

2025年3月期 第2四半期（中間期）

決算補足説明資料

私たちの今が、社会の未来を創る

Create Value, Build the Future

2024年11月11日



1 - 1 2025年3月期 第2四半期（中間期）決算結果

- 受注高（単体）・売上高・売上総利益・営業利益・経常利益・中間純利益のすべてにおいて、
中間連結会計期間としては過去最高を更新

(単位：億円)	2024年3月期 中間期		2025年3月期 中間期				対前年同期比増減	
	連結	単体	連結	増減率	単体	増減率	連結	単体
受注高	-	1,715	-		1,720	0.3%		5
売上高	1,301	1,249	1,498	15.1%	1,439	15.2%	196	189
売上総利益	135	116	159	17.8%	145	24.6%	24	28
売上総利益率	10.4%	9.4%	10.6%		10.1%		0.2	0.7
一般管理費	60	55	65	7.5%	59	6.6%	4	3
一般管理費率	4.7%	4.5%	4.3%		4.1%		△ 0.4	△ 0.4
営業利益	74	60	94	26.1%	86	41.1%	19	25
営業外収益	7	7	2	△ 63.0%	2	△ 66.4%	△ 4	△ 4
営業外費用	10	2	5	△ 48.6%	5	89.7%	△ 5	2
経常利益	71	65	91	27.8%	82	27.2%	19	17
特別利益	0	0	7	-	7	-	7	7
特別損失	0	0	0	411.9%	0	-	0	0
税引前利益	71	65	98	37.2%	89	37.2%	26	24
中間純利益※	44	44	66	48.2%	61	38.0%	21	17

※連結は、「親会社株主に帰属する中間純利益」

純資産	897	767	995	10.9%	827	7.7%	97	59
-----	-----	-----	-----	-------	-----	------	----	----

□ 受注高（単体）：1,720億円
 （前年同期比0.3%増）

- ・ 東南アジアで複数の大型案件を獲得したこと等により、前年同期比増加

□ 売上高（連結）：1,498億円
 （前年同期比15.1%増）

- ・ 国内建築及び海外において、大型案件を中心に順調に工事が進捗し、増収

□ 売上総利益（連結）：159億円
 （前年同期比17.8%増）

- ・ 売上高の増加や、複数の大型案件の損益改善、高採算案件の堅調な進捗、さらに、為替影響の低減等により、増益

□ 営業利益（連結）：94億円
 （前年同期比26.1%増）

- ・ 売上総利益の増加により増益

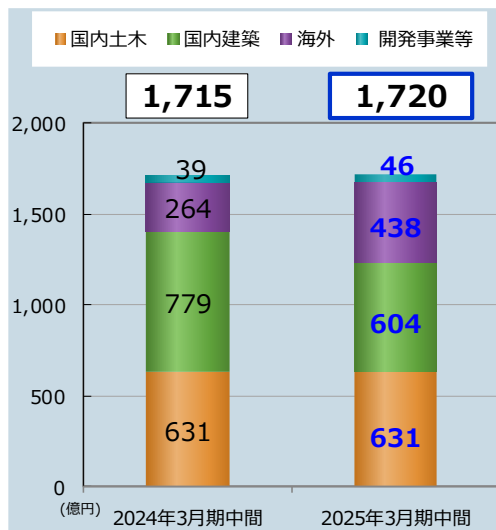
□ 中間純利益（連結）：66億円
 （前年同期比48.2%増）

- ・ 経常利益の増加や政策保有株式の売却益の計上により増益

1 - 2 事業分野別 受注実績 (単体)

受注高 (単位：億円)		2024年3月期 中間期	2025年3月期 中間期	
		実績	実績	増減率
官庁		537	448	△16.7%
	民間	93	183	95.2%
国内土木計		631	631	△0.0%
国内建築	官庁	55	140	153.0%
	民間	723	463	△36.0%
国内建築計		779	604	△22.5%
国内計		1,411	1,235	△12.4%
海外	土木	225	434	93.1%
	建築	39	3	△91.1%
海外計		264	438	65.4%
建設事業	土木	856	1,066	24.4%
	建築	819	607	△25.8%
建設事業計		1,676	1,673	△0.1%
開発事業等		39	46	18.4%
合計		1,715	1,720	0.3%

受注実績比較 (受注額)



受注高 (単体) : 1,720億円
(前年同期比0.3%増)

- ・ 東南アジアで複数の大型案件を獲得したこと等により、前年同期比増加

国内土木 : 631億円
(前年同期比0.0%減)

- ・ 前年同期並み
- ・ 民間工事の受注が伸長

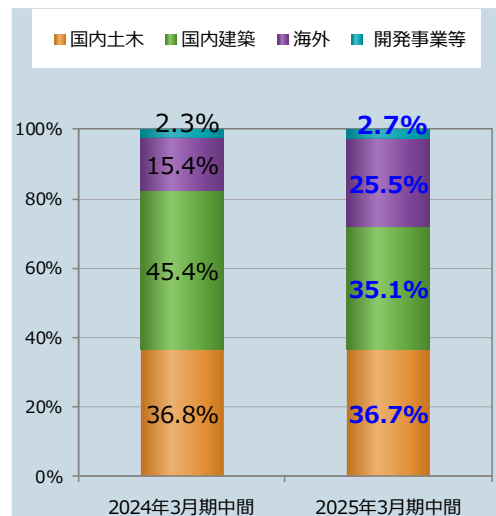
国内建築 : 604億円
(前年同期比22.5%減)

- ・ 豊富な手持工事を着実に消化することを優先しており、前年同期比減少
- ・ 病院や福祉施設を受注するなど事業領域の拡大を図った

海外 : 438億円
(前年同期比65.4%増)

- ・ 東南アジアで複数の大型案件を獲得し、前年同期比大幅増加

受注実績比較 (シェア)



1 - 3 事業分野別 売上高・損益実績 (単体)

(単位：上段-億円/下段-億円、-%、-ポイント)

上段：売上高 下段：売上損益 利益率	2024年3月期 中間期		2025年3月期 中間期			
	実績		実績		増減率	
国内土木	632		636		0.7%	
	76	12.1%	89	14.1%	17.3%	2.0
国内建築	363		517		42.2%	
	20	5.6%	39	7.6%	93.8%	2.0
国内計	995		1,153		15.9%	
	96	9.7%	129	11.2%	33.2%	1.5
海外	土木	223	223		0.1%	
	建築	4	36		795.6%	
	売上計	227	259		14.2%	
建設事業	土木	855	860		0.6%	
	建築	367	553		50.4%	
(原価差額等)	1		△ 2		-	
	112	9.2%	139	9.9%	24.2%	0.7
開発事業等	22		21		△1.3%	
	3	14.7%	5	23.5%	57.6%	8.8
不動産等	3		3		△9.7%	
	1	37.9%	1	31.5%	△24.9%	△ 6.4
合計	1,249		1,439		15.2%	
	116	9.4%	145	10.1%	24.6%	0.7

※増減率の下段右端の数字は利益率の増減ポイント

売上高(単体)：1,439億円(15.2%増)

- 国内土木：636億円(0.7%増)
 - ・手持工事が堅調に推移し、前年同期並み
- 国内建築：517億円(42.2%増)
 - ・物流分野の大型案件を中心に順調に工事が進捗し、前年同期比増収
- 海外：259億円(14.2%増)
 - ・アフリカや東南アジア等の大型案件を中心に順調に工事が進捗し、前年同期比増収

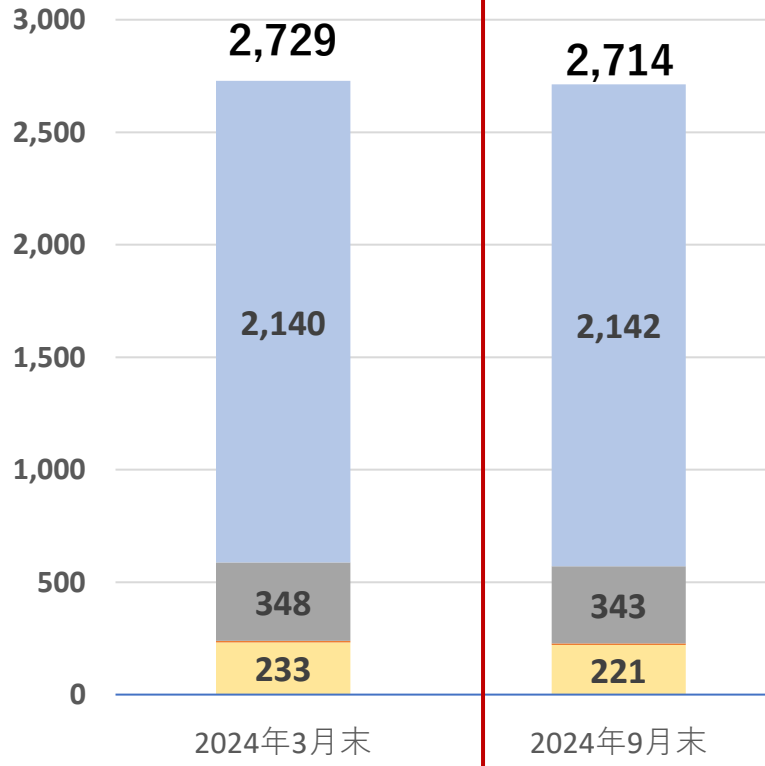
売上損益(単体)：145億円(24.6%増)

- 国内土木：89億円(17.3%増)
 - ・複数の大型案件の損益が改善したこと等により、前年同期比増益
- 国内建築：39億円(93.8%増)
 - ・売上高の増加や、高採算案件が堅調に推移したこと等により、前年同期比増益
- 海外：12億円(9.0%減)
 - ・第1四半期は急激な円安の進行により、一部の工事において、工事原価総額の見積りに為替影響等を織り込んだことで利益の進捗が停滞していたが、当中間期においては為替影響は低減された
 - ・一部不採算案件の影響はあるが、ほぼ計画通りに進捗

1 - 4 連結貸借対照表

資産合計

(単位：億円)

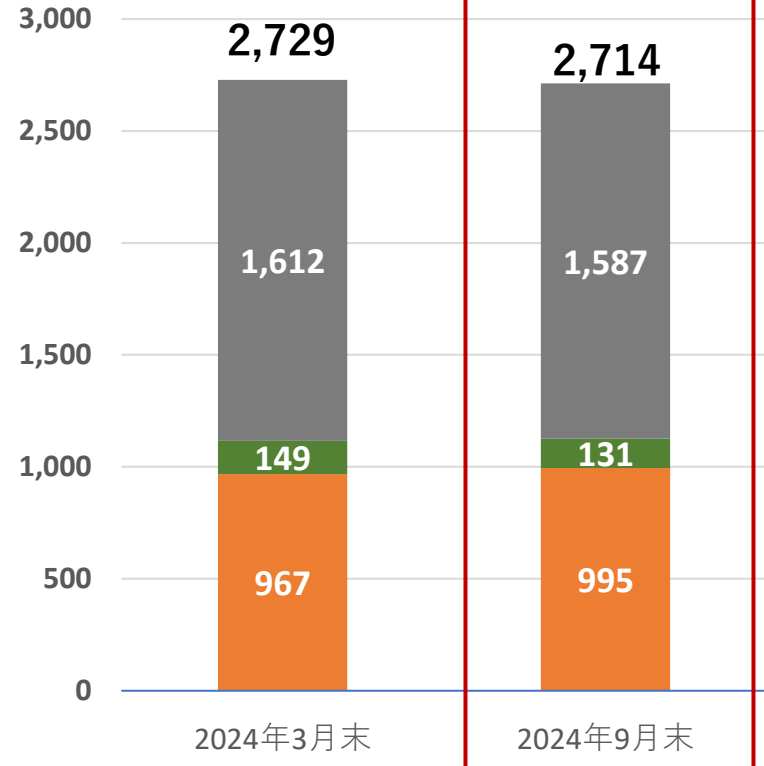


■流動資産 ■有形固定資産 ■無形固定資産 ■投資その他

- ・流動資産は、現金預金が減少したものの、完成工事未収入金等が増加
- ・投資その他は、政策保有株式の売却等により投資有価証券が減少

負債純資産合計

(単位：億円)

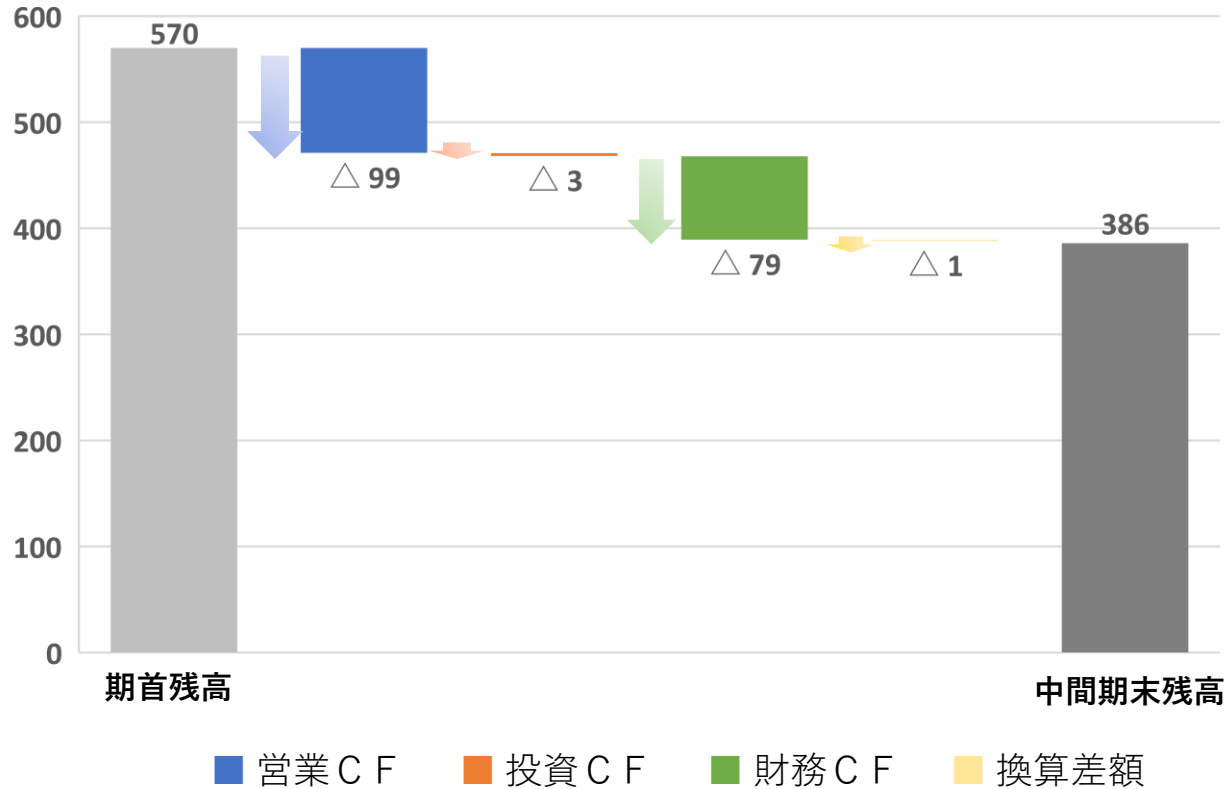


■流動負債 ■固定負債 ■純資産

- ・負債は、未成工事受入金等が増加したものの、支払手形・工事未払金等、借入金等が減少
- ・純資産は、配当金の支払等があったものの、中間純利益の計上により増加

2025年3月期 中間期

(単位：億円)



- 営業C F：売上債権の増加、仕入債務の減少等により減少
- 投資C F：投資有価証券の売却があったものの、固定資産の取得による支出等により減少
- 財務C F：借入金等の返済、配当金の支払等により減少

2-1 2025年3月期 業績見通し

- 通期の個別受注予想について、**2,730億円に上方修正**
- 複数の大型工事の利益回復や、高採算案件の堅調な推移などを主因とし、営業利益の増加を見込む。さらに、政策保有株式の売却が進み、特別利益として投資有価証券売却益を計上することにより上方修正

(単位：億円)	2024年3月期 実績		2025年3月期 今回発表数値				対前期比増減		(参考数値) 2025年3月期 期首発表数値		期首発表通期見通し からの増減	
	① 実績		② 見通し				②-①		③ 見通し		②-③	
	連結	単体	連結	前期比	単体	前期比	連結	単体	連結	単体	連結	単体
受注高	-	3,526	-		2,730	△ 22.6%		△ 796	-	2,100		630
売上高	2,838	2,710	3,000	5.7%	2,900	7.0%	161	189	3,000	2,900	-	-
売上総利益	304	268	284	△ 6.7%	261	△ 2.7%	△ 20	△ 7	258	236	26	25
売上総利益率	10.7%	9.9%	9.5%		9.0%		△ 1.2	△ 0.9	8.6%	8.1%	0.9	0.9
一般管理費	132	122	138	4.5%	127	3.7%	5	4	138	127	-	-
一般管理費率	4.7%	4.5%	4.6%		4.4%		△ 0.1	△ 0.1	4.6%	4.4%	-	-
営業利益	172	145	146	△ 15.3%	134	△ 8.0%	△ 26	△ 11	120	109	26	25
営業外収益	8	8	5	△ 41.9%	5	△ 40.2%	△ 3	△ 3	4	4	1	1
営業外費用	14	7	7	△ 52.1%	7	△ 3.5%	△ 7	△ 0	6	6	1	1
経常利益	166	146	144	△ 13.4%	132	△ 10.1%	△ 22	△ 14	118	107	26	25
特別利益	2	2	12	400.1%	11	364.9%	9	8	2	1	10	10
特別損失	5	3	2	△ 66.6%	2	△ 43.4%	△ 3	△ 1	1	0	1	2
税引前利益	162	145	154	△ 5.4%	141	△ 3.2%	△ 8	△ 4	119	108	35	33
当期純利益 ※	105	99	107	1.7%	100	0.8%	1	0	80	74	27	26

※ 連結は、「親会社株主に帰属する当期純利益」

上記の予想数値は、当社が発表日現在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作成したものであり、実際の業績は、今後さまざまな要因によって業績予想値とは異なる結果となる可能性があります。

2-2 事業分野別 受注見通し (単体)

- 国内土木事業、国内建築事業において受注高の増加を見込むことや、海外事業において大型港湾工事を複数獲得したことにより上方修正

受注高 (単位：億円)	2024年3月期 実績	2025年3月期 今回発表数値		(参考数値) 2025年3月期 期首発表数値	期首発表通期見通し からの増減
	① 実績	② 見通し	対前期増減率	③ 見通し	②-③
官庁	1,287	745	△42.1%	545	200
	247	355	43.3%	295	60
国内土木計	1,534	1,100	△28.3%	840	260
民間	123	162	31.6%	185	△ 23
	1,055	638	△39.6%	555	83
国内建築計	1,178	800	△32.1%	740	60
国内計	2,713	1,900	△30.0%	1,580	320
土木	693	773	11.5%	437	336
	71	7	△90.2%	43	△ 36
海外計	764	780	2.0%	480	300
土木	2,228	1,873	△16.0%	1,277	596
	1,249	807	△35.4%	783	24
建設事業計	3,478	2,680	△23.0%	2,060	620
開発事業等	48	50	4.1%	40	10
合計	3,526	2,730	△22.6%	2,100	630

2-3 事業分野別 売上高・損益見通し（単体）

- 国内土木事業において複数の大型工事の採算が改善したことや、下期も手持工事が堅調に推移することが見込まれることから上方修正

（単位：上段-億円／下段-% -ポイント）

上段：売上高 下段：売上損益 利益率	2024年3月期実績		2025年3月期 今回発表数値			(参考数値) 2025年3月期 期首発表数値	期首発表通期見通し からの増減		
	① 実績		② 見通し		対前期増減率	③ 見通し	②-③		
国内土木	1,340		1,245		△7.1%	1,245	-		
	192	14.3%	160	12.9%	△16.7% △1.4	132	10.6%	28 2.3	
国内建築	829		1,020		23.0%	1,020	-		
	61	7.4%	69	6.8%	12.5% △0.6	69	6.8%	-	
国内計	2,169		2,265		4.4%	2,265	-		
	253	11.7%	229	10.1%	△9.7% △1.6	201	8.9%	28 1.2	
海外	土木	472	515		9.1%	507	8		
	建築	12	65		420.8%	73	△8		
	売上計	484	580		19.7%	580	-		
		35	7.4%	28	4.8%	△21.6% △2.6	28	4.8%	-
建設事業	土木	1,812	1,760		△2.9%	1,752	8		
	建築	841	1,085		28.9%	1,093	△8		
	売上計	2,654	2,845		7.2%	2,845	-		
	(原価差額等)	△32	△10		-	△7	△3		
		256	9.7%	246	8.7%	△3.7% △1.0	222	7.8%	24 0.9
開発事業等	55		55		△1.5%	55	-		
	11	21.2%	14	25.5%	18.7% 4.3	14	25.5%	-	
合計	2,710		2,900		7.0%	2,900	-		
	268	9.9%	261	9.0%	△2.7% △0.9	236	8.1%	25 0.9	

※前期比の下段右端の数字は利益率の増減ポイント

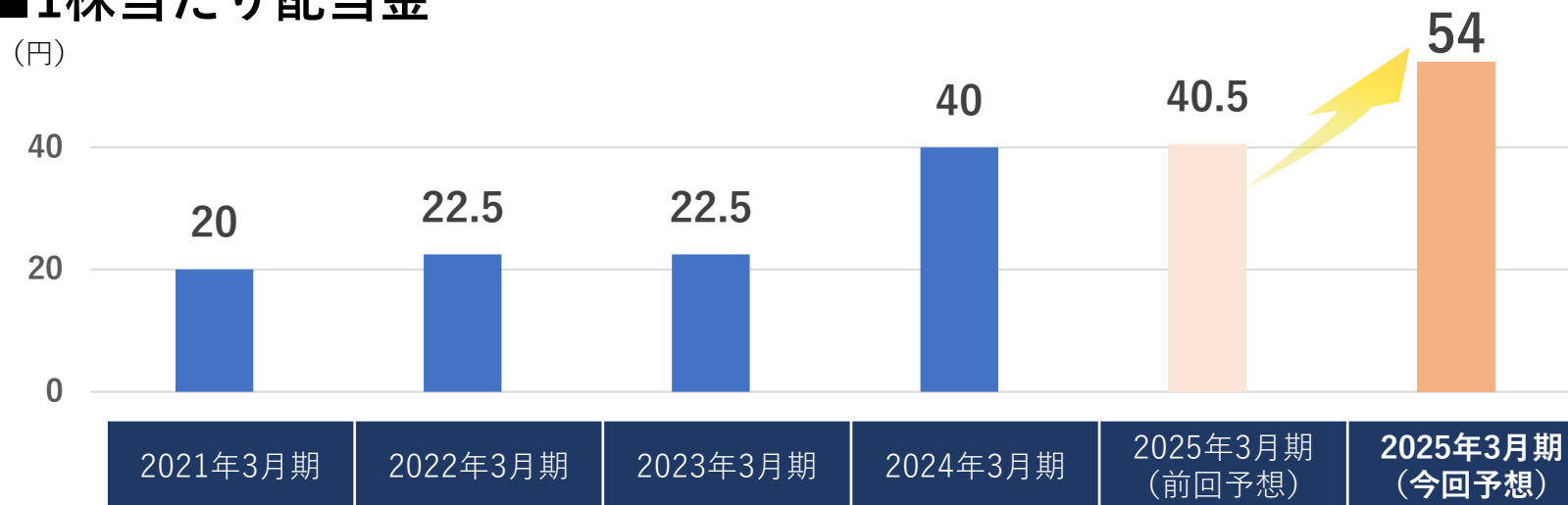
2-4 配当予想の修正

2023年5月12日付「PBR向上に向けたアクションプラン」において公表したとおり、1株当たりの価値及びPBRが向上した場合、2024年度・2025年度の配当性向を40%以上に見直すことで、安定的な株主還元を一層充実させていくことを目標として掲げている。

今期の業績見通し及び財政状態等を総合的に勘案し、**前回予想の40.5円から13.5円増配し、54円に修正した。**

■1株当たり配当金

(円)



■配当性向

22.8%	23.5%	40.1%	31.3%	40.1%	40%以上
-------	-------	-------	-------	-------	--------------

※ 2024年4月1日付で普通株式1株につき4株の割合で株式分割を行っております。
上記は全て当該株式分割の影響を考慮した上での金額を記載しております。

〒163 - 1031
東京都新宿区西新宿 3-7-1
新宿パークタワー 31F

東亜建設工業株式会社

経営企画本部 経営企画部
IRコミュニケーション室

TEL:03-6757-3820

<https://www.toa-const.co.jp/ir/inquiry/>

この資料には、現時点の将来に関する前提・見通しに基づく
予測が含まれております。
将来の業績は、経営環境等の変化にともない、
この資料に記載されている計画値とは異なる場合があることを
ご承知おきください。

