

株式会社タケエイ(東1: 2151)

平成27年3月期 (2015年3月期)

決算説明会資料

※過去のIR資料はこちら

<http://ir.takeei.co.jp/html/siryu.htm>

決算の概況 (連結)

<累計>

※前同比=前年同期比

単位: 百万円

	H26/3 (2014/3)		H27/3 (2015/3)					
	<実績>		<予想>		<実績>			
	売上高比		E	※H27.2.27時点 売上高比		前期比	売上高比	前期比
売上高	24,890	100.0%	28,500	100.0%	+14.5%	26,360	100.0%	+5.9%
営業利益	3,239	13.0%	2,330	8.2%	-28.1%	1,937	7.3%	-40.2%
経常利益	3,069	12.3%	2,180	7.6%	-29.0%	1,827	6.9%	-40.5%
税金等調整前 当期純利益	3,092	12.4%	—	—	—	4,132	15.7%	+33.6%
当期純利益	1,601	6.4%	3,440	12.1%	+114.8%	3,385	12.8%	+111.4%

主な変動要因 <外部環境>
・建設業界(当社グループの主要顧客)は、国土強靱化や2020年東京オリンピックに向けた都市の再構築・インフラ整備等、効果と規模に大きな期待
・建設工事の進捗遅れ。年明けにようやく動きが出てきたものの、年間を通してみれば、盛り上がりに欠ける1年に。

※百万円未満切捨て

主な変動要因 <当社グループの動向>

- ・工事現場各所からの廃棄物受け入れ時期に遅れ ⇒ 当初見込んでいた廃棄物受け入れ量は確保できず
- ・H26/6末子会社化の富士車輛(株)による新規連結効果(連結消去前の個別売上4,543百万円、営業利益401百万円、「負ののれん発生益」2,400百万円)
- ・H23/5からH26/3にかけて取り組んでいた東日本大震災災害廃棄物処理再資源化事業が前年度をもってすべて終了 ⇒ 当期ゼロに
- ・退職給付債務の計算方法変更に伴う一時的な営業費用221百万円(売上原価111百万円、販売費及び一般管理費109百万円)計上(第4四半期)

<四半期>

単位: 百万円

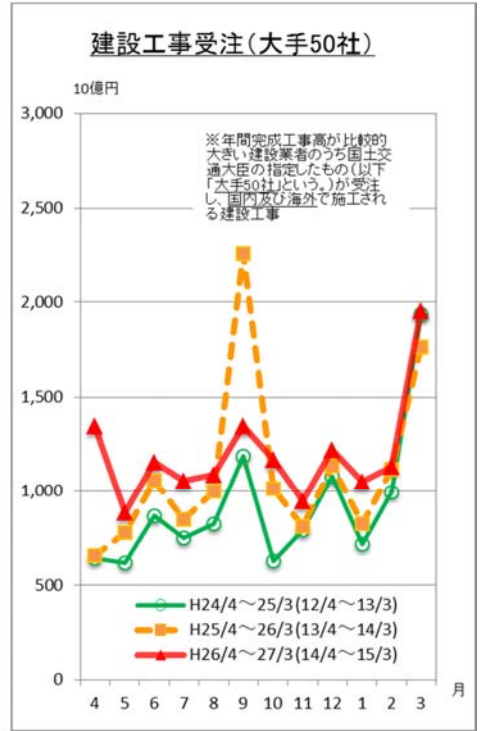
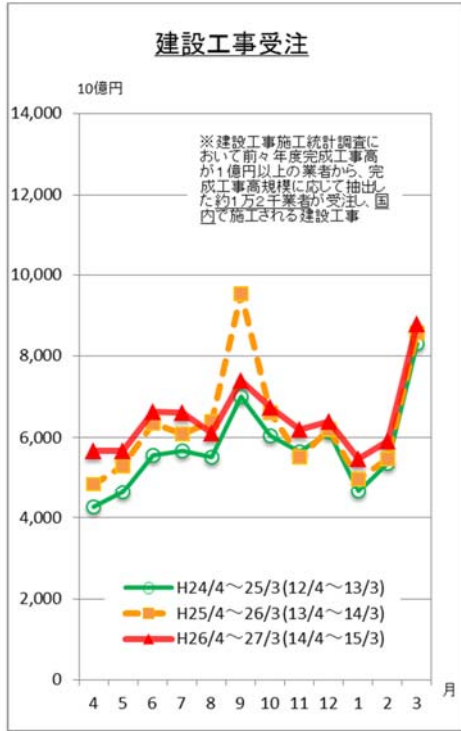
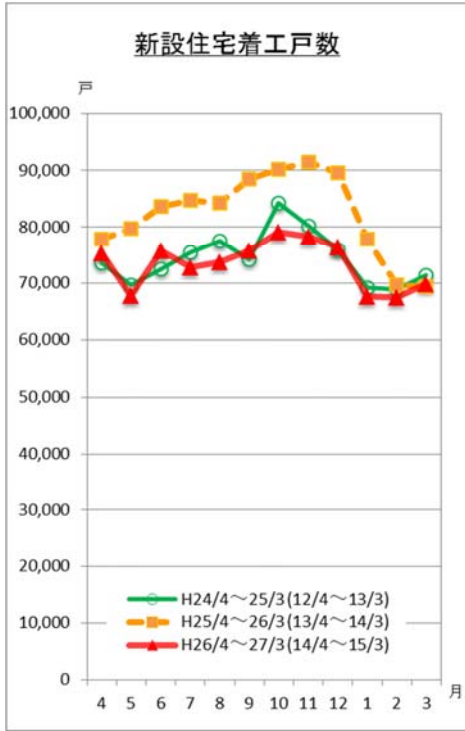
	第1四半期			第2四半期			第3四半期			第4四半期		
	<実績>	売上高比	前同比	<実績>	売上高比	前同比	<実績>	売上高比	前同比	<実績>	売上高比	前同比
売上高	5,272	100.0%	-19.5%	6,614	100.0%	+8.0%	7,123	100.0%	+11.9%	7,350	100.0%	+25.6%
営業利益	325	6.2%	-62.6%	459	6.9%	-37.7%	642	9.0%	-34.4%	510	6.9%	-21.7%
経常利益	295	5.6%	-64.2%	416	6.3%	-38.2%	599	8.4%	-35.6%	516	7.0%	-19.3%
税金等調整前 四半期純利益	2,702	51.3%	+224.3%	420	6.4%	-37.7%	600	8.4%	-36.0%	408	5.6%	-36.7%
四半期純利益	2,503	47.5%	+465.3%	228	3.4%	-35.8%	358	5.0%	-29.8%	294	4.0%	+1.1%

※百万円未満切捨て

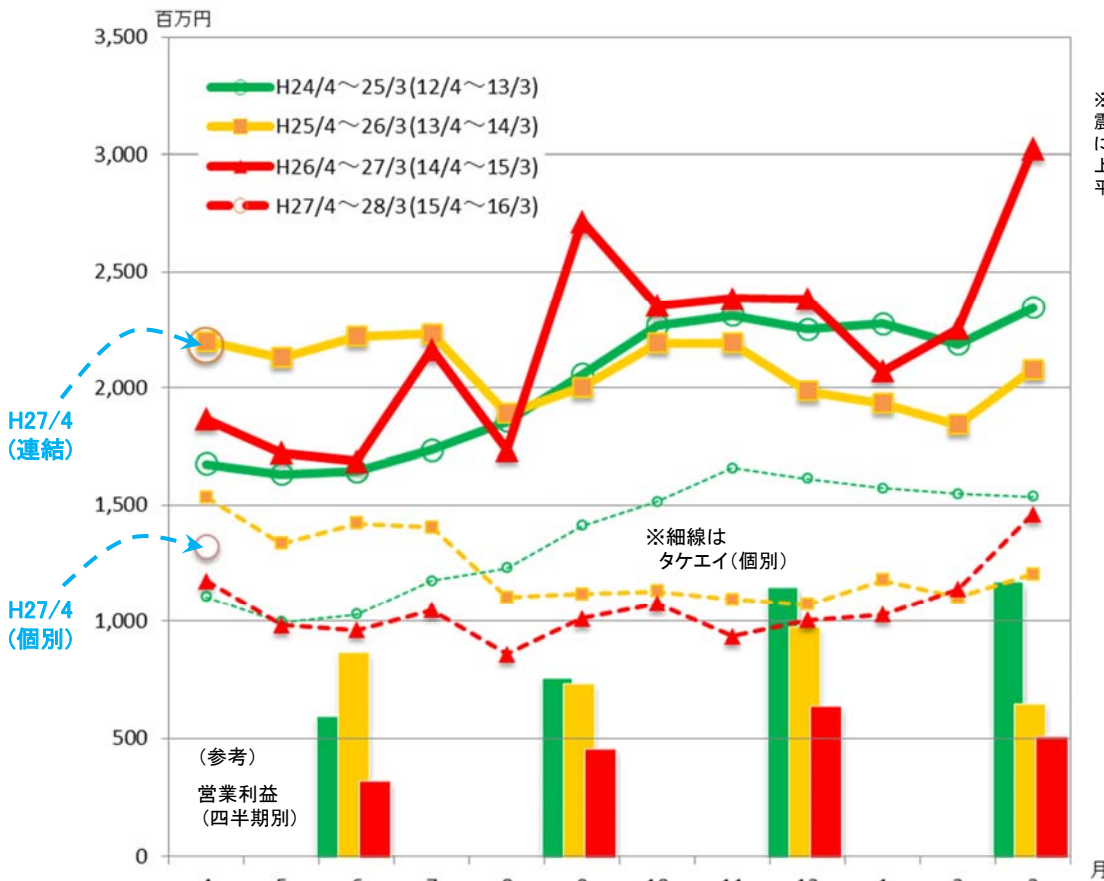
<新設住宅着工戸数>

<建設工事受注動態統計>

(出所:国土交通省)



タケエイグループ 月次売上動向 (連結・個別)



※岩手県大槌プロジェクト(東日本大震災災害廃棄物処理再資源化事業)における H25/7・9月の月次決算の売上計上につきましては、平準化して調整表示しております。

(注)
当社は、月々の売上数値につきましては未監査であり、通常開示しておりません。
しかし、投資家の皆様にタケエイグループの事業活動をご理解いただく上で有益な情報のひとつであると考え、監査済のものについて決算補足資料に記載しています。

グループ各社の売上および営業利益(率)の動向 <累計>

単位: 百万円 / Millions of yen

会社名	売上高 (Net sales)			営業利益 (Operating income)			営業利益率 (OI ratio)		主な業務
	H26.3	H27.3	前期比(YoY)	H26.3	H27.3	前期比(YoY)	H26.3	H27.3	
	(2014/3)	(2015/3)		(2014/3)	(2015/3)		(2014/3)	(2015/3)	
連結	24,891	26,360	+5.9%	3,239	1,938	-40.2%	13.0%	7.4%	
㈱タケエイ	14,687	12,678	-13.7%	1,374	809	-41.1%	9.4%	6.4%	建設廃棄物等の収集運搬・中間処理・リサイクル・最終処分
㈱リサイクル・ピア	4,367	2,786	-36.2%	631	-162	—	14.4%	-5.8%	中間処理・リサイクル(解体系建設混合廃棄物処理を得意)
㈱北陸環境サービス	1,367	1,260	-7.8%	600	540	-10.0%	43.9%	42.9%	管理型最終処分場の運営、廃プラリサイクル(H21/3 子会社化)
㈱ギプロ	971	955	-1.7%	387	383	-1.0%	39.8%	40.1%	廃石膏ボード再資源化
富士車輛㈱	—	4,544	—	—	401	—	—	8.8%	環境プラント・車輛等の開発・製造・販売(H26/6 子会社化)
㈱池田商店	621	650	+4.6%	95	155	+63.4%	15.3%	23.9%	再生骨材・再生砕石への再資源化(H20/4 子会社化)
環境保全㈱	744	577	-22.4%	182	49	-73.2%	24.5%	8.5%	環境計量証明事業(H20/10 子会社化)
諏訪重機運輸㈱	1,347	1,378	+2.3%	103	92	-10.4%	7.6%	6.7%	産業廃棄物・一般廃棄物の収集運搬・中間処理・リサイクル、解体等(H23/7 子会社化)
橋本建材興業㈱	214	133	-37.8%	20	8	-61.0%	9.3%	5.9%	再生骨材・再生砕石の生産・販売(H25/1より連結)
㈱金山商店	1,088	1,029	-5.4%	83	64	-22.6%	7.6%	6.2%	鉄・非鉄スクラップのリサイクル(H25/1 子会社化)
㈱アースアレイザル	518	882	+70.4%	56	58	+4.0%	10.8%	6.6%	環境コンサルティング(H25/4 子会社化)
東北交易㈱	13	156	—	-11	-29	—	—	-18.4%	汚泥・燃えがら・ばいじん類・鉱さい等由来の再生砕石製造(リサイクル)(H25/12 子会社化)
㈱グリーンアローズ関東	—	186	—	-33	-145	—	—	-78.0%	廃石膏ボード再資源化(H26/4 開業)
㈱タケエイエナジー&パーク	72	115	+61.0%	3	13	+302.1%	4.4%	11.1%	パークゴルフ場運営(H21/9開業)、太陽光発電(H26/4開業)、派遣業務(H25/3撤退)
㈱富士リバース	—	394	—	—	-61	—	—	-15.5%	生木等の再生資源化・再生エネルギー・原燃料化(H26/10 子会社化)
㈱門前クリーンパーク	—	—	—	-25	-22	—	—	—	〈事業準備会社〉管理型最終処分場
㈱津軽バイオマスエナジー	—	—	—	-4	-16	—	—	—	〈事業準備会社〉木質バイオマス発電(H25/4 設立)
㈱グリーンアローズ東北	—	—	—	—	-2	—	—	—	〈事業準備会社〉廃石膏ボード再資源化(H26/8 設立)
㈱花巻バイオマスエナジー	—	—	—	—	-12	—	—	—	〈事業準備会社〉木質バイオマス発電(H26/10 設立)
㈱T・Vエナジーホールディングス	—	—	—	—	-0.1	—	—	—	再生可能エネルギー事業への投融资・運営(H26/12 設立)
花巻バイオチップ㈱	—	—	—	—	-0.1	—	—	—	〈事業準備会社〉木質バイオマス発電用燃料の製造・供給 (H27/2 設立)
消去	-1,119	-1,363		-221	-187				

主な変動要因

- ・㈱タケエイ: 工事遅れによる建設廃棄物排出量の停滞、災害廃棄物処理再資源化事業終了等の影響 (期末には明るい兆し)
- ・㈱リサイクル・ピア: 外注コスト上昇、災害廃棄物処理再資源化事業終了
- ・㈱北陸環境サービス: 総じて順調(スポット案件の受け入れは減少)
- ・㈱ギプロ: 都内再開発案件等が寄与し高水準維持
- ・富士車輛㈱(H26/6末子会社化): 当初想定を上回る売上・利益
- ・㈱池田商店: 需要が戻り収益改善
- ・東北交易㈱(H25/12子会社化)・㈱グリーンアローズ関東(H26/4操業開始): 設備改善等に想定以上の時間 ⇒ GA 関東は3月黒字転換
- ・事業化に向けた事前調査・建設工事中の会社が増加(木質バイオマス発電事業、最終処分場開発等)

※百万円未満 四捨五入

グループ各社の売上および営業利益(率)の動向 <四半期毎>

単位: 百万円 / Millions of yen

会社名	第1四半期 (1Q)			第2四半期 (2Q)			第3四半期 (3Q)			第4四半期 (4Q)						
	売上高 (Net sales)		営業利益率 (OI ratio)	売上高 (Net sales)		営業利益率 (OI ratio)	売上高 (Net sales)		営業利益率 (OI ratio)	売上高 (Net sales)		営業利益率 (OI ratio)				
	H26/4-6	前期比(YoY)	H25/4-6	H26/4-6	H26/7-9	前期比(YoY)	H25/7-9	H26/7-9	H26/10-12	前期比(YoY)	H25/10-12	H26/10-12	H27/1-3	前期比(YoY)	H26/1-3	H27/1-3
連結	5,272	-19.5%	13.3%	6.2%	6,614	+8.0%	12.1%	6.9%	7,123	+11.9%	15.4%	9.0%	7,350	+25.6%	11.1%	6.9%
㈱タケエイ	3,116	-27.3%	14.4%	4.9%	2,917	-19.5%	7.8%	4.9%	3,015	-8.4%	7.5%	8.8%	3,630	+4.2%	6.5%	6.8%
㈱リサイクル・ピア	760	-23.3%	8.6%	-4.0%	678	-33.7%	11.8%	-11.4%	648	-55.7%	22.3%	-7.5%	700	-21.3%	11.1%	-0.8%
㈱北陸環境サービス	294	+12.1%	40.8%	45.8%	294	-9.3%	50.0%	51.1%	279	-32.6%	51.7%	31.8%	392	+7.1%	31.9%	42.5%
㈱ギプロ	278	+17.4%	42.0%	43.6%	243	+13.4%	36.3%	38.7%	194	-22.4%	41.9%	33.5%	240	-11.3%	38.7%	42.7%
富士車輛㈱	—	—	—	—	1,515	—	—	9.1%	1,562	—	—	12.1%	1,467	—	—	5.0%
㈱池田商店	149	+15.8%	9.3%	15.4%	166	+0.9%	16.7%	17.0%	171	+6.0%	19.8%	33.2%	165	-1.7%	14.2%	28.9%
環境保全㈱	134	-4.6%	12.7%	2.8%	159	-27.3%	35.5%	17.2%	154	-23.5%	25.1%	10.5%	130	-29.1%	19.6%	1.2%
諏訪重機運輸㈱	298	-14.3%	6.0%	1.9%	343	-3.5%	4.6%	8.1%	386	+16.7%	2.0%	10.0%	352	+11.9%	18.7%	5.7%
橋本建材興業㈱	34	-38.5%	10.5%	15.9%	25	-56.6%	9.8%	-22.4%	27	-41.9%	-1.4%	-0.9%	47	-14.6%	16.7%	17.3%
㈱金山商店	271	+25.4%	9.0%	8.3%	251	-8.5%	4.5%	5.4%	265	-15.3%	9.6%	6.7%	242	-14.9%	7.3%	4.2%
㈱アースアレイザル	105	-17.8%	3.9%	-13.5%	195	+75.9%	11.9%	8.3%	359	+157.8%	21.0%	7.6%	223	+59.5%	6.2%	12.9%
東北交易㈱	26	—	—	-30.2%	29	—	—	-34.9%	37	—	—	-33.0%	64	+387.5%	-87.0%	2.5%
㈱グリーンアローズ関東	28	—	—	-183.5%	33	—	—	-158.5%	51	—	—	-60.1%	74	—	—	-14.0%
㈱タケエイエナジー&パーク	28	+32.2%	6.7%	9.6%	31	+58.1%	4.4%	15.5%	26	+64.9%	10.1%	3.4%	30	+102.8%	-5.2%	14.6%
㈱富士リバース	—	—	—	—	—	—	—	—	240	—	—	9.0%	153	—	—	-53.8%
㈱門前クリーンパーク	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
㈱津軽バイオマスエナジー	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
㈱グリーンアローズ東北	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
㈱花巻バイオマスエナジー	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
㈱T・Vエナジーホールディングス	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
花巻バイオチップ㈱	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
消去	-249				-264				-291				-559			

※百万円未満 四捨五入

損益動向 (連結)

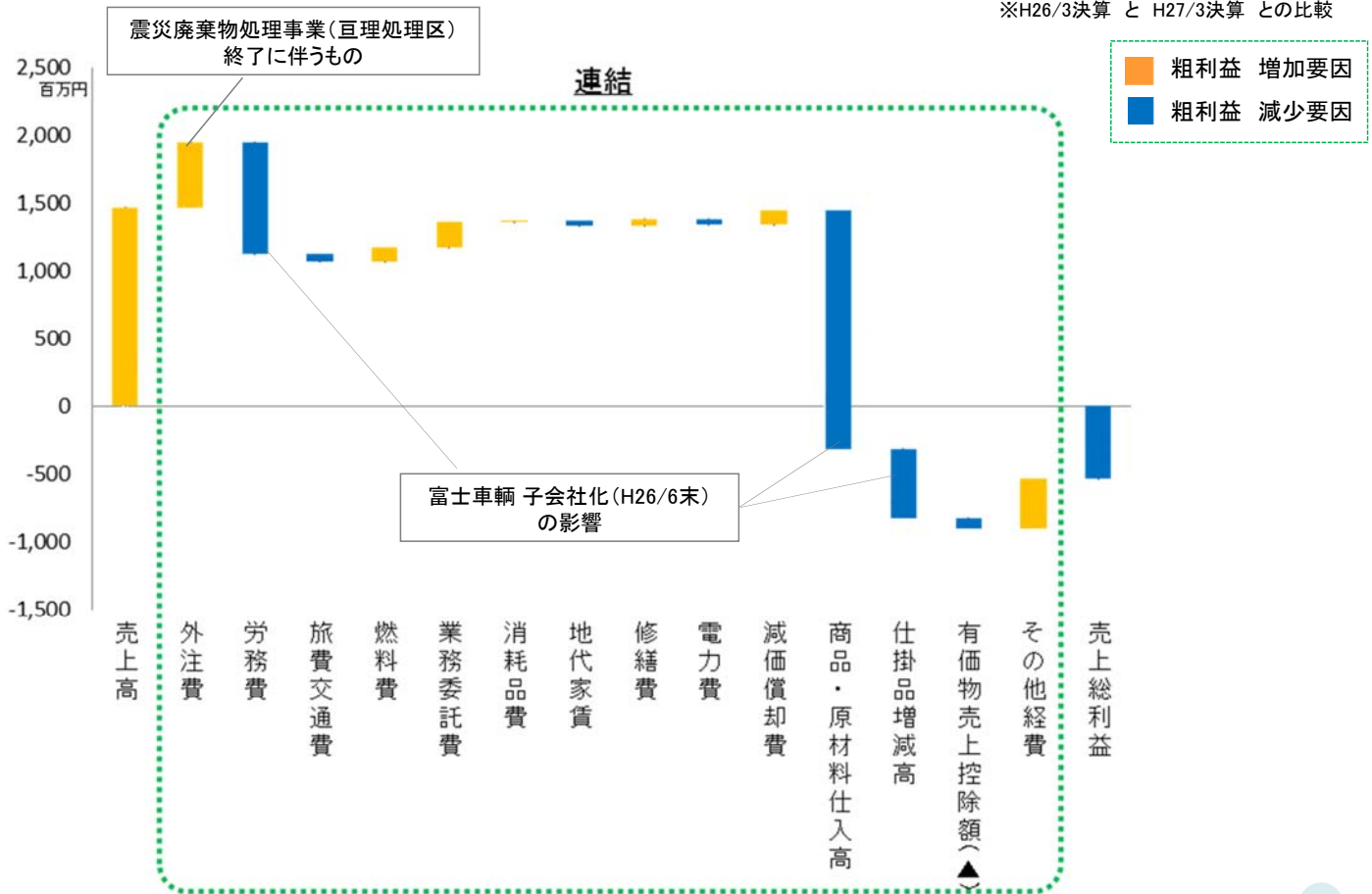
	H27.3 (2015/3)																			
	〈累計〉	※前年同期増減			第1四半期 (1Q)				第2四半期 (2Q)				第3四半期 (3Q)				第4四半期 (4Q)			
		売上高比 % of sales	(増減) %pt YoY	前期比 % YoY	〈四半期〉	売上高比 % of sales	(増減) %pt YoY	前同比 % YoY	〈四半期〉	売上高比 % of sales	(増減) %pt YoY	前同比 % YoY	〈四半期〉	売上高比 % of sales	(増減) %pt YoY	前同比 % YoY	〈四半期〉	売上高比 % of sales	(増減) %pt YoY	前同比 % YoY
売上高	26,360	100.0%	+5.9%	5,272	100.0%	-19.5%	6,614	100.0%	+8.0%	7,123	100.0%	+11.9%	7,350	100.0%	+25.6%					
売上原価	20,363	77.2% (+3.5%pt)	+10.9%	4,098	77.7% (+3.2%pt)	-16.0%	5,159	78.0% (+2.7%pt)	+11.9%	5,424	76.1% (+4.5%pt)	+19.0%	5,682	77.3% (+3.7%pt)	+31.9%					
当期処理(製造)原価	20,463	77.6% (+3.9%pt)	+11.5%	4,098	77.7% (+3.2%pt)	-16.0%	5,188	78.4% (+3.2%pt)	+12.6%	5,448	76.5% (+4.8%pt)	+19.4%	5,730	77.9% (+4.5%pt)	+33.2%					
(うち) 外注費	7,935	30.1% (-3.7%pt)	-5.7%	1,723	32.7% (+0.3%pt)	-18.8%	1,905	28.8% (-7.6%pt)	-14.5%	2,090	29.3% (-4.4%pt)	-2.6%	2,218	30.2% (-2.6%pt)	+15.5%					
労務費	4,538	17.2% (+2.3%pt)	+22.2%	947	18.0% (+3.6%pt)	+0.7%	1,127	17.0% (+1.8%pt)	+20.5%	1,175	16.5% (+1.6%pt)	+23.9%	1,289	17.5% (+2.3%pt)	+44.8%					
経費	8,440	32.0% (+3.9%pt)	+20.5%	1,583	30.0% (-1.0%pt)	-22.0%	2,183	33.0% (+6.5%pt)	+34.4%	2,365	33.2% (+6.8%pt)	+40.8%	2,309	31.4% (+2.9%pt)	+38.3%					
(うち) 旅費交通費	489	1.9% (+0.1%pt)	+12.9%	107	2.0% (+0.3%pt)	-4.8%	124	1.9% (+0.1%pt)	+15.8%	132	1.9% (+0.1%pt)	+19.4%	127	1.7% (-0.0%pt)	+22.2%					
燃料費	696	2.6% (-0.6%pt)	-13.0%	165	3.1% (-1.5%pt)	-46.1%	172	2.6% (-0.2%pt)	+0.5%	196	2.8% (+0.1%pt)	+18.1%	164	2.2% (-0.5%pt)	+3.9%					
業務委託費	577	2.2% (-0.9%pt)	-24.8%	161	3.1% (+0.2%pt)	-14.6%	146	2.2% (-1.0%pt)	-24.5%	143	2.0% (-1.2%pt)	-30.0%	128	1.7% (-1.4%pt)	-29.7%					
消耗品費	566	2.1% (-0.1%pt)	-0.9%	126	2.4% (+0.1%pt)	-14.4%	144	2.2% (-0.3%pt)	-5.7%	130	1.8% (-0.2%pt)	+1.6%	165	2.2% (-0.2%pt)	+16.1%					
地代家賃	312	1.2% (+0.1%pt)	+13.7%	70	1.3% (+0.3%pt)	+2.5%	75	1.1% (+0.0%pt)	+12.2%	85	1.2% (+0.1%pt)	+21.6%	82	1.1% (-0.1%pt)	+18.0%					
修繕費	740	2.8% (-0.4%pt)	-6.8%	175	3.3% (+0.4%pt)	-10.0%	199	3.0% (-0.2%pt)	+1.9%	187	2.6% (-0.6%pt)	-9.8%	179	2.4% (-0.9%pt)	-9.0%					
電力費	412	1.6% (+0.1%pt)	+11.5%	100	1.9% (+0.6%pt)	+18.5%	106	1.6% (+0.1%pt)	+16.8%	101	1.4% (-0.1%pt)	+3.3%	105	1.4% (-0.2%pt)	+8.7%					
減価償却費	1,778	6.7% (-0.8%pt)	-5.6%	437	8.3% (-0.1%pt)	-20.5%	419	6.3% (-0.1%pt)	+6.7%	466	6.5% (-0.5%pt)	+3.3%	456	6.2% (-2.2%pt)	-6.9%					
商品・原材料仕入高	1,928	7.3% (+6.6%pt)	+1066.3%	37	0.7% (+0.1%pt)	-5.4%	595	9.0% (+8.4%pt)	+1447.9%	677	9.5% (+8.8%pt)	+1493.7%	618	8.4% (+7.6%pt)	+1276.6%					
仕掛品増減高	511	1.9% (+1.9%pt)	+14473.9%	17	0.3% (+0.2%pt)	+219.5%	163	2.5% (+2.4%pt)	+16242.6%	69	1.0% (+1.2%pt)	-581.8%	262	3.6% (+3.4%pt)	+2184.8%					
有価物売上控除額(▲)	-656	-2.5% (+0.5%pt)	-10.3%	-158	-3.0% (+0.0%pt)	-19.6%	-169	-2.6% (+0.2%pt)	+0.1%	-160	-2.3% (+0.7%pt)	-14.4%	-168	-2.3% (+0.8%pt)	-5.6%					
売上総利益	5,997	22.8% (-3.5%pt)	-8.2%	1,174	22.3% (-3.2%pt)	-29.6%	1,456	22.0% (-2.7%pt)	-3.7%	1,699	23.9% (-4.5%pt)	-6.0%	1,668	22.7% (-3.7%pt)	+7.9%					
販売費及び一般管理費	4,060	15.4% (+2.2%pt)	+23.3%	848	16.1% (+3.9%pt)	+6.4%	996	15.1% (+2.4%pt)	+28.7%	1,057	14.8% (+1.8%pt)	+27.5%	1,158	15.8% (+0.5%pt)	+29.6%					
人件費	2,597	9.9% (+1.9%pt)	+31.5%	541	10.3% (+3.0%pt)	+14.0%	640	9.7% (+1.9%pt)	+34.1%	666	9.4% (+1.4%pt)	+32.4%	749	10.2% (+1.3%pt)	+44.4%					
その他経費	1,463	5.6% (+0.3%pt)	+10.9%	307	5.8% (+0.9%pt)	-4.7%	356	5.4% (+0.5%pt)	+20.2%	391	5.5% (+0.4%pt)	+20.0%	409	5.6% (-0.8%pt)	+9.1%					
のれん償却	158	0.6% (-0.3%pt)	-28.0%	35	0.7% (-0.2%pt)	-37.0%	35	0.5% (-0.4%pt)	-36.9%	44	0.6% (-0.2%pt)	-14.9%	44	0.6% (-0.4%pt)	-22.5%					
営業利益	1,938	7.4% (-5.7%pt)	-40.2%	326	6.2% (-7.1%pt)	-62.6%	459	6.9% (-5.1%pt)	-37.7%	642	9.0% (-6.4%pt)	-34.4%	510	6.9% (-4.2%pt)	-21.7%					
営業外収益	88	0.3% (+0.1%pt)	+36.0%	15	0.3% (+0.0%pt)	-17.7%	16	0.2% (+0.1%pt)	+67.9%	19	0.3% (+0.1%pt)	+53.1%	39	0.5% (+0.1%pt)	+53.3%					
持分法による投資利益	20	0.1% (+0.0%pt)	+92.4%	1	0.0% (-0.0%pt)	-26.0%	—	—	—	—	—	—	20	0.3% (+0.1%pt)	+92.4%					
営業外費用	199	0.8% (-0.2%pt)	-15.4%	45	0.9% (-0.1%pt)	-28.7%	59	0.9% (-0.3%pt)	-19.3%	61	0.9% (-0.1%pt)	+1.6%	33	0.4% (-0.2%pt)	-12.5%					
支払利息	155	0.6% (-0.1%pt)	-13.2%	36	0.7% (-0.1%pt)	-29.5%	40	0.6% (-0.2%pt)	-14.3%	41	0.6% (-0.1%pt)	-4.2%	38	0.5% (-0.1%pt)	+0.1%					
経常利益	1,827	6.9% (-5.4%pt)	-40.5%	295	5.6% (-7.0%pt)	-64.2%	416	6.3% (-4.7%pt)	-38.2%	600	8.4% (-6.2%pt)	-35.6%	516	7.0% (-3.9%pt)	-19.3%					
特別利益	2,477	9.4% (+9.2%pt)	+4276.1%	2,457	46.6% (+46.3%pt)	+11430.7%	10	0.2% (-0.0%pt)	-4.0%	1	0.0% (-0.2%pt)	-93.6%	9	0.1% (-0.1%pt)	-29.8%					
特別損失	172	0.7% (+0.5%pt)	+406.8%	50	0.9% (+0.7%pt)	+287.7%	6	0.1% (-0.1%pt)	-40.8%	0	0.0% (-0.1%pt)	-100.0%	116	1.6% (+1.5%pt)	+1729.7%					
税金等調整前当期純利益	4,132	15.7% (+3.3%pt)	+33.6%	2,703	51.3% (+38.5%pt)	+224.3%	420	6.4% (-4.7%pt)	-37.7%	601	8.4% (-6.3%pt)	-36.0%	409	5.6% (-5.5%pt)	-36.7%					
法人税、住民税及び事業税	899	3.4% (-1.7%pt)	-29.0%	215	4.1% (-1.1%pt)	-36.1%	154	2.3% (-2.0%pt)	-42.1%	162	2.3% (-2.3%pt)	-44.7%	367	5.0% (-1.3%pt)	-0.8%					
法人税等調整額	-260	-1.0% (-1.5%pt)	—	-45	-0.8% (-1.3%pt)	—	9	0.1% (-0.3%pt)	-68.2%	58	0.8% (-0.8%pt)	-43.0%	-283	-3.9% (-3.1%pt)	—					
少数株主損益	108	0.4% (-0.0%pt)	-0.3%	29	0.5% (+0.1%pt)	+9.9%	28	0.4% (+0.1%pt)	+26.1%	22	0.3% (-0.2%pt)	-33.8%	30	0.4% (-0.1%pt)	+8.4%					
当期純利益	3,385	12.8% (+6.4%pt)	+111.4%	2,503	47.5% (+40.7%pt)	+465.3%	229	3.5% (-2.4%pt)	-35.8%	358	5.0% (-3.0%pt)	-29.8%	295	4.0% (-1.0%pt)	+1.1%					

※百万円未満 四捨五入

↑ 負ののれん発生益(特別利益) / Negative goodwill (Extraordinary profit) 2,400

粗利益 増減要因 (連結)

※H26/3決算 と H27/3決算 との比較



貸借対照表の動向 (資産の部) (連結)

単位: 百万円 / Millions of yen

(資産の部)	H26/3末 (2014/3)		H26/6末 (2014/6)		H27/3末 (2015/3)		増減額
	[FY 2013]	構成比	[FY 2014:1Q]	構成比	[FY 2014]	構成比	
流動資産	12,977	35.2%	15,062	35.7%	18,178	38.7%	+5,201
現金及び預金	7,968	21.6%	8,119	19.2%	10,583	22.5%	+2,615
受取手形及び売掛金	3,674	10.0%	4,492	10.6%	5,385	11.5%	+1,711
商品及び製品	8	0.0%	7	0.0%	16	0.0%	+8
仕掛品	46	0.1%	1,126	2.7%	712	1.5%	+666
原材料及び貯蔵品	262	0.7%	602	1.4%	596	1.3%	+334
繰延税金資産	207	0.6%	245	0.6%	334	0.7%	+127
未収入金	189	0.5%	198	0.5%	279	0.6%	+90
その他	632	1.7%	278	0.7%	278	0.6%	-354
貸倒引当金	-13	-0.0%	-8	-0.0%	-9	-0.0%	+4
固定資産	23,412	63.5%	26,640	63.1%	28,219	60.1%	+4,807
有形固定資産	20,983	56.9%	23,981	56.8%	25,157	53.6%	+4,174
建物及び構築物	6,094	16.5%	6,434	15.2%	6,391	13.6%	+297
機械装置及び運搬具	2,778	7.5%	3,228	7.6%	3,125	6.7%	+347
最終処分場	1,192	3.2%	1,035	2.5%	765	1.6%	-427
土地	9,408	25.5%	11,224	26.6%	12,017	25.6%	+2,609
その他	1,510	4.1%	2,058	4.9%	2,856	6.1%	+1,346
無形固定資産	758	2.1%	772	1.8%	1,093	2.3%	+335
のれん	640	1.7%	605	1.4%	868	1.8%	+228
その他	118	0.3%	166	0.4%	224	0.5%	+106
投資その他の資産	1,670	4.5%	1,886	4.5%	1,968	4.2%	+298
投資有価証券	267	0.7%	440	1.0%	503	1.1%	+236
退職給付に係る資産	127	0.3%	146	0.3%	—	—	—
繰延税金資産	240	0.7%	245	0.6%	271	0.6%	+31
その他	1,096	3.0%	1,118	2.6%	1,275	2.7%	+179
貸倒引当金	-62	-0.2%	-63	-0.1%	-82	-0.2%	-20
繰延資産	490	1.3%	519	1.2%	535	1.1%	+45
資産合計	36,879	100.0%	42,222	100.0%	46,933	100.0%	+10,054

※百万円未満切捨て

H26/3末比 (from the end of FY 2013) ↑

単位：百万円 / Millions of yen

	H26/3末 (2014/3)		H26/6末 (2014/6)		H27/3末 (2015/3)		
	[FY 2013]	構成比	[FY 2014:1Q]	構成比	[FY 2014]	構成比	増減額
(負債の部)							Increase/decrease
流動負債	7,963	21.6%	9,012	21.3%	9,473	20.2%	+1,510
買掛金	740	2.0%	997	2.4%	1,547	3.3%	+807
短期借入金	1,885	5.1%	2,004	4.7%	1,702	3.6%	-183
1年内返済予定の長期借入金	2,985	8.1%	3,240	7.7%	3,367	7.2%	+382
1年内償還予定の社債	278	0.8%	278	0.7%	128	0.3%	-150
未払法人税等	522	1.4%	103	0.2%	435	0.9%	-87
その他	1,552	4.2%	2,387	5.7%	2,290	4.9%	+738
固定負債	7,457	20.2%	9,339	22.1%	12,160	25.9%	+4,703
社債	272	0.7%	272	0.6%	144	0.3%	-128
長期借入金	5,408	14.7%	6,513	15.4%	9,611	20.5%	+4,203
繰延税金負債	284	0.8%	828	2.0%	760	1.6%	+476
退職給付に係る負債	139	0.4%	291	0.7%	301	0.6%	+162
資産除去債務	423	1.1%	425	1.0%	431	0.9%	+8
その他	929	2.5%	1,007	2.4%	910	1.9%	-19
負債合計	15,420	41.8%	18,351	43.5%	21,634	46.1%	+6,214
(純資産の部)							
株主資本	20,830	56.5%	23,231	55.0%	24,508	52.2%	+3,678
資本金	6,240	16.9%	6,246	14.8%	6,501	13.9%	+261
資本剰余金	6,922	18.8%	6,929	16.4%	7,184	15.3%	+262
利益剰余金	7,750	21.0%	10,138	24.0%	10,905	23.2%	+3,155
自己株式	-82	-0.2%	-83	-0.2%	-83	-0.2%	-1
その他の包括利益累計額	67	0.2%	81	0.2%	113	0.2%	+46
少数株主持分	561	1.5%	558	1.3%	676	1.4%	+115
純資産合計	21,458	58.2%	23,871	56.5%	25,298	53.9%	+3,840
負債純資産合計	36,879	100.0%	42,222	100.0%	46,933	100.0%	+10,054

※百万円未満切捨て

H26/3末比 (from the end of FY 2013) †

連結キャッシュ・フローの動向

単位：百万円

	H26/3 (2014/3)	H27/3 (2015/3)	
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,382	3,280	
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,631	-4,059	
財務活動によるキャッシュ・フロー	600	3,385	
現金及び現金同等物の増減額	2,352	2,606	(マイナスは減少)
現金及び現金同等物の期首残高	5,148	7,500	
現金及び現金同等物の期末残高	7,500	10,107	

※百万円未満切捨て

<主な内訳>

	H26/3	H27/3	
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前当期純利益	3,092	4,132	百万円
減価償却費	1,960	1,867	
負ののれん発生益	—	-2,400	
売上債権の増減額 (△は増加)	1,248	-761	(マイナスは増加)
法人税等の支払額	-1,996	-1,052	
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	-1,658	-3,260	
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の	—	-974	
財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入れによる収入	1,956	8,264	
長期借入金の返済による支出	-4,253	-4,216	
株式の発行による収入	4,077	521	
リース債務の返済による支出	-1,027	-186	

<設備投資・減価償却費>

単位:百万円

	H26/3 (2014/3) (通期)	H27/3 (2015/3) (通期)	H28/3 予想 (2016/3E) (通期)
設備投資			
個別	854	1,228	2,000
連結	2,401	3,372	7,300
減価償却費			
個別	1,226	953	1,200
連結	1,960	1,867	2,410
のれん償却	219	158	177

※百万円未満 四捨五入

<主な設備投資>

- 株式会社津軽バイオマスエナジー(バイオマス発電設備等) 1,650百万円
⇒H27/10月 稼働予定
- 株式会社花巻バイオマスエナジー(バイオマス発電設備等) 1,030
⇒H29春 稼働予定
- 株式会社花巻バイオチップ(バイオマス発電用燃料製造設備等) 750
⇒H29春 稼働予定

<従業員数・車両台数>

	H26/3末 (2014/3)	H26/12末 (2014/12)	H27/3末 (2015/3)
期末従業員数(人)			
個別	569	569	559
連結	892	1,123	1,103
収集運搬車両(台) 個別	246	248	248
うち 戸建住宅用車両	56	50	52

うち、富士車輛(株)
株式会社富士リバース

171人
41人

12

今期の決算見通し (連結)

単位:百万円

	H27/3 (2015/3)		H28/3 (2016/3) E			上期 E		下期 E	
	<実績>	売上高比	<予想>	売上高比	前期比	<予想>	前同比	<予想>	前同比
売上高	26,360	100.0%	30,000	100.0%	+13.8%	13,390	+12.6%	16,610	+14.8%
営業利益	1,937	7.3%	3,000	10.0%	+54.8%	1,070	+36.3%	1,930	+67.5%
経常利益	1,827	6.9%	2,800	9.3%	+53.2%	970	+36.3%	1,830	+64.0%
税金等調整前 当期純利益	4,132	15.7%							
当期純利益	3,385	12.8%	1,530	5.1%	-54.8%	465	-83.0%	1,065	+63.1%

※百万円未満切捨て

・中期経営計画『VISION for 2020』策定 (5ヶ年計画: 平成28年3月期~平成32年3月期)

※平成27年5月15日リリース「中期経営計画『VISION for 2020』策定のお知らせ」

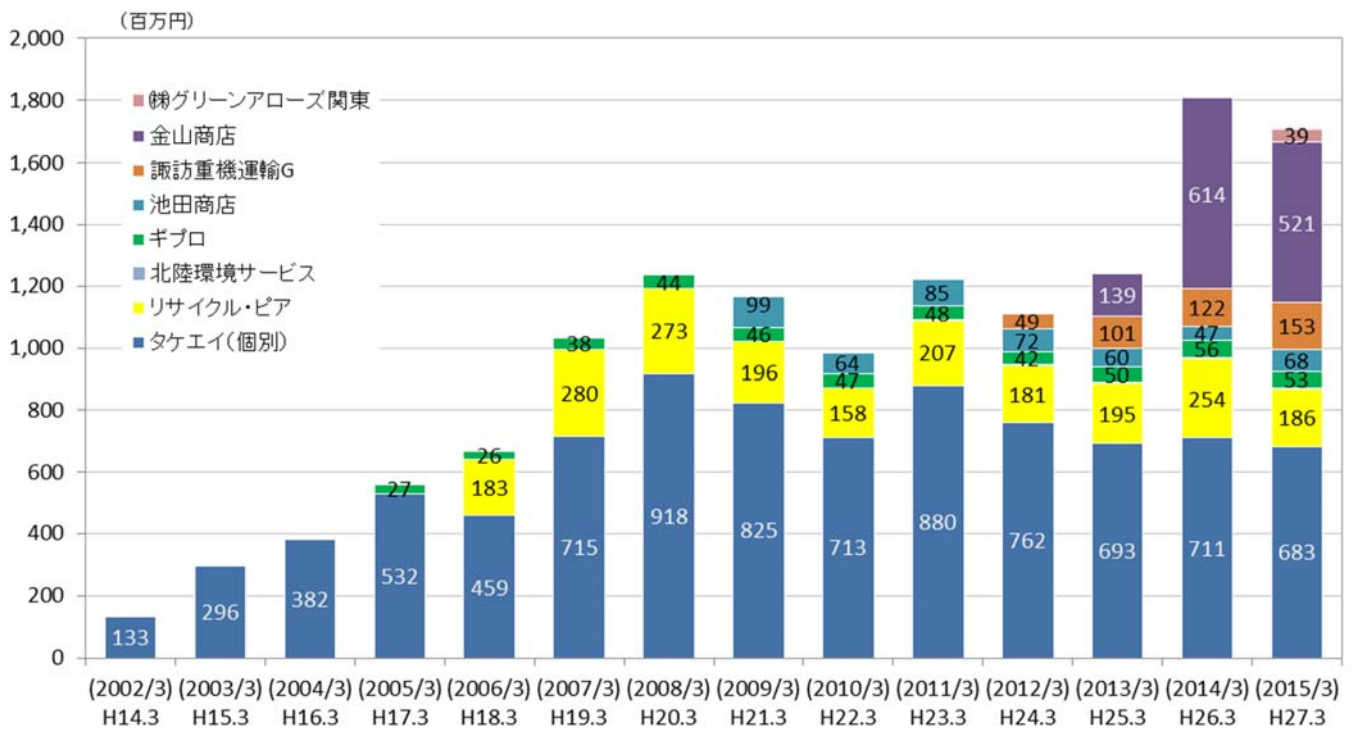
- 2020年東京オリンピックを契機に大きな変貌を遂げる10年先を見据え、「資源循環型社会の実現に貢献する」という当社の企業理念をより具現化
- 東京オリンピックに向けた建設廃棄物処理・リサイクル事業の対応力強化
- 建設分野以外の廃棄物処理の取り組み、再生可能エネルギー事業、環境エンジニアリング事業、環境コンサルティング事業への展開など、非建設廃棄物処理分野についても、積極的に計画・投資 (ビジネスドメイン拡充)
- 最終年度(平成32年3月期)業績目標

連結売上高	600億円
営業利益	100億円
当期利益	50億円

・平成28年3月期(『VISION for 2020』初年度)については、

都市の再開発事業が年明け頃から本格的にスタートしたこと、前年度立ち上げた事業が収益寄与すること等を見込む

13



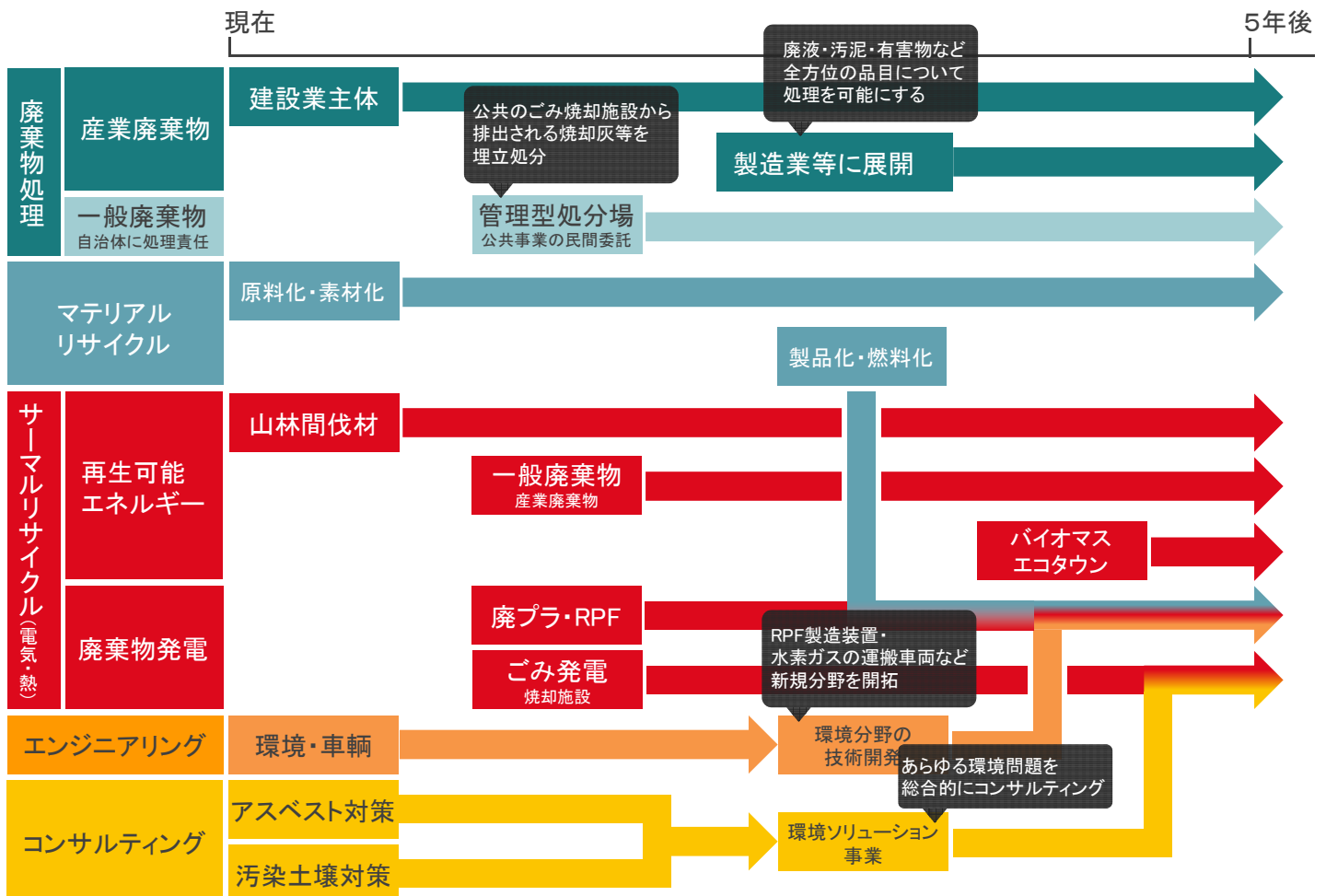
(注) 金山商店の再資源化学品売却額:
 グリーンアローズ関東の再資源化学品売却額のうち、石膏粉:
 上記を除くグループ各社の再資源化学品の売却額:

売上高
 売上高
 有価物控除額 (売上原価から控除)

(連結消去は金山商店で調整)

ビジネスモデルの変革イメージ

VISION for 2020



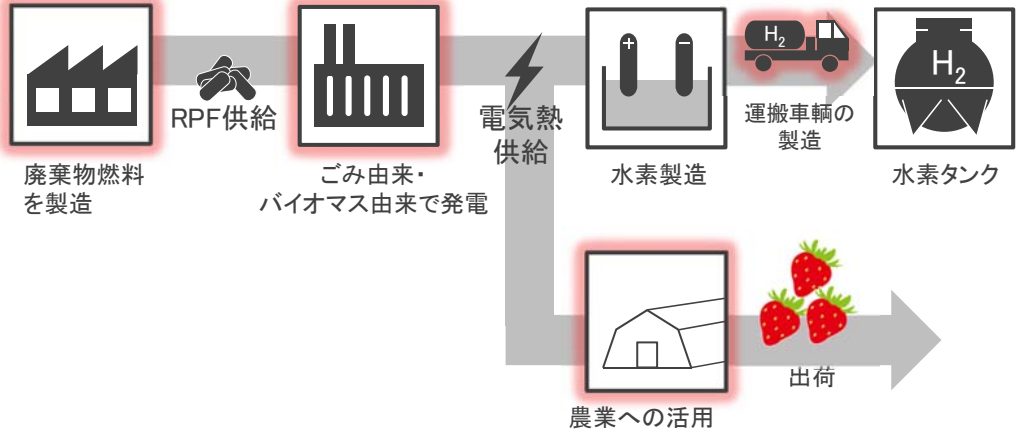
10年後を見据えて

10年後

それぞれの機能を
集約・融合

- 1. POWER to GAS ～水素ガスのサプライチェーン構築の一端
低コスト 低負荷の自然エネルギー由来の燃料で発電⇒貯蔵可能な「水素ガス」を製造
- 2. 電気・熱の農業への活用
ごみ・バイオマス発電で得られる電気と熱を利用し、付加価値の高い農産物を生産

- 廃棄物処理・燃料製造
- 環境エンジニアリング
- 環境コンサルティング



タケエイグループ カテゴリ

※現在時点での事業会社、事業準備会社に限る

カテゴリ	対象会社	事業内容
建設廃棄物リサイクル	タケエイ リサイクル・ピア	建設廃棄物の適正処理・再資源化事業
マテリアル	池田商店 ギプロ グリーンアローズ関東 グリーンアローズ東北 タケエイメタル 東北交易	産業廃棄物の再生素材化事業
ランドフィル	北陸環境サービス 信州タケエイ 門前クリーンパーク	管理型最終処分場の運営・管理、公共廃棄物関与
エネルギー	津軽バイオマスエナジー 花巻バイオマスエナジー 花巻バイオチップ 富士リバース タケエイエナジー&パーク	バイオマス発電を主体とした再生可能エネルギー事業
エンジニアリング	富士車輛	環境調査・分析・コンサルティング事業
コンサルティング	環境保全 アースアプレイザル	環境プラント・装置の設計・施工

年度別 投資計画

※現在検討中のものを除く

カテゴリ別色分け

建設廃棄物リサイクル
マテリアル
ランドフィル

エネルギー
エンジニアリング
コンサルティング

VISION for 2020

- (注) ① 行政手続きの遅れ、地元との調整等の理由により、これまでの発表とスケジュールに相違がある場合があります。
 ② 今後のスケジュールにつきましても、同様の理由により、時期にずれが生じる場合があります。
 ③ 今後のスケジュールに変更が生じた場合、軽微な変更については有価証券報告書にて、大きな変更については速やかに開示いたします。

事業年度	対象会社			
2015/3期	グリーンアローズ関東 追浜工場 稼働	富士車輛 100%子会社化	富士リパース 100%子会社化	
2016/3期	グリーンアローズ東北 中計1年目 岩沼工場 稼働	リサイクル・ピア 2015年6月よりタケエイに吸収合併 第2工場 稼働	津軽バイオマスエナジー バイオマス発電による売電開始	
2017/3期	タケエイ 中計2年目 大木戸最終処分場 埋立開始	信州タケエイ 管理型最終処分場 埋立開始	花巻バイオチップ 木質バイオチップ 製造開始	花巻バイオマスエナジー バイオマス発電による売電開始
2018/3期	タケエイ 中計3年目 千葉リサイクルセンター 稼働	東北交易 新工場 稼働	富士リパース 第2工場 / バイオマス発電 開始	
2019/3期	タケエイ 中計4年目 成田最終処分場 埋立開始	門前クリーンパーク 管理型最終処分場 埋立開始	富士車輛 新ライン増設	
2020/3期	(各設備の本格稼働等を見込む)			
	中計5年目			

VISION for 2020 : 目標とする経営指標



	2015/3実績	2020/3目標	(2015/3比)	備考
売上高	263億円	600億円	2.3倍	
営業利益 (営業利益率)	19億円 (7.4%)	100億円 (16.7%)	5.2倍 (+9.3Pt)	『建設廃棄物処理・リサイクル』以外のカテゴリーの売上比率増加に伴い、利益率の大幅改善の達成を見込む
当期利益 (のれん影響額を除く※)	11億円	50億円	4.4倍	2015/3 負ののれん発生益24億円計上
配当性向 (のれん影響額を除く※)	20%	25%超	+5%Pt超	"
自己資本比率	52%	40%超		増資等の資本増強は見込んでいない
ROE ※ (のれん影響額を除く※)	5%	15%超	+10%Pt超	2015/3 負ののれん発生益24億円計上
<参考>				
当期利益	34億円	50億円	1.5倍	2015/3 配当性向6.8%
のれん影響額 ※	22億円	-0.4億円※	—	

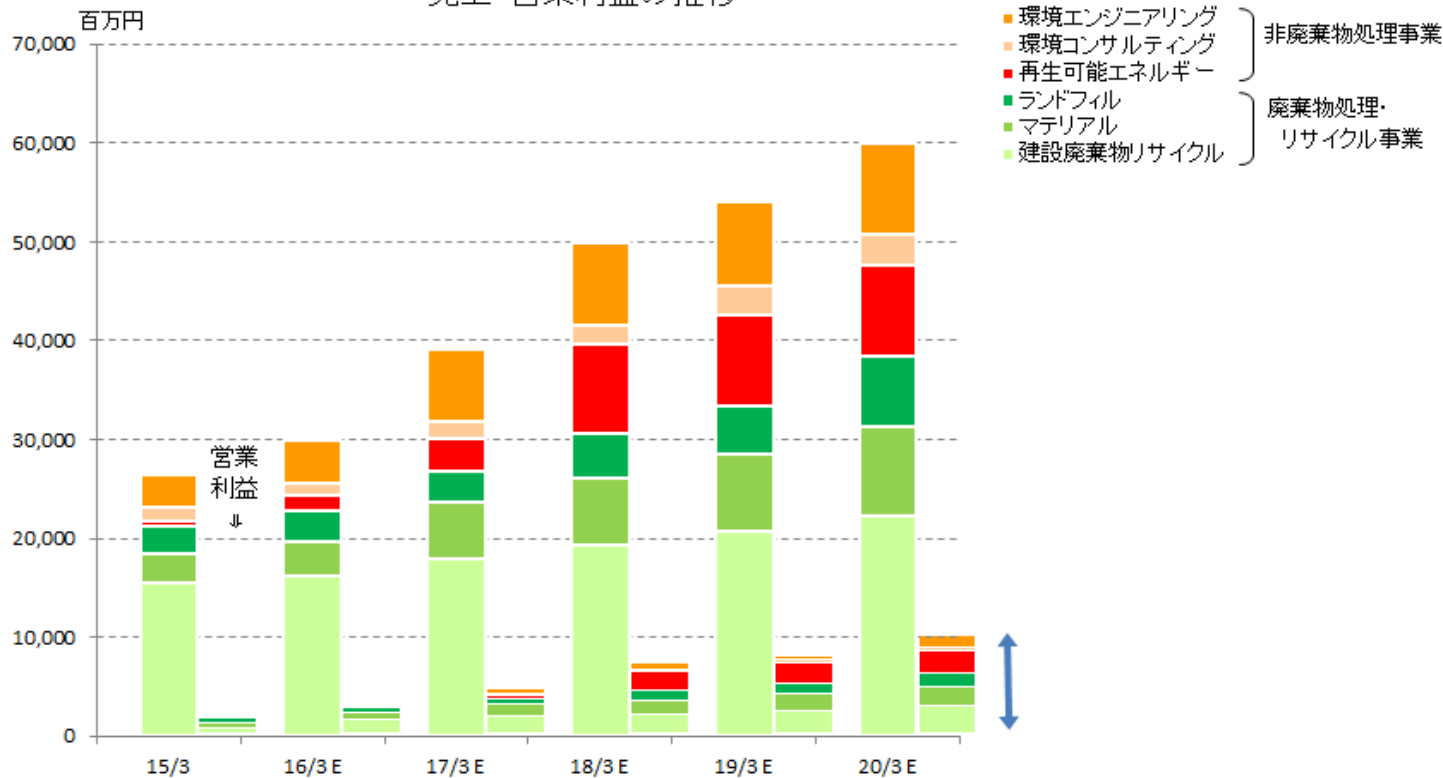
※ のれん影響額 = 「のれん償却」費用(販売費及び一般管理費) + 「負ののれん発生益」(特別利益)

※ ROE(return on equity、自己資本利益率) = 当期純利益 ÷ 期末の自己資本 × 100

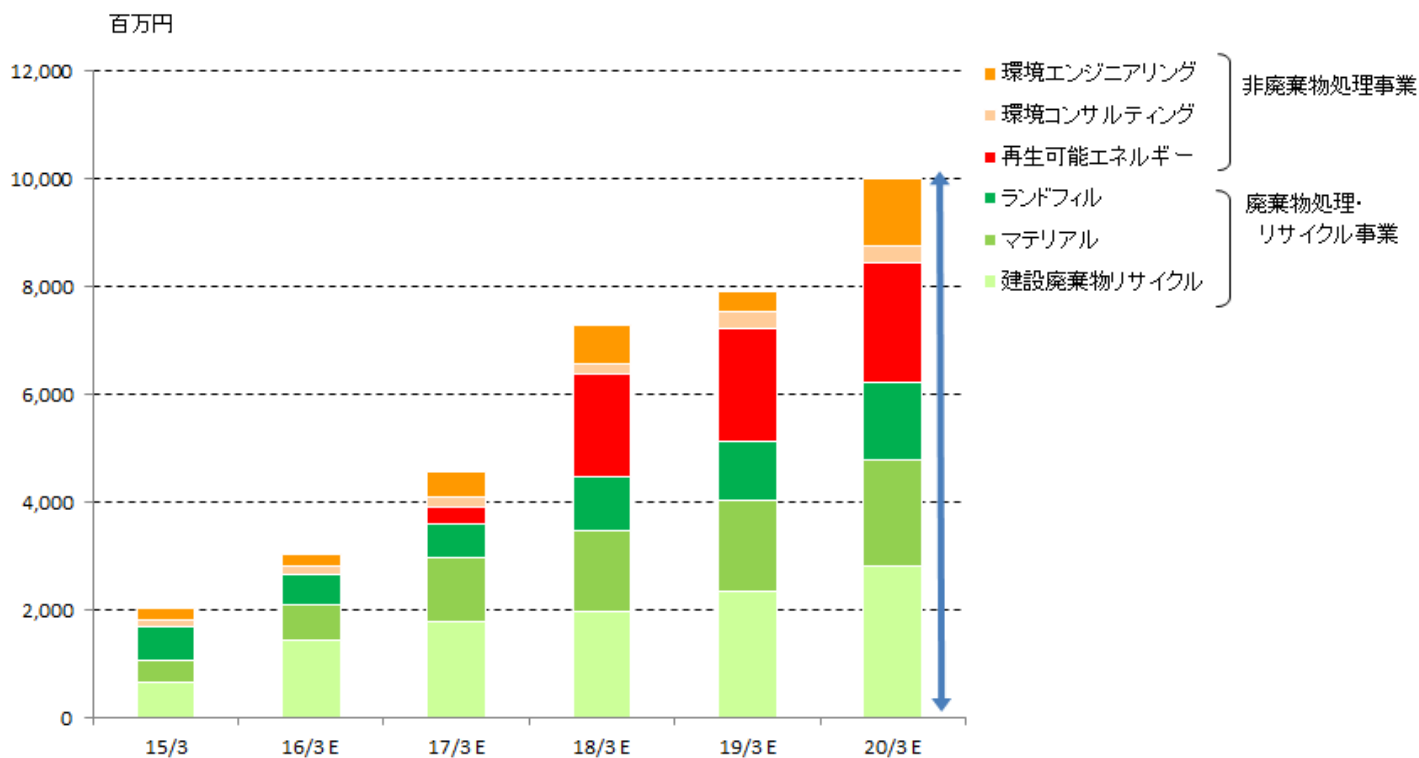
※ 2020年3月期ののれん影響額については、今後行われる可能性のあるM&Aについては加味しておりません。

※ 廃棄物処理施設の設置手続きにおいて必要な(各自治体の)許認可取得について、当社想定以上に行政手続きに時間がかかる場合、計画全体に遅れが生じる可能性があります。

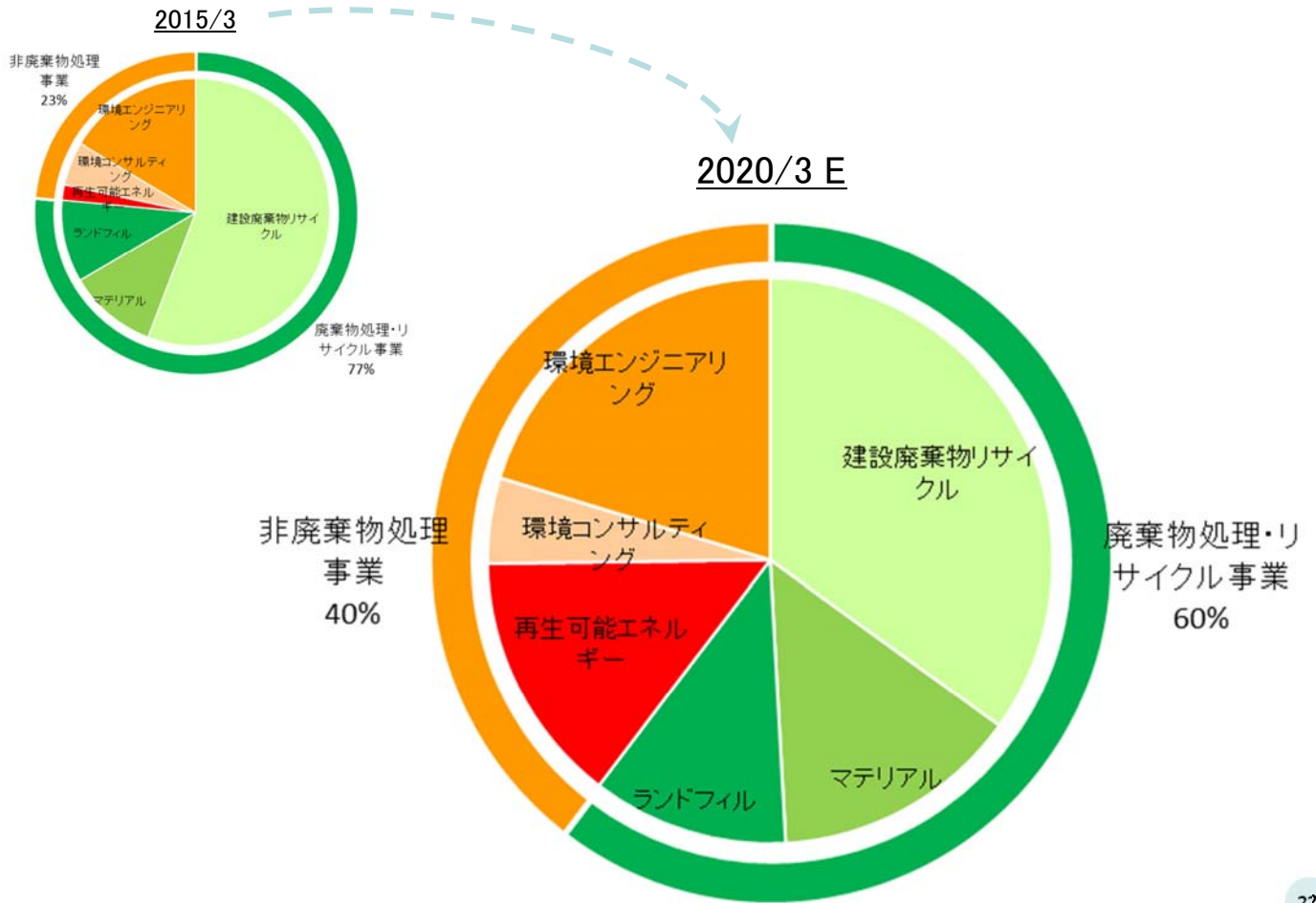
売上・営業利益の推移



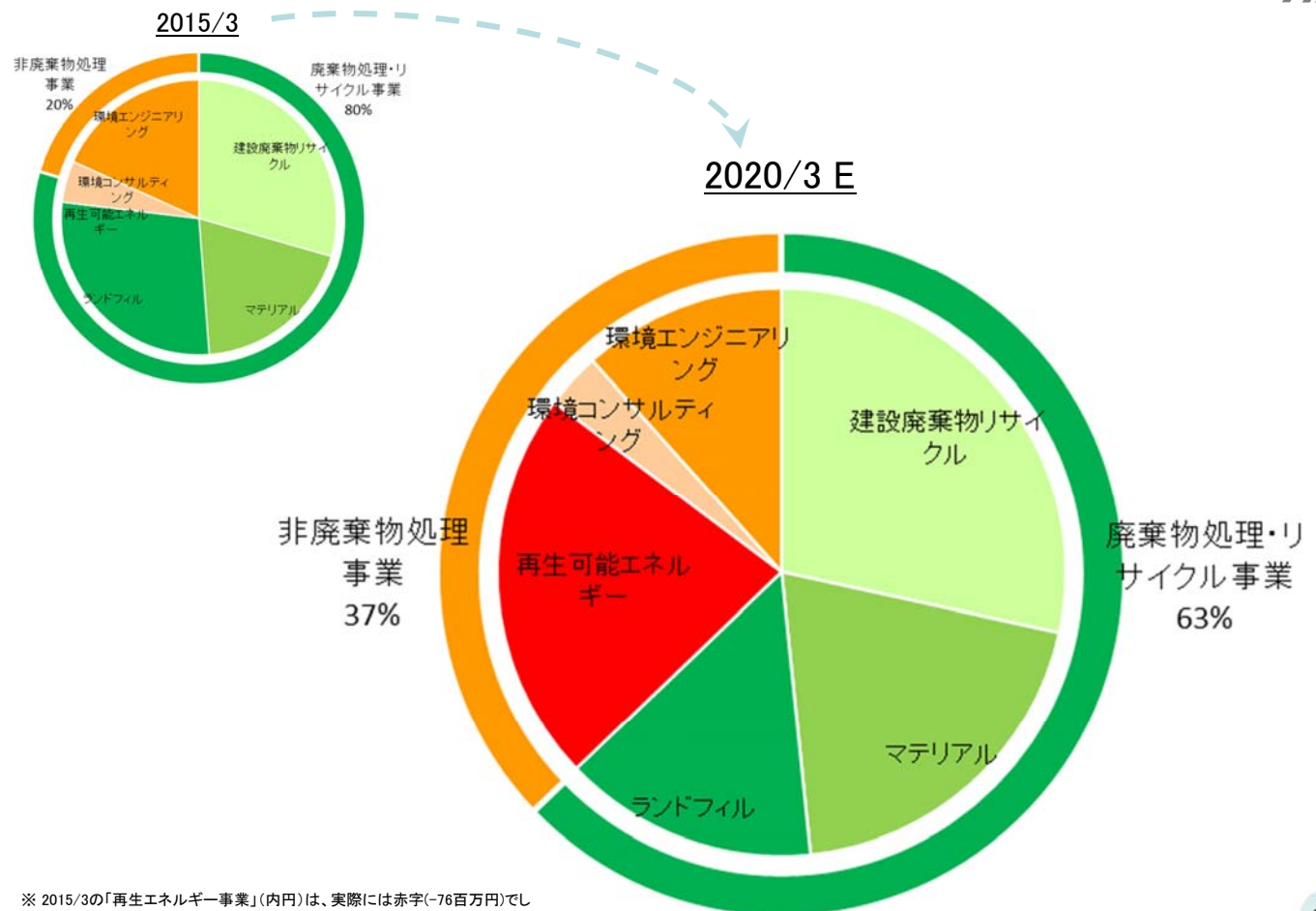
営業利益の推移



VISION for 2020 : 売上 構成の変化



VISION for 2020 : 営業利益 構成の変化



※ 2015/3の「再生エネルギー事業」(内円)は、実際には赤字(-76百万円)でしたが、2020/3(目標)と比較にあたり、収益0としてビジュアル化しています。