



www.toyo-eng.co.jp

2002年9月

中間決算説明資料

2002年11月

決算発表 2002年11月22日(連結・単体同時発表)

決算説明会 2002年11月25日

お問い合わせ先

執行役員 業務管理本部副本部長兼経理部長 市川 勲

(e-mail) ichikawa@ga.toyo-eng.co.jp (Tel) 047-454-1521

目次

1 業績(P/L)概要

業績の概要.....	P 3
業績の推移.....	P 4
年度別業績の推移.....	P 8
P/L指標推移.....	P 9

2 貸借対照表(B/S)概要

資産・負債推移.....	P 11
有利子負債推移.....	P 12
B/S指標推移.....	P 13

3 財務諸表

貸借対照表.....	P 15
損益計算書.....	P 17

4 キャッシュフロー概要..... P 19

5 受注状況

受注(単体).....	P 20
受注残高(単体・地域・商品別).....	P 22

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。従いまして、これら業績見通しのみ
に全面的に依拠する事は控えるようお願い致します。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。

業績の概要

2003年3月期 目標

- ・ 売上増大、営業黒字定着
- ・ 資産売却によらずに黒字化を目指す
- ・ 有利子負債削減を継続
- ・ 利益率重視の受注戦略

目標はそのまま継続

当中間決算の特徴

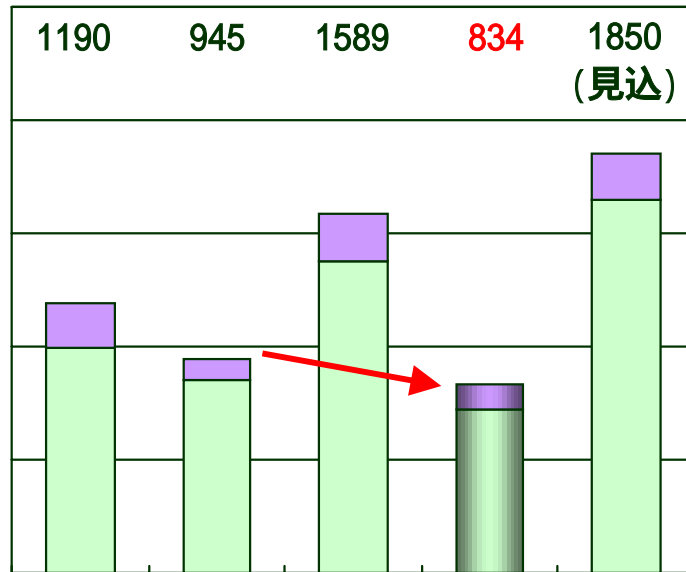
- ✓ 営業利益は増益
- ✓ 為替差損を主因として経常・当期利益はマイナス
- ✓ 有利子負債の削減は予定通り
- ✓ 上期受注は約1,100億
(通期目標の68%達成)

業績の推移

*2003.3期通期予想 為替レート 1USドル=120円

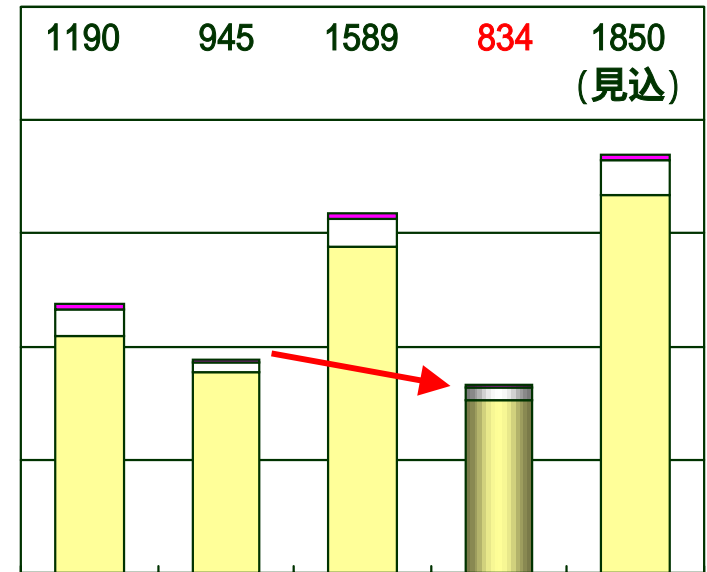
【単位:億円】

完成工事高



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
連結会社	194	92	214	114	200
単体	996	853	1,375	720	1,650
計	1,190	945	1,589	834	1,850

セグメント別



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
不動産	26	12	25	12	30
IT	117	46	121	58	150
プラント	1,046	886	1,442	764	1,670
計	1,190	945	1,589	834	1,850

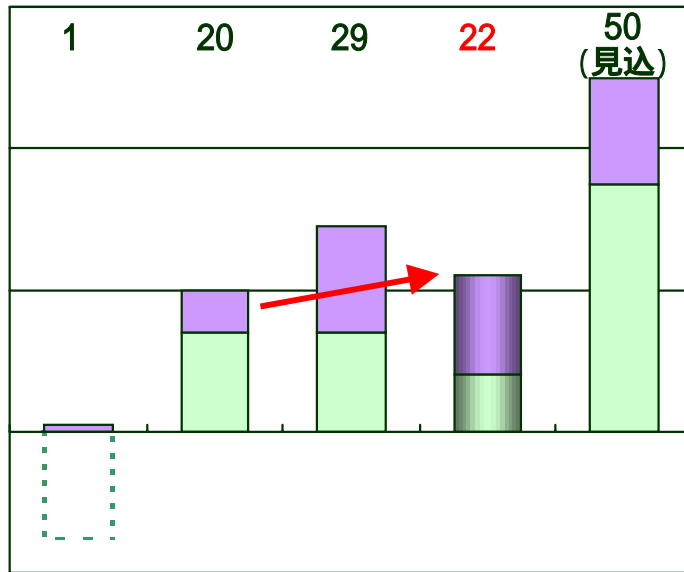
業績の推移

continued...

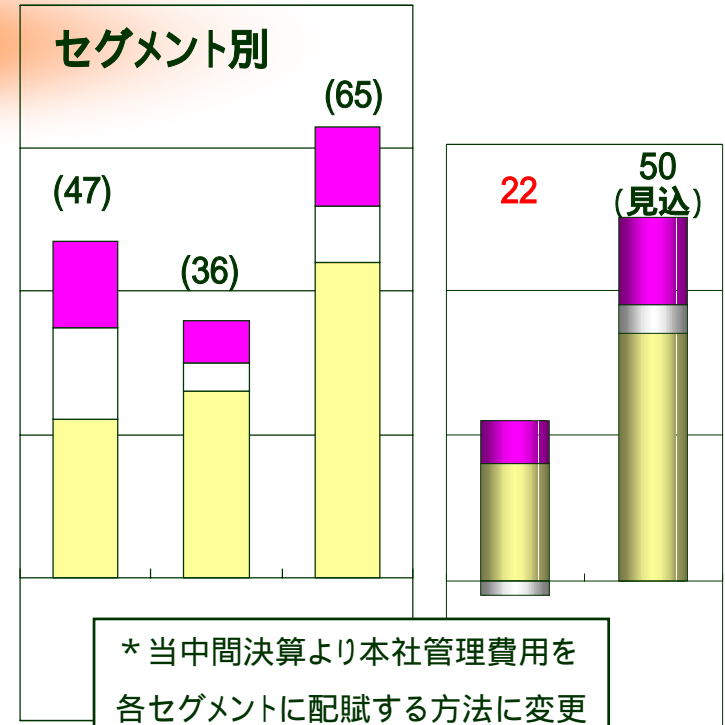
*2003.3期通期予想 為替レート 1USドル=120円

【単位:億円】

営業利益



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
連結会社	16	6	15	14	15
単体	15	14	14	8	35
計	1	20	29	22	50



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
不動産	12	6	11	6	12
IT	13	4	8	2	4
プラント	22	26	44	18	34
小計	47	36	65	22	50
本社管理費用	46	16	35		
合計	1	20	29		

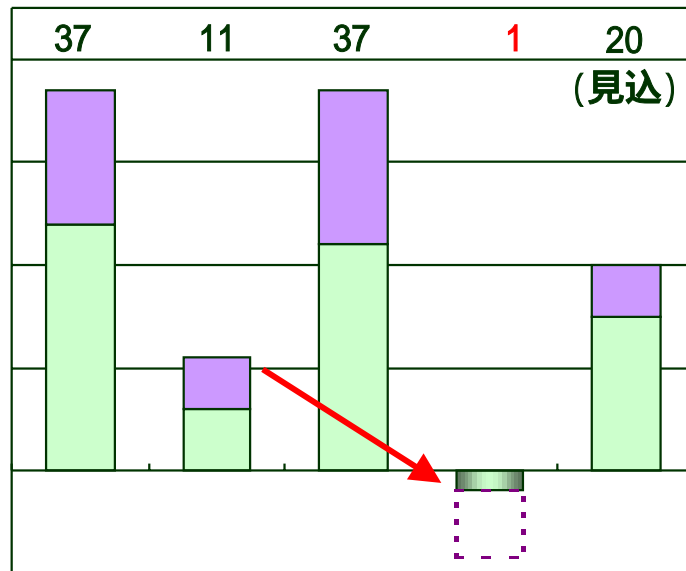
業績の推移

continued...

*2003.3期通期予想 為替レート 1USDドル = 120円

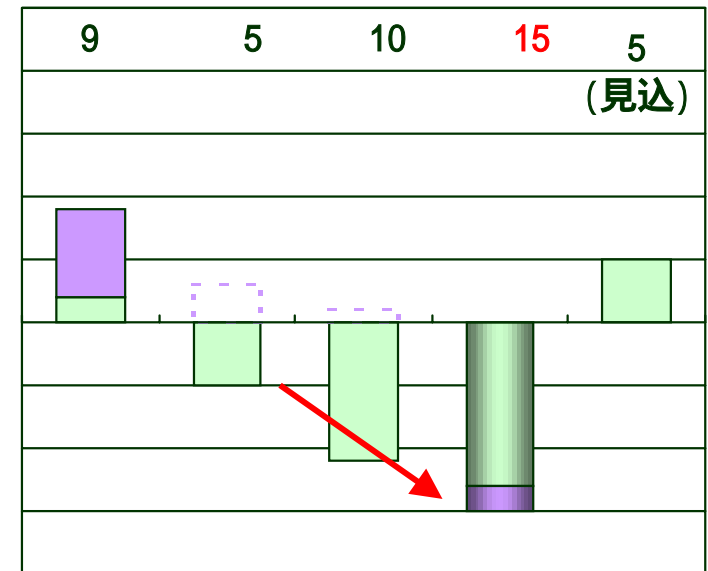
【単位:億円】

経常利益



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
連結会社	13	5	15	6	5
単体	24	6	22	8	15
計	37	11	37	1	20

当期利益



	2001.3期	2001.9期	2002.3期	当中間期	2003.3見込
連結会社	7	3	1	1	0
単体	1	8	11	13	5
計	9	5	10	15	5

業績の推移

continued...

【単位:億円】

	2001.9期	当中間期	前年同期 比	期初発表 中間見込	差異	2003.3期見込	
						期初発表	今回発表
連結							
完成工事高	945	834	111	1000	166	2000	1850
営業利益	20	22	+2	10	+12	50	50
経常利益	11	1	12	5	6	30	20
当期利益	5	15	10	5	20	20	5
単体							
完成工事高	853	720	133	800	80	1800	1650
営業利益	14	8	6	5	+3	30	35
経常利益	6	8	14	0	8	15	15
当期利益	8	13	5	0	13	15	5

2003年3月期 通期予想 為替レート 前提

1USDドル=

130円

120円

年度別業績の推移

【単位:億円】

	2000.3月期	2001.3月期	2002.3月期	2003.3月期 見込
--	----------	----------	----------	----------------

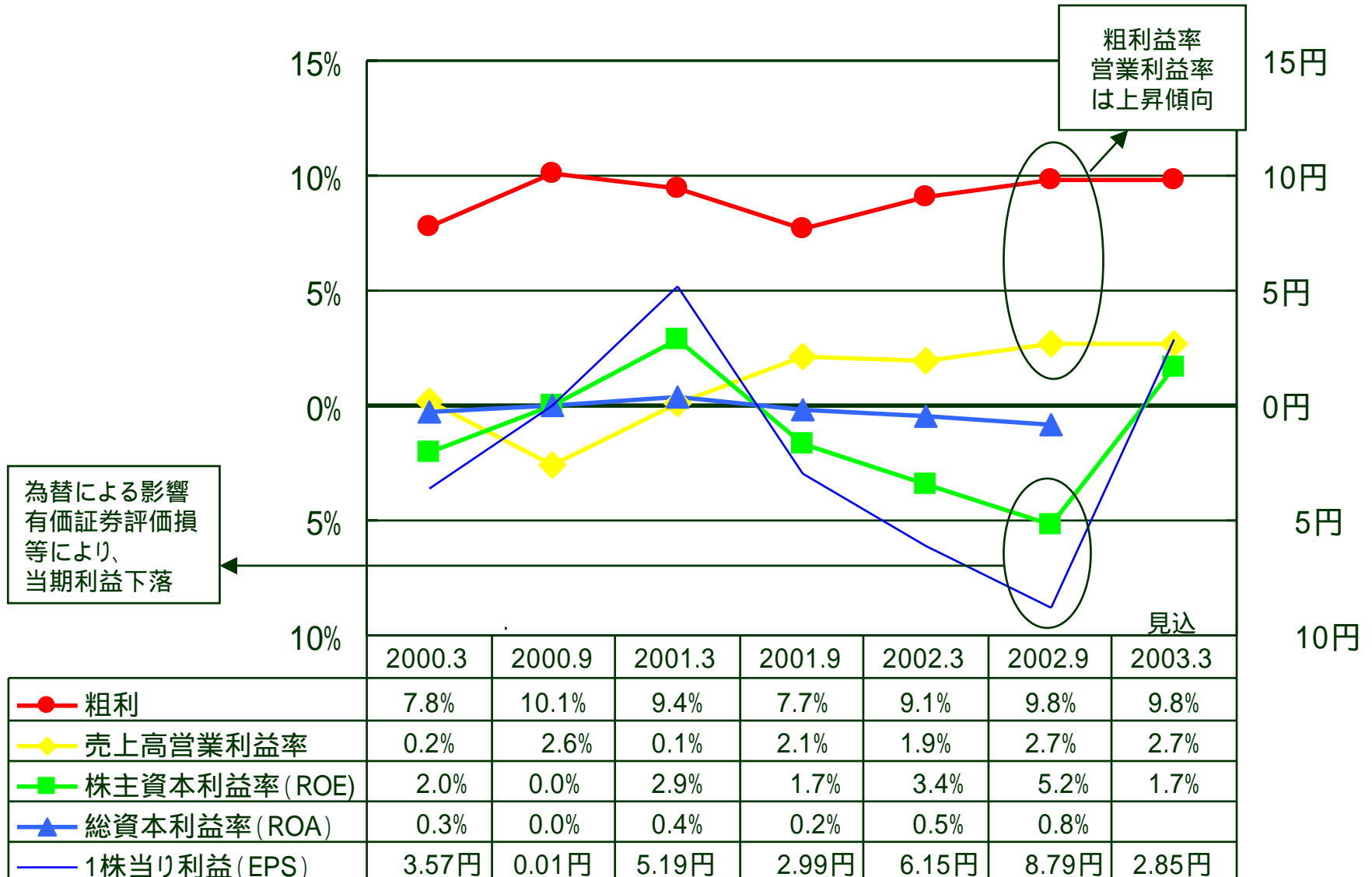
連結

完成工事高	1,558	1,190	1,589	1,850
営業利益	2	1	29	50
経常利益	16	37	37	20
当期利益	6	9	10	5

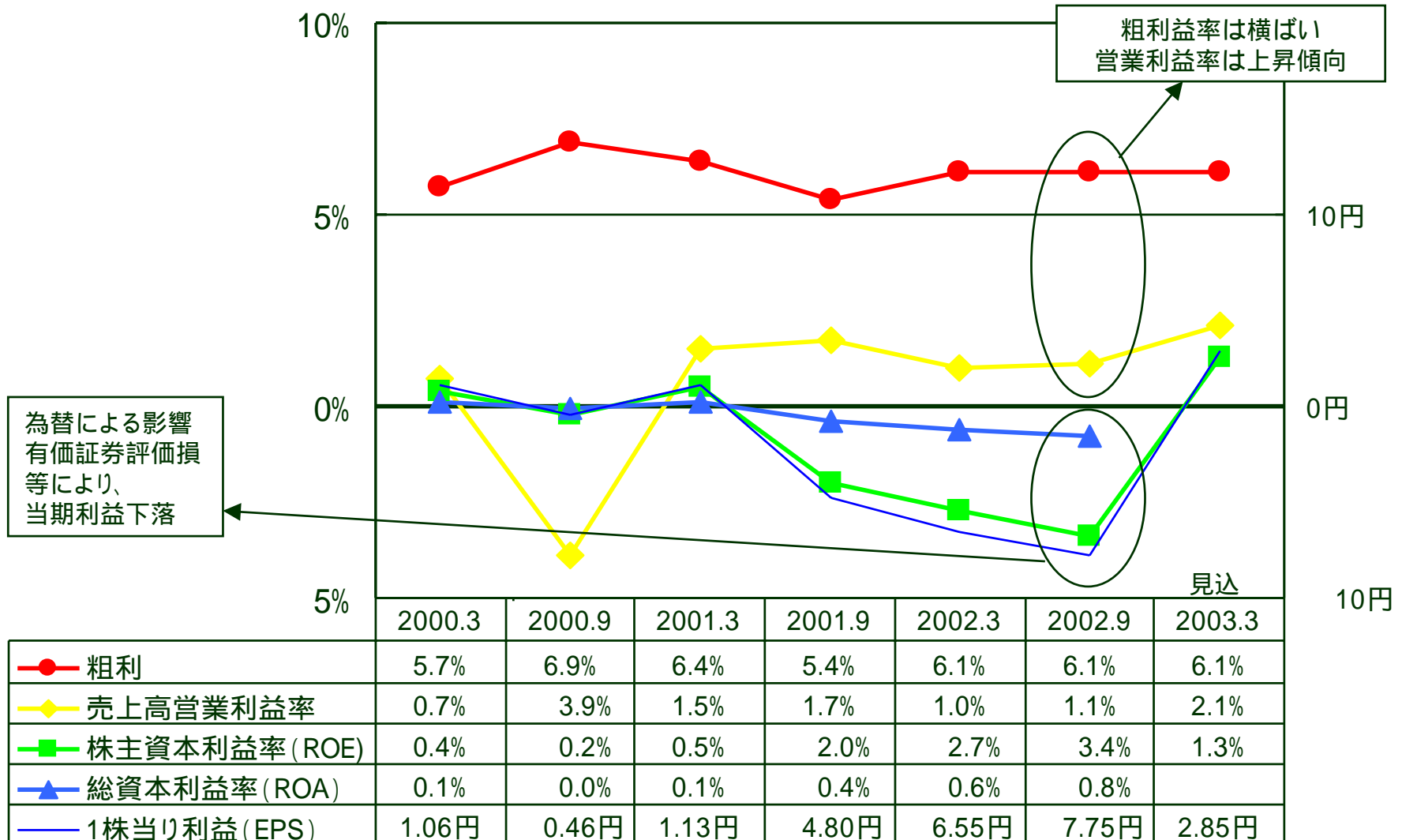
単体

完成工事高	1,398	996	1,375	1,650
営業利益	9	15	14	35
経常利益	7	24	22	15
当期利益	1	1	11	5

P/L指標推移(連結)



P/L指標推移(単体)

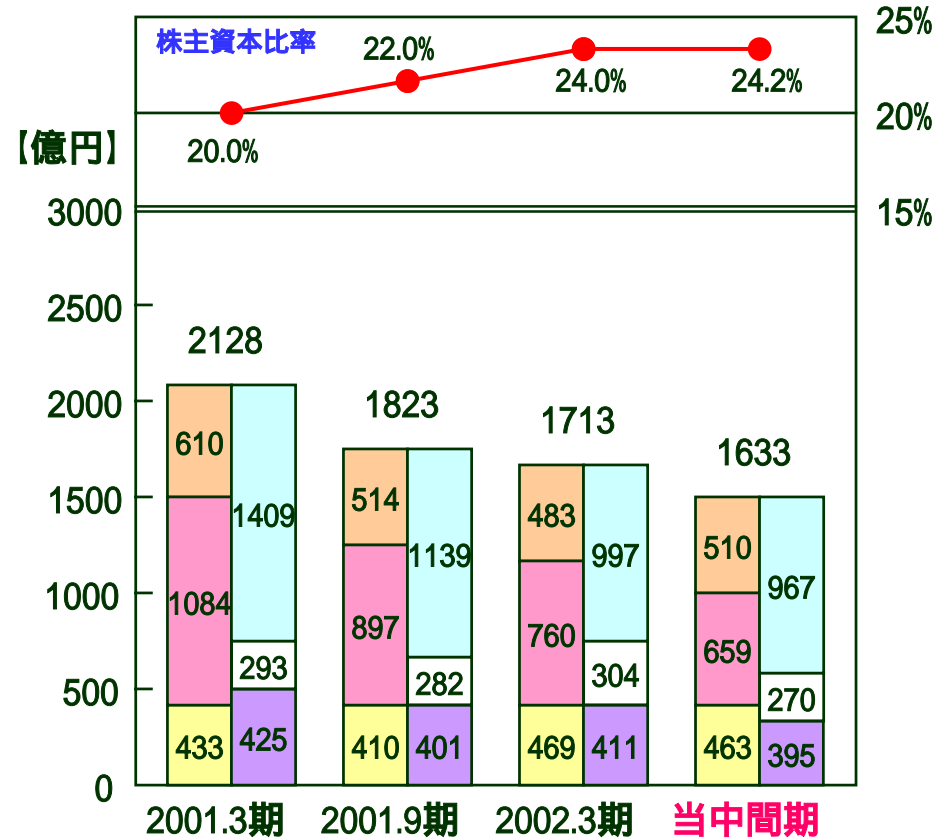
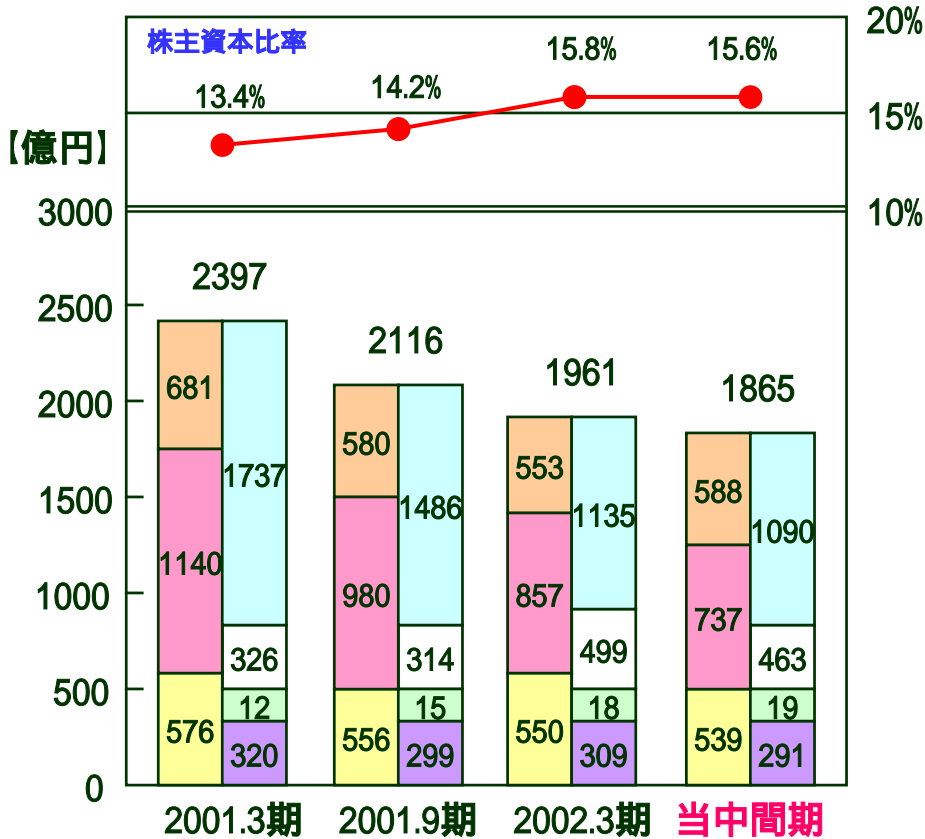


資産・負債推移

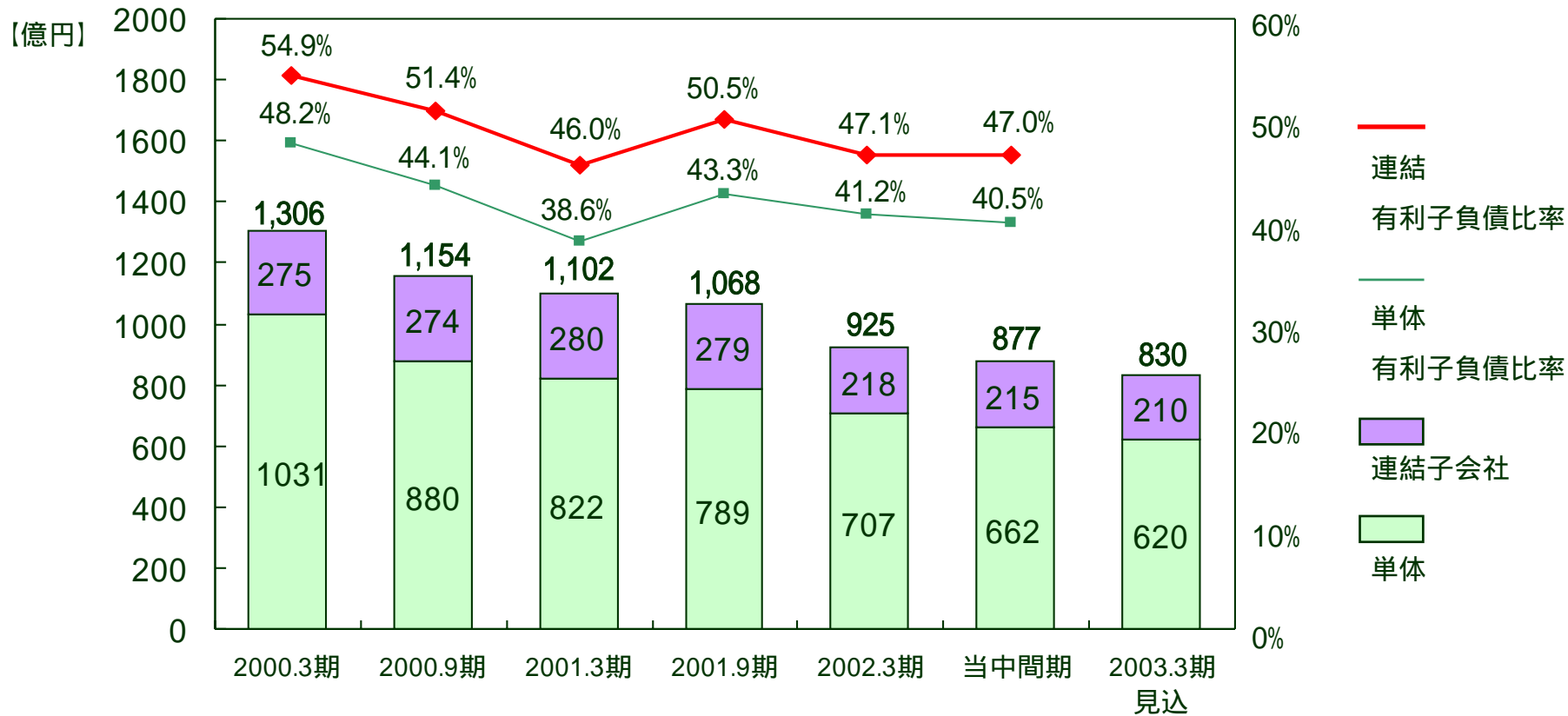
完成工事未収入金等	流動負債
その他流動資産	固定負債
固定資産	少数株主持分
	資本

連結

単体



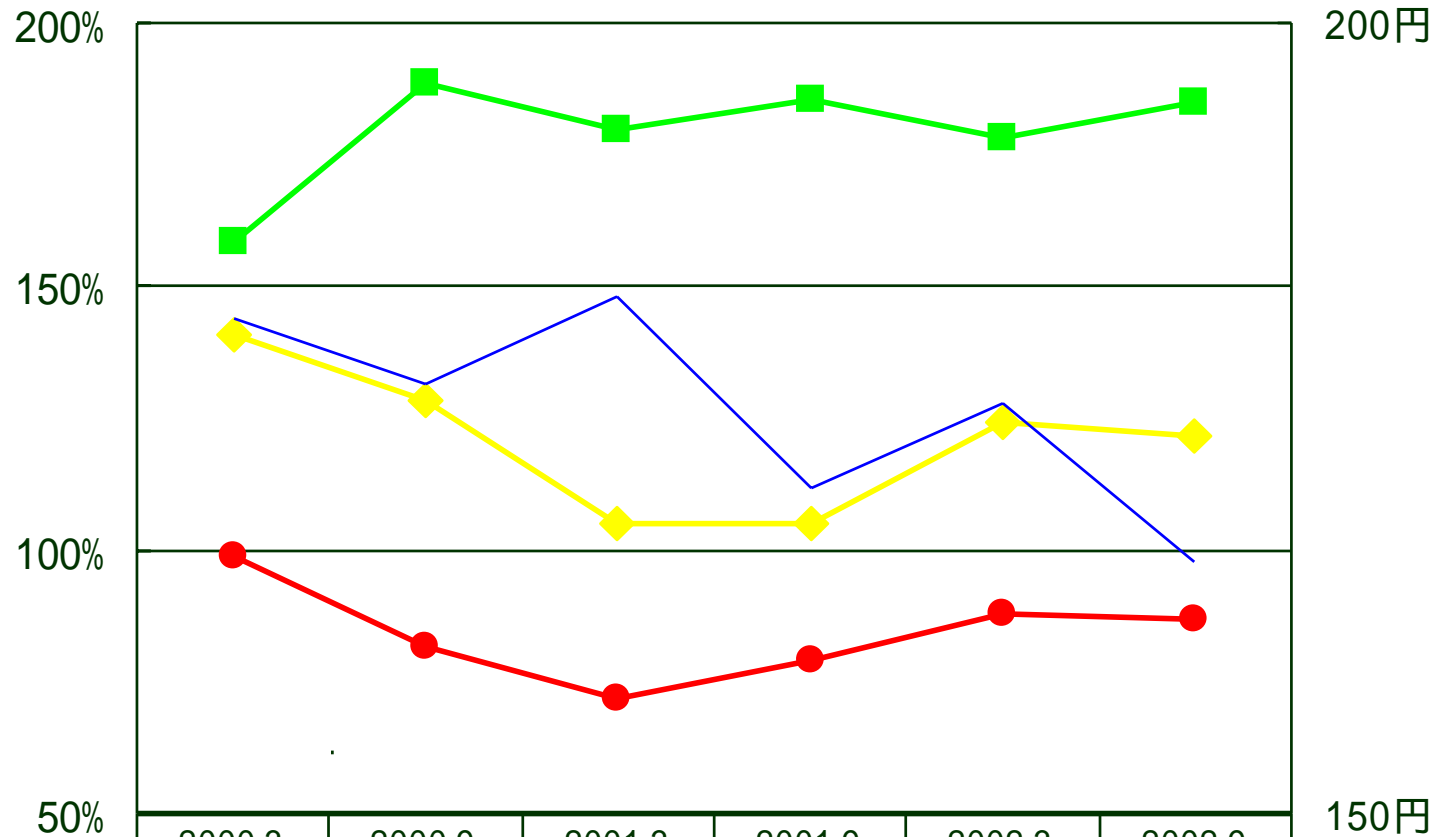
有利子負債推移



上期連結ベースで48億円削減

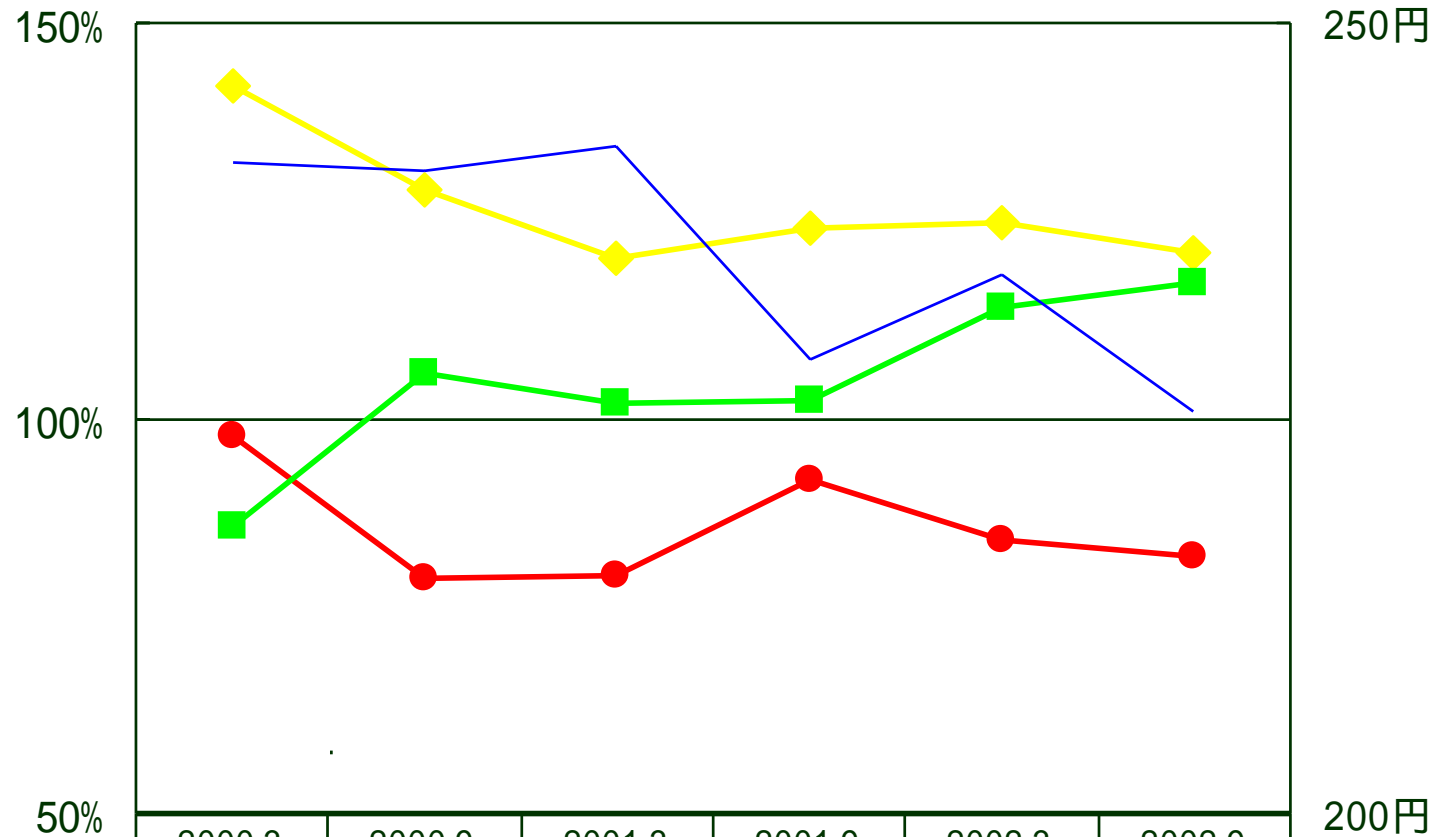
下期および2003年度も有利子負債の削減を継続

B/S指標推移(連結)



	2000.3	2000.9	2001.3	2001.9	2002.3	2002.9
● 当座比率	99.0%	81.5%	72.0%	78.8%	87.6%	87.1%
◆ 流動比率	141.0%	128.3%	104.8%	105.0%	124.3%	121.6%
■ 固定比率	158.5%	188.6%	179.6%	185.5%	178.1%	185.0%
— 1株当り純資産 (BPS)	181.23円	177.10円	182.65円	170.61円	175.93円	166.00円

B/S指標推移(単体)



	2000.3	2000.9	2001.3	2001.9	2002.3	2002.9
● 当座比率	97.7%	79.9%	80.0%	92.1%	84.5%	82.6%
◆ 流動比率	141.9%	129.1%	120.3%	124.0%	124.7%	121.0%
■ 固定比率	86.2%	105.8%	101.8%	102.3%	114.1%	117.0%
— 1株当り純資産 (BPS)	241.17円	240.71円	242.30円	228.69円	234.16円	225.44円

貸借対照表(連結)

【単位:億円】

	2001.9期	2002.3期	当中間期		2001.9期	2002.3期	当中間期
流動資産	1,560	1,411	1,326	流動負債	1,486	1,135	1,090
現金預金	591	436	356	工事未払金等	271	262	314
完成工事未収入金等				短期借入金	797	464	457
〔延払部分	171	164	145	未成工事受入金及び			
〔上記以外	409	389	443	プロジェクト預り金	364	364	273
有価証券	0	5	5	その他	54	45	44
未成工事支出金	257	318	259	固定負債	314	499	463
その他	130	97	116	長期借入金(延払見合い)	138	129	116
固定資産	556	550	539	長期借入金(上記以外)	132	330	303
有形固定資産	356	346	342	その他	43	39	44
無形固定資産	16	11	11	少数株主持分	15	18	19
投資等	183	192	186	資本金	130	130	130
				資本剰余金	155	155	155
				利益剰余金	36	30	15
				その他有価証券評価差額	15	2	4
				為替換算調整勘定	6	4	5
				自己株式	0	0	0
資産合計	2,116	1,961	1,865	負債・資本合計	2,116	1,961	1,865

貸借対照表(単体)

【単位:億円】

	2001.9期	2002.3期	当中間期		2001.9期	2002.3期	当中間期
流動資産	1,412	1,244	1,170	流動負債	1,139	997	967
現金預金	533	354	283	工事未払金等	253	223	291
完成工事未収入金等				短期借入金	519	413	405
〔延払部分	171	164	145	未成工事受入金及び			
〔上記以外	344	319	365	プロジェクト預り金	337	340	249
有価証券	0	5	5	その他	29	21	21
未成工事支出金	241	309	262	固定負債	282	304	270
その他	122	91	109	長期借入金(延払見合)	138	129	116
固定資産	410	469	463	長期借入金(上記以外)	131	164	139
有形固定資産	214	212	210	その他	12	10	14
無形固定資産	9	3	3	資本金	130	130	130
投資等	186	252	249	資本剰余金	155	155	155
				利益剰余金	131	128	114
				その他有価証券評価差額	15	2	4
				自己株式	-	0	0
資産合計	1,823	1,713	1,633	負債・資本合計	1,823	1,713	1,633

損益計算書(連結)

【単位:億円】

	2001.9期	当中間期	前年同期比	期初発表 中間見込	見込との 差異	【参考】 2002.3期
売上高	945	834	111	1,000	166	1,589
売上原価	872	752	120			1,445
売上総利益	73	82	+9			144
粗利益率	7.7%	9.8%	+2.1%			9.1%
販売費及び一般管理費	52	59	+7			114
営業利益	20	22	+2	10	+12	29
売上高営業利益率	2.1%	2.7%	+0.6%			1.9%
営業外収益	17	13	4			46
営業外費用	26	37	+11			38
営業外損益 計	8	24	16			8
経常利益	11	1	12	5	6	37
売上高経常利益率	1.2%	0.2%	1.4%			2.4%
特別利益	-	-	-			-
特別損失	11	5	6			51
特別損益 計	11	5	+6			51
税前利益	0	7	7			13
法人税等(内:税効果)	5 (3)	5 (1)	+0			5 (10)
少数株主利益	0	1	+1			1
当期純利益	5	15	10	5	20	10
売上高当期純利益率	0.6%	1.8%	1.2%			0.7%

損益計算書(単体)

【単位:億円】

	2001.9期	当中間期	前年同期比	期初発表 中間見込	見込との 差異	【参考】 2002.3期
売上高	853	720	133	800	80	1,375
売上原価	807	676	131			1,291
売上総利益	46	43	3			84
粗利益率	5.4%	6.1%	+0.7%			6.1%
販売費及び一般管理費	31	35	+4			70
営業利益	14	8	6	5	+3	14
売上高営業利益率	1.7%	1.1%	0.6%			1.0%
営業外収益	15	17	+2			40
営業外費用	23	33	+10			32
営業外損益 計	8	16	8			8
経常利益	6	8	14	0	8	22
売上高経常利益率	0.8%	1.2%	2.0%			1.7%
特別利益	-	-	-			5
特別損失	11	4	7			43
特別損益 計	11	4	+7			38
税前利益	5	13	8			14
法人税等(内:税効果)	3 (3)	0 (0)	3			3 (3)
当期純利益	8	13	5	0	13	11
売上高当期純利益率	1.0%	1.9%	0.9%			0.8%

キャッシュ・フロー概要

【単位:億円】

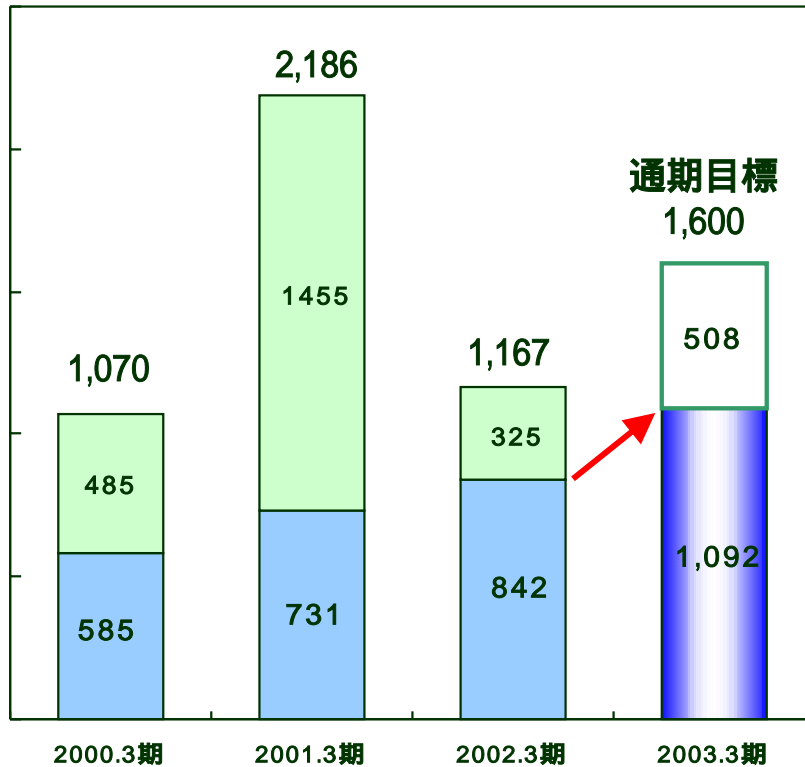
摘 要	前中間期		当中間期	
	2000.4.1 ~ 2001.3.31	2001.4.1 ~ 2001.9.30	2001.4.1 ~ 2002.3.31	2002.4.1 ~ 2002.9.30
・営業活動によるキャッシュ・フロー	60	62	57	41
・投資活動によるキャッシュ・フロー	74	9	13	0
・財務活動によるキャッシュ・フロー	207	31	181	44
・その他	3	0	3	1
現金及び現金同等物の増減額	70	21	134	87

現金及び現金同等物の期末残高	569	590	434	353
-----------------------	------------	------------	------------	------------

受注(単体)

【単位:億円】

受注高推移



上期受注
 下期受注
 目標

主要案件別

規模	2002.9期
200億円以上	ブラジル向 エネルギー関連 サウジアラビア向 石油化学 中国向 石油化学
その他	エネルギー関連・一般設備・IT・他
合計	1,092億円

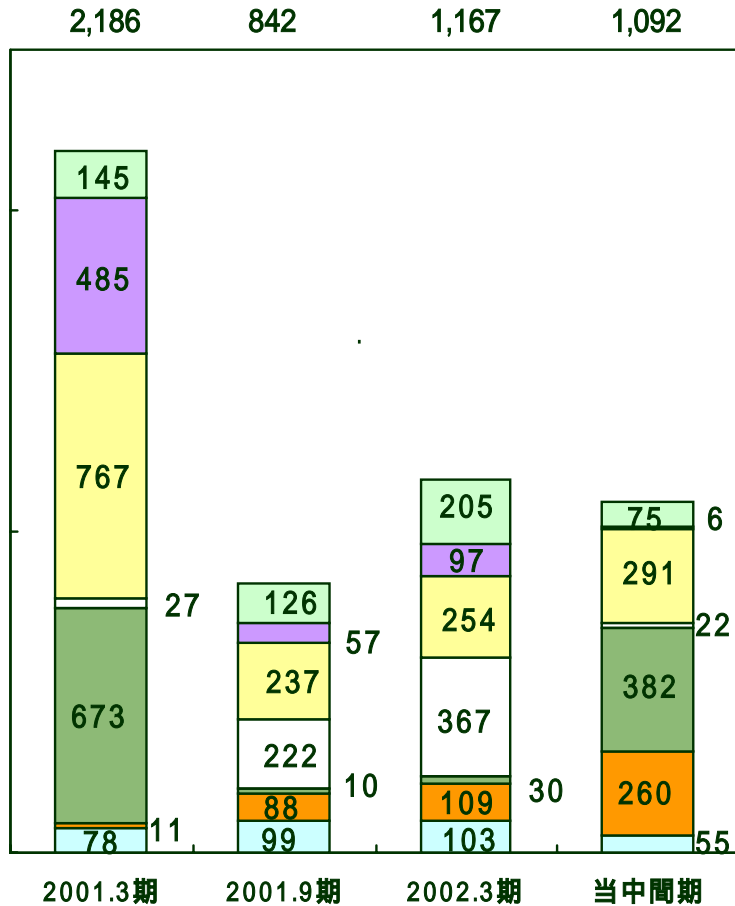
2002年度通期
 単体受注目標1600億円
 (68%達成)

受注(単体)

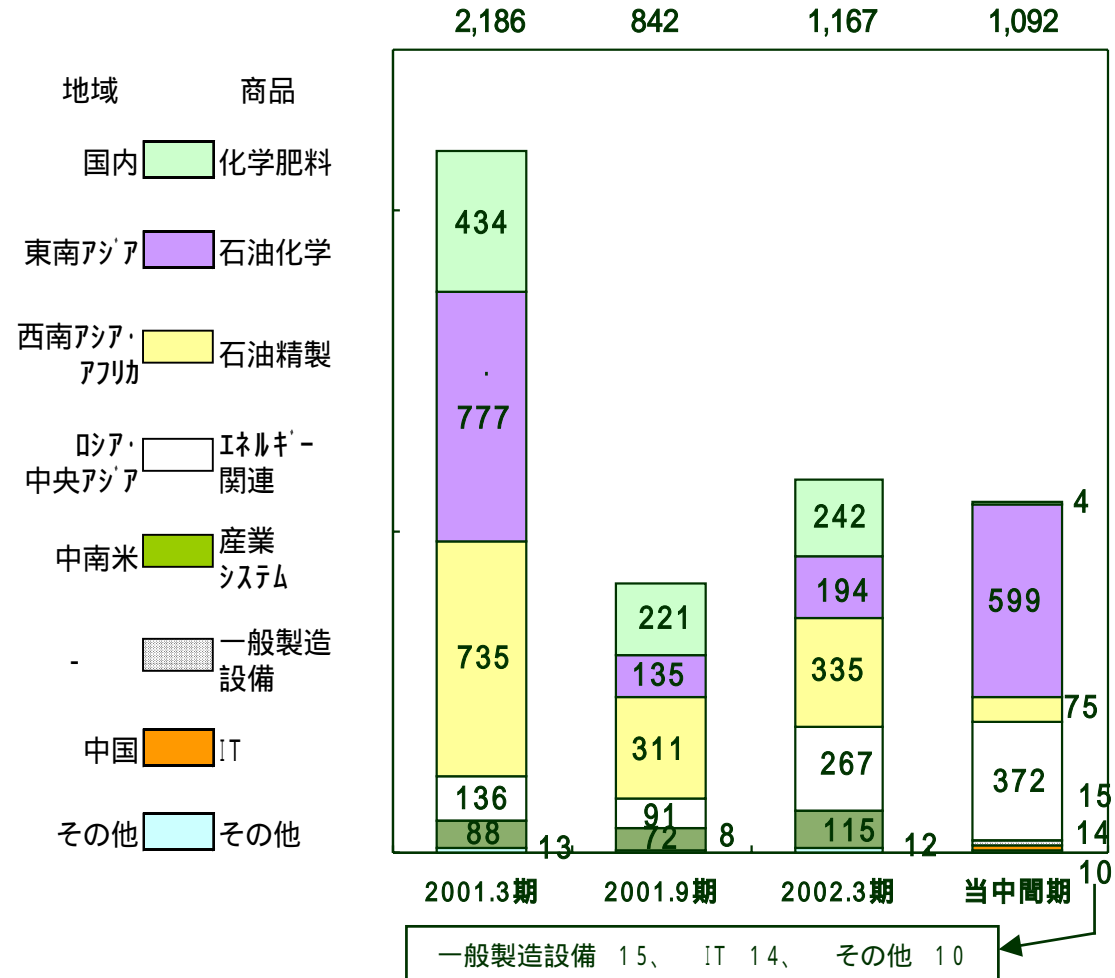
continued.....

【単位:億円】

地域別

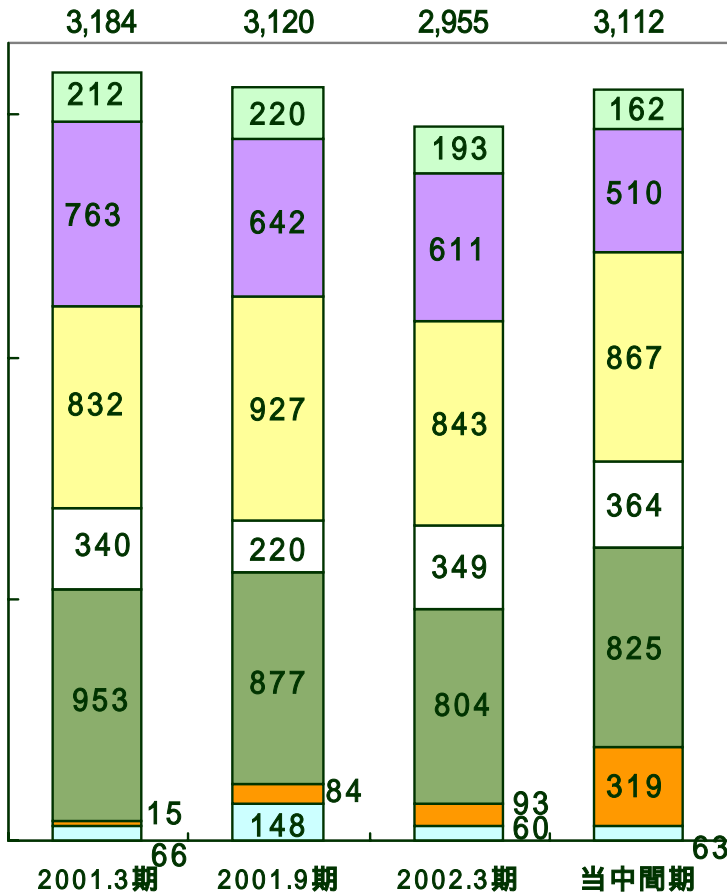


商品別



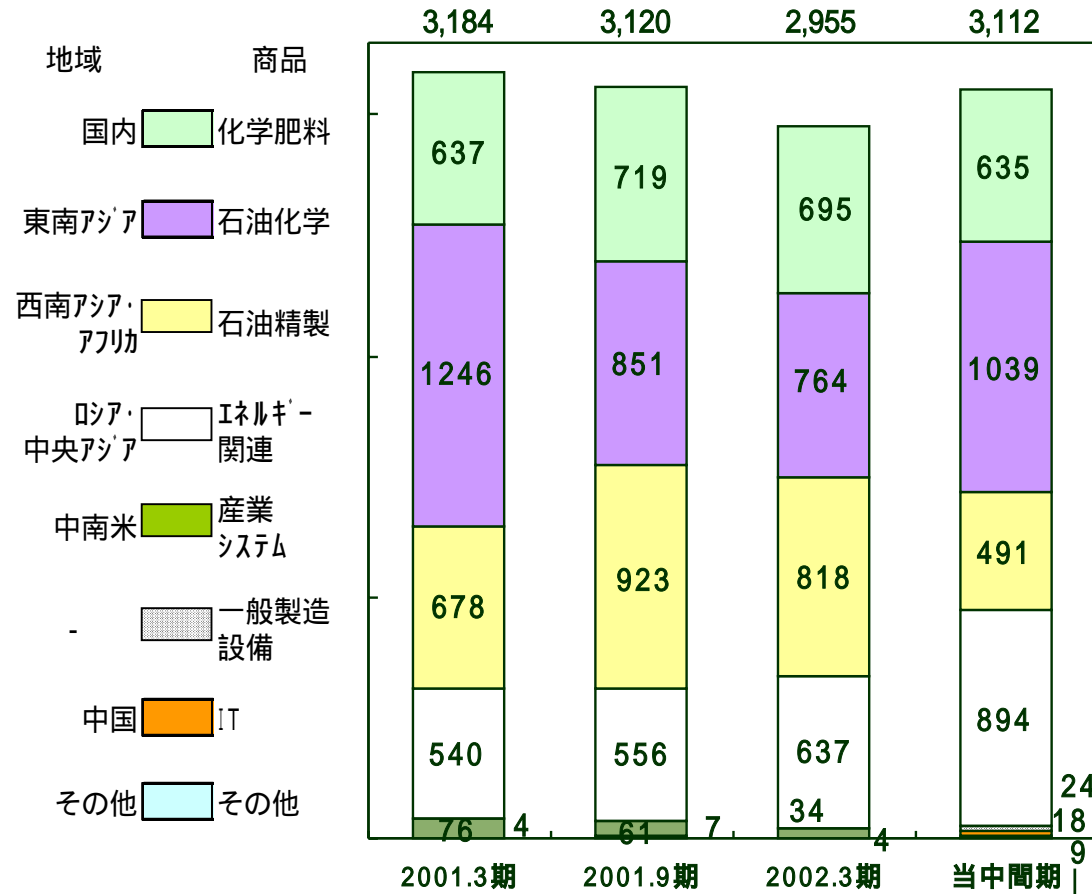
受注残高(単体)

地域別



商品別

【単位:億円】



一般製造設備 24、IT 18、その他 9