

2025年3月期 第3四半期

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

2025年2月7日



1 - 1 2025年3月期 第3四半期決算結果

- 売上高・売上総利益・営業利益・経常利益・四半期純利益のすべてにおいて、**第3四半期連結累計期間としては過去最高を更新**
- 受注高は前回発表時の見通しを上回るペースで推移

(単位：億円)	2024年3月期 第3四半期		2025年3月期 第3四半期				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	-	2,677	-		2,473	△ 7.6%	-	△ 203
売上高	2,065	1,979	2,399	16.2%	2,305	16.5%	333	325
売上総利益	228	202	264	15.5%	241	19.0%	35	38
売上総利益率	11.1%	10.2%	11.0%		10.5%		△ 0.1	0.3
一般管理費	93	86	100	7.5%	91	6.4%	6	5
一般管理費率	4.5%	4.4%	4.2%		4.0%		△ 0.3	△ 0.4
営業利益	135	116	164	21.0%	149	28.4%	28	33
営業外収益	5	5	4	△ 17.0%	3	△ 23.6%	△ 0	△ 1
営業外費用	12	5	5	△ 58.9%	5	1.6%	△ 7	0
経常利益	128	116	163	27.3%	147	27.3%	35	31
特別利益	1	1	9	425.8%	9	428.7%	7	7
特別損失	0	0	1	347.0%	1	709.4%	0	0
税引前利益	130	117	172	32.4%	156	32.8%	42	38
四半期純利益※	83	79	117	40.5%	108	35.9%	33	28

※連結は、「親会社株主に帰属する四半期純利益」

純資産	914	780	1,050	14.9%	878	12.5%	136	97
-----	-----	-----	-------	-------	-----	-------	-----	----

□ 受注高（単体）：2,473億円
（前年同期比7.6%減）

- ・ 東南アジアで複数の大型案件を獲得したものの、前年同期に国内土木・国内建築において大型案件を受注した影響で、前年同期比減少

□ 売上高（連結）：2,399億円
（前年同期比16.2%増）

- ・ 国内建築及び海外において大型案件を中心に手持工事が順調に進捗し増収

□ 売上総利益（連結）：264億円
（前年同期比15.5%増）

- ・ 国内土木における大型案件の損益改善、国内建築と海外における売上高の増加と高採算案件の堅調な進捗などにより増益

□ 営業利益（連結）：164億円
（前年同期比21.0%増）

- ・ 売上総利益の増加により増益

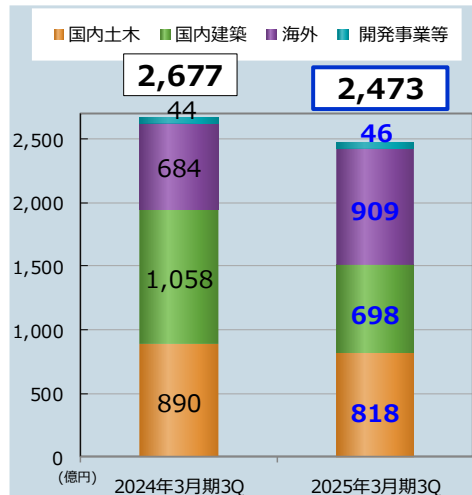
□ 四半期純利益（連結）：117億円
（前年同期比40.5%増）

- ・ 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 第3四半期		2025年3月期 第3四半期	
	実績	実績	増減率	
国内土木	官庁	730	571	△21.7%
	民間	160	246	53.3%
	国内土木計	890	818	△8.2%
国内建築	官庁	60	169	178.6%
	民間	997	529	△46.9%
	国内建築計	1,058	698	△34.0%
国内計	1,949	1,517	△22.2%	
海外	土木	618	900	45.7%
	建築	65	8	△86.6%
	海外計	684	909	32.9%
建設事業	土木	1,509	1,719	13.9%
	建築	1,124	707	△37.0%
	建設事業計	2,633	2,426	△7.9%
開発事業等	44	46	6.4%	
合計	2,677	2,473	△7.6%	

受注実績比較 (受注額)



受注高 (単体) : 2,473億円
(前年同期比7.6%減)

□ 国内土木 : 818億円
(前年同期比 8.2%減)

- ・ 前年度、大型案件を受注した影響で減少
- ・ 民間工事の受注が大きく伸長

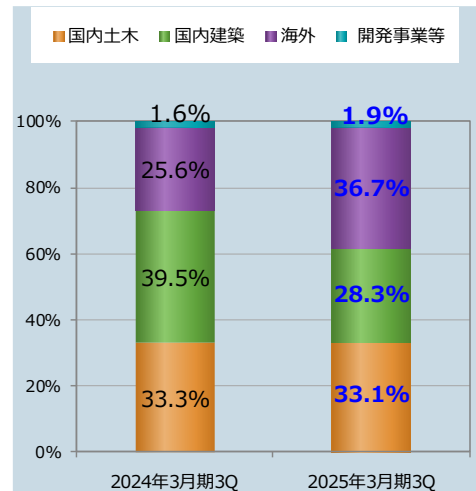
□ 国内建築 : 698億円
(前年同期比 34.0%減)

- ・ 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 : 909億円
(前年同期比 32.9%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 第3四半期		2025年3月期 第3四半期			
		実績		実績		増減率	
国内土木		997		1,026		3.0%	
		135	13.6%	146	14.3%	8.5%	0.7
国内建築		583		784		34.4%	
		35	6.1%	61	7.8%	70.7%	1.7
国内計		1,581		1,811		14.6%	
		171	10.8%	208	11.5%	21.5%	0.7
海外	土木	352		402		14.2%	
	建築	5		52		864.1%	
	売上計	357		454		27.1%	
		28	7.9%	45	10.0%	60.6%	2.1
建設事業	土木	1,349		1,428		5.9%	
	建築	589		837		42.1%	
	売上計	1,938		2,265		16.9%	
	(原価差額等)	△ 6		△ 21		-	
		193	10.0%	231	10.2%	19.7%	0.2
開発事業等		33		35		4.4%	
		5	16.8%	7	22.7%	41.4%	5.9
不動産等		7		4		△37.6%	
		3	48.2%	1	36.8%	△52.3%	△ 11.4
合計		1,979		2,305		16.5%	
		202	10.2%	241	10.5%	19.0%	0.3

※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) : 2,305億円 (16.5%増)

□ 国内土木 : 1,026億円 (3.0%増)

大型案件を中心に手持工事が順調に推移し、前年同期比増収

□ 国内建築 : 784億円 (34.4%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 : 454億円 (27.1%増)

アフリカや東南アジア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) : 241億円 (19.0%増)

□ 国内土木 : 146億円 (8.5%増)

主に2Qに採算が改善した大型工事の進捗が寄与したことにより増益

□ 国内建築 : 61億円 (70.7%増)

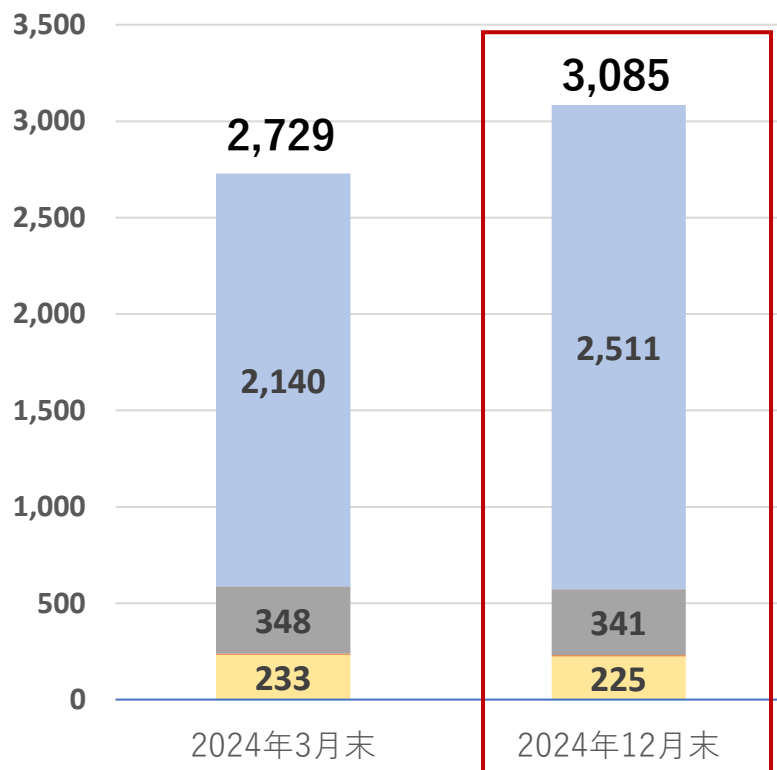
売上高の増加及び最盛期を迎えた高採算案件の順調な進捗により増益

□ 海外 : 45億円 (60.6%増)

売上高の増加や高採算案件の堅調な推移により増益

1 - 4 連結貸借対照表

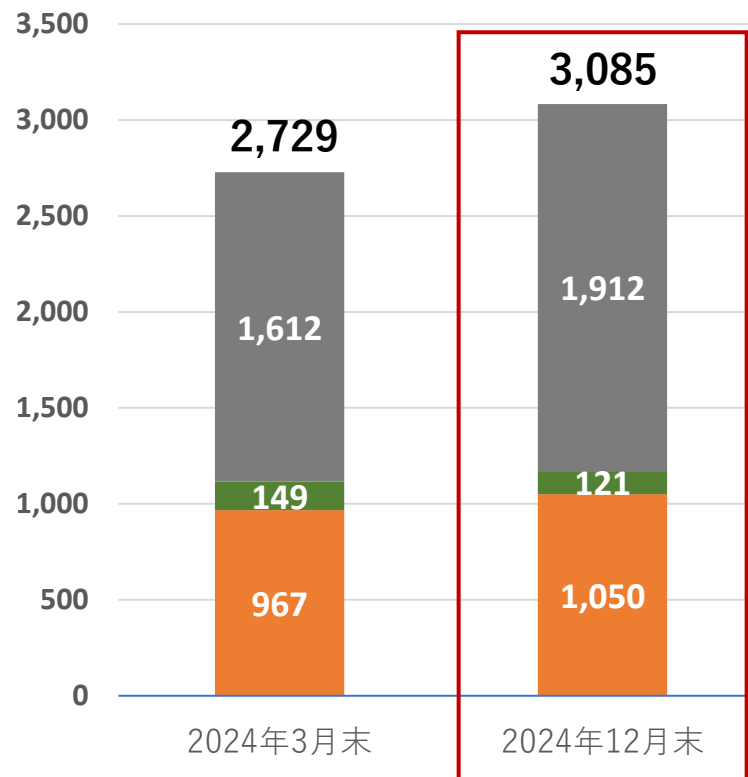
(単位：億円) **資産合計**



■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、大型工事の増加に伴い現金預金が減少した一方、完成工事未収入金や受取手形等が大きく増加
- 投資その他は、政策保有株式の売却等により減少

(単位：億円) **負債純資産合計**



■流動負債 ■固定負債 ■純資産

- 負債は、短期借入金、コマーシャル・ペーパー、預り金などが増加
- 純資産は、四半期純利益の計上により利益剰余金が増加

2 - 1 2025年3月期 業績見通し

- 個別受注予想は良好な受注環境により前回見通し（11月公表）を上方修正
- 売上高、営業利益、当期純利益も手持工事の順調な進捗により前回見通しを上方修正

(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 前回(2024年11月)発表数値		前回発表通期見通し 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	-		3,010	△ 14.6%	-	△ 516	-	2,730	-	280
売上高	2,838	2,710	3,200	12.7%	3,100	14.4%	361	389	3,000	2,900	200	200
売上総利益	304	268	334	9.7%	305	13.7%	29	36	284	261	50	44
売上総利益率	10.7%	9.9%	10.4%		9.8%		△ 0.3	△ 0.1	9.5%	9.0%	0.9	0.8
一般管理費	132	122	142	7.6%	130	6.1%	9	7	138	127	4	3
一般管理費率	4.7%	4.5%	4.4%		4.2%		△ 0.3	△ 0.3	4.6%	4.4%	△ 0.2	△ 0.2
営業利益	172	145	192	11.4%	175	20.1%	19	29	146	134	46	41
営業外収益	8	8	5	△ 41.9%	5	△ 40.2%	△ 3	△ 3	5	5	-	-
営業外費用	14	7	8	△ 45.2%	8	10.2%	△ 6	0	7	7	1	1
経常利益	166	146	189	13.6%	172	17.2%	22	25	144	132	45	40
特別利益	2	2	13	441.7%	12	407.2%	10	9	12	11	1	1
特別損失	5	3	2	△ 66.6%	2	△ 43.4%	△ 3	△ 1	2	2	-	-
税引前利益	162	145	200	22.9%	182	25.0%	37	36	154	141	46	41
当期純利益 ※	105	99	140	33.1%	129	30.0%	34	29	107	100	33	29

※ 連結は、「親会社株主に帰属する当期純利益」

2-2 事業分野別 受注見通し (単体)

国内土木、国内建築、海外のすべてにおいて前回見通しを上方修正

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 前回(2024年11月)発表数値	前回発表通期見通し 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	850	△34.0%	745	105
	247	340	37.3%	355	△15
国内土木計	1,534	1,190	△22.5%	1,100	90
官庁	123	168	36.5%	162	6
	1,055	742	△29.7%	638	104
国内建築計	1,178	910	△22.8%	800	110
国内計	2,713	2,100	△22.6%	1,900	200
土木	693	870	25.4%	773	97
	71	△10	-	7	△17
海外計	764	860	12.5%	780	80
土木	2,228	2,060	△7.6%	1,873	187
	1,249	900	△28.0%	807	93
建設事業計	3,478	2,960	△14.9%	2,680	280
開発事業等	48	50	4.1%	50	-
合計	3,526	3,010	△14.6%	2,730	280

2-3 事業分野別 売上高・損益見通し（単体）

売上高、売上総利益ともに国内土木、国内建築、海外のすべてにおいて
前回見通しから上方修正

（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 前回（2024年11月）発表数値	前回発表通期見通し からの増減
	① 実績	② 見通し	対前期増減率			
国内土木	1,340	1,350	0.7%		1,245	105
	192 14.3%	190 14.1%	△0.8%	△ 0.2	160 12.9%	30 1.2
国内建築	829	1,070	29.1%		1,020	50
	61 7.4%	82 7.7%	34.2%	0.3	69 6.8%	13 0.9
国内計	2,169	2,420	11.5%		2,265	155
	253 11.7%	272 11.3%	7.7%	△ 0.4	229 10.1%	43 1.2
海外	土木 472	570	20.7%		515	55
	建築 12	60	380.8%		65	△ 5
	売上計 484	630	30.0%		580	50
	35 7.4%	51 8.1%	43.2%	0.7	28 4.8%	23 3.3
建設事業	土木 1,812	1,920	5.9%		1,760	160
	建築 841	1,130	34.3%		1,085	45
	売上計 2,654	3,050	14.9%		2,845	205
(原価差額等)	△ 32	△ 32	-		△ 10	△ 22
	256 9.7%	292 9.6%	13.9%	△ 0.1	246 8.7%	46 0.9
開発事業等	55	50	△10.4%		55	△ 5
	11 21.2%	13 26.0%	10.0%	4.8	14 25.5%	△ 1 0.5
合計	2,710	3,100	14.4%		2,900	200
	268 9.9%	305 9.8%	13.7%	△ 0.1	261 9.0%	44 0.8

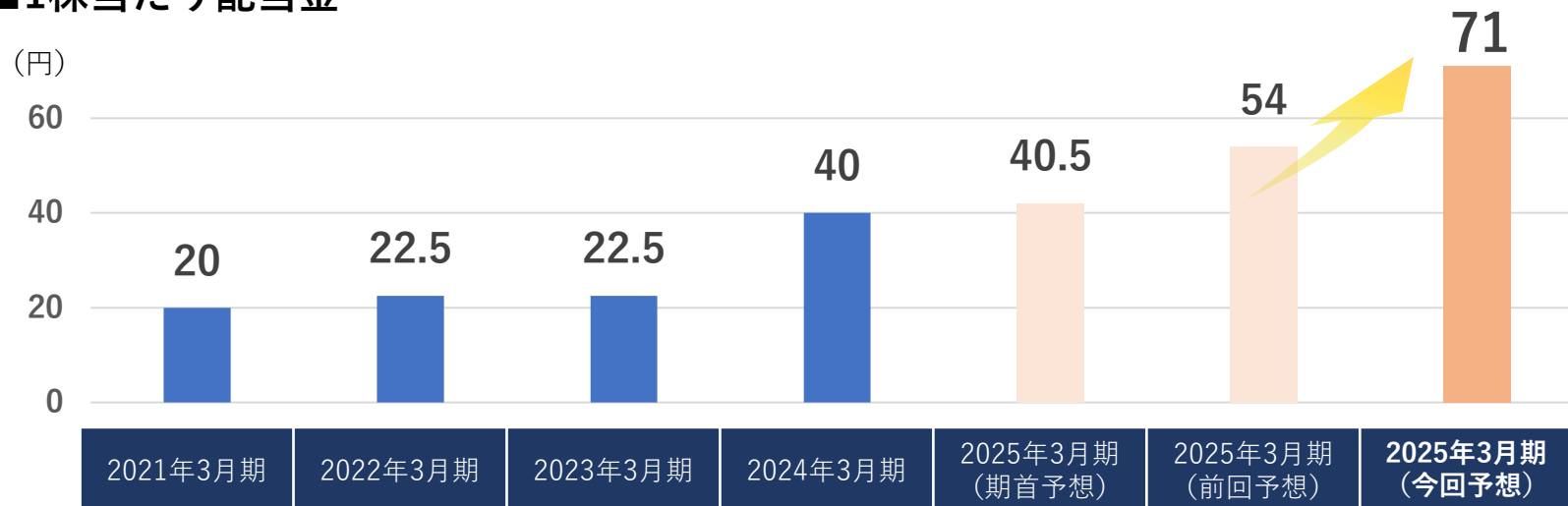
※前期比の下段右端の数字は利益率の増減ポイント

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（11月）予想の54円から17円増配し71円に修正**する。

■1株当たり配当金



■配当性向

22.8%	23.5%	40.1%	31.3%	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。

