

2006年3月期

# 決算説明資料

2006年5月12日

# 目次

## 決算概要

|        |   |
|--------|---|
| 当決算の特徴 | 3 |
| 業績概要   | 4 |

## 業績状況

|       |    |
|-------|----|
| 損益計算書 | 5  |
| 売上高   | 6  |
| 営業利益  | 9  |
| 経常利益  | 10 |
| 当期利益  | 11 |

## 財政状況

|           |    |
|-----------|----|
| 貸借対照表     | 12 |
| 有利子負債残高   | 13 |
| キャッシュ・フロー | 14 |

## 受注

|      |    |
|------|----|
| 受注高  | 15 |
| 受注残高 | 17 |

## 業績見込

18

## 【参考資料】

|         |    |
|---------|----|
| 利益率     | 19 |
| 連結会社の状況 | 20 |

\*本資料の記載金額は原則として億円未満を切り捨て表示しております。

## 当決算の特徴

- 売上高、営業・経常・当期純利益ともに目標達成

前期比では減収・経常増益

- 受注高2578億円 : 目標2000億円の29%増

- 有利子負債は着実に減少

デットエクイティレシオ 1.9倍 1.4倍

# 業績概要

[単位: 億円]

|           |           | 2005.3期 | 2006.3期 | 前期比  | 通期見込<br>(2005.11.11付) | 見込比  |
|-----------|-----------|---------|---------|------|-----------------------|------|
| <b>連結</b> | 売上高       | 1979    | 1955    | 23   | 1850                  | +105 |
|           | 営業利益      | 45      | 42      | 3    | 40                    | +2   |
|           | 経常利益      | 39      | 42      | +3   | 35                    | +7   |
|           | 当期利益      | 35      | 33      | 2    | 27.5                  | +6   |
|           | 受注        | 1925    | 2578    | +652 | 2000                  | +578 |
|           | <b>単体</b> | 売上高     | 1756    | 1619 | 137                   | 1650 |
| 営業利益      |           | 32      | 20      | 11   | 25                    | 4    |
| 経常利益      |           | 30      | 24      | 6    | 22.5                  | +1   |
| 当期利益      |           | 31      | 25      | 5    | 22.5                  | +3   |
| 受注        |           | 1609    | 2114    | +504 | 1800                  | +314 |
| 配当        |           | 3円      | 3円      | ±0   | 3円                    | ±0   |

見込の前提為替レート 1USD: 110円 1ユーロ: 135円

# 損益計算書

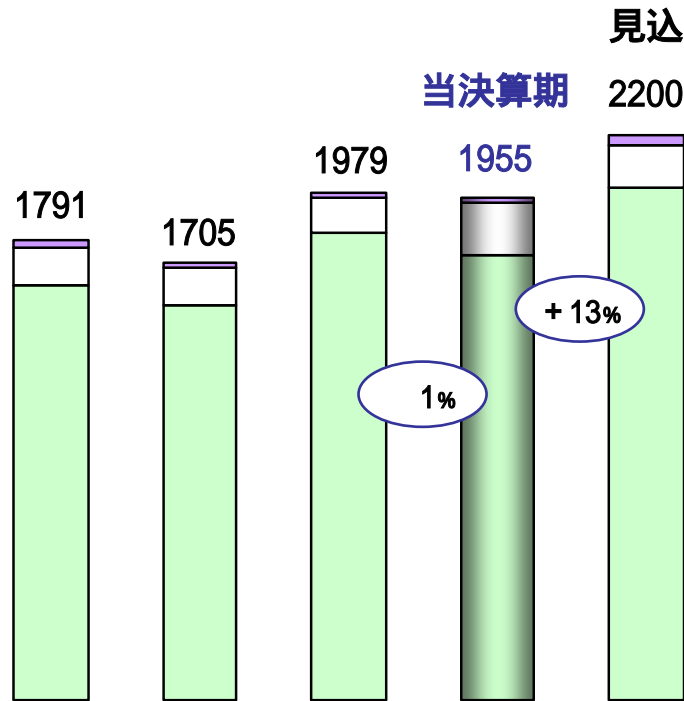
[単位:億円]

| 連結           | 2005.3期      |       | 2006.3期      |       | 前期比       |
|--------------|--------------|-------|--------------|-------|-----------|
|              | 金額           | %     | 金額           | %     | 金額        |
| <b>売上高</b>   | <b>1,979</b> | 100.0 | <b>1,955</b> | 100.0 | <b>23</b> |
| 売上原価         | 1,801        | 91.0  | 1,777        | 90.9  | +24       |
| <b>売上総利益</b> | <b>177</b>   | 9.0   | <b>178</b>   | 9.1   | <b>+0</b> |
| 販売費及び一般管理費   | 132          | 6.7   | 136          | 7.0   | 3         |
| <b>営業利益</b>  | <b>45</b>    | 2.3   | <b>42</b>    | 2.1   | <b>3</b>  |
| 営業外収益        | 14           | 0.7   | 16           | 0.9   | +1        |
| 営業外費用        | 20           | 1.0   | 15           | 0.8   | +4        |
| 営業外損益 計      | 6            |       | 0            |       | +6        |
| <b>経常利益</b>  | <b>39</b>    | 2.0   | <b>42</b>    | 2.2   | <b>+3</b> |
| 特別利益         | 2            | 0.1   | 8            | 0.4   | +6        |
| 特別損失         | 4            | 0.2   | 7            | 0.4   | 2         |
| 特別損益 計       | 2            |       | 1            |       | +3        |
| <b>税前利益</b>  | <b>36</b>    | 1.9   | <b>43</b>    | 2.2   | <b>+6</b> |
| 法人税等         | 4            | 0.2   | 7            | 0.4   | 3         |
| 法人税等調整額      | 3            | 0.1   | 0            | 0.0   | 4         |
| 少数株主利益       | 0            | 0.0   | 1            | 0.1   | 1         |
| <b>当期純利益</b> | <b>35</b>    | 1.8   | <b>33</b>    | 1.7   | <b>2</b>  |

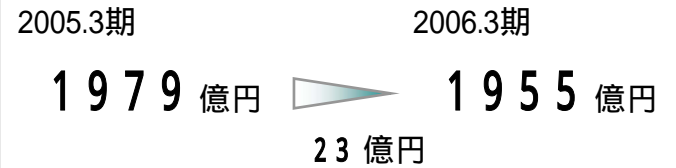
| 通期見込<br>(2005.11.11付) | 見込比         |
|-----------------------|-------------|
| <b>1,850</b>          | <b>+105</b> |
|                       |             |
| <b>40</b>             | <b>+2</b>   |
|                       |             |
| <b>35</b>             | <b>+7</b>   |
|                       |             |
|                       |             |
|                       |             |
|                       |             |
| <b>27.5</b>           | <b>+6</b>   |

# 売上高

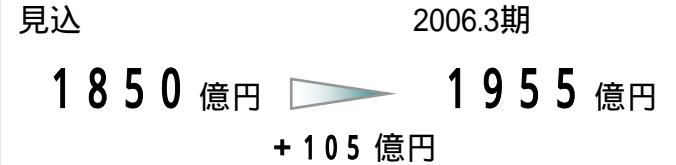
【単位:億円】



## 前期比



## 見込比



|     | 2003.3期 | 2004.3期 | 2005.3期 | 2006.3期 | 2007.3期<br>見込 |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 不動産 | 28      | 24      | 23      | 21      | 40            |
| IT  | 149     | 145     | 134     | 201     | 170           |
| EPC | 1,614   | 1,536   | 1,822   | 1,733   | 1,990         |
| 連結計 | 1,791   | 1,705   | 1,979   | 1,955   | 2,200         |

| セグメント | 見込    | 当決算期  | 差異  |
|-------|-------|-------|-----|
| 不動産   | 25    | 21    | 4   |
| IT    | 210   | 201   | 9   |
| EPC   | 1,615 | 1,733 | 118 |
| 連結計   | 1,850 | 1,955 | 105 |

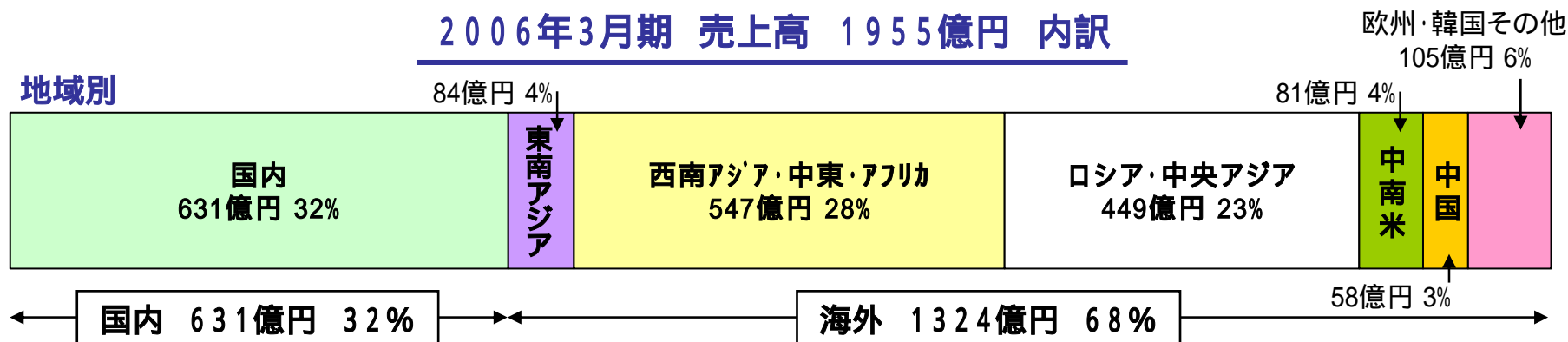
➤ 海外連結子会社の寄与により売上増加

| 【参考】単体 | 1,492 | 1,429 | 1,756 | 1,619 | 1,850 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

# 売上高

2006年3月期 売上高 1955億円 内訳

## 地域別



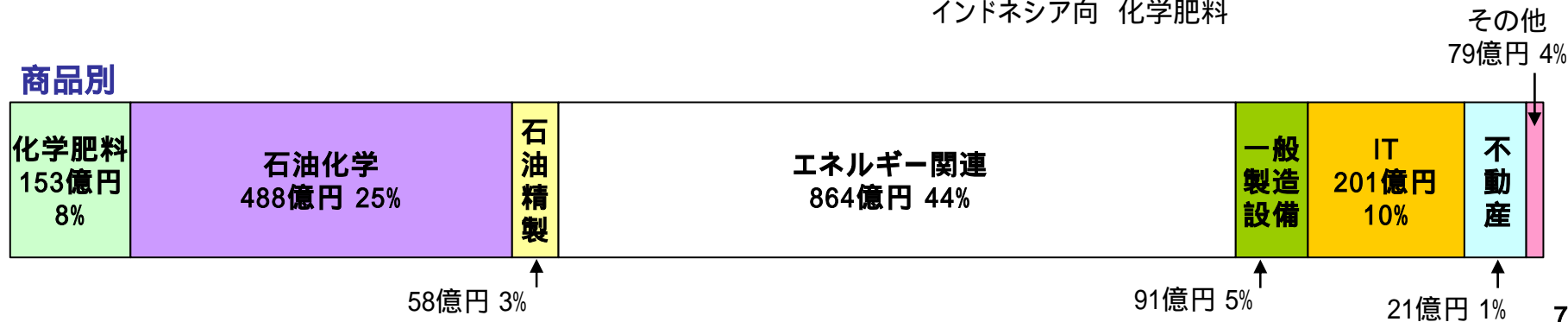
## 国内 売上高 主要案件

- 100億円以上 石油化学
- 50億円以上 一般製造設備
- 20億円以上 石油化学  
エネルギー関連
- 10億円以上 石油化学

## 海外 売上高 主要案件

- 100億円以上 ロシア向 エネルギー関連
- イラン向 エネルギー関連
- サウジアラビア向 石油化学
- 50億円以上 イラン向 化学肥料
- ブラジル向 エネルギー関連
- 20億円以上 バングラディッシュ向 化学肥料
- インドネシア向 化学肥料

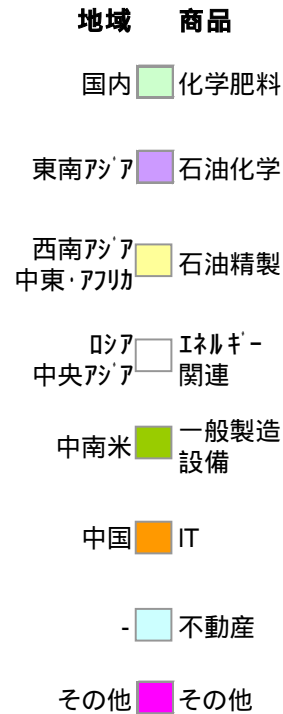
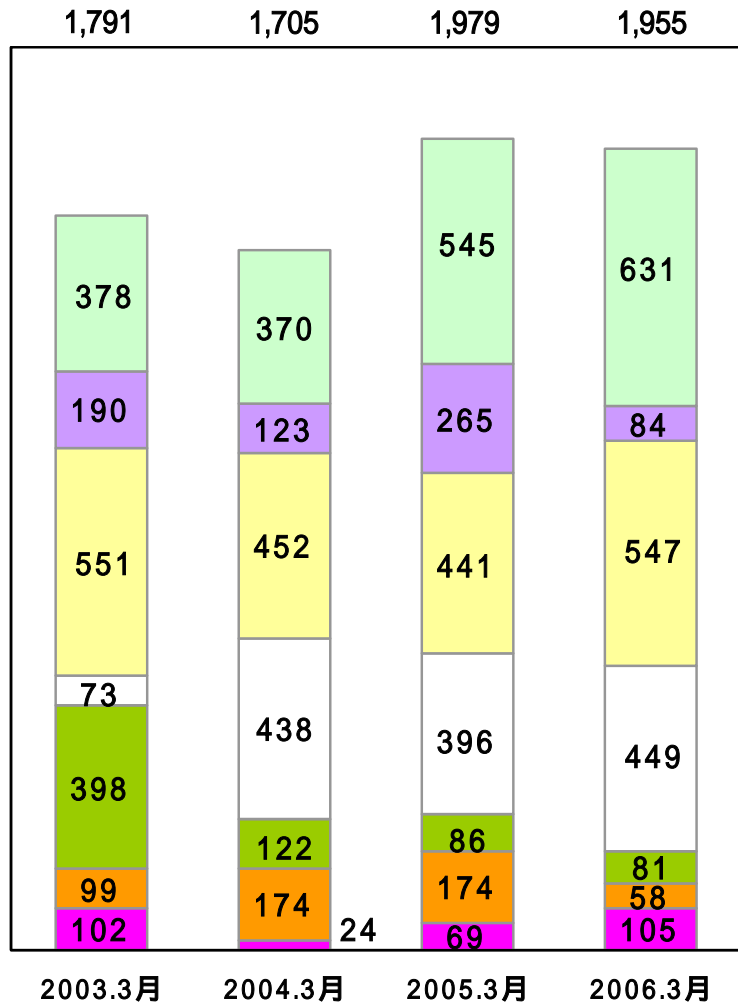
## 商品別



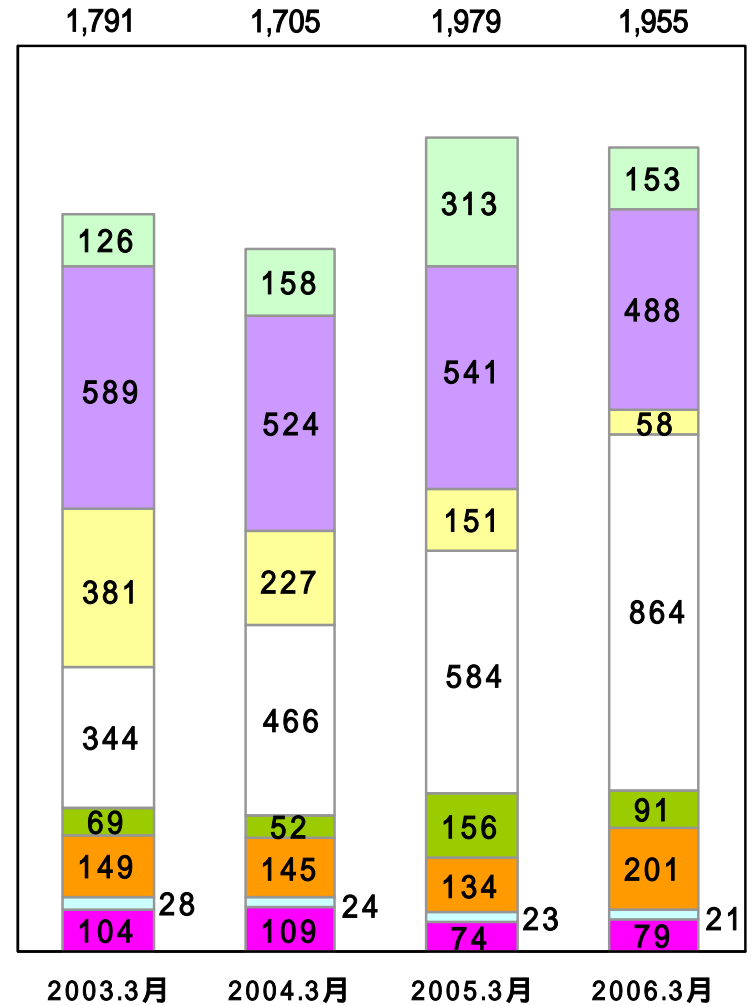
# 売上高

[単位: 億円]

## 地域別



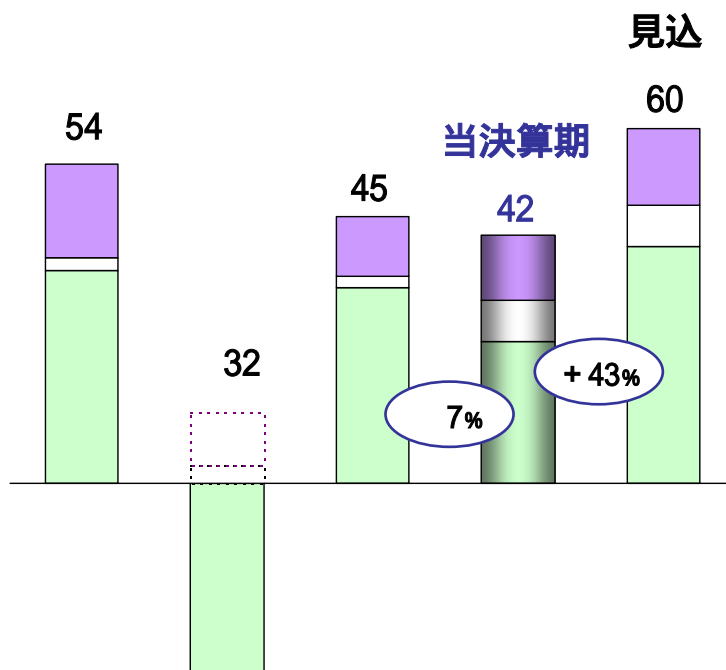
## 商品別





# 営業利益

【単位: 億円】



|     |  | 2003.3期 | 2004.3期 | 2005.3期 | 2006.3期 | 2007.3期<br>見込 |
|-----|--|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 不動産 |  | 16      | 9       | 10      | 11      | 13            |
| IT  |  | 2       | 3       | 2       | 7       | 7             |
| EPC |  | 36      | 45      | 33      | 24      | 40            |
| 連結計 |  | 54      | 32      | 45      | 42      | 60            |

| 【参考】単体 | 31 | 47 | 32 | 20 | 35 |
|--------|----|----|----|----|----|
|--------|----|----|----|----|----|

## 前期比



## 見込比

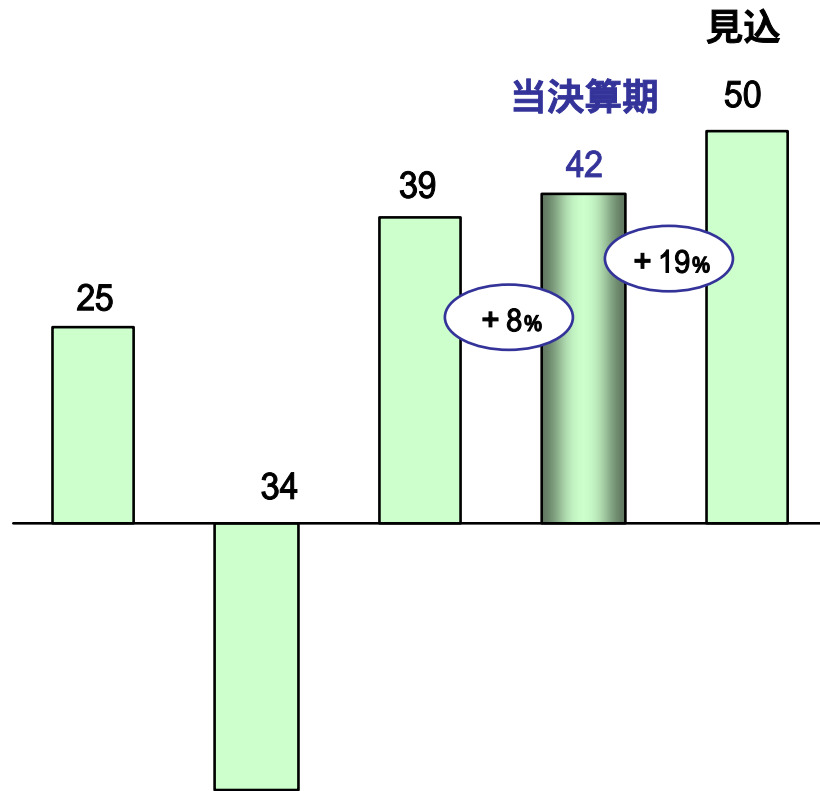


| セグメント | 見込 | 当決算期 | 差異 |
|-------|----|------|----|
| 不動産   | 10 | 11   | 1  |
| IT    | 9  | 7    | 2  |
| EPC   | 21 | 24   | 3  |
| 連結計   | 40 | 42   | 2  |

➤ 増収効果 +10、粗利益率低下 7、  
販管費増加 1、合計 +2

# 経常利益

【単位：億円】



## 前期比



## 見込比



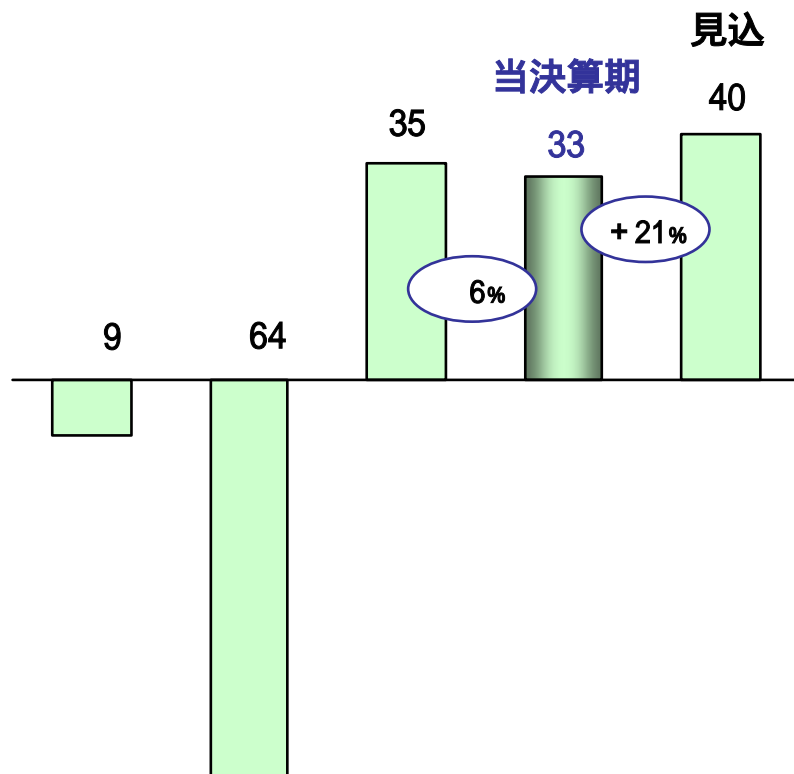
- 営業外損益改善 + 5  
(受取利息配当金等 + 3、支払利息等 + 2)

|    | 2003.3期 | 2004.3期 | 2005.3期 | 2006.3期 | 2007.3期<br>見込 |
|----|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 連結 | 25      | 34      | 39      | 42      | 50            |

| 【参考】 単体 | 12 | 45 | 30 | 24 | 30 |
|---------|----|----|----|----|----|
|---------|----|----|----|----|----|

# 当期利益

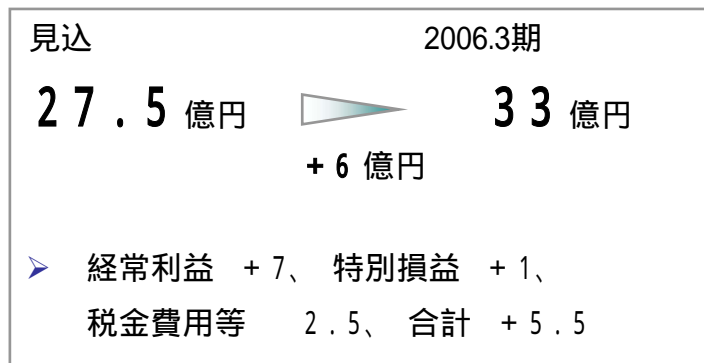
【単位:億円】



## 前期比



## 見込比



|    | 2003.3期 | 2004.3期 | 2005.3期 | 2006.3期 | 2007.3期 見込 |
|----|---------|---------|---------|---------|------------|
| 連結 | 9       | 64      | 35      | 33      | 40         |

| 【参考】単体 | 10 | 64 | 31 | 25 | 30 |
|--------|----|----|----|----|----|
|--------|----|----|----|----|----|

# 貸借対照表

[単位: 億円]

| 連結                  | 2005.3月      | 2006.3月      | 増減         |
|---------------------|--------------|--------------|------------|
| <b>流動資産</b>         | <b>1,590</b> | <b>1,487</b> | <b>103</b> |
| 現預金                 | 459          | 288          | 170        |
| その他                 | 111          | 165          | +54        |
| <b>&lt;営業資産&gt;</b> |              |              |            |
| 完成工事未収入金等           | 401          | 292          | 109        |
| 未成工事支出金             | 617          | 740          | +123       |
| <b>固定資産</b>         | <b>505</b>   | <b>539</b>   | <b>+33</b> |
| 有形固定資産              | 342          | 356          | +13        |
| 無形固定資産              | 20           | 20           | +0         |
| 投資等                 | 142          | 162          | +20        |
| <b>資産合計</b>         | <b>2,095</b> | <b>2,026</b> | <b>69</b>  |

| 連結                  | 2005.3月      | 2006.3月      | 増減         |
|---------------------|--------------|--------------|------------|
| <b>流動負債</b>         | <b>1,375</b> | <b>1,416</b> | <b>+40</b> |
| 一年内償還社債             | -            | 10           | +10        |
| 短期借入金               | 176          | 263          | +87        |
| その他                 | 144          | 86           | 58         |
| <b>&lt;営業負債&gt;</b> |              |              |            |
| 工事未払金等              | 317          | 226          | 90         |
| 未成工事受入金             | 737          | 828          | +91        |
| <b>固定負債</b>         | <b>416</b>   | <b>253</b>   | <b>163</b> |
| 社債                  | 30           | 20           | 10         |
| 長期借入金               | 334          | 179          | 155        |
| その他                 | 52           | 53           | +1         |
| <b>少数株主持分</b>       | <b>18</b>    | <b>20</b>    | <b>+1</b>  |
| <b>資本</b>           | <b>284</b>   | <b>336</b>   | <b>+51</b> |
| <b>負債・資本合計</b>      | <b>2,095</b> | <b>2,026</b> | <b>69</b>  |

2005.3月末

2006.3月末

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高

151億円

58億円

運転資金収支 (営業資産 - 営業負債)

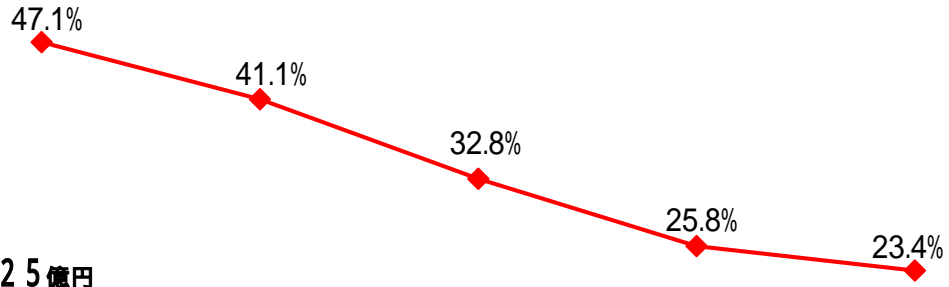
35億円

22億円

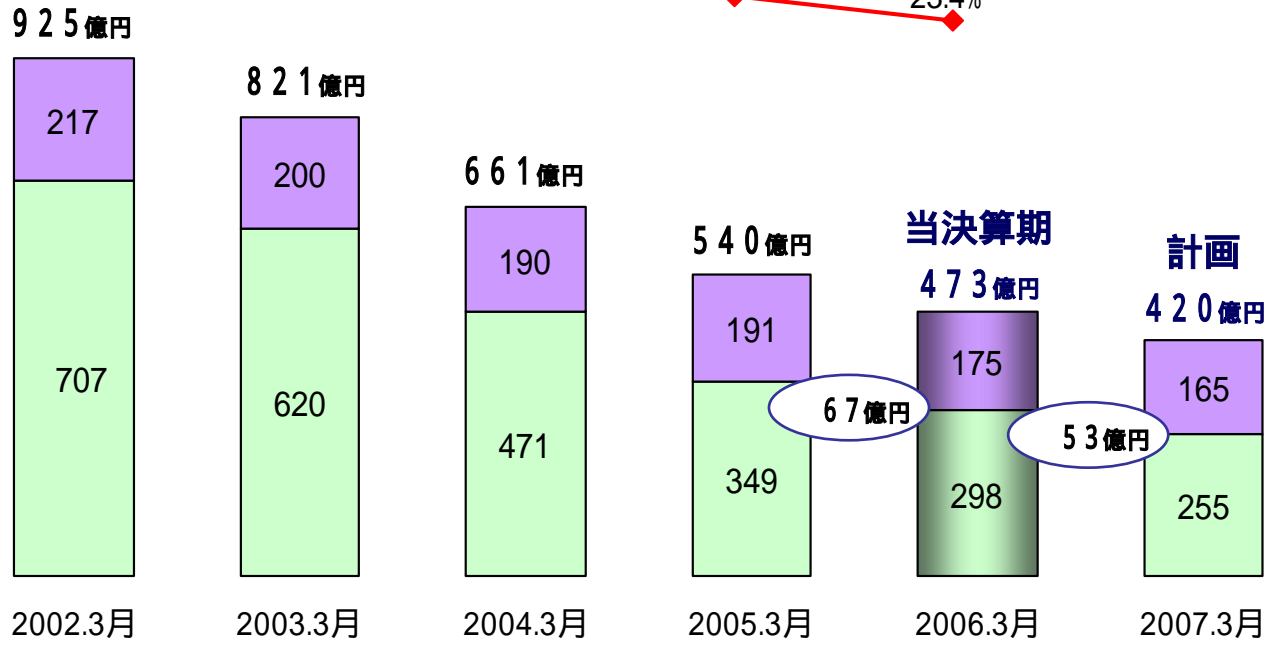
# 有利子負債残高

| デットエクイティレシオ |        |        |
|-------------|--------|--------|
|             | 2005.3 | 2006.3 |
| 連結          | 1.90   | 1.41   |
| 単体          | 0.92   | 0.71   |

連結・有利子負債比率

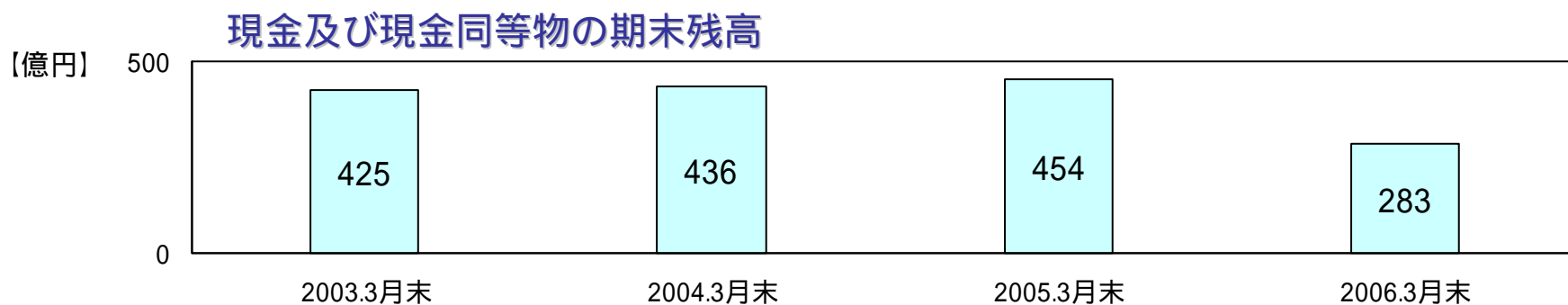
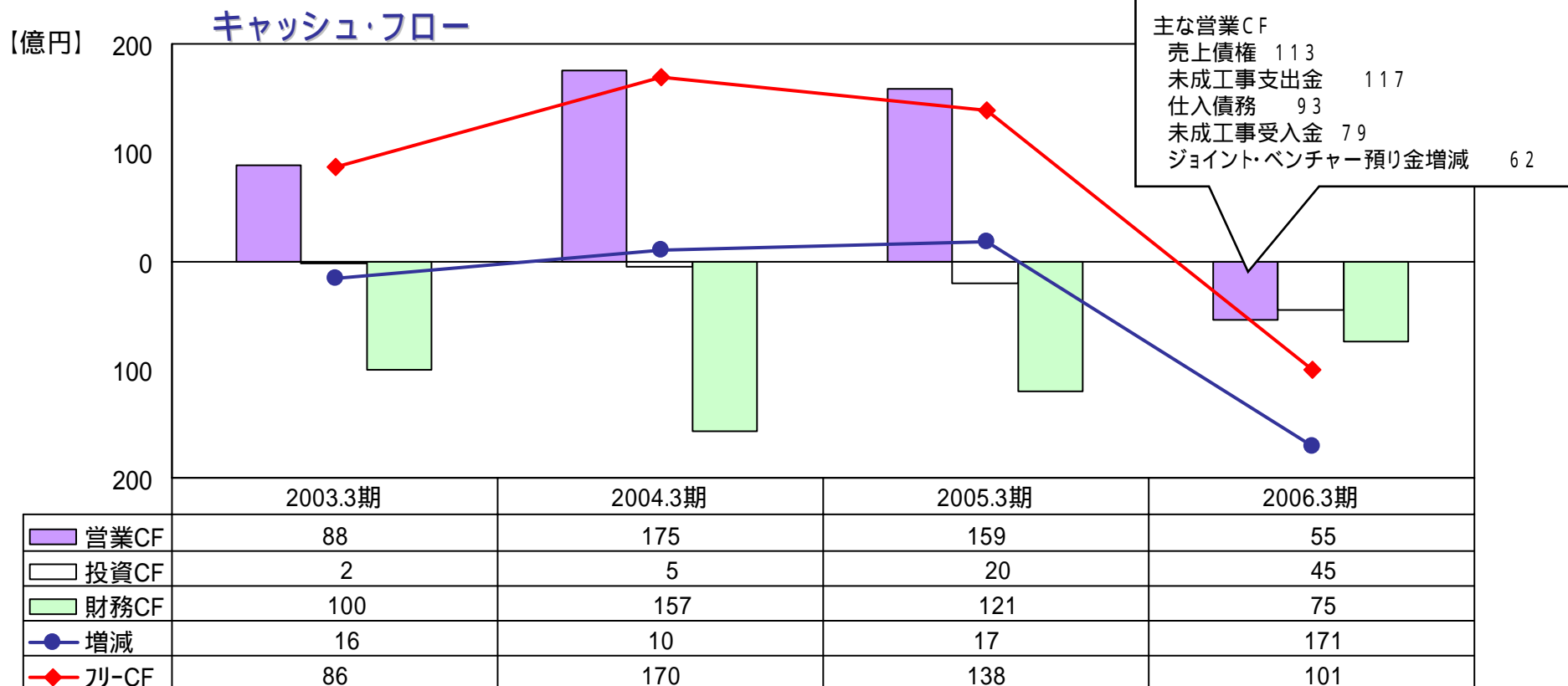


連結会社・有利子負債



単体・有利子負債

# キャッシュ・フロー

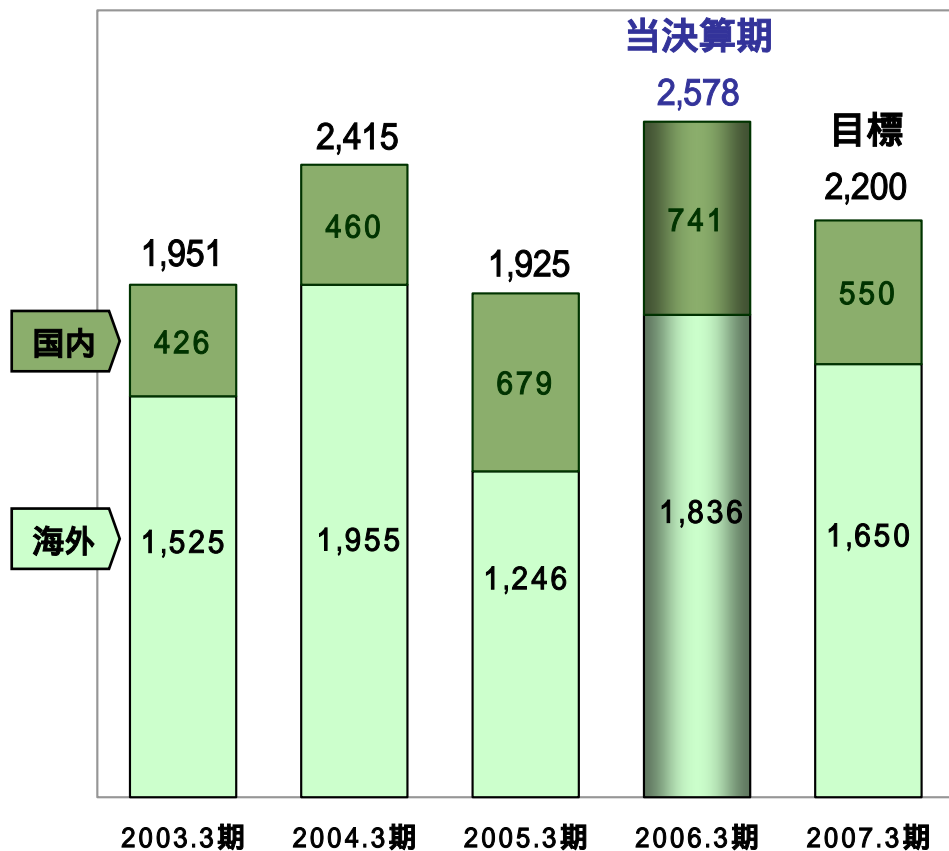


# 受注高

受注目標2000億円29%増

## 受注高

[単位:億円]



## 2006年3月期 受注高 2578億円 内訳

### 受注規模別内訳

- 300億円以上
  - ブラジル向 石油精製
  - サウジアラビア向 石油化学
- 100億円以上
  - インド向 エネルギー関連 2件
  - 国内向 石油化学
  - ロシア向 エネルギー関連
- 50億円以上
  - イラン向 エネルギー関連
  - 中国向 石油化学
  - オーストラリア向 エネルギー関連
  - 国内向 石油精製 2件

### 会社別内訳 (連結消去後外部受注高。除:不動産)

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 単体                | 2111億円 |
| 東洋ビジネスエンジニアリング(株) | 110億円  |
| その他国内関連子会社        | 89億円   |
| 海外関連子会社           | 268億円  |

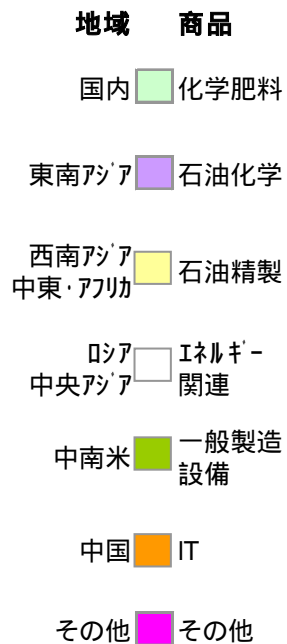
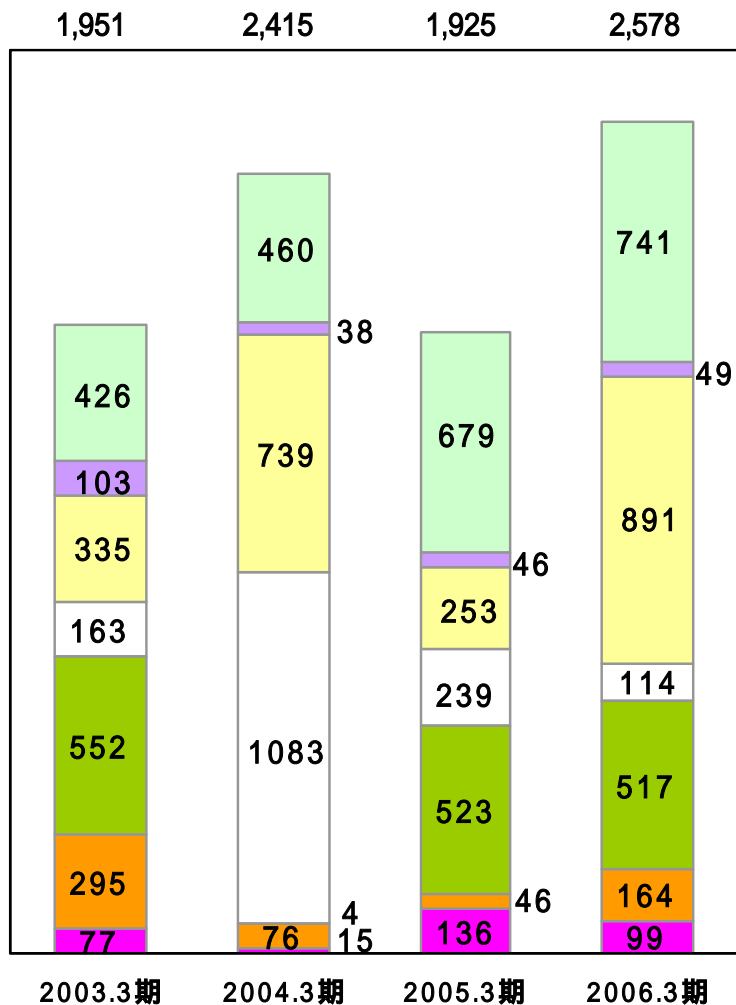
### 【参考】単体

|       |       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1,703 | 2,163 | 1,609 | 2,114 | 1,850 |
|-------|-------|-------|-------|-------|

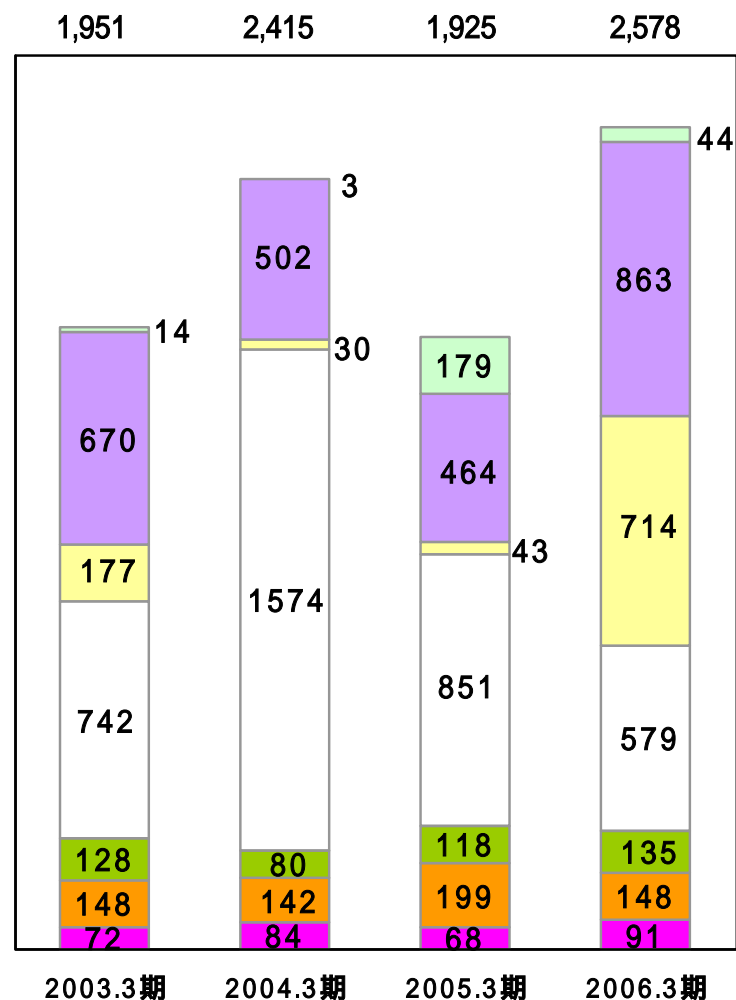
# 受注高

[単位: 億円]

## 地域別



## 商品別

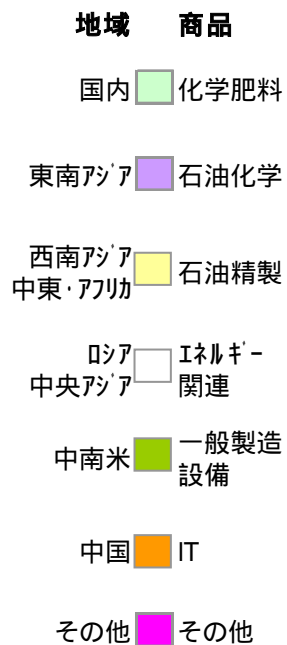
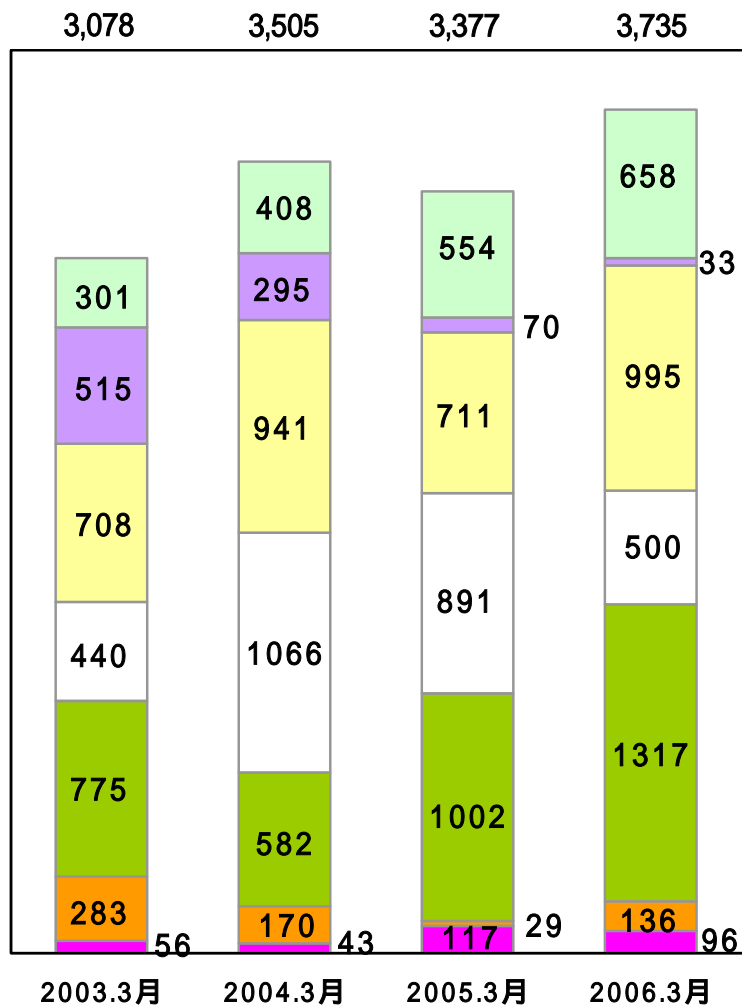




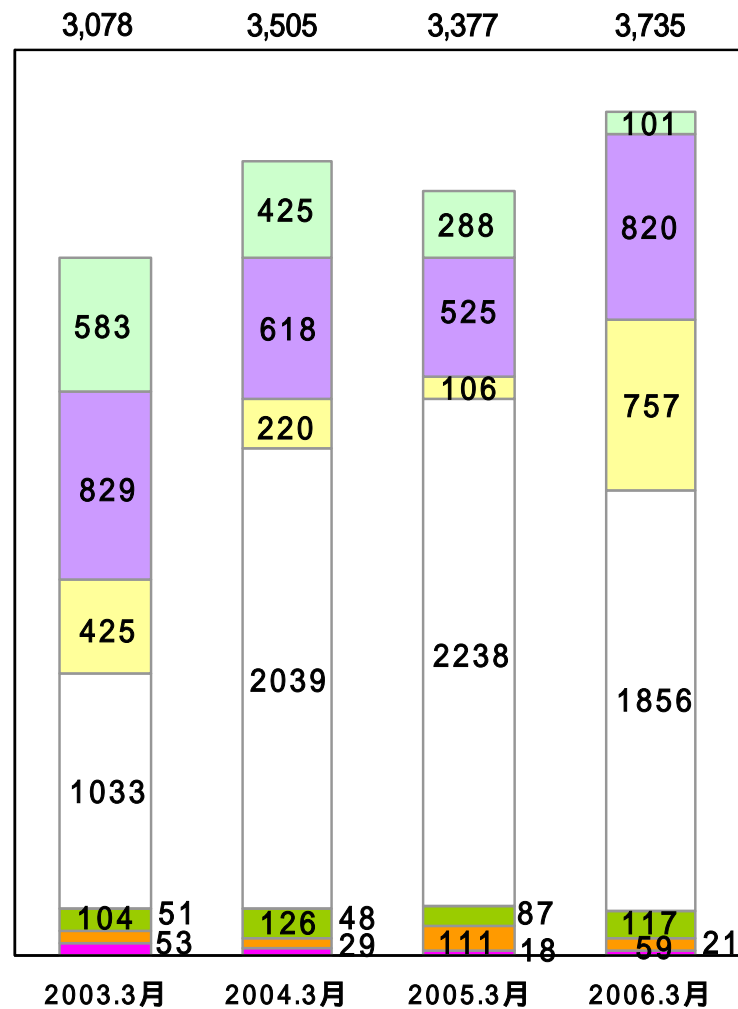
# 受注残高

[単位: 億円]

## 地域別



## 商品別



[参考] 単体受注残高 2003.3月 2,945 2004.3月 3,387 2005.3月 3,167 2006.3月 3,395

# 業績見込

【単位:億円】

| 2006.3期 | 2007.3期 見込 |    |
|---------|------------|----|
|         | 中間期        | 通期 |

## セグメント別 見込

|           |      | 2006.3期 | 2007.3期 見込 |         |
|-----------|------|---------|------------|---------|
|           |      |         | 中間期        | 通期      |
| <b>連結</b> | 売上高  | 1 9 5 5 | 8 0 0      | 2 2 0 0 |
|           | 営業利益 | 4 2     | 5          | 6 0     |
|           | 経常利益 | 4 2     | 3          | 5 0     |
|           | 当期利益 | 3 3     | 0          | 4 0     |
|           | 受注   | 2 5 7 8 | -          | 2 2 0 0 |
| <b>単体</b> | 売上高  | 1 6 1 9 | 6 5 0      | 1 8 5 0 |
|           | 営業利益 | 2 0     | 0          | 3 5     |
|           | 経常利益 | 2 4     | 0          | 3 0     |
|           | 当期利益 | 2 5     | 0          | 3 0     |
|           | 受注   | 2 1 1 4 | -          | 1 8 5 0 |
|           | 配当   | 3円      | - 円        | 3円      |

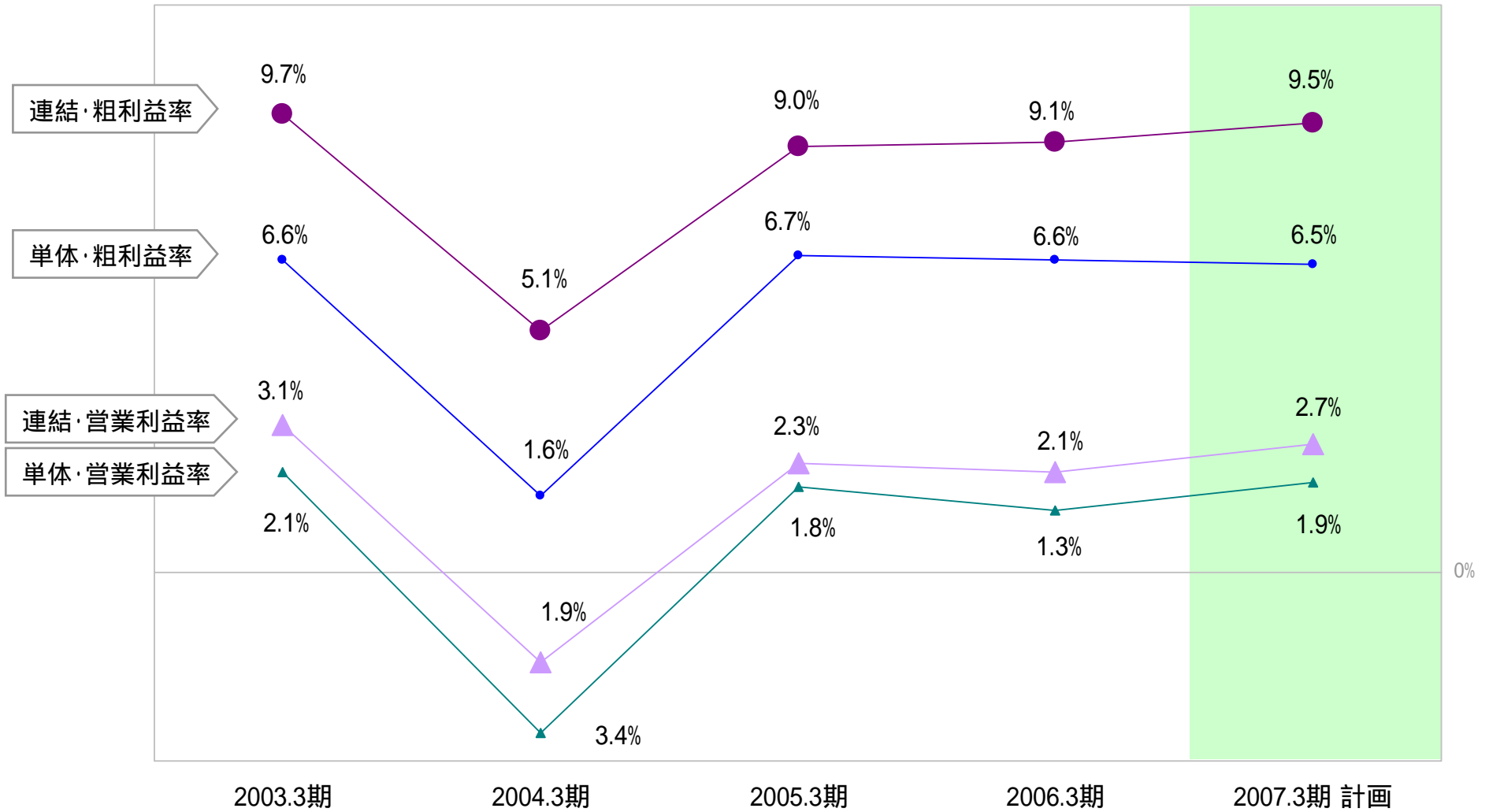
| 売上高 | 中間期 | 通期    |
|-----|-----|-------|
| 不動産 | 14  | 40    |
| IT  | 65  | 170   |
| EPC | 721 | 1,990 |
| 計   | 800 | 2,200 |

| 営業利益 | 中間期 | 通期 |
|------|-----|----|
| 不動産  | 5   | 13 |
| IT   | 0   | 7  |
| EPC  | 0   | 40 |
| 計    | 5   | 60 |

見込の前提為替レート 1USドル 110円、 1ユーロ 135円

# 【参考資料】

## 利益率



# 【参考資料】

## 連結会社の状況

### 連結会社数


【単位：社】

|                   |         | 2005.3月 | 増 | 減 | 2006.3月 |
|-------------------|---------|---------|---|---|---------|
| 連結対象会社            | 連結子会社   | 15      | 0 | 0 | 15      |
|                   | 持分法関連会社 | 1       | 0 | 0 | 1       |
|                   | 計       | 16      | 0 | 0 | 16      |
| (参考)<br>全子会社・関連会社 | 子会社     | 29      | 0 | 2 | 27      |
|                   | 関連会社    | 10      | 1 | 0 | 11      |
|                   | 計       | 39      | 1 | 2 | 38      |

### 主要な連結会社の状況

| 関係会社  | 事業内容  | 資本金 | 出資比率 | 2006.3期 |     |
|---|-------|-----|------|---------|-----|
|   |       |     |      | 売上規模    | 億円  |
| <b>連結子会社</b>                                    |       | 億円  | %    |         | 億円  |
| 東洋ビジネスエンジニアリング(株)                               | IT事業  | 7   | 51   |         | 111 |
| (株)テックエステート                                     | 不動産事業 | 60  | 100  |         | 11  |
| (株)サンテック  | 不動産事業 | 5   | 100  |         | 24  |
| TOYO U.S.A.,INC.                                | EPC   | 1   | 100  |         | 31  |
| TOYO ENGINEERING KOREA LIMITED                  | EPC   | 5   | 81   |         | 128 |
| TOYO ENGINEERING INDIA LIMITED                  | EPC   | 3   | 74   |         | 32  |
| INTERNATIONAL PROCUREMENT & SERVICE CORPORATION | EPC   | 1   | 100  |         | 54  |
| <b>持分法適用会社</b>                                  |       |     |      |         |     |
| TOYO-THAI CORP.LTD.                             | EPC   | 7   | 39   |         | 109 |

## お問い合わせ先

 東洋エンジニアリング株式会社(TEC)

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜2 - 8 - 1

経営計画本部 IRマネージャー 宮脇 邦彦

TEL 047-454-1167

URL <http://www.toyo-eng.co.jp>

### 略語・用語解説

- EPC Engineering・Procurement・Construction 設計・調達・工事

本資料に記載されている見通しや業績予想などのうち、歴史的事実でないものは現在入手可能な情報から得た当社の経営陣の判断にもとづき作成しております。実際の業績は、当社の事業領域を取り巻く国内および海外の経済・金融情勢等、様々な重要な要素により、これら業績見通しとは異なる結果となりうる事をご承知おきください。