

2005年3月期 中間 (2004年9月)

中間決算説明資料

2004年11月12日

目次

当中間決算の特徴	3	受注	
業績		受注状況	15
業績概況	4	受注高	16
損益計算書	5	受注残高	18
売上高	6	業績見込	19
営業利益	9		
経常利益	10	【参考資料】	
当期利益	11	利益率	20
財政状況		連結会社の状況	21
貸借対照表	12		
有利子負債残高	13		
キャッシュ・フロー	14		

*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

- **前年同期比で減収・増益**
経常・当期利益は中間期目標を達成

- **受注は1120億円で計画通り順調に推移**
通期目標(1800億円)の62%を達成
受注の約43%がエネルギー関連案件

- **財務体質は着実に改善**
有利子負債は85億円削減
運転資金収支の大幅改善

業績概況

[単位:億円]

	2003.9期	2004.9期	前年同期比	中間期見込 (2004.5.14付)	見込比
連結	売上高	958	888	69	800 +88
	営業利益	11	13.3	+24	17.5 4.1
	経常利益	13	12.5	+25	12.5 +0.0
	当期利益	20	11	+31	10 +1
	受注	1805	1120	684	通期受注目標1800億円の 62%達成
単体	売上高	804	784	20	725 +59
	営業利益	17	11.3	+28	12.5 1.1
	経常利益	16	12	+28	10 +2
	当期利益	19	10	+30	10 +0
	受注	1667	967	699	通期受注目標1600億円の 60%達成
	配当	-	-	-	-

見込の前提為替レート 1USD: 105円 1ユーロ: 135円

損益計算書

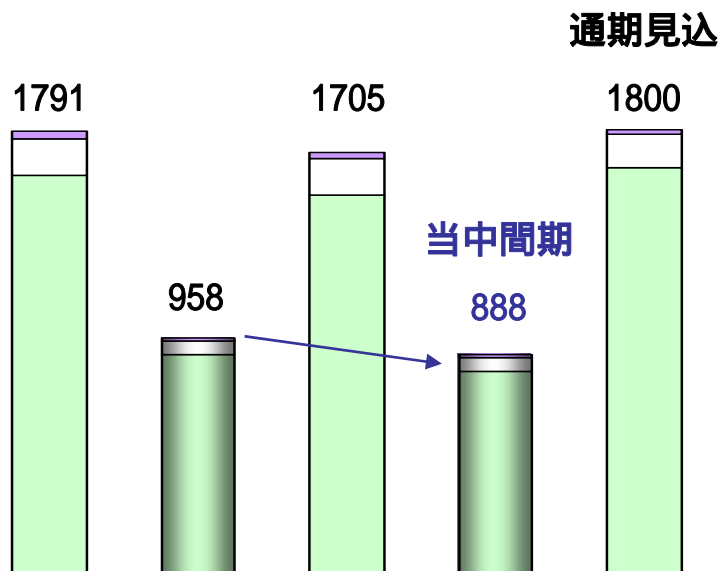
[単位:億円]

連結	2003.9期	2004.9期	前年同期比	中間期見込 (2004.5.14付)	見込比
売上高	958	888	69	800	88
売上原価	914	818	95		
売上総利益	43	70	26		
粗利益率	4.6%	7.9%	+3.3%		
販売費及び一般管理費	55	56	1		
営業利益	11	13.3	24	17.5	4.1
売上高営業利益率	1.2%	1.5%	+2.7%		
営業外収益	9	7	1		
営業外費用	11	8	2		
営業外損益 計	1	0	0		
経常利益	13	12.5	25	12.5	0.0
売上高経常利益率	1.4%	1.4%	+2.8%		
特別利益		2	2		
特別損失	3	2	1		
特別損益 計	3	0	3		
税前利益	16	12	29		
法人税等	4	4	0		
法人税等調整額	1	0	0		
少数株主利益	0	2	2		
当期純利益	20	11	31	10	1
売上高当期純利益率	2.1%	1.3%	+3.4%		

売上高

[単位:億円]

- ▶ 前年同期比では減収となったが、期初の見込みは上回る



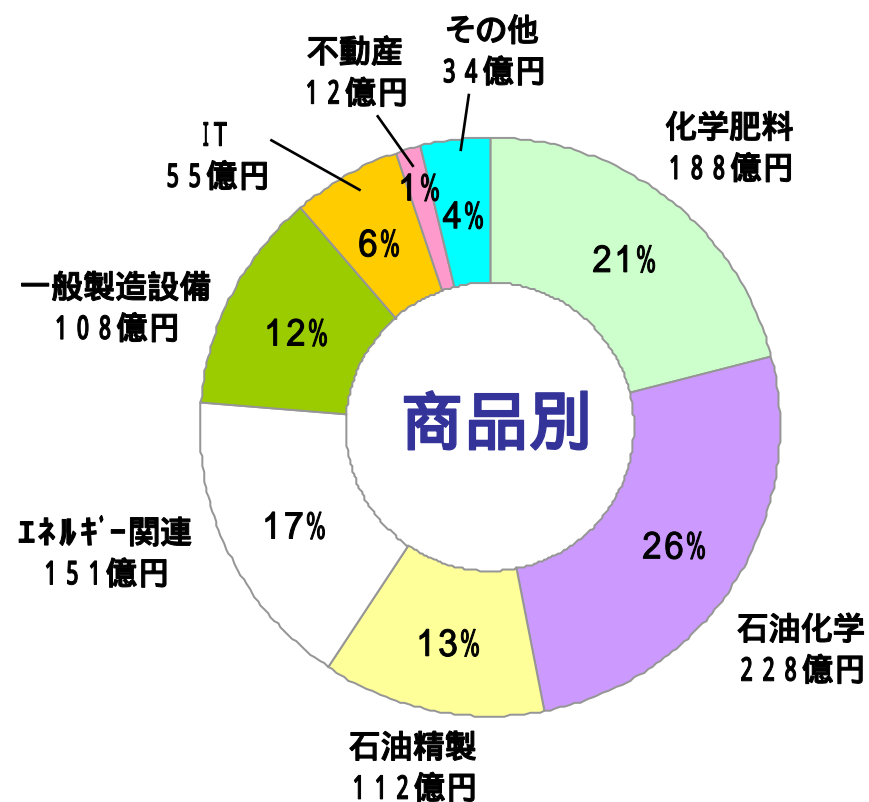
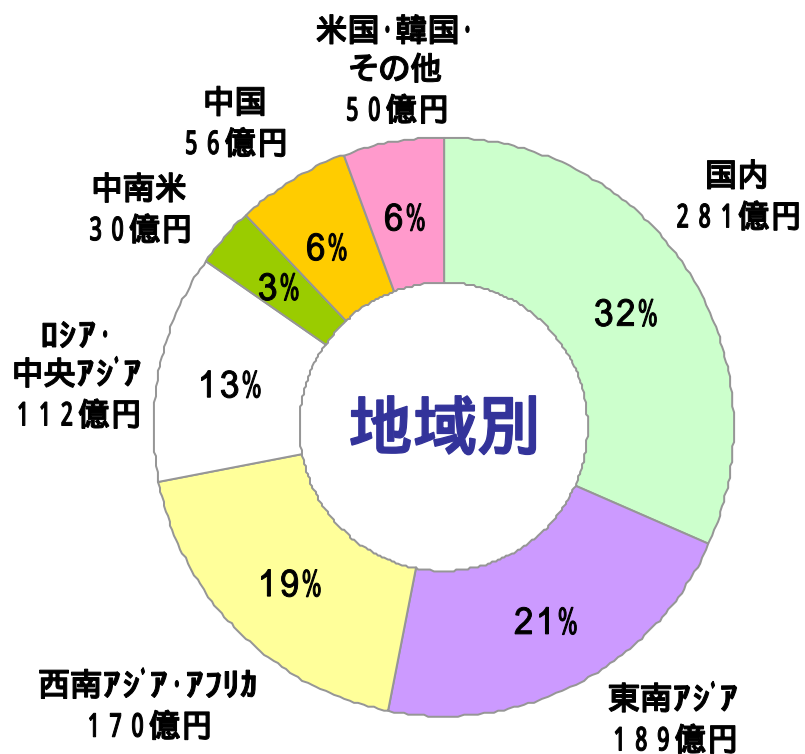
	2003.3期	2003.9期	2004.3期	2004.9期	2005.3期 見込
不動産	28	12	24	12	23
IT	149	56	145	55	130
EPC	1,614	889	1,536	821	1,647
連結計	1,791	958	1,705	888	1,800

【参考】単体	1,492	804	1,429	784	1,600
--------	-------	-----	-------	-----	-------

セグメント	見込	当中間期	差異
不動産	12	12	0
IT	44	55	11
EPC	744	821	77
連結計	800	888	88

売上高 (地域・商品別明細)

2004.9月期 888億円



* その他は主に連結子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)

2004.9月期 888億円

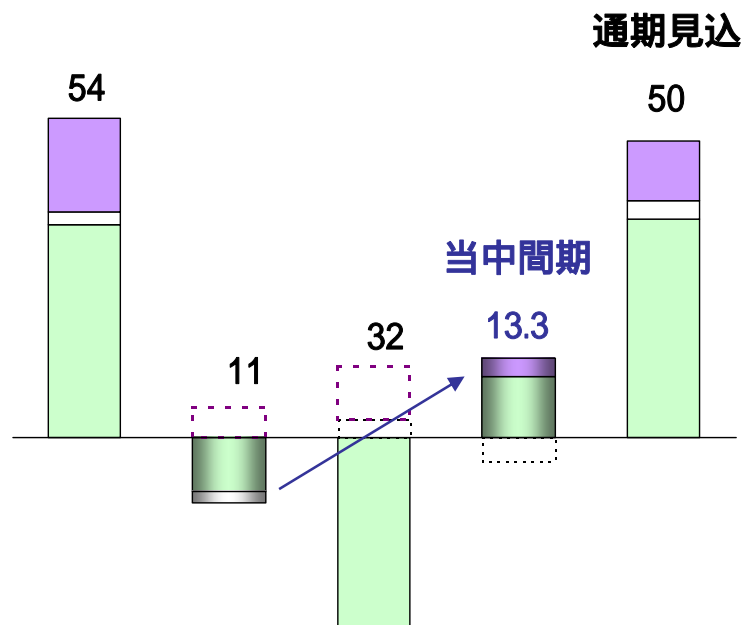
海外	100億円以上	1件	インドネシア向 化学肥料
	50億円以上	1件	ロシア向 エネルギー関連
	20億円以上	7件	サウジアラビア向 石油化学
			EU向 石油化学
			中国向 石油化学
			イラン向 エネルギー関連
			インドネシア向 石油精製
ロシア向 石油精製			

国内	50億円以上	1件	一般製造設備
	20億円以上	3件	石油化学
			一般製造設備
			石油精製

営業利益

[単位: 億円]

- 前年同期比では増益となったが、IT分野での不採算案件により、見込比では減益。



前年同期比

2003.9期	2004.9期
11 億円	13.3 億円
	+ 2.4 億円

見込比

見込	2004.9期
17.5 億円	13.3 億円
	- 4.1 億円

	2003.3期	2003.9期	2004.3期	2004.9期	2005.3期見込
不動産	16	5	9	5.5	10
IT	2	2	3	4.7	3
EPC	36	14	45	12.5	37
連結計	54	11	32	13.3	50

【参考】単体	31	17	47	11.3	35
--------	----	----	----	------	----

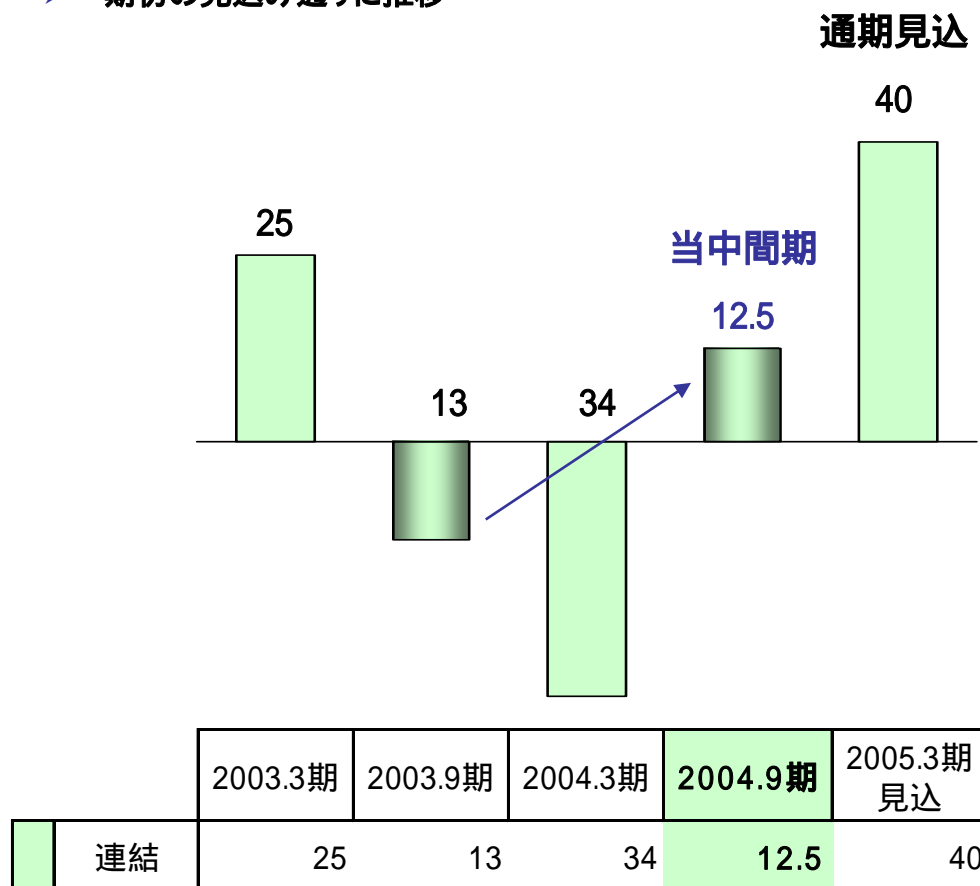
セグメント	見込*	当中間期	差異
不動産	5.0	5.5	0.5
IT	1.0	4.7	3.7
EPC	13.5	12.5	1.0
連結計	17.5	13.3	4.1

* 見込については予想時の販管費および一般管理費の配賦基準を実態に近づけるべく見直した

経常利益

[単位: 億円]

➤ 期初の見込み通りに推移



【参考】単体	12	16	45	12	30
--------	----	----	----	----	----

前年同期比



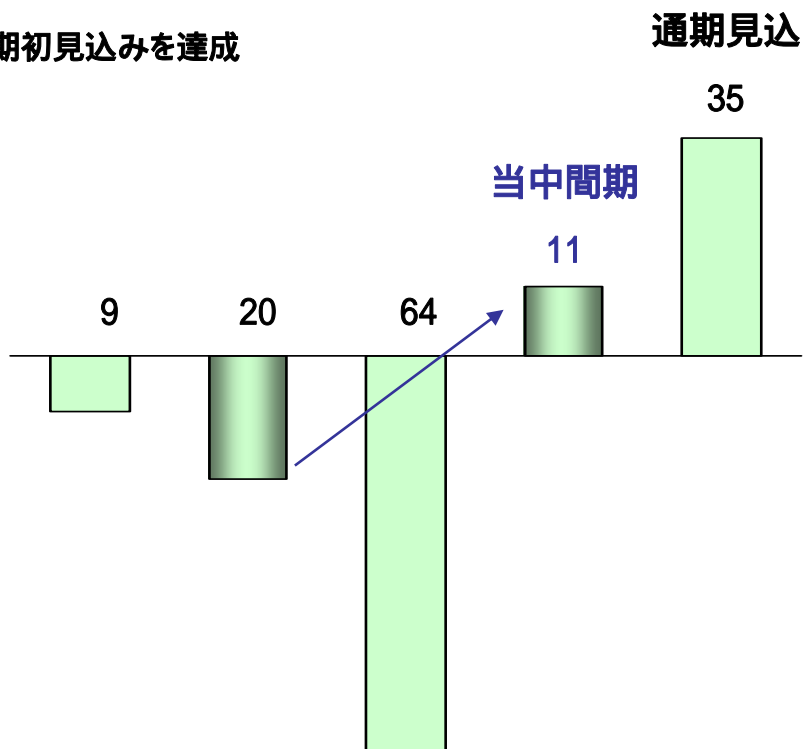
見込比



当期利益

[単位:億円]

➤ 期初見込みを達成



	2003.3期	2003.9期	2004.3期	2004.9期	2005.3期 見込
連結	9	20	64	11	35

【参考】 単体	10	19	64	10	30
---------	----	----	----	----	----

前年同期比



見込比



貸借対照表

[単位:億円]

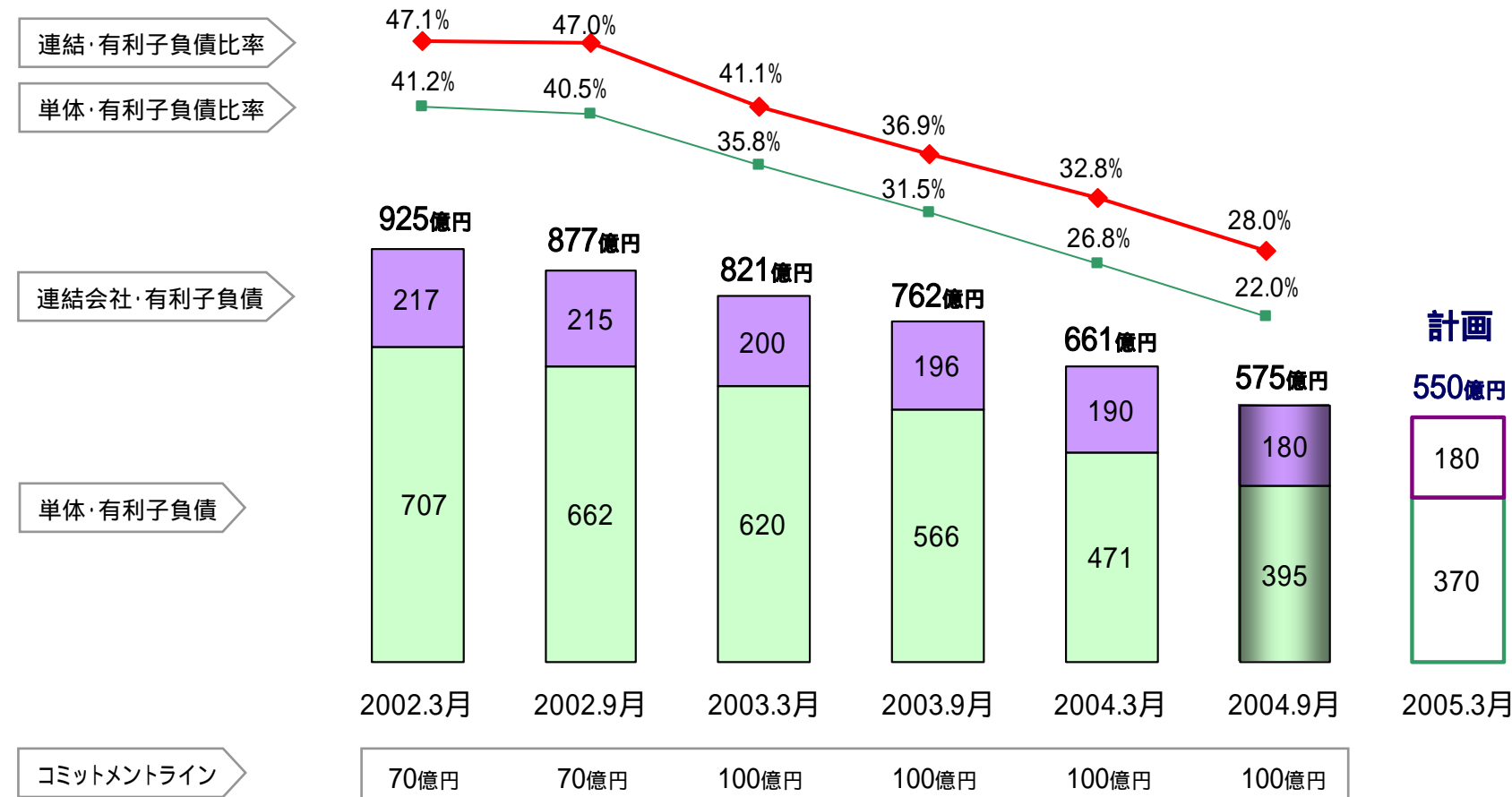
連結	2003.9期	2004.3月	2004.9月	上期増減
流動資産	1,530	1,493	1,553	59
現金預金	466	440	425	15
完成工事未収入金等 延払部分	107	92	81	11
上記以外	388	280	308	28
有価証券	0	-	-	-
未成工事支出金	481	626	675	48
その他	88	53	63	10
固定資産	532	517	502	15
有形固定資産	334	332	329	2
無形固定資産	13	16	18	1
投資等	184	168	153	15
資産合計	2,062	2,011	2,055	43

連結	2003.9期	2004.3月	2004.9月	上期増減
流動負債	1,269	1,295	1,355	59
工事未払金等 短期借入金	371	301	372	71
延払部分	22	22	22	0
上記以外	307	242	174	68
未成工事受入金	443	619	693	74
その他	124	110	92	17
固定負債	485	449	429	20
社債	-	10	30	20
長期借入金 延払部分	69	57	46	10
上記以外	363	329	302	27
その他	52	52	49	3
少数株主持分	18	18	16	2
資本金	130	130	130	-
資本剰余金	155	155	155	0
利益剰余金	2	42	31	11
その他有価証券評価差額	7	12	7	5
為替換算調整勘定	5	8	7	0
自己株式	0	0	0	0
負債・資本合計	2,062	2,011	2,055	43

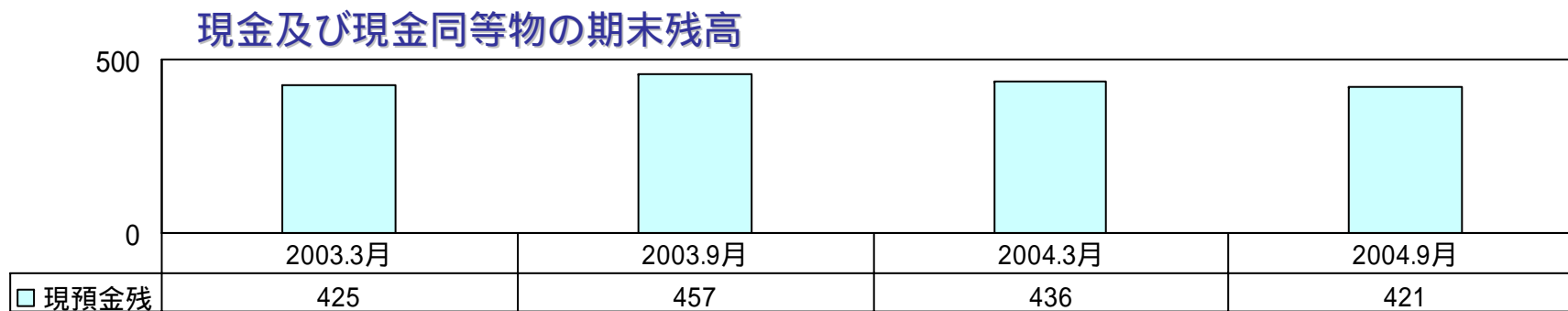
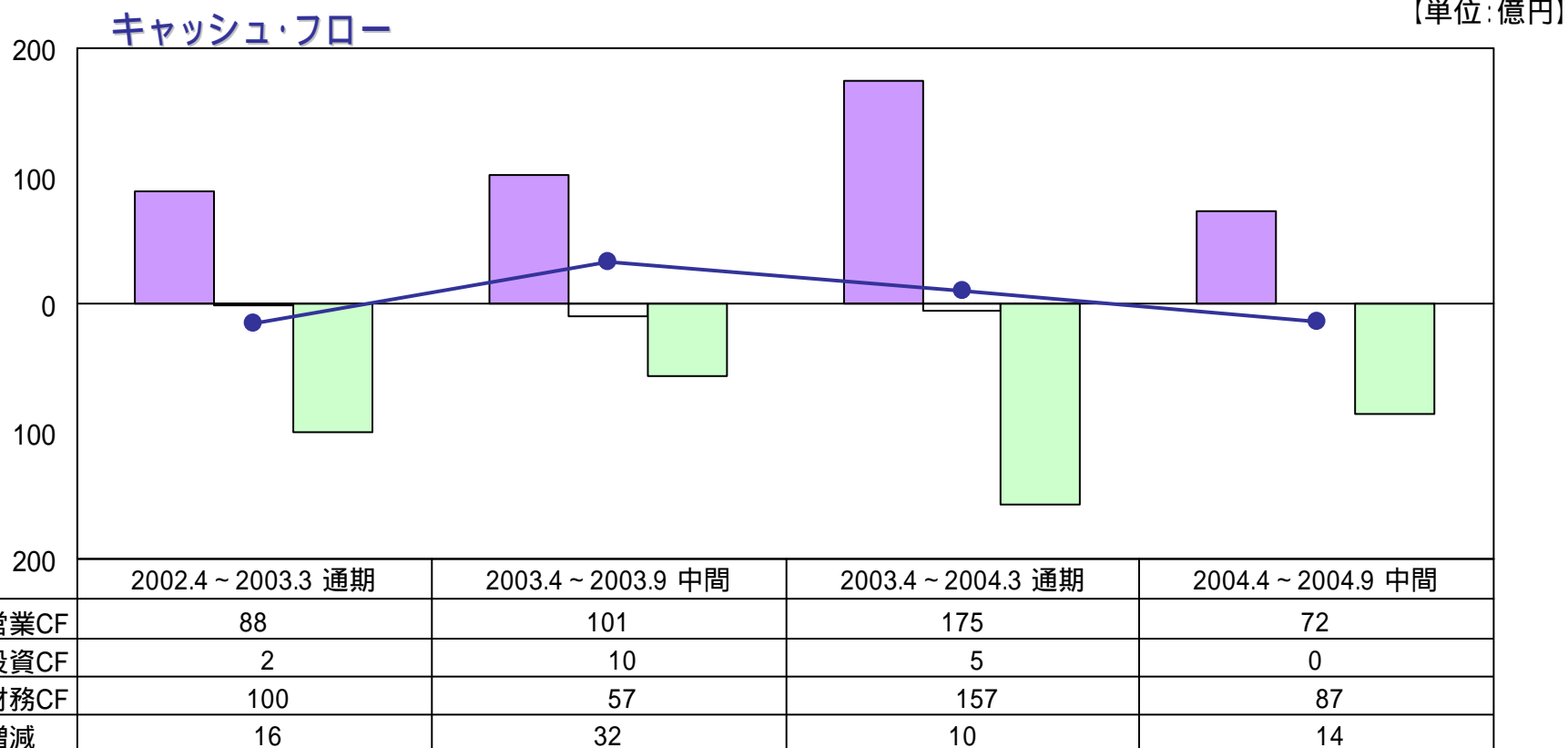
- 現預金残高に含むジョイントベンチャー分現預金残高 : 2003.9期 77億円 2004.3期 96億円 2004.9期 112億円
- 運転資金収支 : (延払を含む) 2003.9月末 161億円 2004.3月末 78億円 2004.9月末 2億円
(延払を除く) 2003.9月末 54億円 2004.3月末 13億円 2004.9月末 83億円

有利子負債残高

- ▶ 営業キャッシュフローを原資に、上期は85億円の削減
- ▶ 通期では100億円超の削減を予定



キャッシュ・フロー

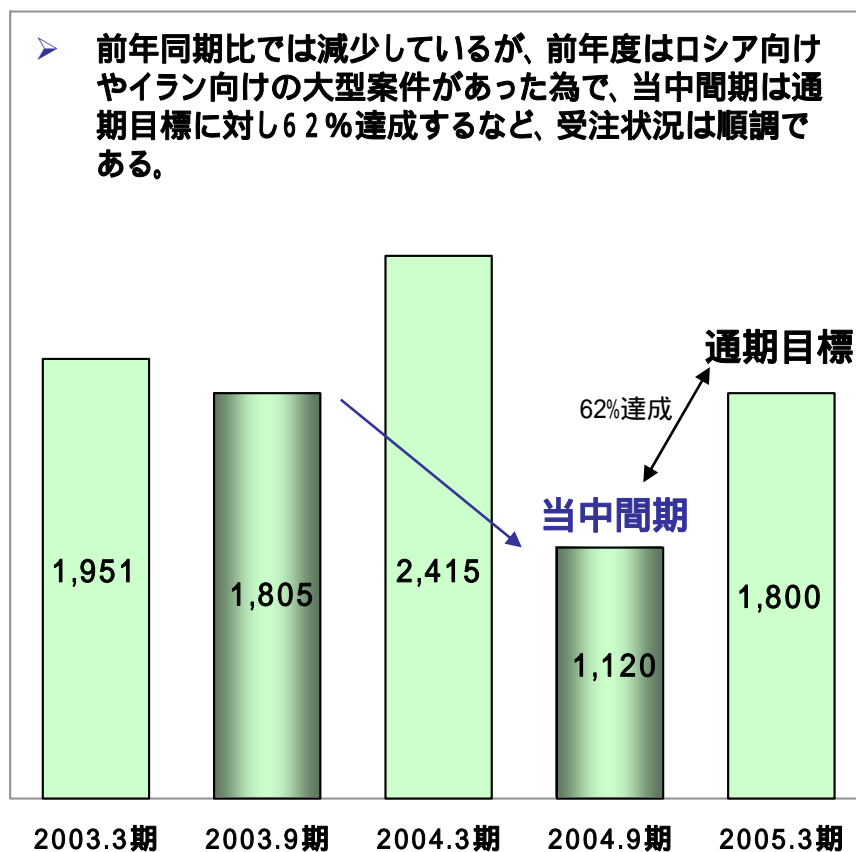


受注状況

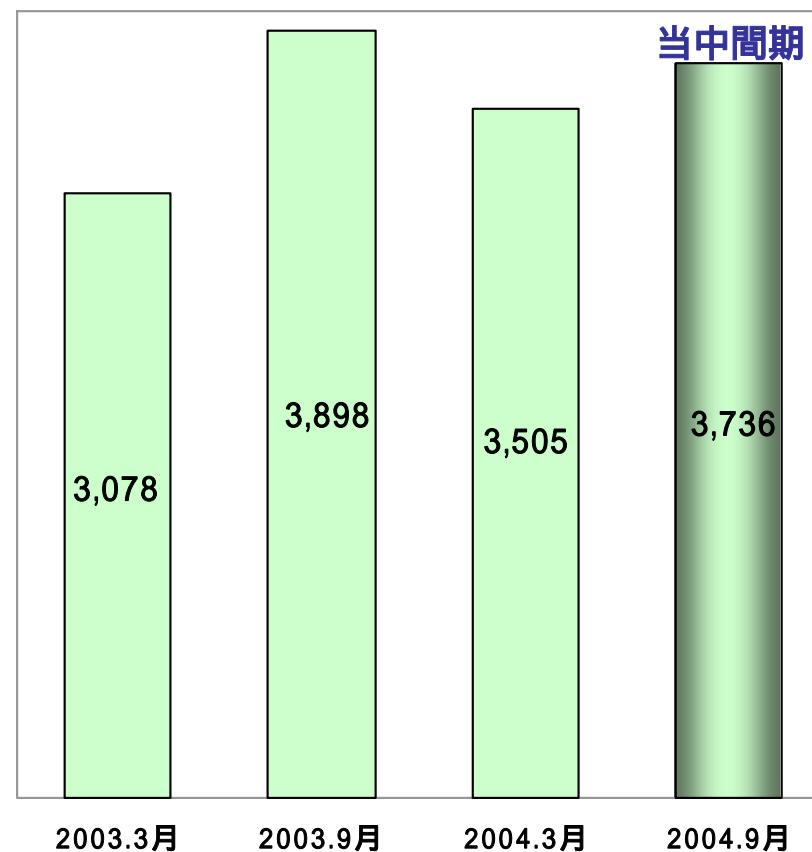
[単位: 億円]

受注高

▶ 前年同期比では減少しているが、前年度はロシア向けやイラン向けの大型案件があった為で、当中間期は通期目標に対し62%達成するなど、受注状況は順調である。



受注残高



[参考] 単体

1,703	1,667	2,163	967	1,600
-------	-------	-------	-----	-------

2,945	3,777	3,387	3,559
-------	-------	-------	-------

受注高 (主要案件別明細)

規模	案件
300億円以上	ブラジル向 エネルギー関連
100億円以上	イラン向 化学肥料 国内向 石油化学
20億円以上	韓国向 石油化学 EU向 一般製造設備 国内向 IT
その他	エネルギー関連・一般設備・IT・他
合計	1,120億円 (外部受注高)*

* 外部受注高(内訳)

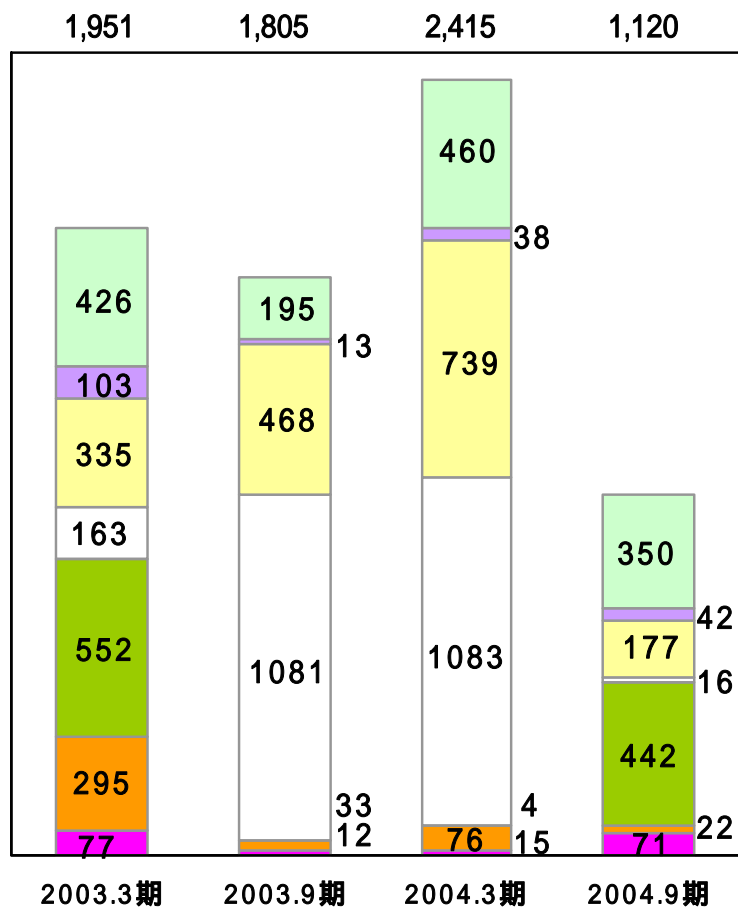
(連結消去後の数値。不動産は含まず。)

単体	96.4億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	4.7億円
その他国内関連子会社	2.3億円
海外関連子会社	8.6億円

受注高 (地域・商品別明細)

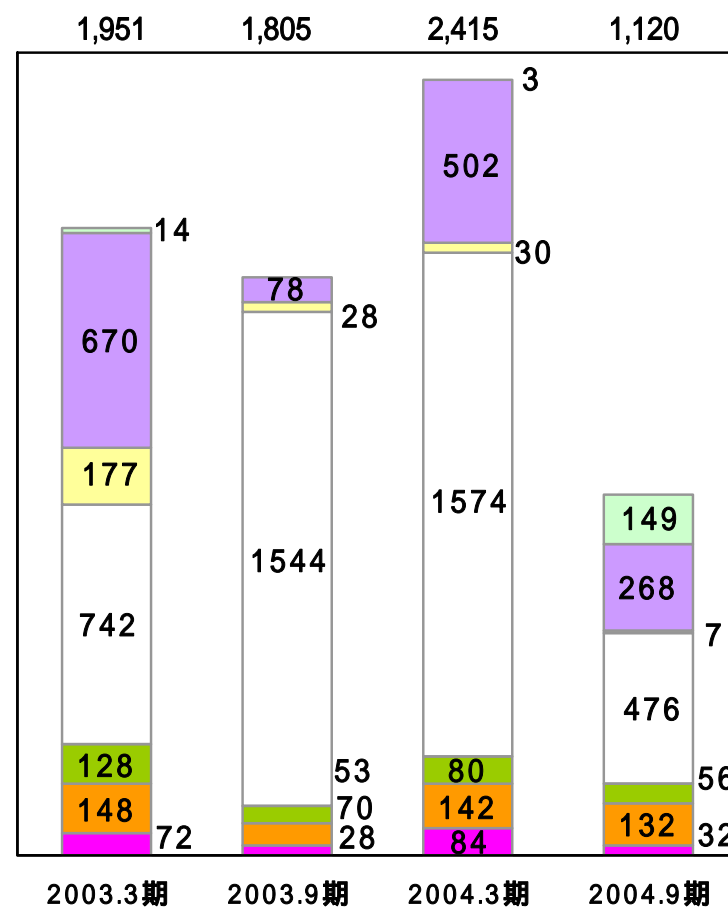
[単位: 億円]

地域別



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

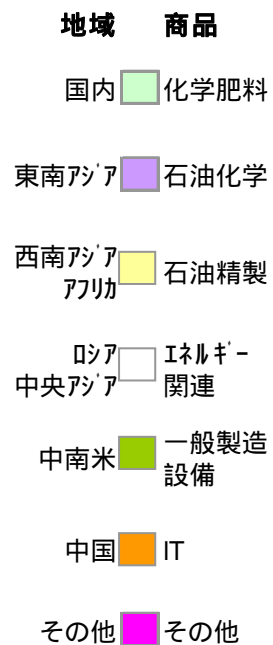
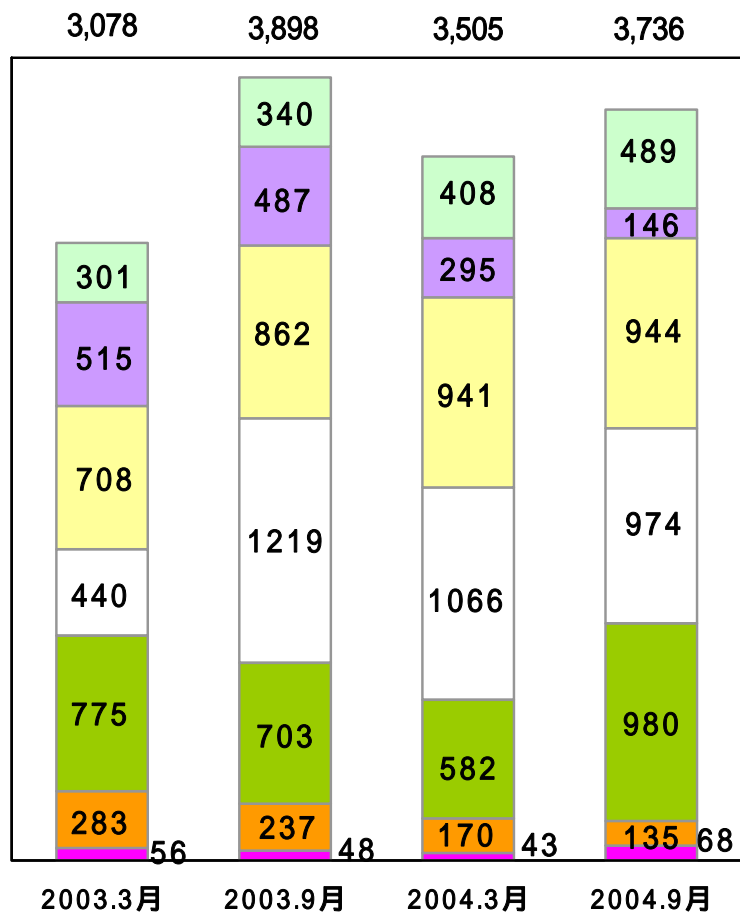
商品別



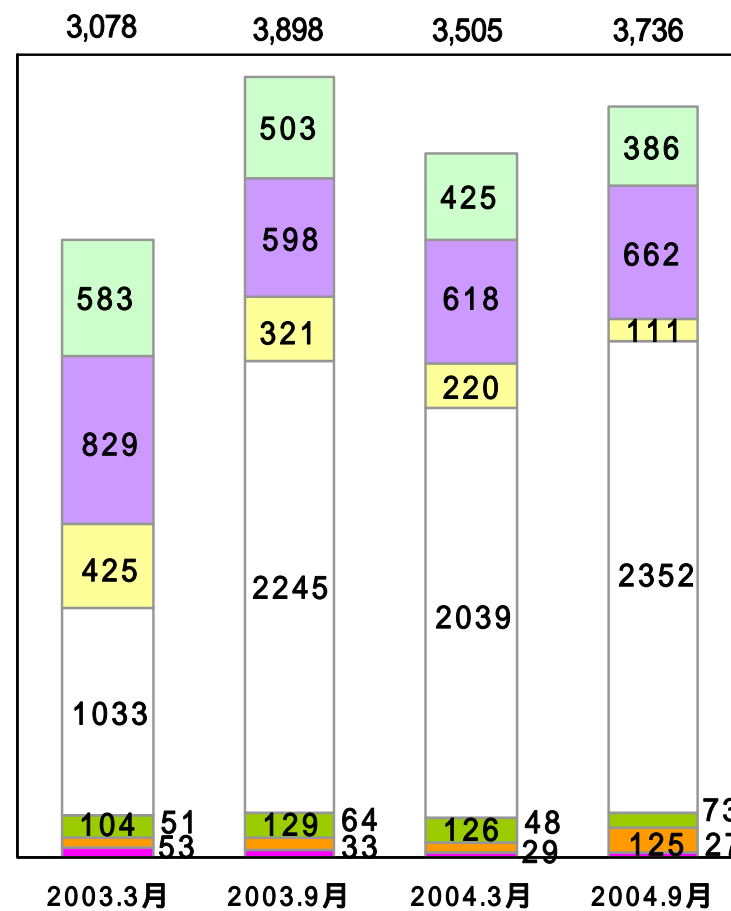
受注残高

[単位: 億円]

地域別



商品別



業績見込

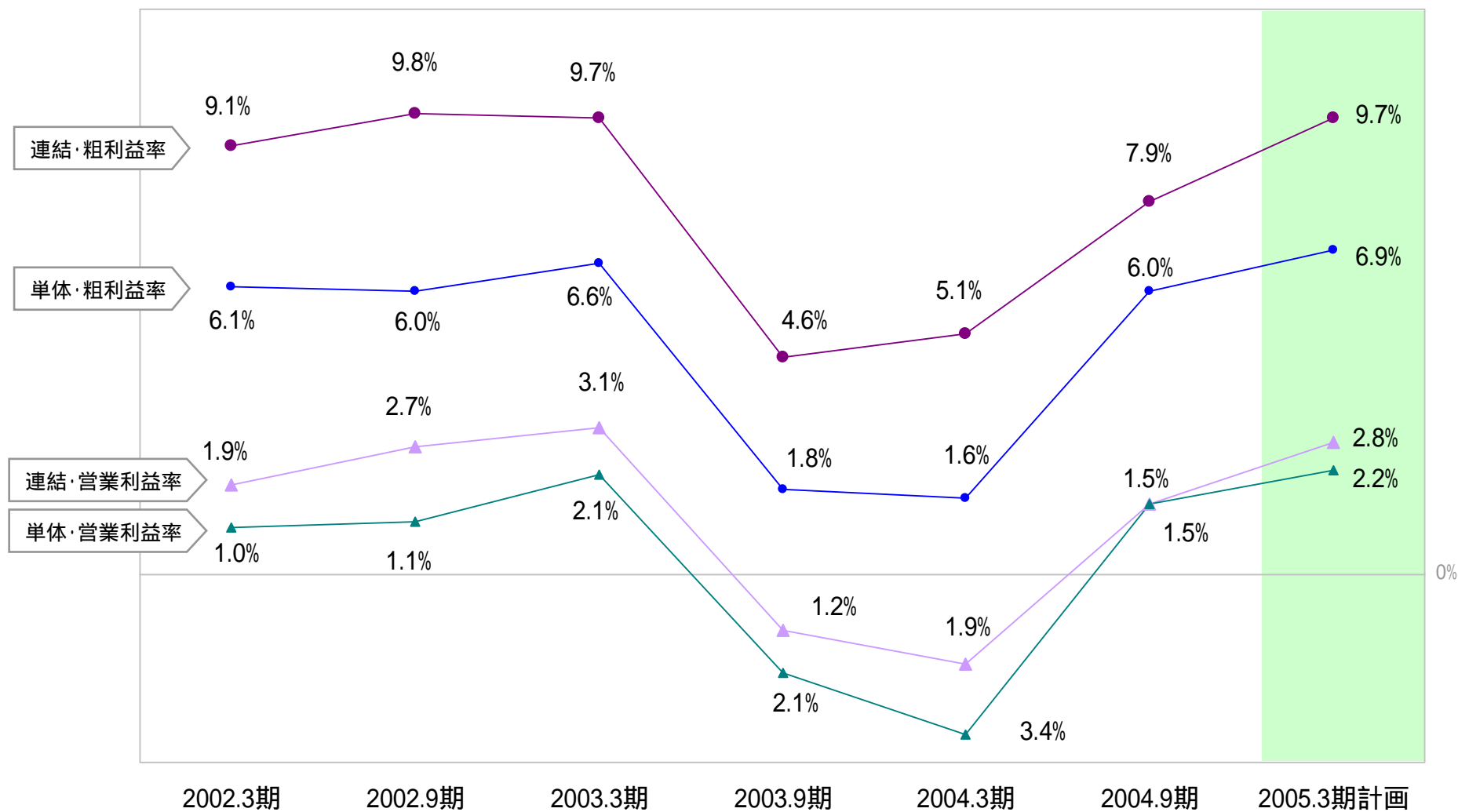
[単位:億円]

	2004.3期	2005.3期見込		備考																													
		期初予想	今回予想																														
連結																																	
売上高	1705	1800	1800	セグメント別見込(通期): <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">セグメント</th> <th colspan="2">売上高</th> <th colspan="2">営業利益*</th> </tr> <tr> <th>期初予想</th> <th>今回予想</th> <th>期初予想</th> <th>今回予想</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>不動産</td> <td>24</td> <td>23</td> <td>10</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>IT</td> <td>140</td> <td>130</td> <td>5</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>EPC</td> <td>1,636</td> <td>1,647</td> <td>35</td> <td>37</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td>1,800</td> <td>1,800</td> <td>50</td> <td>50</td> </tr> </tbody> </table> * 予想時の販管費および一般管理費の配賦基準を実態に近づけるべく見直した	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	24	23	10	10	IT	140	130	5	3	EPC	1,636	1,647	35	37	計	1,800	1,800	50	50
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	24	23	10		10																												
IT	140	130	5		3																												
EPC	1,636	1,647	35		37																												
計	1,800	1,800	50		50																												
営業利益	32	50	50																														
経常利益	34	40	40																														
当期利益	64	35	35																														
受注	2415	1800	1800																														
単体				連結・単体ともに期初予想より変更なし																													
売上高	1429	1600	1600																														
営業利益	47	35	35																														
経常利益	45	30	30																														
当期利益	64	30	30																														
受注	2163	1600	1600																														
配当	-	3円	3円																														

見込の前提為替レート 1USドル 105円、1ユーロ 135円 (期初予想より変更なし)

【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】

		2004.3月	増	減	2004.9月
連結対象会社	連結子会社	13	0	0	13
	持分法関連会社	1	0	0	1
	計	14	0	0	14
(参考) 全子会社・関連会社	子会社	27	2	1	28
	関連会社	8	1	0	9
	計	35	3	1	37

主要な連結会社の状況

関係会社	事業内容	資本金	2004.9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	43
(株)テックエステート	不動産事業	50	6
(株)サンテック	不動産事業	5	12
TOYO U.S.A.,INC.	EPC	1	9
TOYO ENGINEERING KOREA LIMITED	EPC	5	25
TOYO ENGINEERING INDIA LIMITED	EPC	2	23
INTERNATIONAL PROCUREMENT & SERVICE CORPORATION	EPC	1	58
持分法適用会社			
TOYO-THAI CORP.LTD.	EPC	7	49

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

常務執行役員 経理・財務本部長 市川 勲

TEL 047-454-1521

e-Mail ichikawa@ga.toyo-eng.co.jp

略語・用語解説

- EPC Engineering・Procurement・Construction 設計・調達・工事
- 運転資金収支

資産勘定の売上債権(完成工事未収入金)、未成工事支出金の合計から、負債勘定の仕入債務(工事未払金)、未成工事受入金の合計を控除したもの

- 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、貸倒引当金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。