         | ▲62.88円 | ▲37.3% |

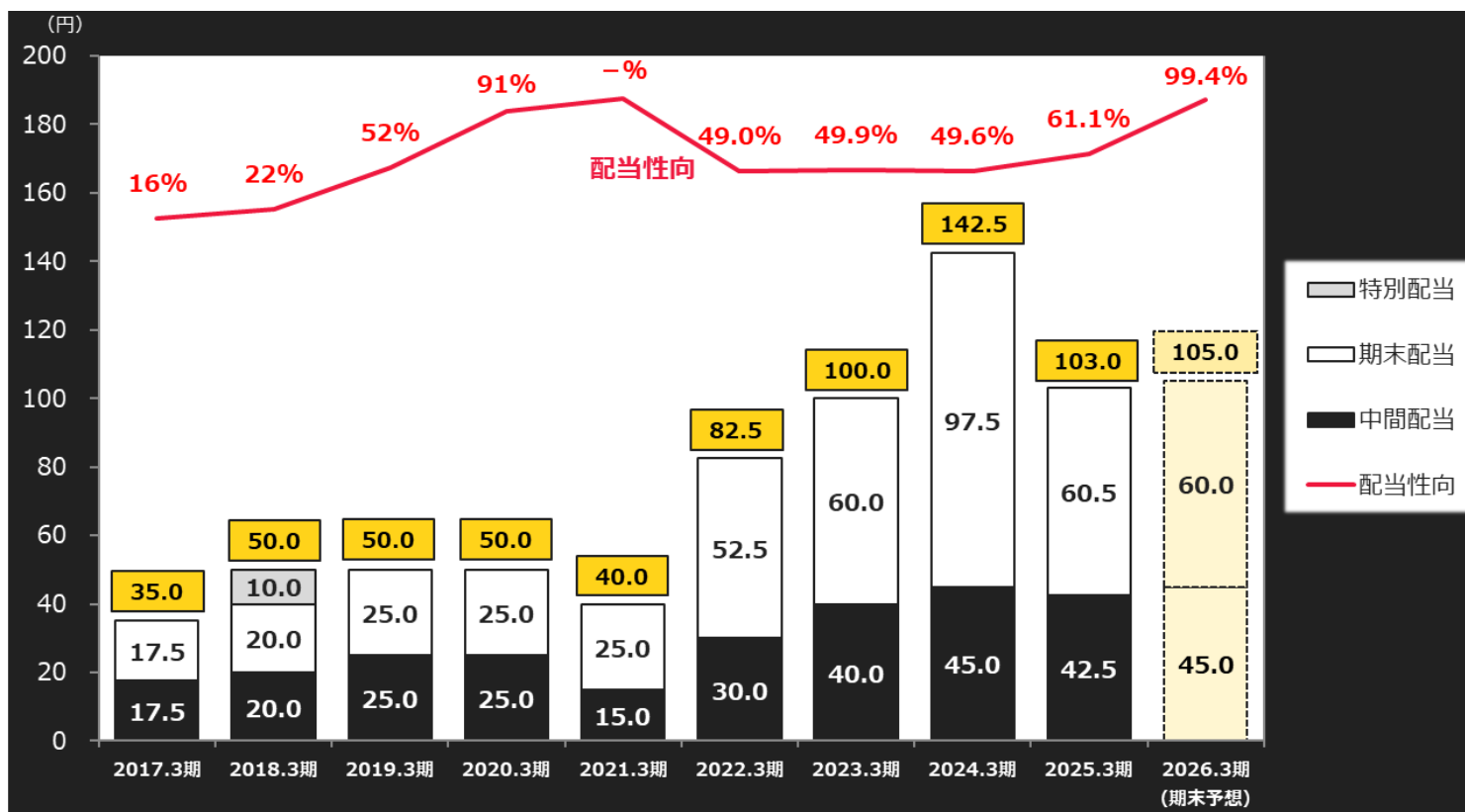
注) 2024年10月1日をもって1株につき2株の割合で株式分割を実施しております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純利益」を算定しております。

# 配当金の状況

- 2021年6月2日の『中期的な当社経営方針』発表以降、ROE 8 %を目標として、次の配当方針を掲げております。

ROE 3 %を下回る場合：配当性向100%の還元  
 ROE 3 %～ 6 %の場合：DOE 3 %の還元  
 ROE 6 %を超えた場合：配当性向50%の還元

- 2026年3月期の通期業績予想値のROEが3%の見通しの為、左記配当方針に従い、通期配当予想値をDOE3%とし、1株当たり配当金を105円に設定。



注) 2017年10月1日をもって10株を1株に株式併合を実施、併合前についても併合後に合わせて表示しております。  
 2024年10月1日をもって1株につき2株の割合で株式分割を実施、分割前についても分割後に合わせて表示しております。

# 中期経営方針 KPI

- 2024年3月期は、上振れ要因により中期計画 K P I を達成。
- 世界の建設機械市場全体が調整局面を迎える中、今期は米国関税問題が加わり、現段階における R O E 予想値は、3.0%となる見通しです。
- 今後引き続き R O E 8%を目指した収益構造改革を進め、P B R 1倍超えを目指して参ります。

(単位：百万円)

|           | 2025.3期<br>4-6月実績 | 2026.3期<br>4-6月実績 | 2024.3期<br>通期実績 | 2025.3期<br>通期実績 | 2026.3期<br>通期予想 | 2026.3期<br>目標    |
|-----------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 売上高       | 6,706             | 5,749             | 33,020          | 27,854          | 30,000          | 30,000           |
| 営業利益      | 449               | 149               | 3,318           | 1,583           | 1,250           | 3,100            |
| 年換算ROE ※1 | 9.4%              | 1.2%              | 9.0%            | 4.9%            | 3.0%            | 8.0%             |
| 自己株式取得    | —                 | —                 | —               | —               | 取得累積            |                  |
|           |                   |                   |                 |                 | 340※2           | 500 ~<br>2,000※3 |

※1 年換算ROEは、対象決算期間に基づき年換算しております。

※2 2025年8月8日現在で実行済みの累積金額です。

※3 2026.3期までの累積目標額です。

# SAKAI

## MASTERS OF COMPACTION

お問い合わせ

酒井重工業株式会社  
I R 室

|       |                         |
|-------|-------------------------|
| メー ル  | sakai.ir@sakainet.co.jp |
| T E L | 03-3434-3401            |
| F A X | 03-3436-6513            |

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、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。