

2006年3月期 中間 (2005年9月)

中間決算説明資料

2005年11月11日

目次

決算概要

当中間決算の特徴	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

受注状況	15
受注高	16
受注残高	18

業績見込

19

【参考資料】

利益率	20
連結会社の状況	21

*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。

当中間決算の特徴

- **売上高・当期利益は中間期見込みを達成**
- **受注は913億円(通期目標2000億円の46%)**
- **財務体質は着実に改善**

業績概要

[単位: 億円]

		2004.9期	2005.9期	前年同期比	中間期見込 (2005.5.13付)	見込比
連結	売上高	888	868	20	750	+118
	営業利益	13	6	7	10	3
	経常利益	12	4	7	5	0
	当期利益	11	2	9	0	+2
	受注	1120	913	207	通期受注目標2000億円の 46%達成	
	単体	売上高	784	730	53	650
営業利益		11	2	8	7.5	4.8
経常利益		12	3	8	5	1
当期利益		10	1	9	0	+1
受注		967	802	165	通期受注目標1800億円の 45%達成	
配当		-	0円	-	0円	±0

見込の前提為替レート

1USドル: 105円

1ユーロ: 135円

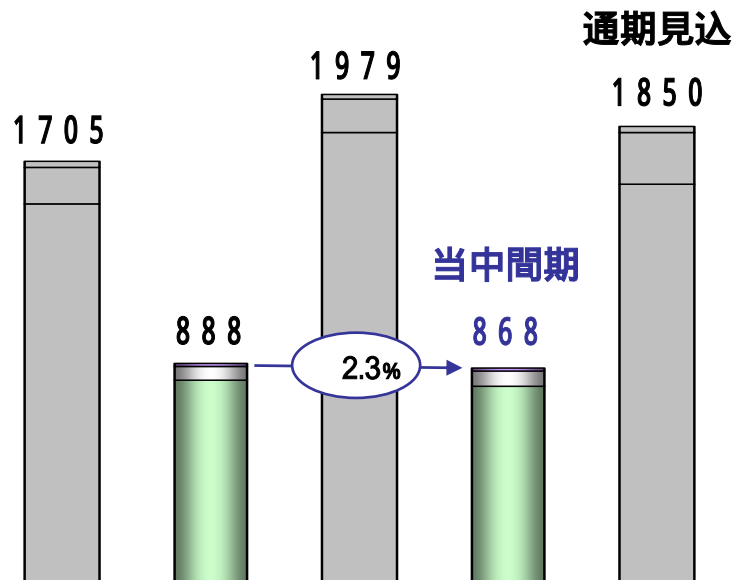
損益計算書

[単位:億円]

連結	2004.9期		2005.9期		前年同期比		中間期見込 (2005.5.13付)	見込比
	金額	%	金額	%	金額	%		
売上高	888	100.0	868	100.0	20		750	+118
売上原価	818	92.1	788	90.8	29			
売上総利益	70	7.9	80	9.2	9	1.3		
販売費及び一般管理費	56	6.4	73	8.5	16			
営業利益	13	1.5	6	0.7	7	0.8	10	3
営業外収益	7	0.9	6	0.8	1			
営業外費用	8	1.0	7	0.9	0			
営業外損益 計	0		1		0			
経常利益	12	1.4	4	0.6	7	0.8	5	0
特別利益	2	0.3	3	0.4	1			
特別損失	2	0.3	3	0.4	1			
特別損益 計	0		0		0			
税前利益	12	1.4	5	0.6	7			
法人税等	4	0.4	2	0.3	1			
法人税等調整額	0	0.1	1	0.1	2			
少数株主利益	2	0.2	0	0.1	1			
当期純利益	11	1.3	2	0.3	9	1.0	0	+2

売上高

[単位:億円]



前年同期比



見込比



- 一部進行基準案件の進行率アップ
- 円安による影響

	2004.3期	2004.9期	2005.3期	2005.9期	2006.3期 見込
不動産	24	12	23	11	25
IT	145	55	134	61	210
EPC	1,536	821	1,822	796	1,615
連結計	1,705	888	1,979	868	1,850

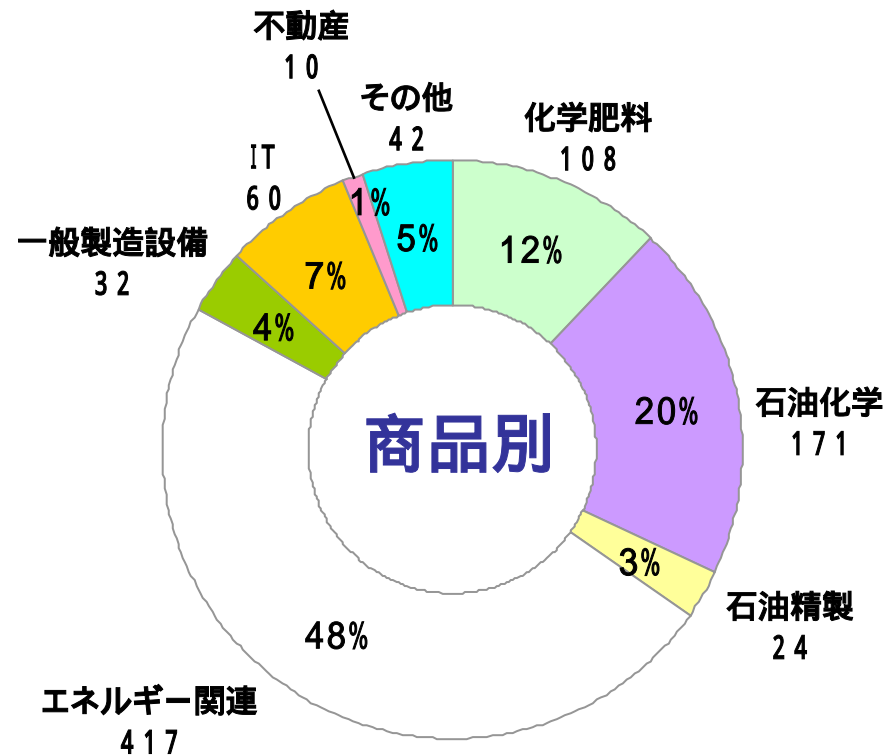
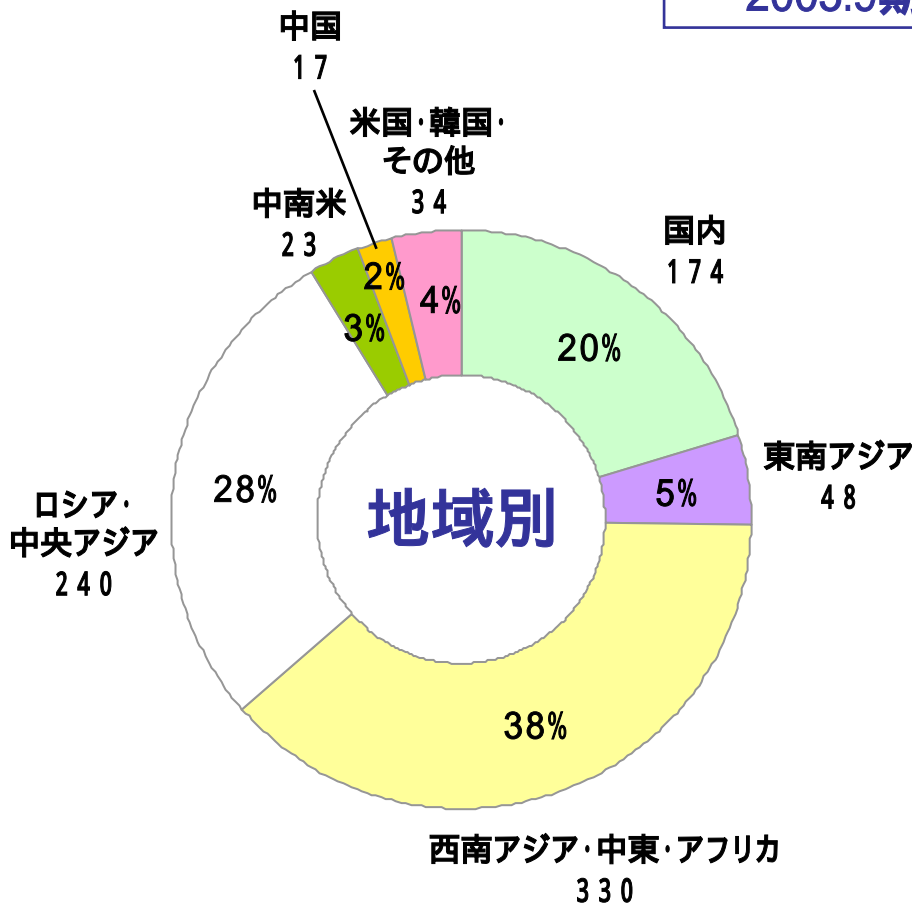
【参考】単体	1,429	784	1,756	730	1,650
--------	-------	-----	-------	-----	-------

セグメント	見込	当中間期	差異
不動産	13	11	2
IT	52	61	9
EPC	685	796	111
連結計	750	868	118

売上高 (地域・商品別明細)

【単位:億円】

2005.9期 868億円



* その他は主に連結会社が行っているエンジニア派遣、輸送、部品供給など、プラント事業に係る周辺業務である

売上高 (主要案件別明細)

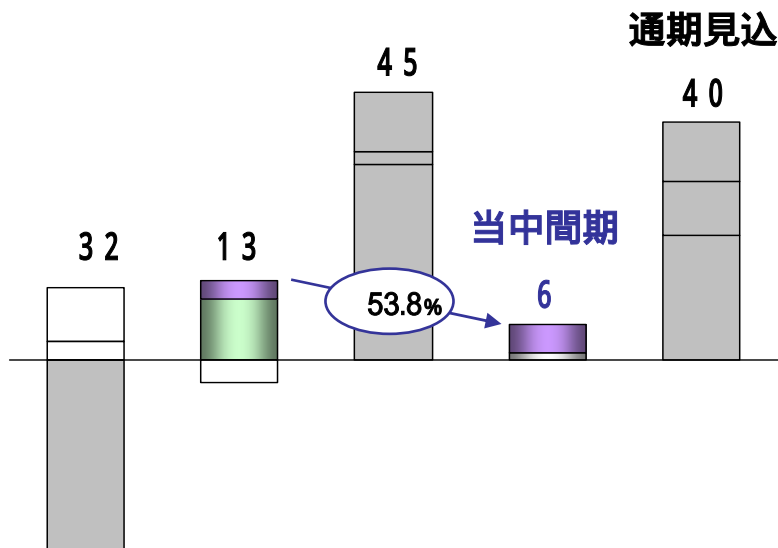
主要案件別売上高 2005.9期

海外	100億円以上	2件	ロシア向 エネルギー関連 イラン向 エネルギー関連
	50億円以上	2件	サウジアラビア向 石油化学 イラン向 化学肥料
	20億円以上	1件	バングラディッシュ向 化学肥料
	10億円以上	2件	インドネシア向 化学肥料 マレーシア向 石油化学

国内	20億円以上	1件	石油化学
	10億円以上	2件	エネルギー関連 一般製造設備

営業利益

【単位：億円】



前年同期比



➤ 販管費増加による影響

見込比



➤ 単体の粗利益減少 1.1、販管費増加 3.7

➤ 連結会社寄与 +1.0

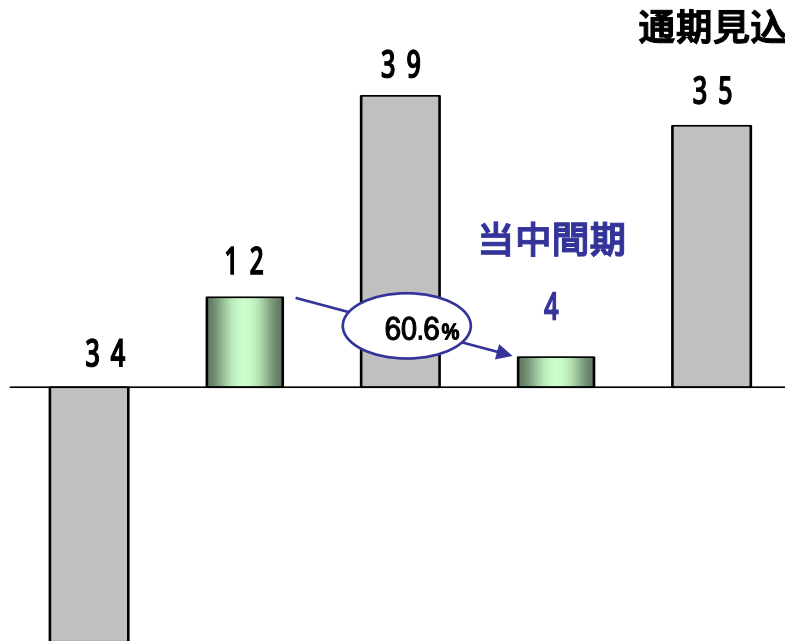
	2004.3期	2004.9期	2005.3期	2005.9期	2006.3期見込
不動産	9	5	10	5	10
IT	3	4	2	1	9
EPC	45	12	33	0	21
連結計	32	13	45	6	40

【参考】単体	47	11	32	2	25
--------	----	----	----	---	----

セグメント	見込	当中間期	差異
不動産	4.5	5.0	0.4
IT	5.0	0.7	5.7
EPC	10.5	0.4	10.0
連結計	10.0	6.1	3.8

経常利益

【単位：億円】



前年同期比



- 営業利益減少による影響

見込比



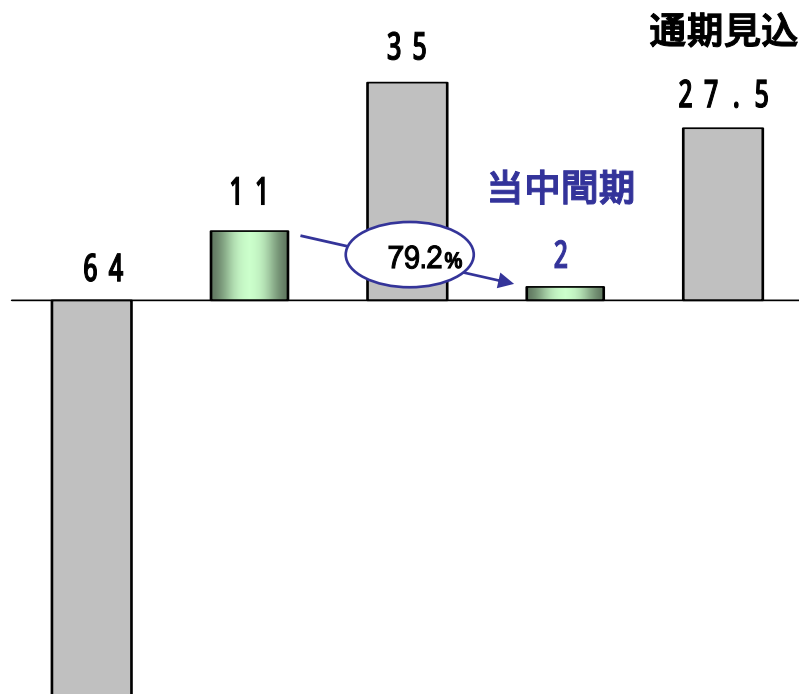
- 連結営業利益の目標未達分 3.8
- 単体の受取利息増加と金融費用減少 + 3.5
- 連結会社寄与 + 0.2

	2004.3期	2004.9期	2005.3期	2005.9期	2006.3期見込
連結	34	12	39	4	35

【参考】 単体	45	12	30	3	22.5
---------	----	----	----	---	------

当期利益

【単位:億円】



前年同期比



➤ 経常利益減少の影響

見込比



➤ 単体の特別損益 + 2.3

	2004.3期	2004.9期	2005.3期	2005.9期	2006.3期見込
連結	64	11	35	2	27.5

【参考】単体	64	10	31	1	22.5
--------	----	----	----	---	------

貸借対照表

[単位: 億円]

連結	2004.9月	2005.3月	2005.9月	上期増減
流動資産	1,553	1,590	1,690	100
現預金	425	459	439	19
その他	63	111	97	13
<営業資産>				
完成工事未収入金等				
一般分	308	334	210	124
延払分	81	67	56	11
未成工事支出金	675	617	886	268
固定資産	502	505	518	12
有形固定資産	329	342	347	5
無形固定資産	18	20	19	0
投資等	153	142	150	7
資産合計	2,055	2,095	2,208	112

連結	2004.9月	2005.3月	2005.9月	上期増減
流動負債	1,355	1,375	1,489	114
短期借入金 一般分	174	155	113	42
延払分	22	21	21	0
その他	92	144	131	12
<営業負債>				
工事未払金等	372	317	280	37
未成工事受入金	693	737	943	206
固定負債	429	416	406	10
社債	30	30	30	0
長期借入金 一般分	303	299	295	3
延払分	46	35	25	10
その他	49	52	55	2
少数株主持分	16	18	17	0
資本	254	284	294	10
負債・資本合計	2,055	2,095	2,208	112

	2004.9月末	2005.3月末	2005.9月末
現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	112億円	151億円	139億円
運転資金収支 (営業資産 - 営業負債) (延払を含む)	2億円	35億円	71億円
(延払を除く)	83億円	102億円	127億円

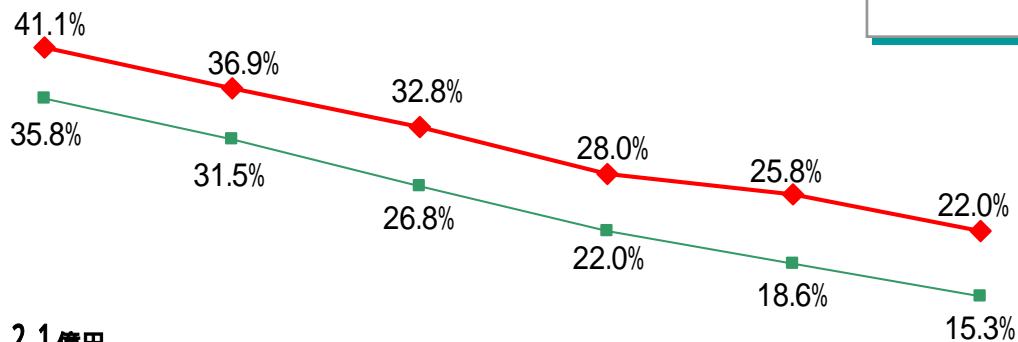
有利子負債残高

2005年9月末 デットエクイティレシオ

連結 1.65倍 単体 0.79倍

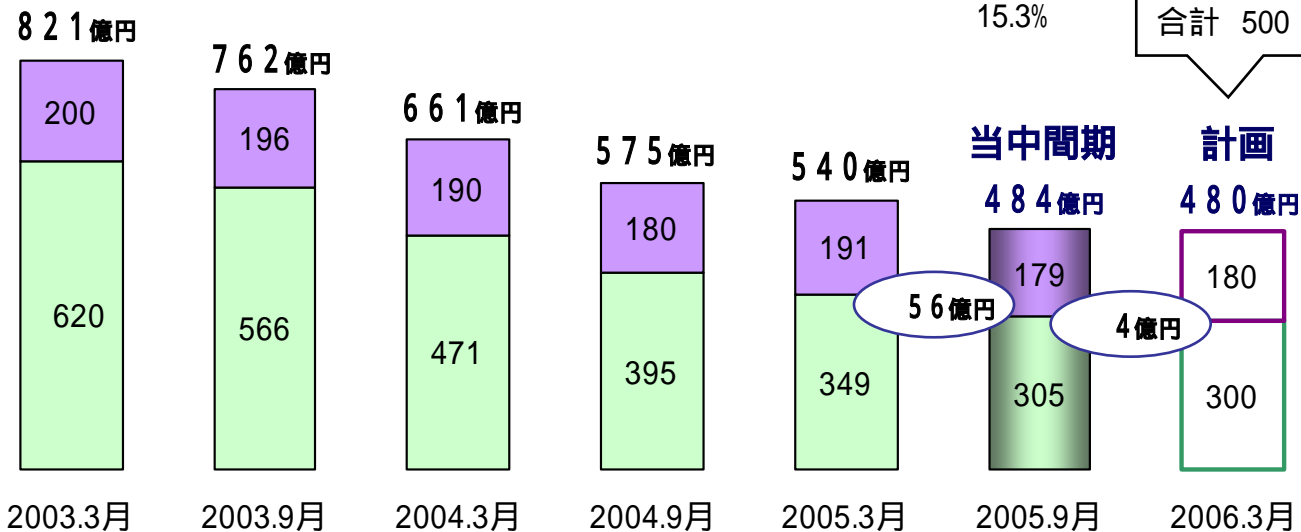


連結・有利子負債比率
単体・有利子負債比率



	期初	今回
連結	180	180
単体	320	300
合計	500	480

連結会社・有利子負債
単体・有利子負債

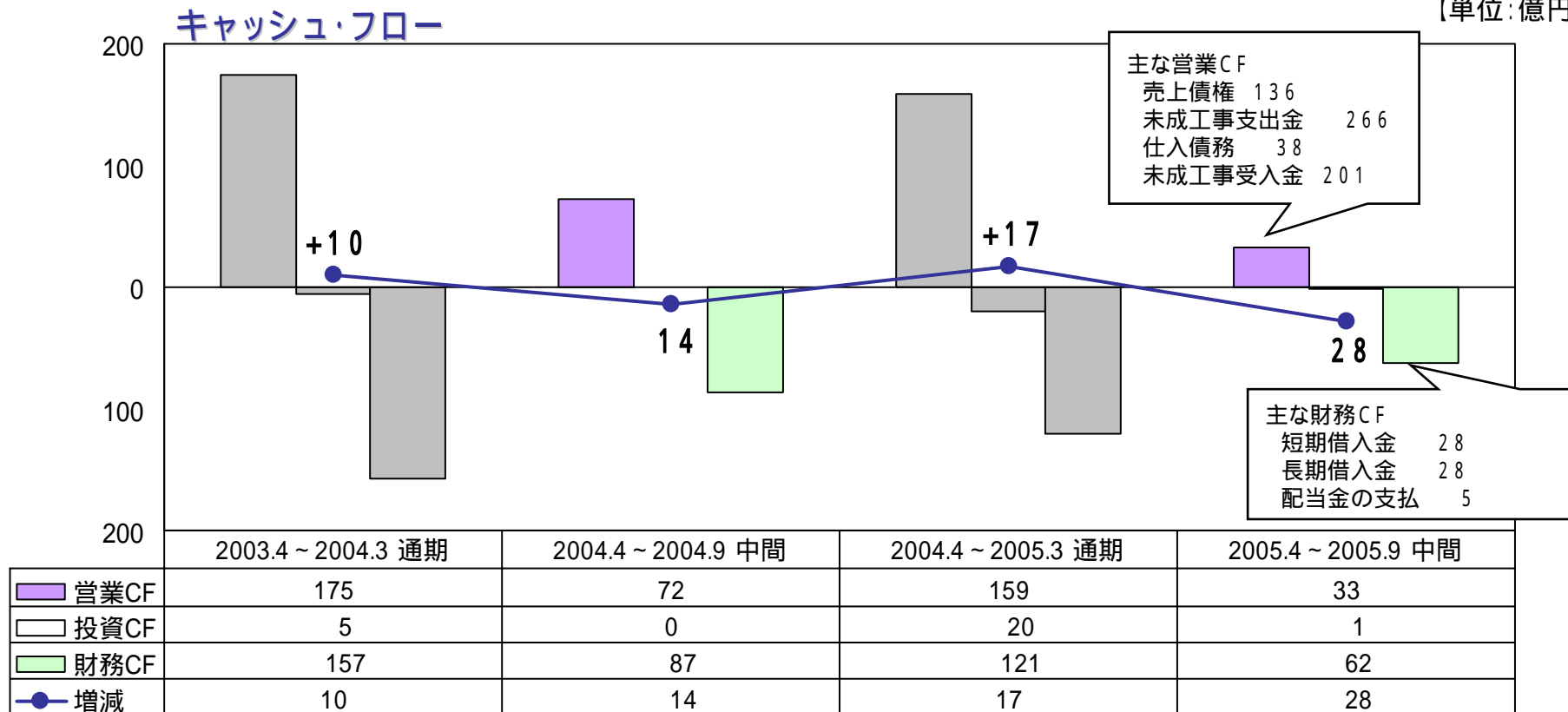


コミットメントライン

100 億円	100 億円	100 億円	100 億円	100 億円	140 億円
--------	--------	--------	--------	--------	--------

キャッシュ・フロー

【単位：億円】



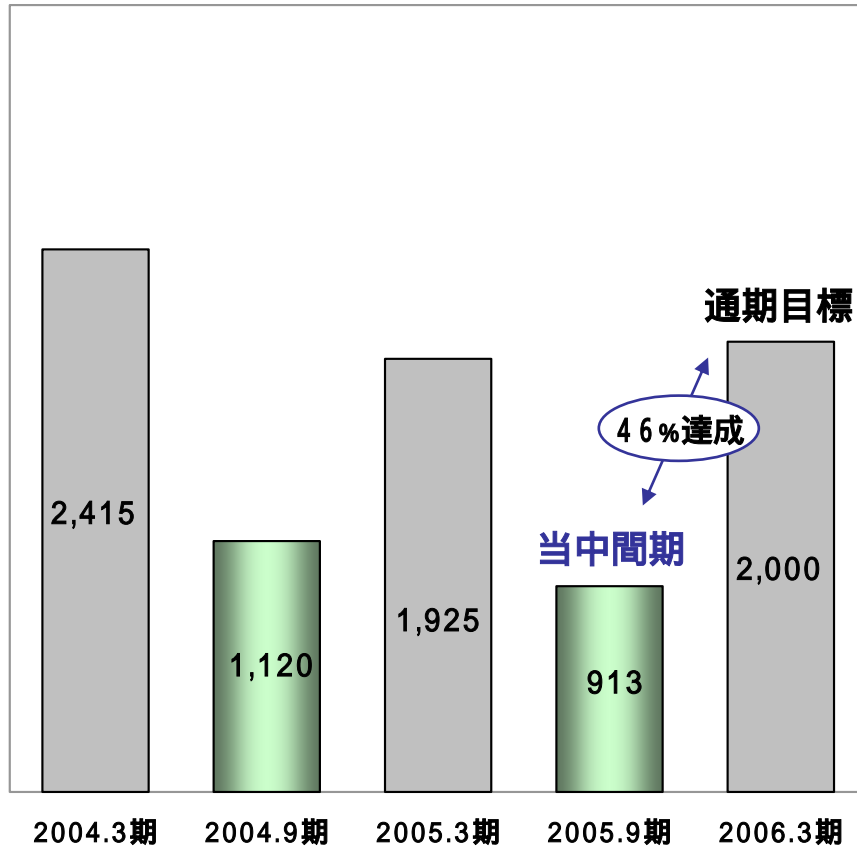
現金及び現金同等物の期末残高



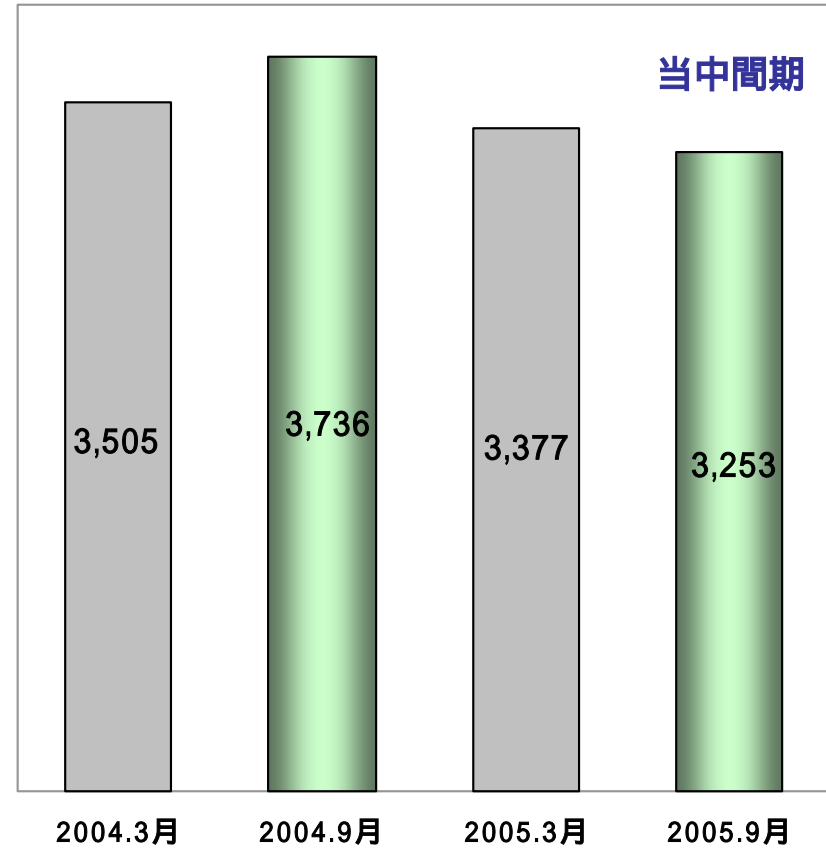
受注状況

【単位：億円】

受注高



受注残高



【参考】単体

2,163	967	1,609	802	1,800
-------	-----	-------	-----	-------

3,387	3,559	3,167	3,083
-------	-------	-------	-------

受注高 (主要案件別明細)

規模	案件
300億円以上	サウジアラビア向 石油化学
50億円以上	イラン向 エネルギー関連 ロシア向 エネルギー関連 国内向 石油精製
20億円以上	国内向 石油精製
10億円以上	ベトナム向 石油精製 国内向 一般製造設備
その他	エネルギー関連・一般製造設備・IT・他
合計	913億円 (外部受注高) *

* 外部受注高(内訳)

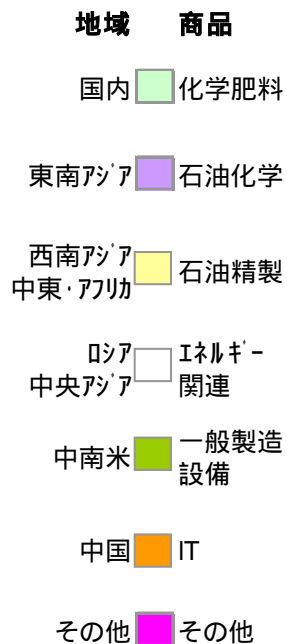
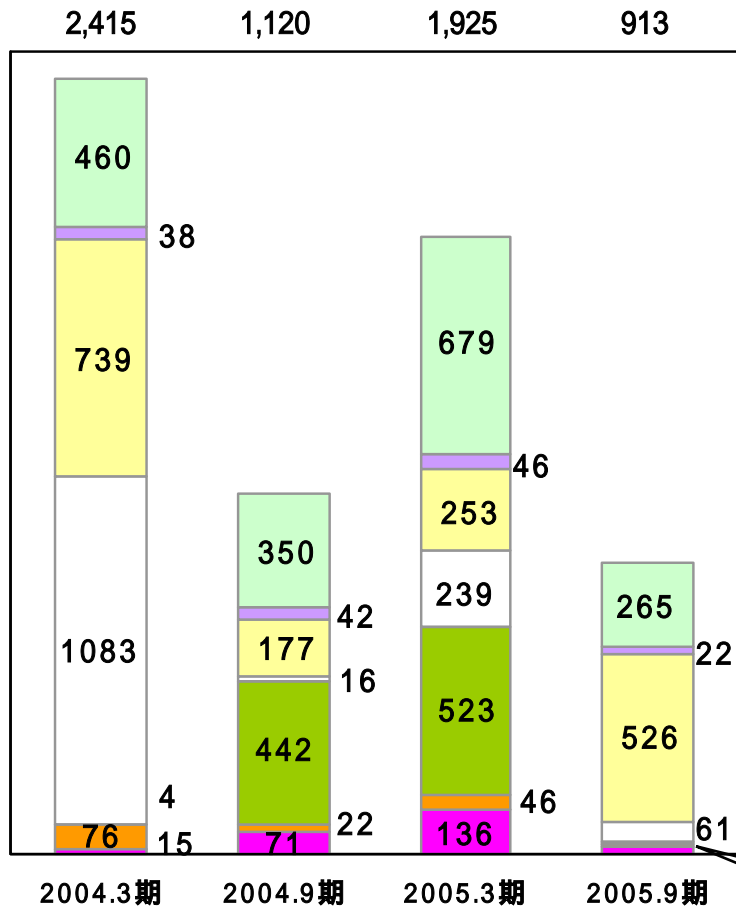
(連結消去後の数値。不動産は含まず。)

単体	799億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	51億円
その他国内関連子会社	42億円
海外関連子会社	20億円

受注高 (地域・商品別明細)

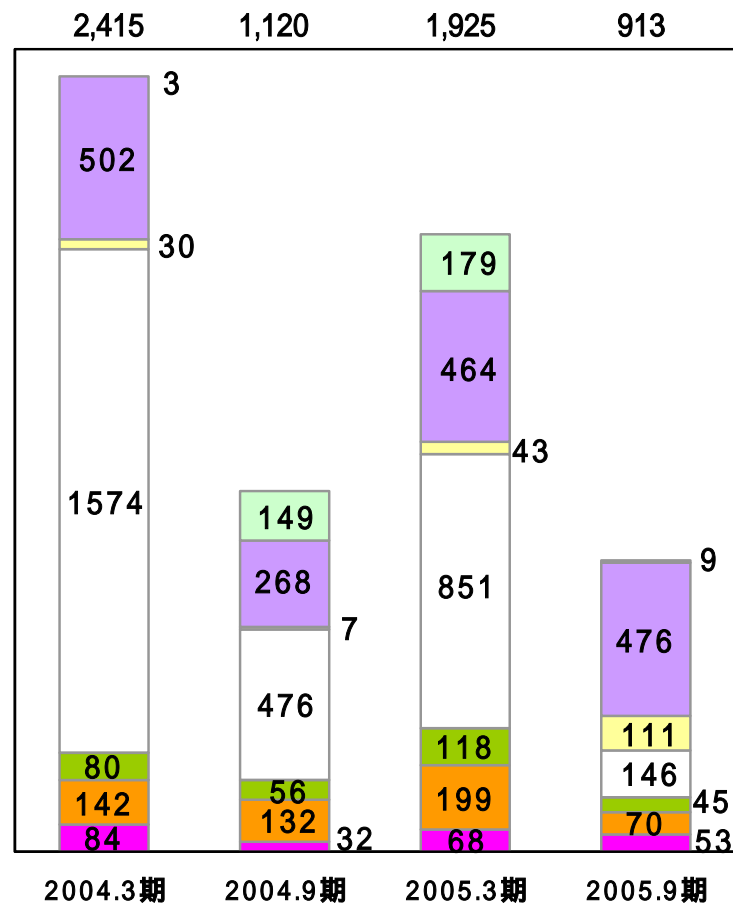
[単位: 億円]

地域別



中南米 4
中国 11
その他 21

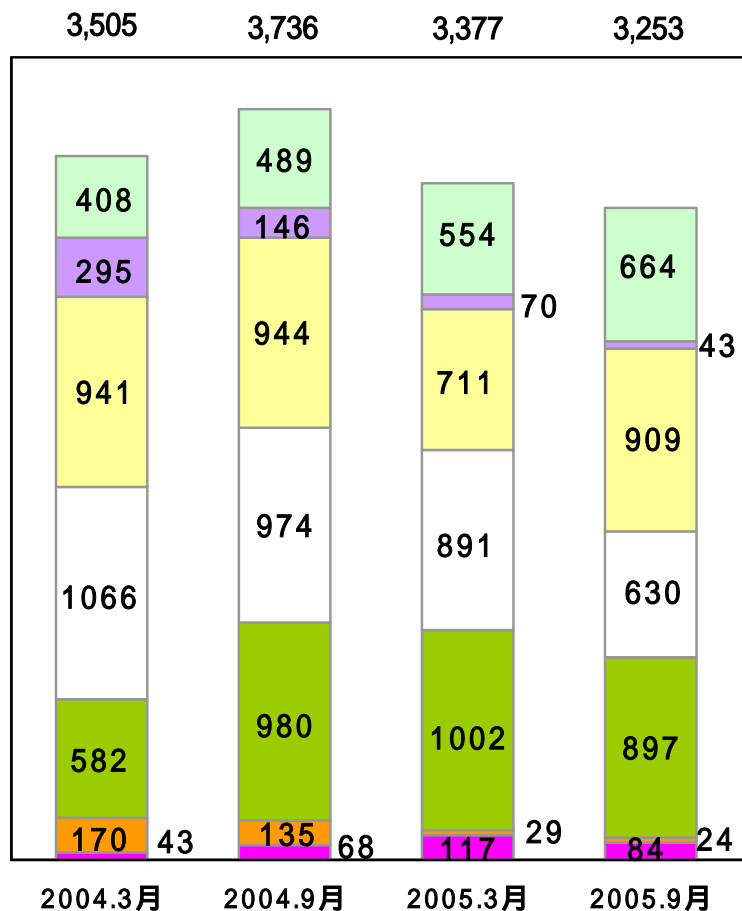
商品別



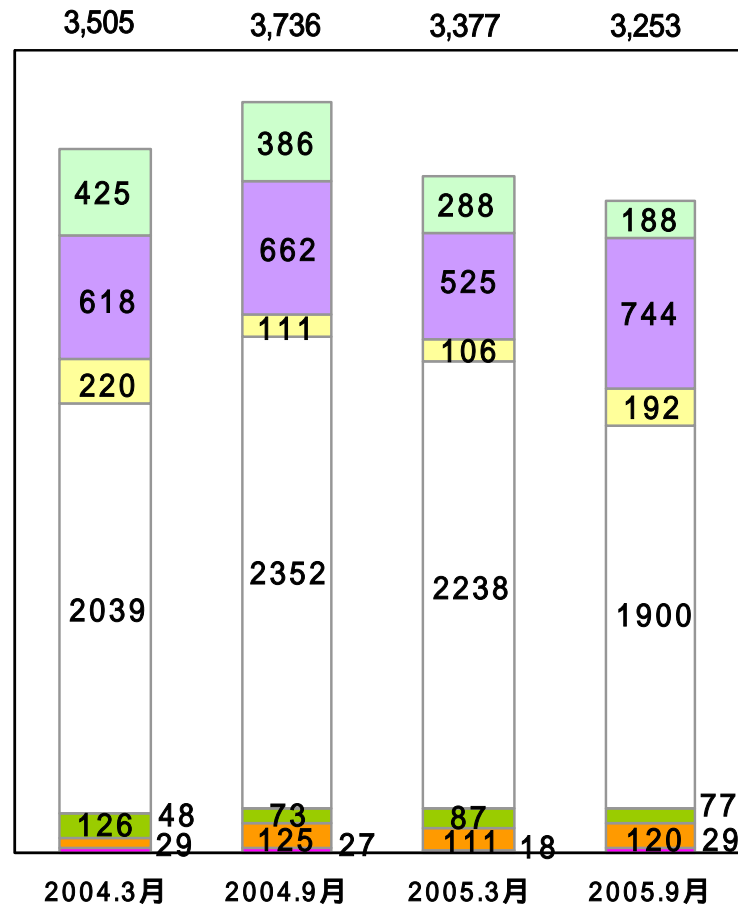
受注残高

[単位: 億円]

地域別



商品別



- 地域**
- 国内
 - 東南アジア
 - 西南アジア
中東・アフリカ
 - ロシア
中央アジア
 - 中南米
 - 中国
 - その他
- 商品**
- 化学肥料
 - 石油化学
 - 石油精製
 - エネルギー
関連
 - 一般製造
設備
 - IT
 - その他

業績見込

【単位：億円】

2005.3期	2006.3期 見込		備考
	期初予想	今回予想	

連結	売上高	1979	2000	1850
	営業利益	45	50	40
	経常利益	39	40	35
	当期利益	35	35	27.5
	受注	1925	2000	2000

セグメント別見込:

セグメント	売上高		営業利益	
	期初予想	今回予想	期初予想	今回予想
不動産	27	25	10	10
IT	200	210	8	9
EPC	1,773	1,615	32	21
計	2,000	1,850	50	40

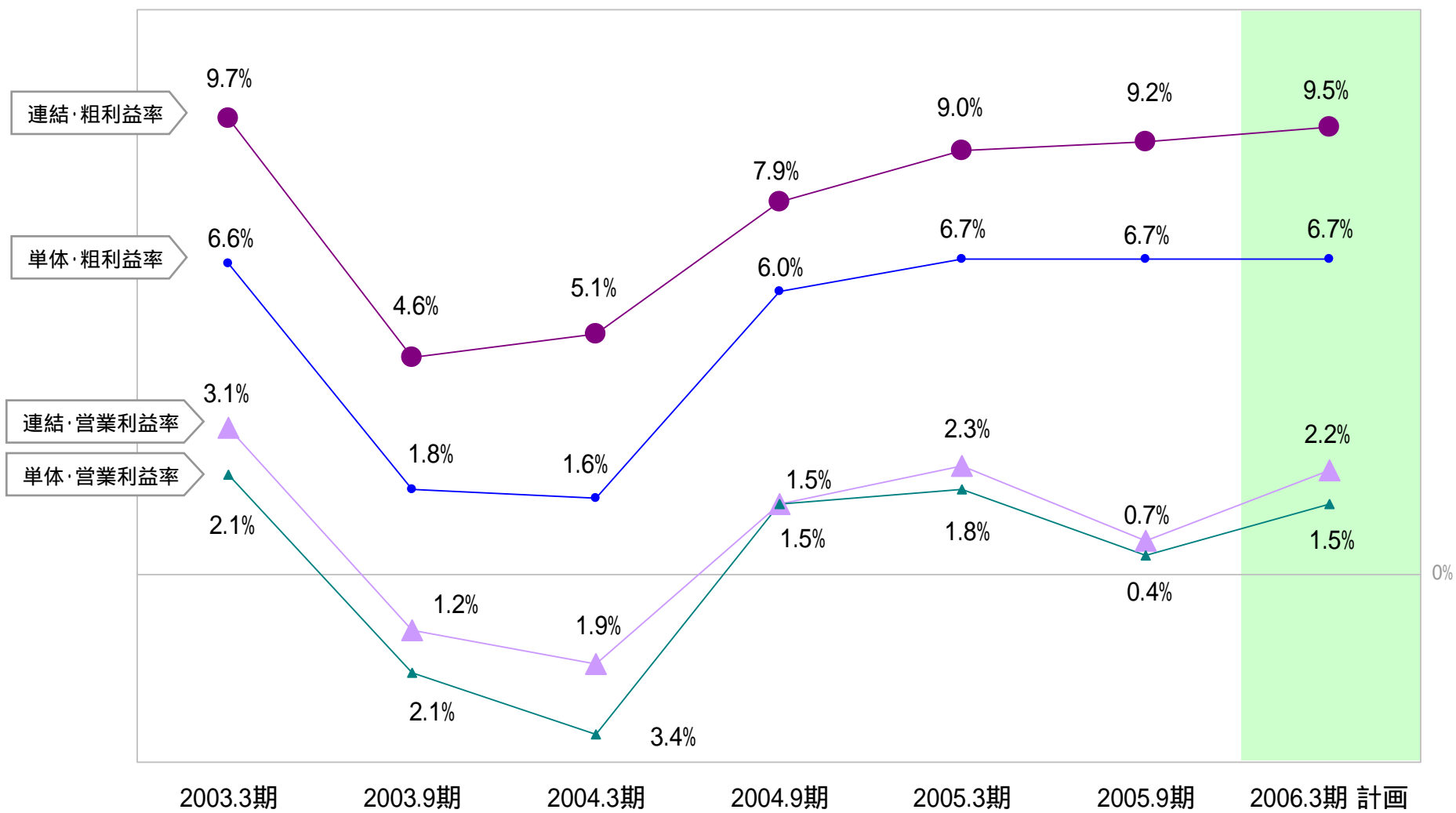
単体	売上高	1756	1800	1650
	営業利益	32	35	25
	経常利益	30	30	22.5
	当期利益	31	30	22.5
	受注	1609	1800	1800
	配当	3円	3円	3円

▶ ブラジル・エネルギー関連(パイプライン)案件の、完成時期の遅れによる影響

見込の前提為替レート 1USDドル 105円 110円、 1ユーロ 135円 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	2005.9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) 全子会社・関連会社	子会社	29	0	1	28
	関連会社	10	0	0	10
	計	39	0	1	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	2005.9期
				売上規模
連結子会社		億円	%	億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	IT事業	7	51	46
(株)テックエステート	不動産事業	50	100	5
(株)サンテック	不動産事業	5	100	11
TOYO U.S.A.,INC.	EPC	1	100	23
TOYO ENGINEERING KOREA LIMITED	EPC	5	81	58
TOYO ENGINEERING INDIA LIMITED	EPC	3	74	9
INTERNATIONAL PROCUREMENT & SERVICE CORPORATION	EPC	1	100	33
持分法適用会社				
TOYO-THAI CORP.LTD.	EPC	7	39	46

お問い合わせ先



〒275-0024 千葉県習志野市茜浜2 - 8 - 1

経理・財務本部 財務部長 村山 和治

TEL 047-454-1168

e-Mail murayama-k@ga.toyo-eng.co.jp

略語・用語解説

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

国際協力銀行の制度金融を利用した長期の輸出金融で、債権額の殆どは貿易保険でカバーされており、貸倒リスクは極めて低い。制度金融からの借入金は、有利子負債に含めて表示されているが、一般の借入金とは性格を異にするものである。

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。