

2015年9月期 決算説明

2015年11月12日

当資料には、2015年11月12日現在の経営陣の将来に関する前提・見通し・計画に基づく予測が含まれています。経済情勢などに関わるリスクや不確定要因により実際の業績が記載の予測と異なる可能性があります。
なお、数値は表示単位未満四捨五入で表示しています。



建設受注高（単体）

(単位:億円)	15/3期		
	第2四半期		通期
	実績	進捗率	実績
土木受注	525	61.6%	853
—国内官庁	468	61.1%	766
—国内民間	57	68.5%	83
—海外	0	12.3%	4
建築受注	283	52.1%	544
—国内官庁	41	55.2%	74
—国内民間	232	58.6%	396
—海外	10	13.9%	74
建設受注計	808	57.9%	1,396

16/3期			
第2四半期			通期
実績	前年同期 比増減率	進捗率	計画
247	-52.9%	38.7%	640
210	-55.1%	38.2%	550
38	-34.4%	53.6%	70
△0	-106.1%	-0.1%	20
316	11.6%	66.1%	478
31	-22.5%	49.2%	64
250	7.8%	65.9%	380
34	230.8%	100.1%	34
563	-30.3%	50.4%	1,118

- 土木部門：総合評価入札方式に注力するも、前年同期は大型案件の受注があり、また官庁出件予定が下期に集中し、前年同期比△52.9%
- 建築部門：採算重視の受注方針を堅持しつつ、国内民間市場の好調を背景に、前年同期比+11.6%

連結比較損益計算書

(単位:億円)	15/3期			16/3期				
	第2四半期		通期 実績	第2四半期			通期	
	実績	進捗率		実績	前年同期 比増減率	対予想 進捗率	計画	業績予想
売上高	550	46.4%	1,187	555	0.9%	47.5%	1,170	1,190
【参考】単体土木完工高	291	45.1%	645	326	12.2%	50.7%	643	670
【参考】単体建築完工高	244	47.9%	510	212	-13.1%	42.4%	500	504
売上総利益(率)	31 5.7%	38.3%	82 6.9%	55 9.9%	74.3%	62.9%	87 7.4%	98 8.2%
【参考】単体土木完工利益	18 6.3%	40.1%	45 7.0%	30 9.2%	65.0%	63.3%	48 7.4%	51 7.5%
【参考】単体建築完工利益	10 4.1%	34.8%	29 5.6%	19 9.2%	95.6%	63.7%	31 6.1%	37 7.4%
一般管理費(率)	24 4.3%	48.0%	49 4.1%	26 4.8%	12.1%	49.8%	53 4.5%	54 4.5%
営業利益(率)	8 1.4%	23.8%	33 2.8%	28 5.1%	261.8%	83.3%	34 2.9%	44 3.7%
経常利益(率)	5 1.0%	20.0%	27 2.3%	24 4.4%	355.3%	84.2%	29 2.5%	38 3.2%
当(四半)期純利益(率)	4 0.8%	18.3%	24 2.1%	21 3.9%	378.0%	89.4%	24 2.1%	33 2.8%

- 売上高 : 建築部門は進捗の遅れも、土木部門は順調に推移し、前年同期比+0.9%
- 売上総利益 : 土木部門は順調な売上高計上等を反映し、建築部門は売上高の減少も採算性が大幅に改善、前年同期比+74.3%
- 四半期純利益 : 売上総利益の増加が大きく寄与し、前年同期比で大幅増加。通期予想も計画比大幅増加を見込む

連結比較貸借対照表

(単位:億円)	15/3期		16/3期	
	第2四半期 実績	通期 実績	第2四半期 実績	15/3通期 比増減
資産				
－現金・預金	111	149	96	-53
－受取手形・完成工事未収入金等	447	440	430	-10
－未成工事支出金等	31	23	32	9
－その他流動資産	94	101	83	-18
－固定資産	195	202	205	3
資産合計	878	916	847	-69
負債				
－支払手形・工事未払金等	364	398	335	-63
－短期借入金	136	136	3	-133
－未成工事受入金	71	48	62	15
－長期借入金	0	0	100	100
－その他債務	169	169	163	-6
負債合計	740	751	663	-88
純資産 (自己資本比率)	138 15.8%	165 18.0%	185 21.8%	19 3.8%

■純資産：四半期純利益の計上等により19億円の増加、自己資本比率は21.8%に上昇

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:億円)	14/3期	15/3期		16/3期	
	第2四半期 実績	第2四半期 実績	通期 実績	第2四半期 実績	前年同期 比増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	13	-12	27	-15	-2
— 営業利益＋減価償却費	-0	10	38	31	21
— 債権債務増減等	16	-21	-7	-42	-21
— 営業外収支等調整	-2	-2	-4	-3	-2
投資活動によるキャッシュ・フロー	-0	14	12	-5	-20
財務活動によるキャッシュ・フロー	-63	14	14	-33	-47
計（キャッシュ増減）	-50	16	54	-53	-70
現金及び現金同等物の期末残高	69	110	148	94	-16

■ 営業キャッシュフロー：営業利益大幅増も、売上高増加等に伴う運転資本の増加によりマイナス15億円

■ 投資キャッシュフロー：有形固定資産の取得等によりマイナス5億円

■ 財務キャッシュフロー：借入金（シンジケートローン）の減少によりマイナス33億円

基本戦略の取組み

中期3ヵ年計画の基本方針のもと、施工体制の充実により業量を確保するとともに、採算性の向上により更なる収益力の強化を実現、持続的成長を図るべく安定的な経営基盤を確立する

土木部門

基盤強化に向けての戦略的な案件取組

総合評価方式の継続取組強化

- 技術提案履行状況の評価分析⇒次回提案への反映・改善／情報収集強化
- 案件選別、重点案件のダブルチェック体制の確立／官積算精度向上

看板工種のシェア確保

(トンネル シールド ダム)

- 重点案件応札サイクルの構築 (本店での情報共有化／課題解決)
⇒キックオフ会議 (出件前の情報共有)、ｽｶｲﾌﾞﾙｱｯﾌﾟ 会議 (応札後の課題抽出)

ベース収益源の利益底上

- 都市再生・その他案件の選別受注 (応札基準の受注時利益率引上げ)
- 現場力・施工体制の強化 (飛友協会との連携、人的資源の確保)

重点マーケットへの取組み

震災復興事業

- 復興道路トンネル、三陸沿岸道案件に注力
- 採算性・工事規模・人的資源を考慮

東京五輪 / リニア新幹線事業

- 東京五輪：首都圏3環状道を軸に都市再生案件の選別受注
- 中央リニア新幹線：トンネル案件中心の取組、「プロジェクト推進室」設置

建築部門

不採算・低採算工事の徹底排除

取組体制と本支店連携機能強化

- 案件選択基準の厳格運用／施工体制の確認
- 工事管理体制の強化 (コストセンターの役割強化／現場施工力の強化)

「最良」顧客づくりの展開

ソリューション志向の徹底「特命化」の推進

- 民間顧客重視の取組み／企画提案営業の推進
- 重点エリアでの工務店型建築スタイル (エリア密着の顧客営業) の推進

耐震ソリューション営業の展開

トグル制震技術および関連技術の展開

- 耐震RN対応から新築適用へ領域拡大

新たなアプローチで顧客基盤を拡充

建設コンシェルジュ機能の展開

- 施設コンバージョンの展開での具体的案件化

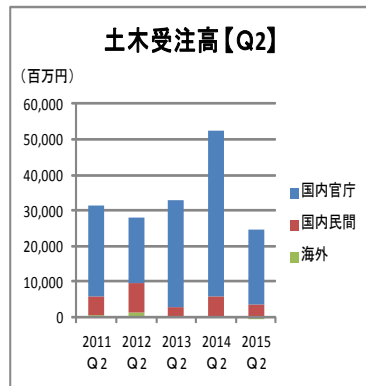
建設受注高（単体）の推移

土木事業

【土木受注高/Q2】 (単位：百万円)

	2011 Q2	2012 Q2	2013 Q2	2014 Q2	2015 Q2
国内官庁	25,514	18,689	30,210	46,786	20,993
国内民間	5,421	8,191	2,796	5,718	3,752
海外	563	1,295	49	45	▲3
計	31,498	28,176	33,055	52,550	24,742

《進捗率》 50.7% 46.7% 44.6% 61.6% 38.7%

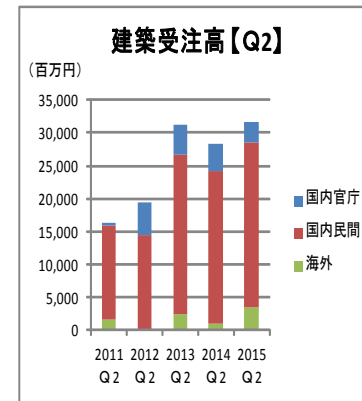


建築事業

【建築受注高/Q2】 (単位：百万円)

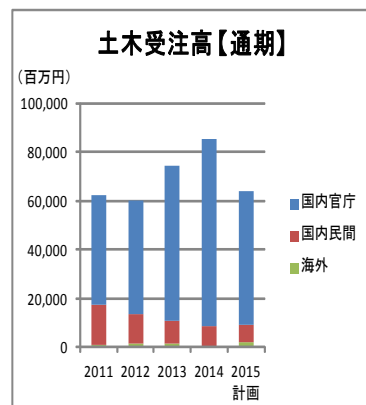
	2011 Q2	2012 Q2	2013 Q2	2014 Q2	2015 Q2
国内官庁	575	4,908	4,596	4,064	3,150
国内民間	14,313	14,436	24,307	23,207	25,027
海外	1,498	51	2,425	1,029	3,405
計	16,387	19,395	31,328	28,300	31,581

《進捗率》 43.8% 41.8% 63.5% 52.1% 66.1%



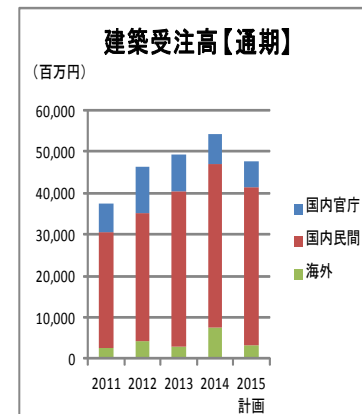
【土木受注高/通期】 (単位：百万円)

	2011	2012	2013	2014	2015 計画
国内官庁	44,904	46,881	63,528	76,580	55,000
国内民間	16,486	11,820	9,293	8,346	7,000
海外	675	1,571	1,253	367	2,000
計	62,065	60,273	74,075	85,293	64,000



【建築受注高/通期】 (単位：百万円)

	2011	2012	2013	2014	2015 計画
国内官庁	6,934	11,046	8,979	7,360	6,400
国内民間	27,898	30,922	37,594	39,582	38,000
海外	2,580	4,385	2,797	7,409	3,400
計	37,412	46,353	49,370	54,351	47,800



業績（単体）の推移

【損益/Q2】

(単位：百万円)

	2011 Q2	2012 Q2	2013 Q2	2014 Q2	2015 Q2
土木完工高	31,359	25,146	25,069	29,069	32,617
土木完工利益	1,468	1,237	1,271	1,821	3,005
土木完工利益率	4.7%	4.9%	5.1%	6.3%	9.2%
建築完工高	19,624	19,084	23,893	24,398	21,205
建築完工利益	195	264	346	996	1,949
建築完工利益率	1.0%	1.4%	1.4%	4.1%	9.2%
売上高	51,552	44,695	49,619	53,918	54,294
営業利益	▲ 569	▲ 408	▲ 160	789	2,700
営業利益率	-1.1%	-0.9%	-0.3%	1.5%	5.0%
四半期純利益	▲ 1,161	▲ 960	▲ 542	451	2,041

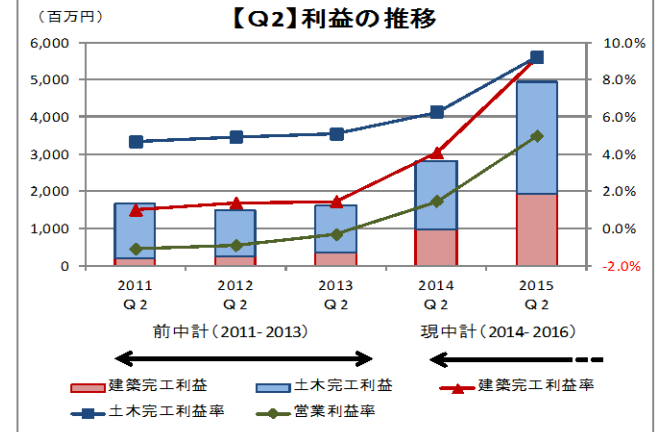


【損益/通期】

(単位：百万円)

	2011	2012	2013	2014	2015		
					計画	予想	差異
土木完工高	62,241	60,112	54,783	64,491	64,300	66,953	2,653
土木完工利益	4,589	4,094	3,856	4,542	4,750	5,053	303
土木完工利益率	7.4%	6.8%	7.0%	7.0%	7.4%	7.5%	0.2%
建築完工高	43,066	49,027	51,118	50,980	50,000	50,420	420
建築完工利益	948	1,104	1,642	2,864	3,060	3,711	651
建築完工利益率	2.2%	2.3%	3.2%	5.6%	6.1%	7.4%	1.2%
売上高	106,308	110,029	107,026	116,383	115,000	118,000	3,000
営業利益	1,317	1,288	1,601	3,105	3,200	4,000	800
営業利益率	1.2%	1.2%	1.5%	2.7%	2.8%	3.4%	0.6%
当期純利益	265	426	772	2,284	2,200	3,000	800

【Q2】利益の推移



【通期】利益の推移

