

2026/2/13

株式会社日水コン

2025年12月期 決算説明資料

2025年12月期の決算概要

業績サマリー

- 受注高** : 受注は、計画値達成
 「水の官民連携」事業の大型案件（事業期間10年）受注等により増加
 2026年12月期以降に売上計上する受注残高も確保
- 売上高** : 業務消化の下振れにより、計画値を若干未達
- 営業利益** : 売上未達による利益減少を吸収し、計画値を達成
 採算性を考慮した受注と生産性向上の努力が利益率の上昇に寄与

受注高	売上高	営業利益	親会社株主に帰属 する当期純利益
26,518百万円	24,413百万円	2,379百万円	1,730百万円
前年同期:23,921百万円 前期比+10.9% 計画達成率:114.0%	前年同期:23,533百万円 前期比+3.7% 計画達成率:98.8%	前年同期:2,176百万円 前期比+9.3% 計画達成率:103.5%	前年同期:1,491百万円 前期比+16.0% 計画達成率:115.4%



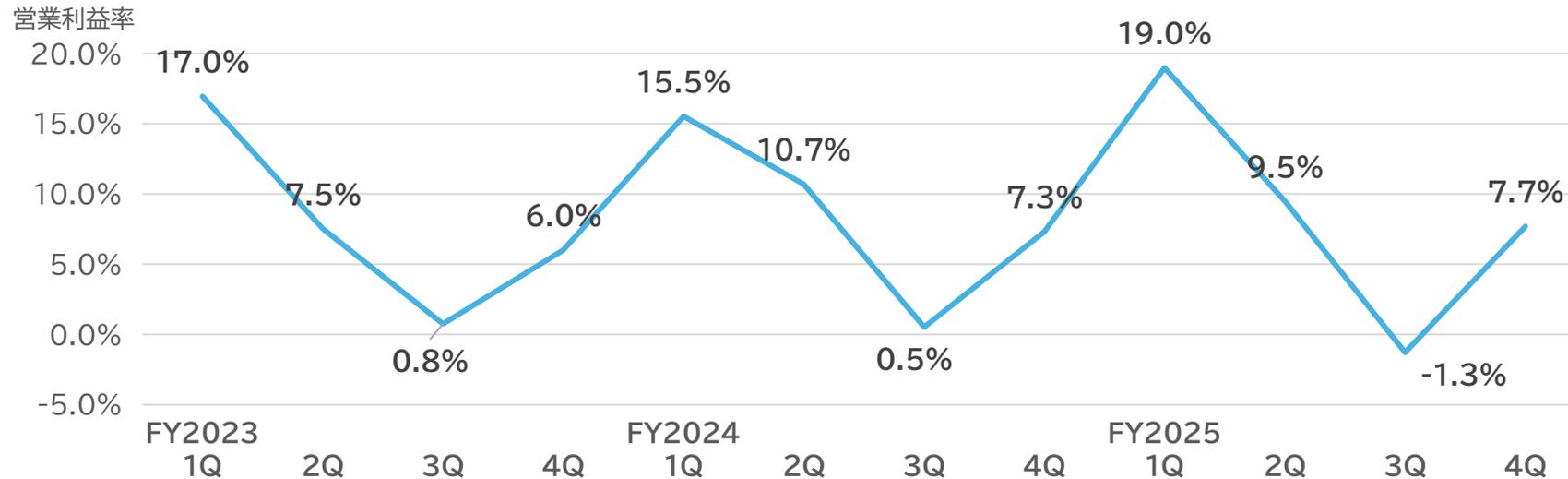
連結損益計算書

- 売上高 : 売上高は計画値を下回ったものの、前期比+3.7%を達成
- 営業利益 : 生産性向上の努力等により、前期比+9.3%を達成
- 親会社株主に帰属する当期純利益 : 営業外収益の保険金及び費用戻りの入金を含め、前期比+16.0%を達成

	FY2024 通期		FY2025 通期		前期比	
	金額 (百万円)	売上比	金額 (百万円)	売上比	増減額 (百万円)	増減率
売上高	23,533	100.0%	24,413	100.0%	+880	+3.7%
売上原価	16,870	71.7%	17,306	70.9%	+435	+2.6%
売上総利益	6,662	28.3%	7,106	29.1%	+444	+6.7%
販売費及び一般管理費	4,485	19.1%	4,727	19.4%	+241	+5.4%
営業利益	2,176	9.2%	2,379	9.7%	+203	+9.3%
経常利益	2,175	9.2%	2,506	10.3%	+330	+15.2%
当期純利益	1,516	6.4%	1,766	7.2%	+250	+16.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,491	6.3%	1,730	7.1%	+238	+16.0%

四半期ごとの営業利益率推移

- 官公庁が顧客のため、納期が集中する年度末の第1四半期に利益が集中、売上計上が少ない
第3四半期は固定比率が高まり利益率が低下
- 第3四半期は業務補償引当繰入の影響で営業利益率が前期に比べ低下したが、年間を通して前期と同様の傾向



分野別 受注高

2025年12月期通期 受注高

- 水道は、大型案件の受注もあり、前期比+36.7%
- 下水道、河川その他は、前期を下回る
- 全体では、前期比+10.9%

分野	FY2024 通期	FY2025 通期	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率
水道	7,917	10,823	+2,905	+36.7%
下水道	12,719	12,682	▲36	▲0.3%
河川その他	3,284	3,012	▲271	▲8.3%
合計	23,921	26,518	+2,597	+10.9%

四半期ごとの受注高推移

- 第1四半期は、水道の大型案件受注の影響で前期に比べ大幅に増加



分野別 受注残高

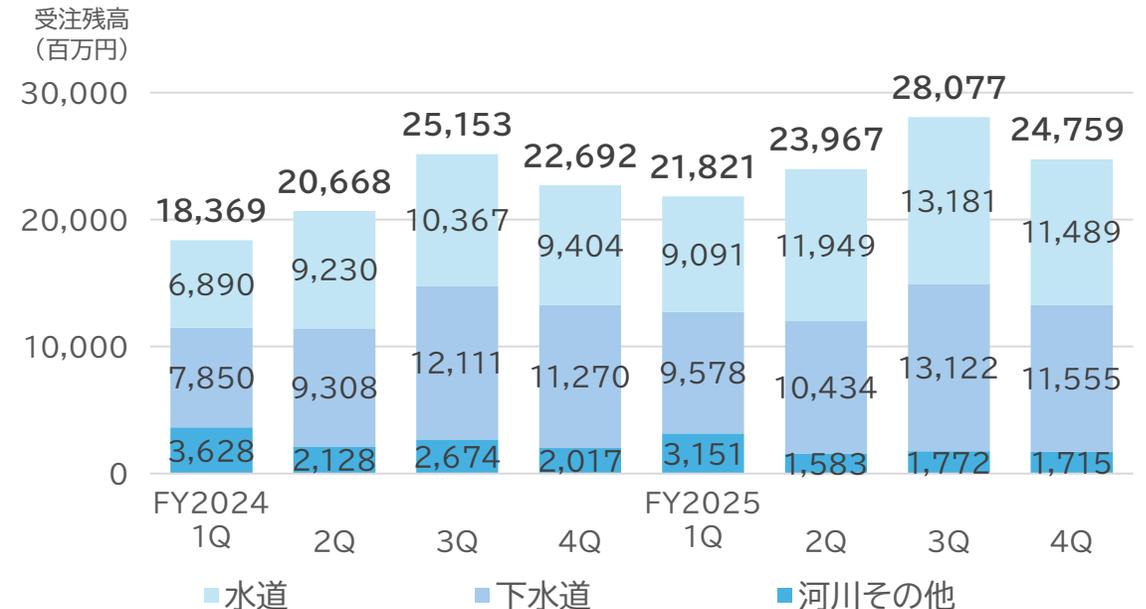
2025年12月期末時点 受注残高

- 水道、下水道は、前期比で増加
- 河川その他は、受注の計画値未達により減少
- 全体では、前期比+9.1%

分野	FY2024	FY2025	前期比	
	4Q末	4Q末	増減額 (百万円)	増減率
	金額 (百万円)	金額 (百万円)		
水道	9,404	11,489	+2,084	+22.2%
下水道	11,270	11,555	+284	+2.5%
河川その他	2,017	1,715	▲301	▲15.0%
合計	22,692	24,759	+2,067	+9.1%

受注残高の四半期別推移

- 水道、下水道は、第1四半期が最少、第3四半期にピークとなる傾向
- 河川その他は、第1四半期がピークで第2四半期に減少、その後横ばい傾向





分野別 売上高

- 水道 : 業務が順調に進行し、前期比+5.5%の増収
- 下水道 : 業務が順調に進行し、前期比+5.2%の増収
- 河川その他 : 当社及び子会社における受注減少の影響があり、前期比減収

分野	FY2024 通期		FY2025 通期		前期比	
	金額 (百万円)	売上 構成比	金額 (百万円)	売上 構成比	増減額 (百万円)	増減率
水道	8,231	35.0%	8,681	35.6%	+449	+5.5%
下水道	11,593	49.3%	12,194	50.0%	+601	+5.2%
河川その他	3,708	15.8%	3,537	14.5%	▲170	▲4.6%
合計	23,533	100.0%	24,413	100.0%	+880	+3.7%

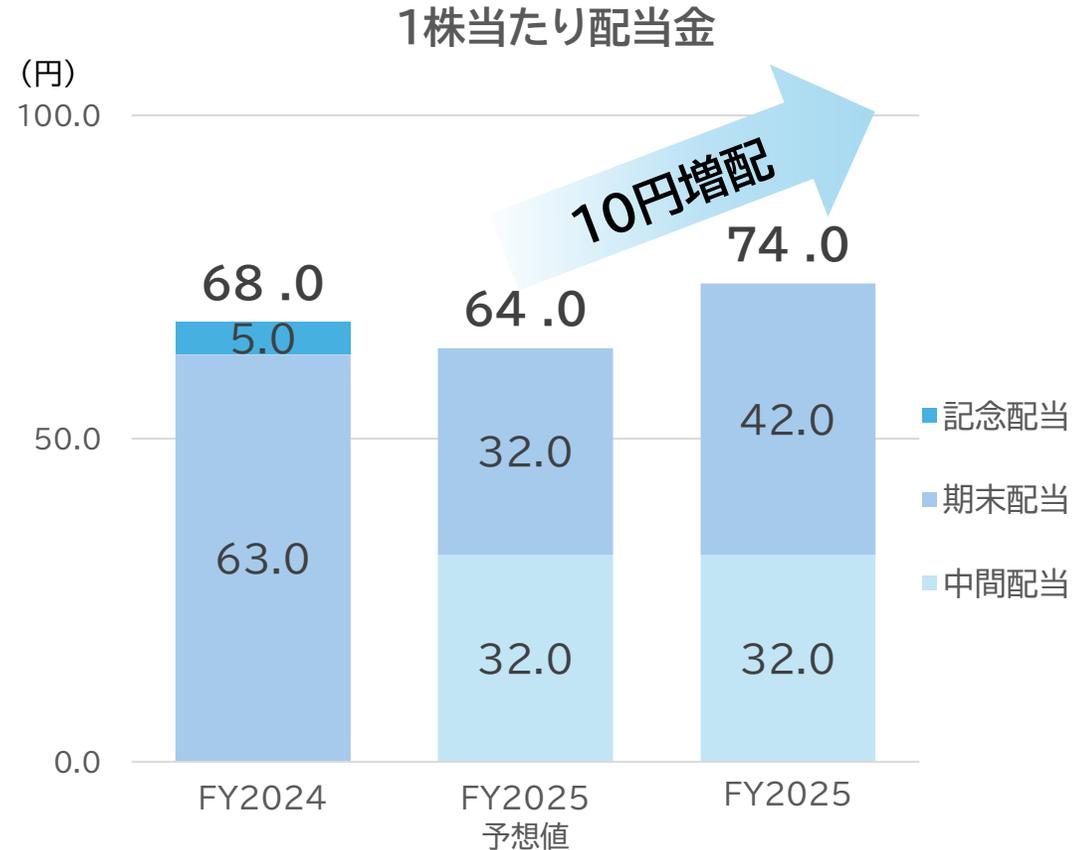
株主還元

1株当たり配当金

- 通期の予想値64.0円から10円増配し、74.0円の配当を決定
- 中間配当金を32.0円を実施したため、期末配当金は42.0円
- 2024年12月期に比べ6円増配

配当性向

- 配当性向50%程度を目安とし、安定配当を継続
- 2025年12月期の配当性向は50.3%



2026年12月期 業績及び株主還元の見通し

業績の見通し

- 売上高は、249億円（前期比+2.0%）の見通し
- 営業利益は、24億1千万円（前期比+1.3%）営業利益率は9.7%の見通し

項目	FY2025 実績 (百万円)	FY2026 業績予想値 (百万円)	前期比
売上高	24,413	24,900	+2.0%
営業利益	2,379	2,410	+1.3%
営業利益率	9.7%	9.7%	±0.0%
経常利益	2,506	2,450	▲2.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,730	1,660	▲4.1%

(注) 2025年12月期は営業外収益に特殊要因（保険金の入金等）を含む

株主還元の見通し

- 年間配当金は、2025年12月期と同額の1株当たり74.0円の見通し
(中間配当金37.0円、期末配当金37.0円)

配当予想値	
1株当たり配当金	74.0円
配当性向	52.5%



Disclaimer

本資料に掲載されている情報には、将来の見通しに関するものが含まれています。これらの情報は、現時点で当社が入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、リスクや不確実性を含むものです。当社としてその実現や将来の業績を保証するものではなく、実際の業績はこれら将来の見通しと大きく異なる可能性があることにご留意ください。

上記の実際の業績に影響を与える要因としては、一般的な業界及び市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内及び国際的な経済状況が含まれます。

本資料における将来情報に関する記載は、上記のとおり本資料の作成時点のものであり、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新する義務も方針も有しておりません。また、本資料の全部又は一部は、当社の承諾なしに、いかなる方法若しくは媒体又は目的においても、複製、公表又は第三者に伝達（直接であるか間接であるかを問いません。）することはできません。

本資料は、当社に関する情報提供を目的としたものであり、国内外を問わず、いかなる有価証券、金融商品又は取引に関する募集、投資の勧誘又は売買の推奨を目的としたものでもありません。

本資料は、金融商品取引法又はその他の法令若しくは諸規則に基づく開示書類ではありません。投資のご検討に当たっては、必ず当社が作成する株式売出届出目論見書（及び訂正事項分）をご覧ください。投資家ご自身の判断で行うようお願いいたします。目論見書のご請求、お問合せは、取扱証券会社までお願いいたします。