



2009年3月期 第2四半期（2008年9月）

# 決算説明資料

 東洋エンジニアリング株式会社

2008年11月12日

# 目次

## I 業績状況

業績概要	3
損益計算書	4
売上高	5
売上総利益	8
営業利益	9
経常利益	10
当期純利益(四半期純利益)	11

## II 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

## III 受注

受注高	15
受注残高	17

## IV 業績見込

18

### 【参考資料】

連結会社の状況	19
総括データ	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。

# 業績概要

- 前年同期比増収・増益（上半期連結決算最高益更新）
- 期初見込みをほぼ達成（株式評価損12億円を吸収）

【単位：億円】

	2007/9	2008/9	前年 同期比	2008/9 見込	見込比	達成度
売上高	1,666	1,793	+127	1,800	△7	99.6%
売上総利益	139	185	+46	165	+20	112%
売上総利益率	8.4%	10.4%	+2.0%	9.2%	+1.2%	
営業利益	41	68	+27	70	△2	97%
営業利益率	2.5%	3.8%	+1.3%	3.9%	△0.1%	
経常利益	51	79	+28	75	+4	105%
四半期純利益	25	38	+13	40	△2	95%
受注高	1,693	856	△837	期初通期目標2,700億円の32%達成		
配当(単体)	-	3円	+3円	3円	±0円	100%

\*見込みの前提為替レート 1USドル 100円

# 損益計算書

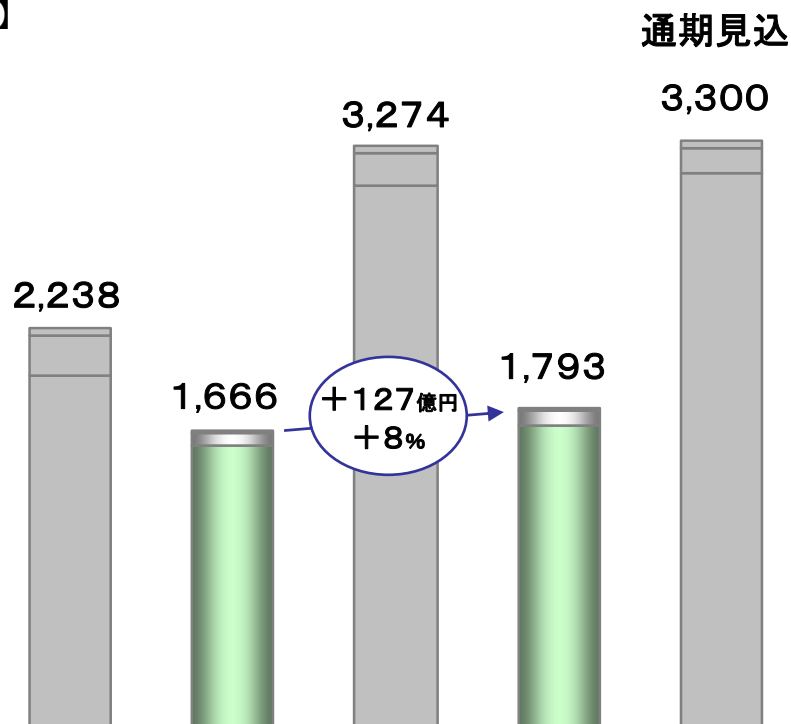


【単位：億円】

	2007/9		2008/9		前年同期比	2008/9 見込	見込比
	金額	%	金額	%	金額		
売上高	1,666	100.0	1,793	100.0	+127	1,800	△7
売上原価	1,526	91.6	1,607	89.6	△81		
売上総利益	139	8.4	185	10.4	+46	165	+20
販売費及び一般管理費	98	5.9	117	6.6	△19		
営業利益	41	2.5	68	3.8	+27	70	△2
営業外収益	16	1.0	16	0.9	+0		
営業外費用	6	0.4	6	0.3	△0		
営業外損益 計	10		10		+0		
経常利益	51	3.1	79	4.4	+28	75	+4
特別利益	0	0.0	1	0.1	+1		
特別損失	8	0.5	12	0.7	△4		
特別損益 計	△8		△10		△2		
税前利益	43	2.6	68	3.8	+25		
法人税等及び調整額	17	1.1	28	1.6	△11		
少数株主利益	0	0.0	2	0.1	△2		
四半期純利益	25	1.5	38	2.1	+13	40	△2

# 売上高

【単位：億円】



## 見込比

2008/9 見込	実績
1,800 億円	1,793 億円
	△7億円 達成率 99.6%

セグメント	2008/9 見込	実績	差異
EPC	1,695	1,696	+1
IT	85	77	△8
不動産	20	20	±0
計	1,800	1,793	△7

- ・ ほぼ期初見込通り  
(1USD: 見込み100円→期末103.63円)

## 2008/9 国内海外比

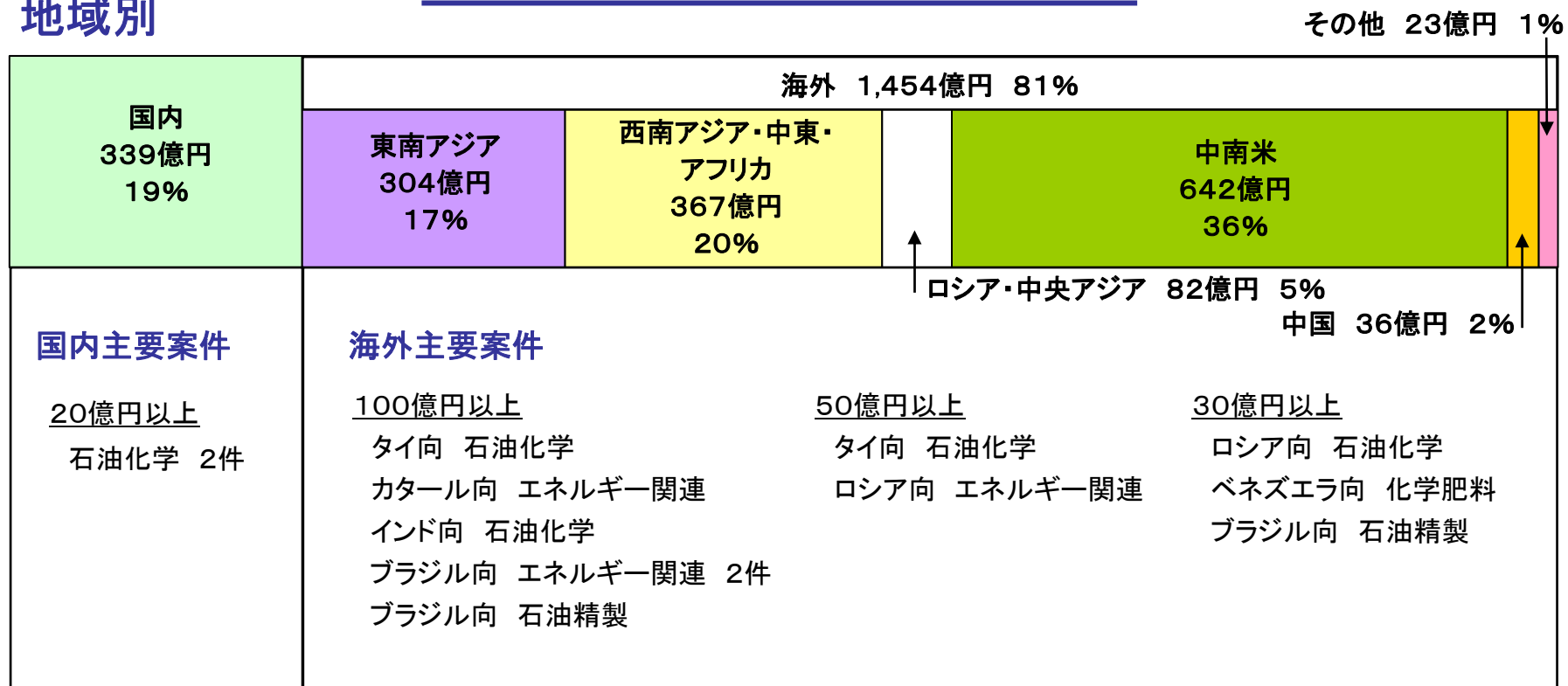
国内	339億円	(19%)
海外	1,454億円	(81%)

	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9	2009/3 見込
EPC	1,971	1,576	3,054	1,696	3,116
IT	237	70	182	77	145
不動産	30	20	38	20	39
計	2,238	1,666	3,274	1,793	3,300

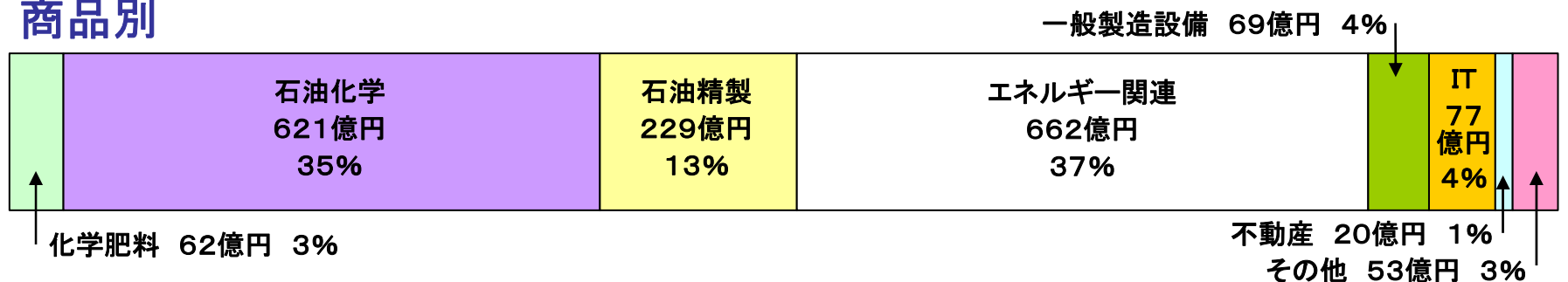
# 売上高

2008/9 売上高 1,793億円 内訳

## 地域別



## 商品別

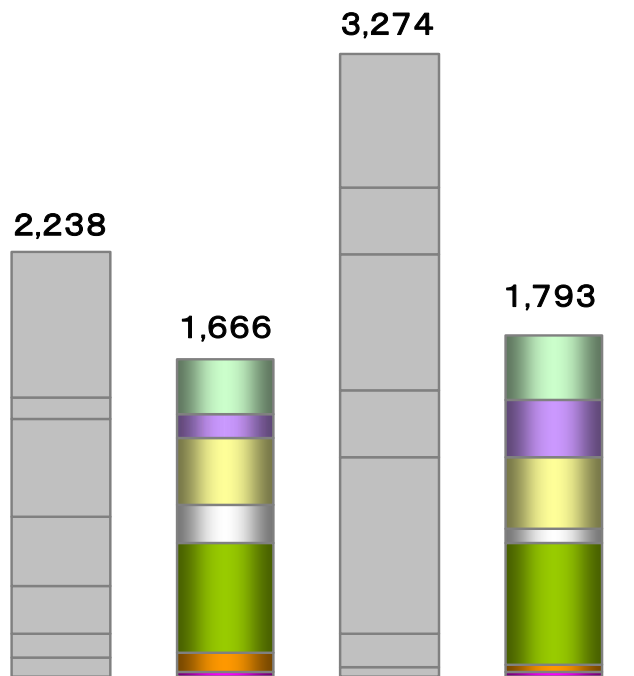


# 売上高

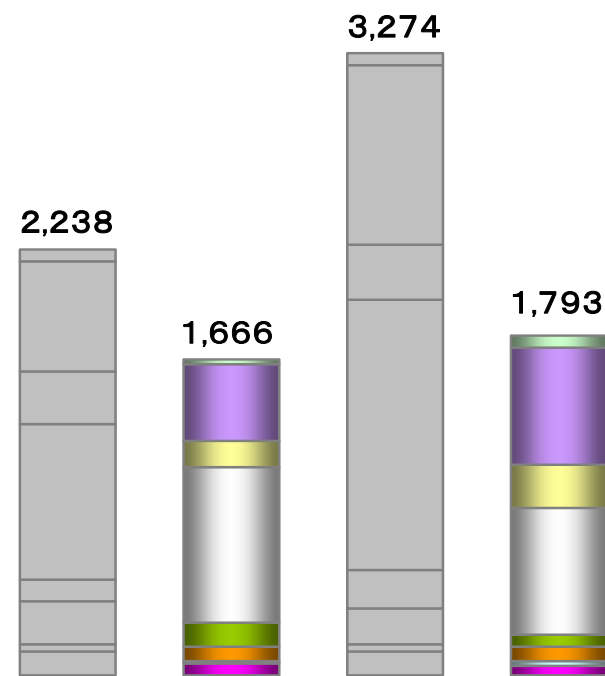


【単位：億円】

## 地域別



## 商品別



	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
国内	772	283	708	339
東南アジア	105	129	341	304
西南アジア 中東・アフリカ	525	346	716	367
ロシア 中央アジア	360	204	353	82
中南米	251	582	928	642
中国	123	97	175	36
その他	102	25	53	23
計	2,238	1,666	3,274	1,793

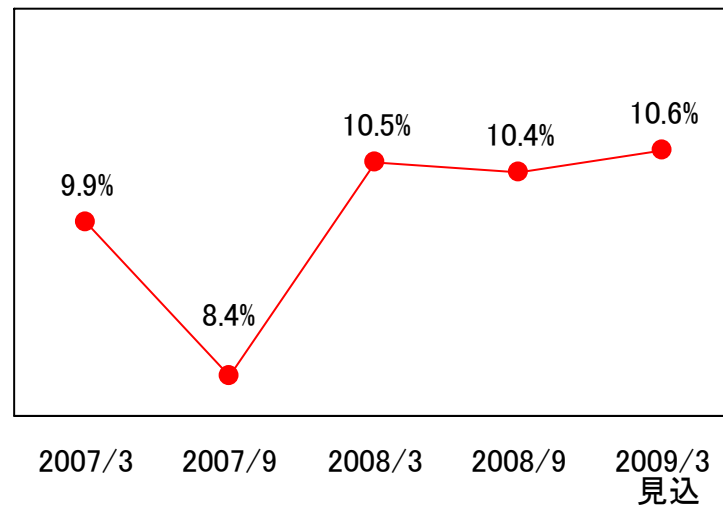
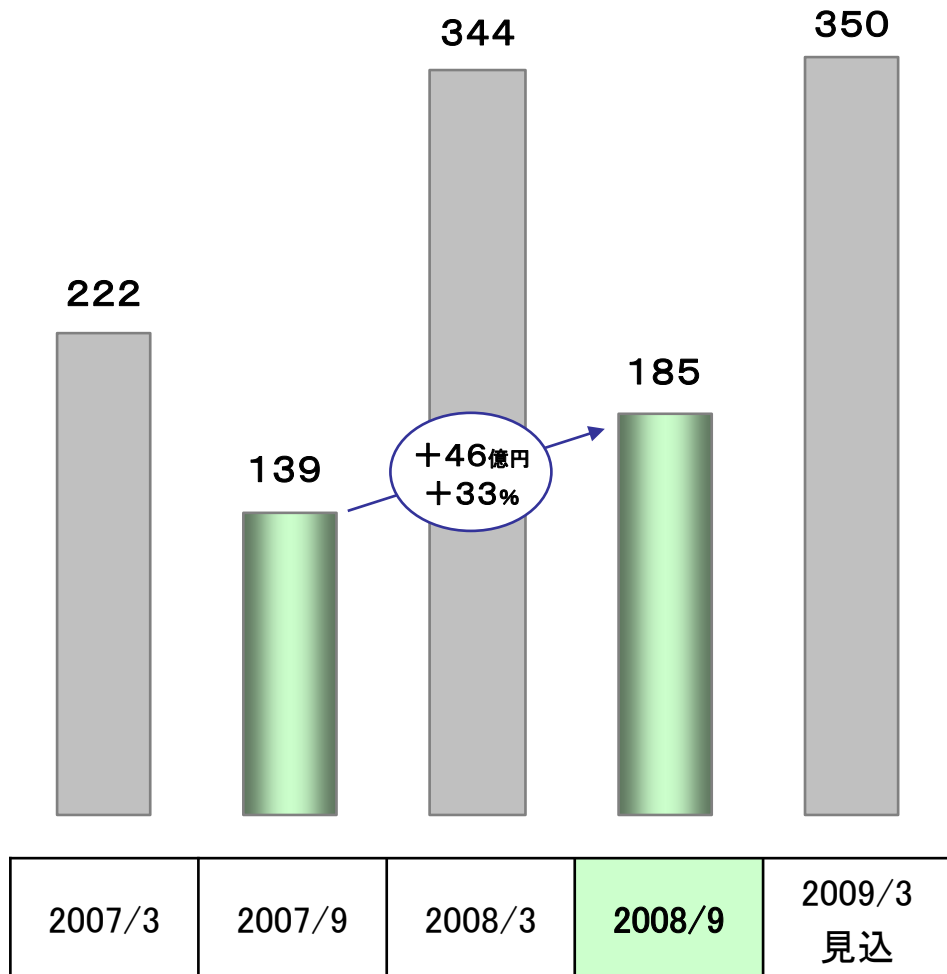
	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
化学肥料	65	30	64	62
石油化学	572	398	940	621
石油精製	276	142	289	229
エネルギー 関連	827	818	1,429	662
一般製造設備	103	127	203	69
IT	237	71	182	77
不動産	30	20	38	20
その他	128	60	129	53
計	2,238	1,666	3,274	1,793

# 売上総利益

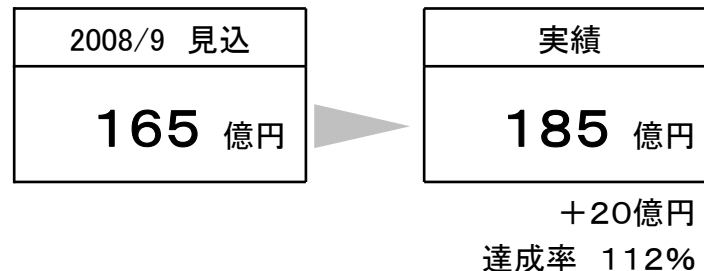
【単位：億円】

通期見込

売上総利益率(%)



見込比



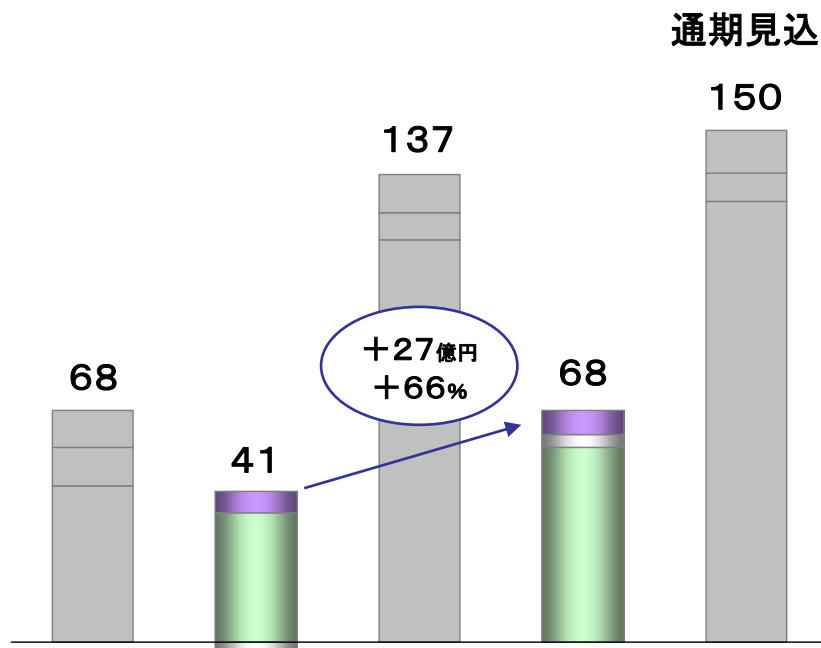
- 売上総利益率UPIによる増益効果で+20億円 (総利益率: 見込み9.2%→実績10.4%)



# 営業利益

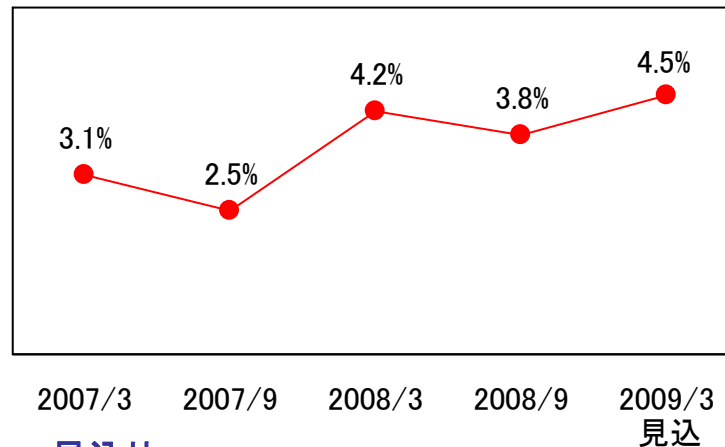


【単位：億円】

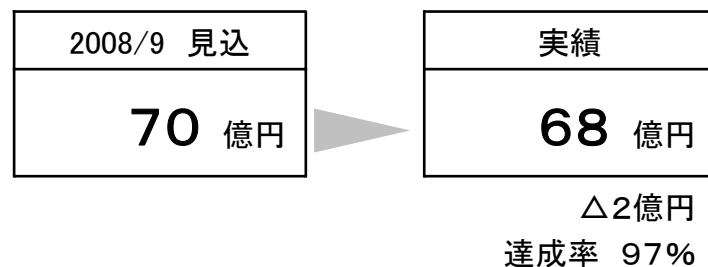


	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9	2009/3 見込
EPC	46	38	118	57	129
IT	11	△3	8	4	8.5
不動産	11	6	11	7	12.5
計	68	41	137	68	150

## 営業利益率(%)



## 見込比



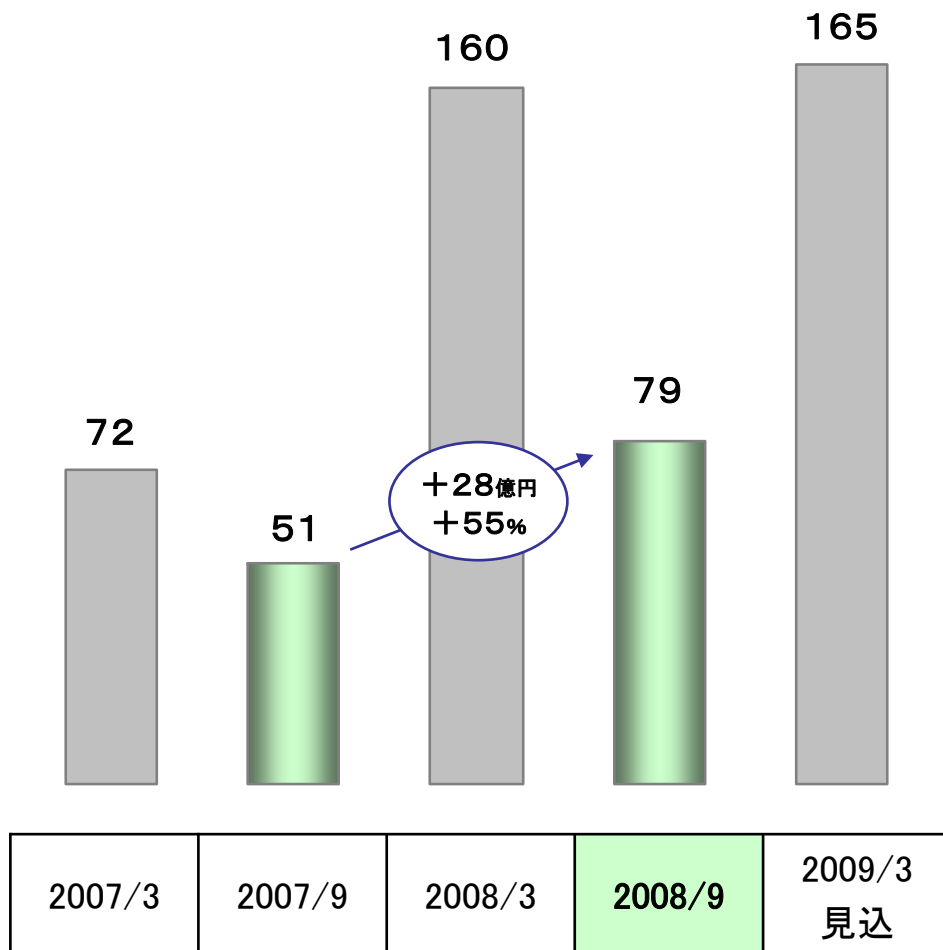
セグメント	2008/9 見込	実績	差異
EPC	60	57	△3
IT	3	4	+1
不動産	7	7	±0
計	70	68	△2

・ 売上総利益の増益により販管費増加分を吸収

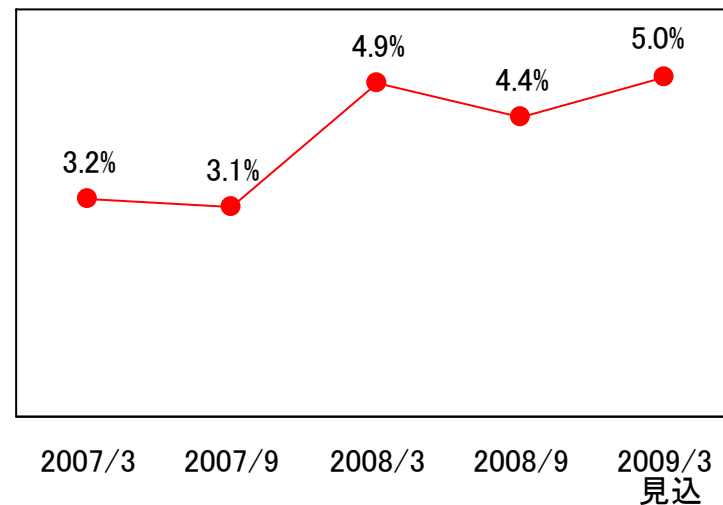
# 経常利益

【単位: 億円】

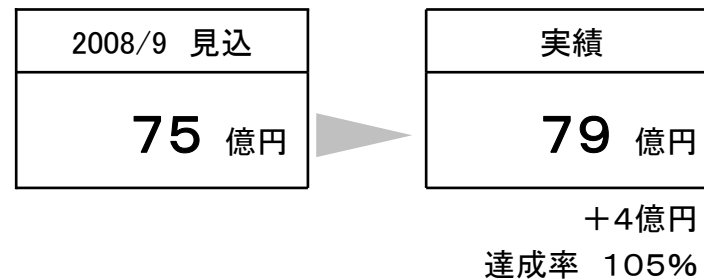
通期見込



経常利益率(%)



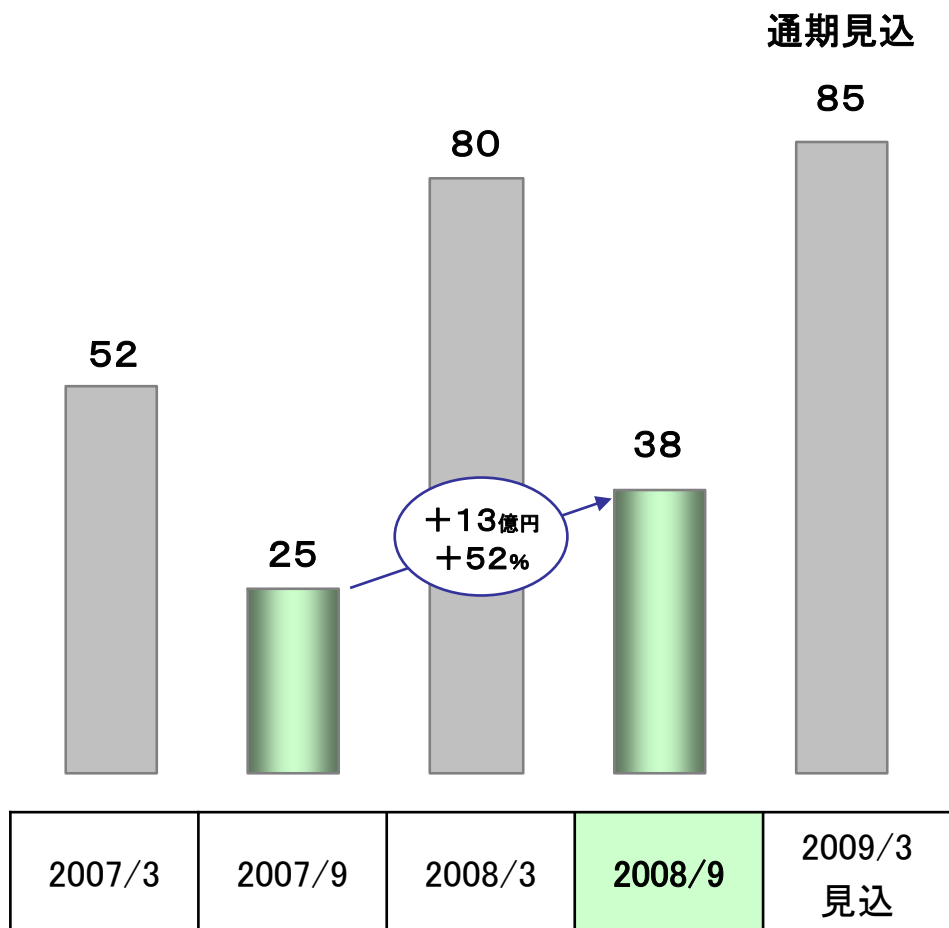
見込比



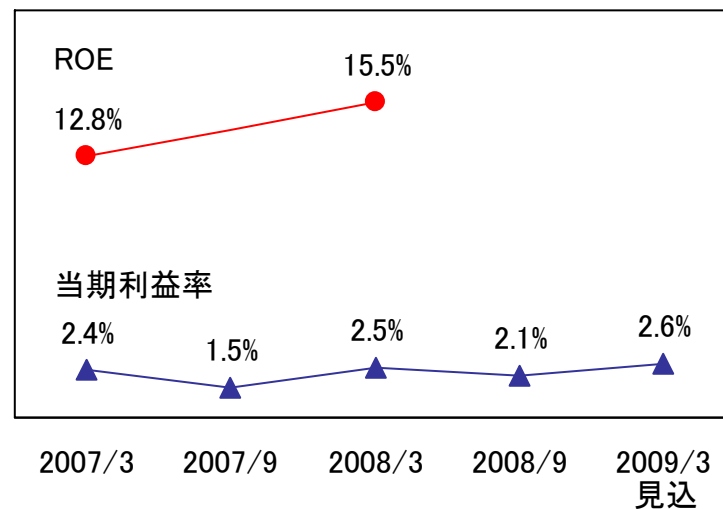
- 海外プロジェクトにおける受取利息の増加等 (5億円)により増益

# 当期純利益(四半期純利益)

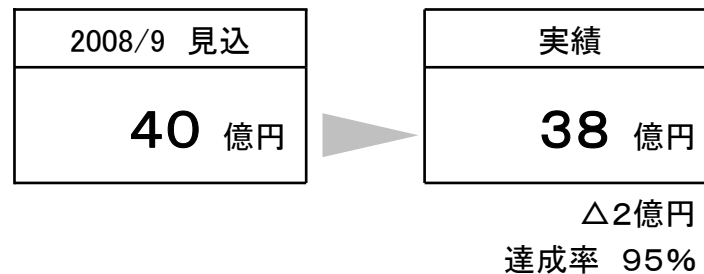
【単位:億円】



## 当期利益率、自己資本当期利益率(ROE)



## 見込比



・ 投資有価証券評価損12億円を計上

# 貸借対照表



【単位：億円】

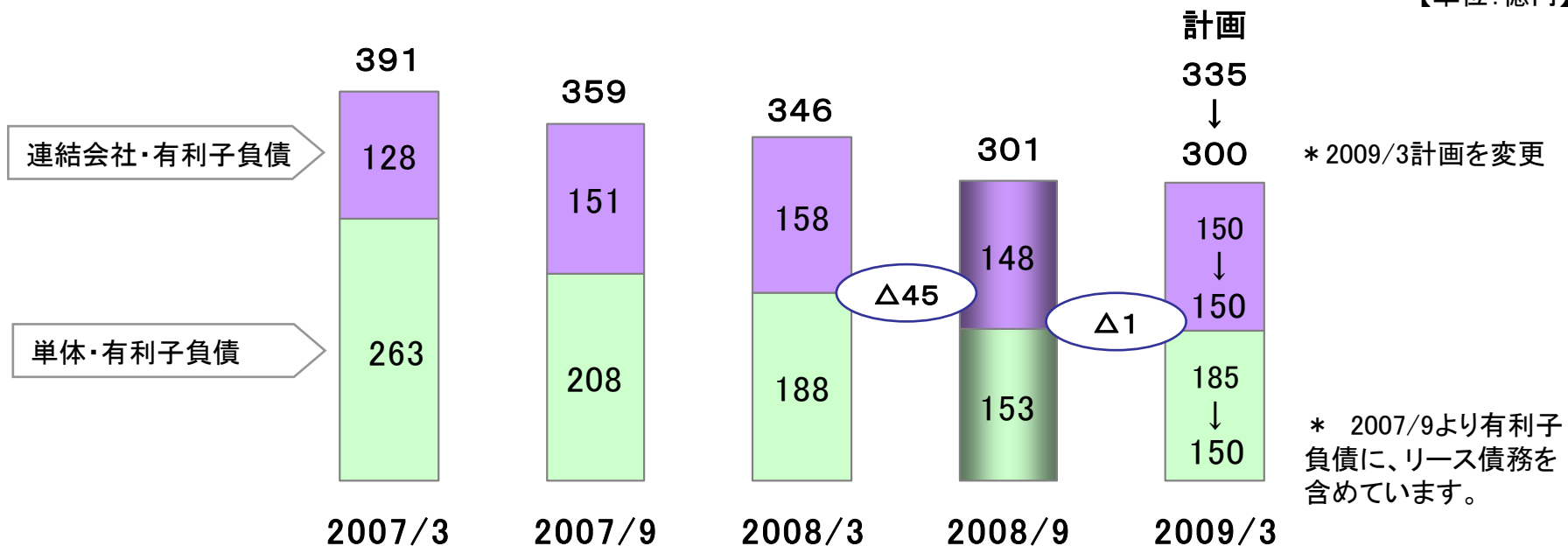
資産	2008/3	2008/9	増減
<b>流動資産</b>	<b>2,262</b>	<b>1,880</b>	<b>△382</b>
現預金	343	349	+6
有価証券	529	389	△140
その他	376	345	△31
<b>&lt;営業資産&gt;</b>			
完成工事未収入金等	363	341	△22
未成工事支出金	650	454	△196
<b>固定資産</b>	<b>538</b>	<b>541</b>	<b>+3</b>
有形固定資産	369	357	△12
無形固定資産	19	20	+1
投資等	149	163	+14
<b>資産合計</b>	<b>2,801</b>	<b>2,421</b>	<b>△380</b>

負債・純資産	2008/3	2008/9	増減
<b>流動負債</b>	<b>1,917</b>	<b>1,524</b>	<b>△393</b>
短期有利子負債	98	58	△40
その他	135	163	+28
<b>&lt;営業負債&gt;</b>			
工事未払金等	422	403	△19
未成工事受入金	1,261	900	△361
<b>固定負債</b>	<b>310</b>	<b>305</b>	<b>△5</b>
長期有利子負債	247	243	△4
その他	62	62	△0
<b>純資産</b>	<b>573</b>	<b>591</b>	<b>+18</b>
株主資本	531	561	+30
評価・換算差額等	14	2	△12
少数株主持分	27	27	△0
<b>負債・純資産合計</b>	<b>2,801</b>	<b>2,421</b>	<b>△380</b>

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	32	83	+51
運転資金収支（営業資産－営業負債）	△670	△507	+163
自己資本比率	19.5%	23.3%	+3.8%

# 有利子負債残高

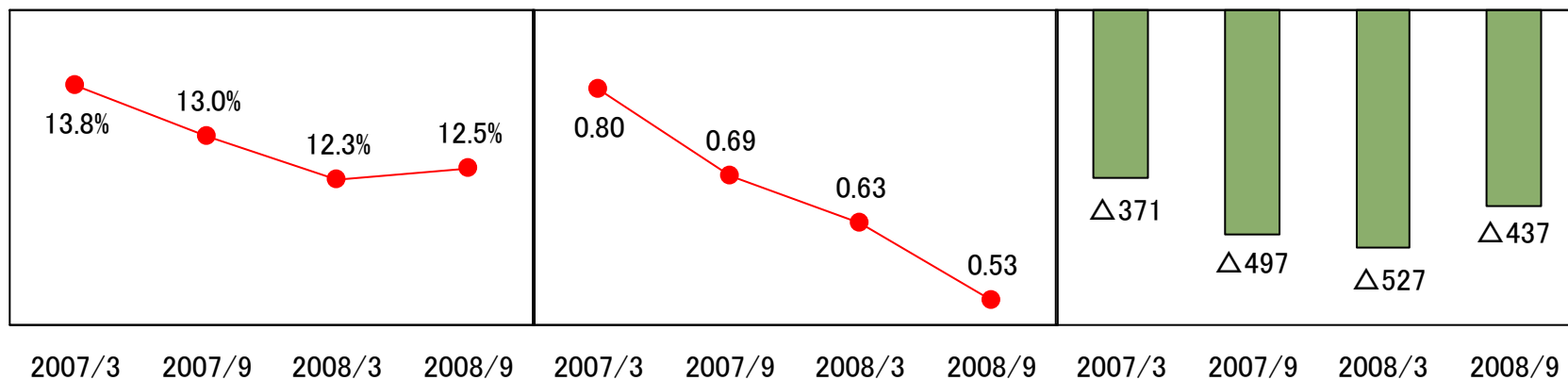
【単位：億円】



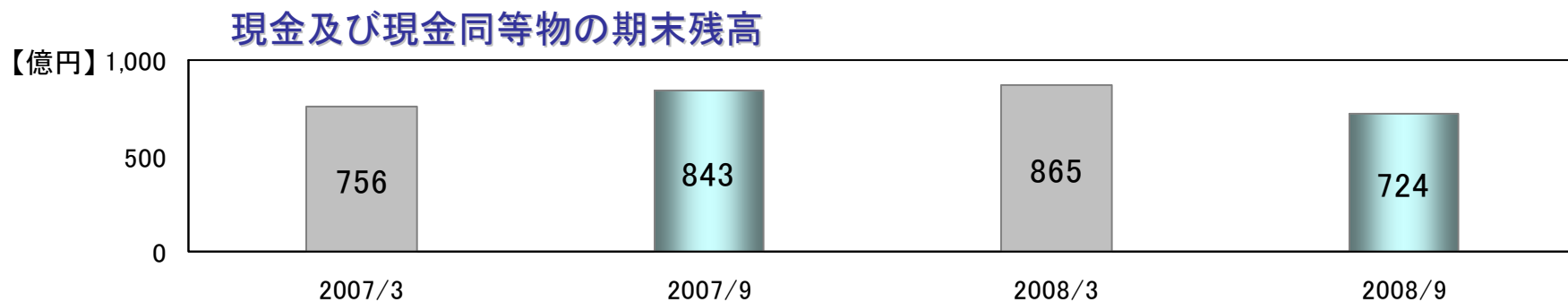
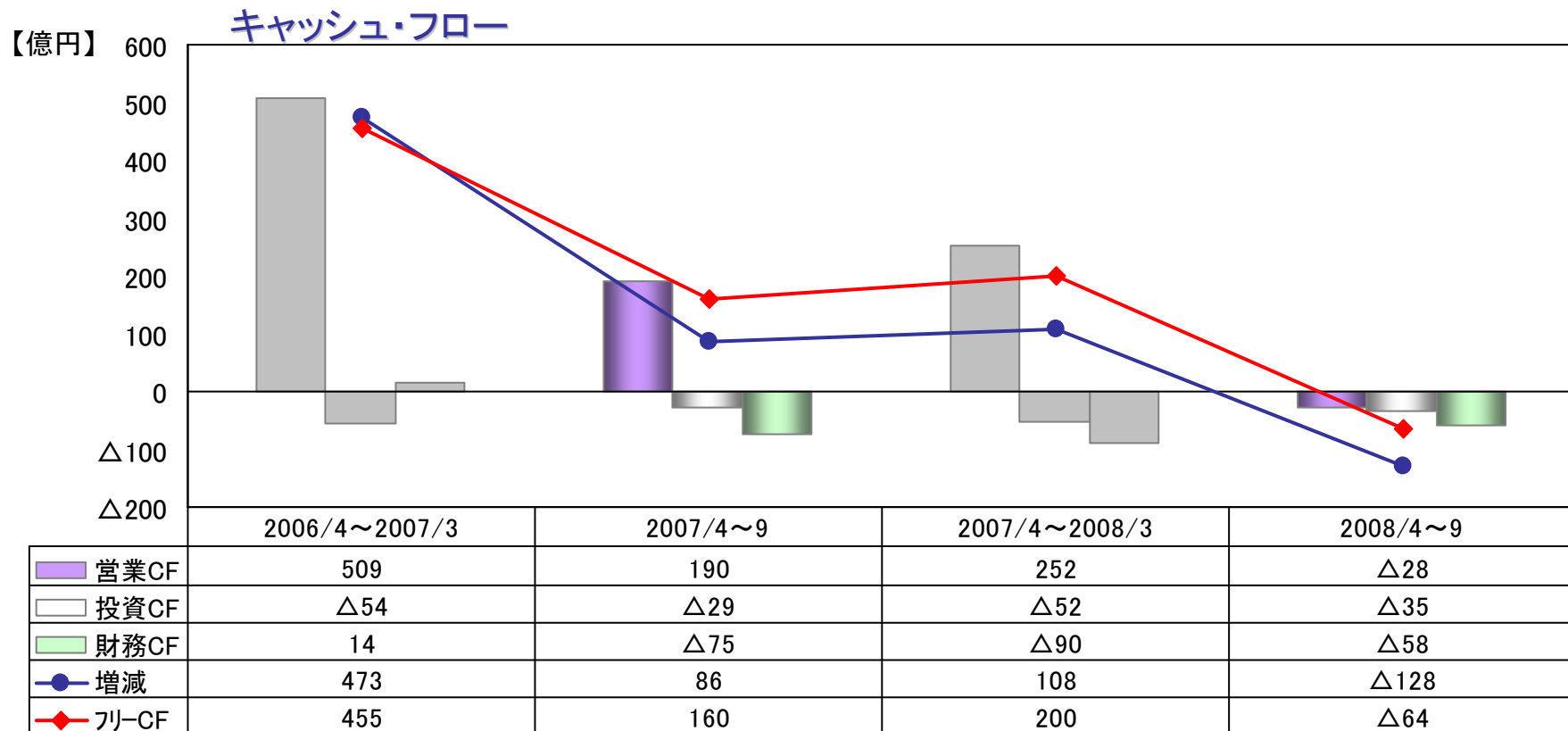
有利子負債比率(%)

デットエクイティレシオ(倍)

ネット有利子負債(億円)



# キャッシュ・フロー



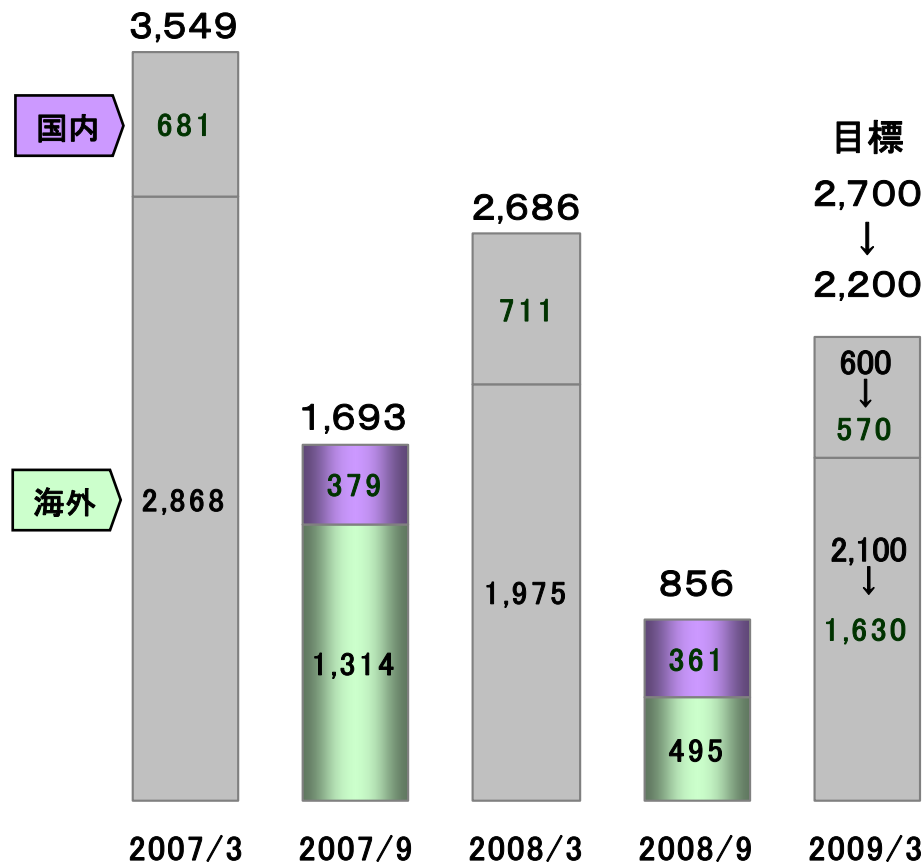
# 受注高



- 期初通期目標(2,700億円)の32%達成
- 通期受注目標を変更 2,700億円→2,200億円

2008/9 受注高 856億円

【単位:億円】



## 受注規模別内訳

100億円以上	ベネズエラ向 化学肥料
50億円以上	国内向 エネルギー関連 ブラジル向 石油精製
20億円以上	国内向 石油化学 アフリカ向 エネルギー関連 ロシア向 石油化学 ロシア向 エネルギー関連 中国向 一般製造設備

## 会社別内訳 (連結消去後外部受注高。除:不動産)

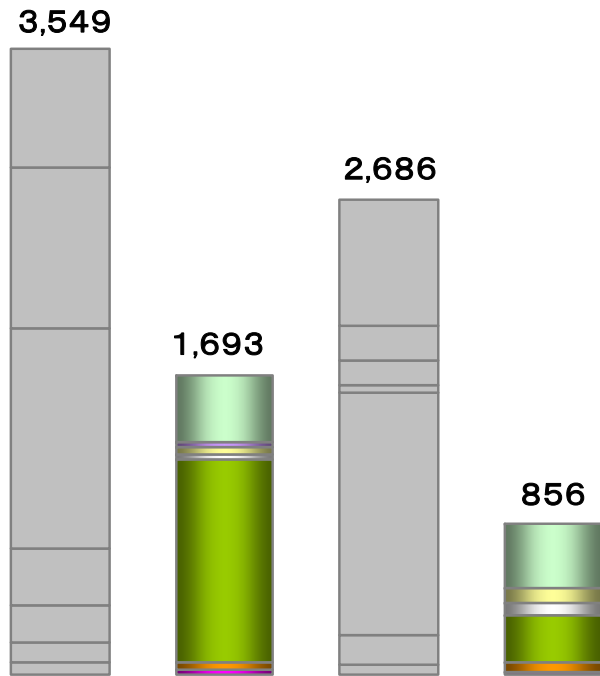
単体	635億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	78億円
その他国内連結会社	45億円
海外連結会社	98億円

# 受注高



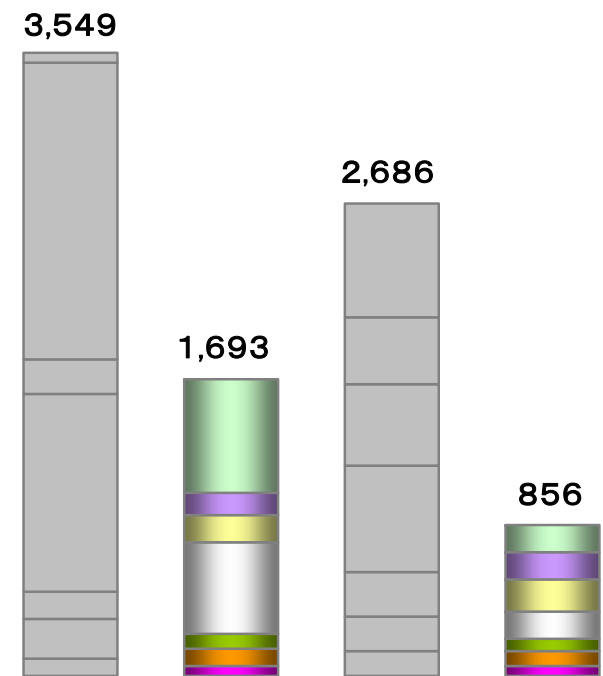
【単位：億円】

## 地域別



	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
国内	681	379	711	361
東南アジア	899	23	198	11
西南アジア				
中東・アフリカ	1,248	47	142	83
ロシア				
中央アジア	329	22	30	67
中南米	210	1,154	1,380	265
中国	111	43	175	56
その他	71	25	50	13
計	3,549	1,693	2,686	856

## 商品別



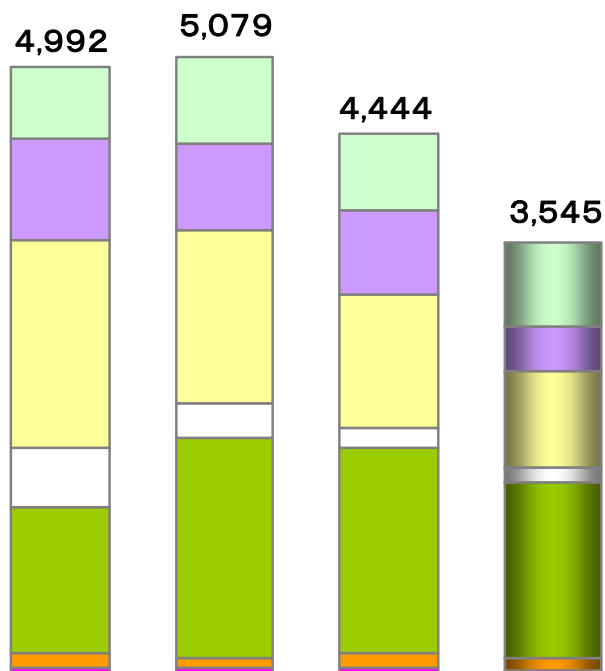
	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
化学肥料	60	645	647	159
石油化学	1,689	132	384	146
石油精製	194	152	458	184
エネルギー 関連	1,127	527	600	153
一般製造設備	155	83	263	78
IT	220	91	194	84
その他	104	63	140	52
計	3,549	1,693	2,686	856



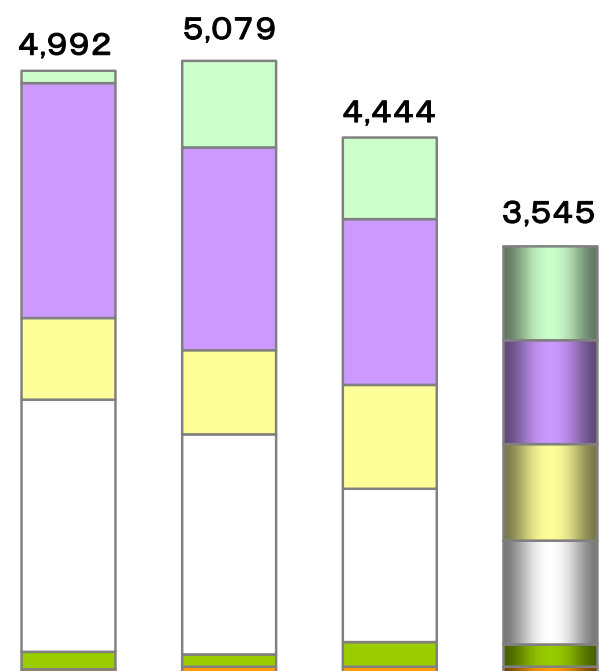
# 受注残高

【単位：億円】

地域別



商品別



	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
国内	595	710	635	675
東南アジア	827	723	676	373
西南アジア	1,710	1,407	1,109	786
中東・アフリカ	489	292	164	127
ロシア	489	292	164	127
中央アジア	489	292	164	127
中南米	1,182	1,810	1,682	1,436
中国	124	71	126	111
その他	65	66	52	37
計	4,992	5,079	4,444	3,545

	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
化学肥料	97	712	676	771
石油化学	1,942	1,686	1,367	855
石油精製	676	693	849	800
エネルギー関連	2,068	1,798	1,259	858
一般製造設備	152	110	213	181
IT	42	62	55	56
その他	14	18	25	24
計	4,992	5,079	4,444	3,545

# 業績見込



【単位：億円】

	2008/3	2009/3 見込	
		期初予想	今回予想
売上高	3,274	3,200	3,300
売上総利益	344	340	350
売上総利益率	10.5%	10.6%	10.6%
営業利益	137	155	150
営業利益率	4.2%	4.8%	4.5%
経常利益	160	160	165
当期純利益	80	85	85
受注高	2,686	2,700	2,200
配当(単体)	6円	7円	7円

## セグメント別見込

売上高	期初予想	今回予想
EPC	2,985	3,116
IT	175	145
不動産	40	39
計	3,200	3,300

営業利益	期初予想	今回予想
EPC	130	129
IT	12	8.5
不動産	13	12.5
計	155	150

- ・ 対前期比で営業利益13億円増 (+9.5%)
- ・ 海外EPC拠点の通貨安(対円)を見込む
- ・ 投資有価証券評価損15億円を見込む

\*見込みの前提為替レート 1USDル 95円

# 【参考資料】 連結会社の状況

## 主要な連結会社の状況

		事業内容	資本金	出資比率	2008/9 売上規模
連結子会社			億円	%	億円
日本	東洋ビジネスエンジニアリング(株)	IT事業	7	51	69
日本	(株)テックエステート	不動産事業	60	100	14
日本	(株)サンテック	不動産事業	5	100	10
韓国	Toyo Engineering Korea Ltd.	EPC	5	81	109
インド	Toyo Engineering India Ltd.	EPC	3	74	71
持分法適用会社					
タイ	Toyo-Thai Corporation Public Company Ltd.	EPC	12	39	166

## 連結会社数

単位：社

	2007/3	2007/9	2008/3	2008/9
連結子会社	14	14	14	12
持分法関連会社	1	1	1	2
計	15	15	15	14
国内連結子会社・持分法関連会社	7	7	7	8
海外連結子会社・持分法関連会社	8	8	8	6
計	15	15	15	14

# 【参考資料】 総括データ



		2007/3	2007/9	2008/3	2008/9	2009/3 見込
売上高	億円	2,238	1,666	3,274	1,793	3,300
粗利益	億円	222	139	344	185	350
粗利益率	%	9.9%	8.4%	10.5%	10.4%	10.6%
営業利益	億円	68	41	137	68	150
営業利益率	%	3.1%	2.5%	4.2%	3.8%	4.5%
経常利益	億円	72	51	160	79	165
当期純利益	億円	52	25	80	38	85
有利子負債	億円	391	359	346	301	300
有利子負債比率	%	13.8%	13.0%	12.3%	12.5%	
ネット有利子負債	億円	△371	△497	△527	△437	
デットエクイティレシオ	倍	0.80	0.69	0.63	0.53	
自己資本比率	%	17.4%	18.8%	19.5%	23.3%	
営業CF	億円	509	190	252	△28	
投資CF	億円	△54	△29	△52	△35	
財務CF	億円	14	△75	△90	△58	
受注高	億円	3,549	1,693	2,686	856	2,200
受注残高	億円	4,992	5,079	4,444	3,545	3,383
配当(単体)	円	(年間) 3.0	-	(年間) 6.0	(2Q末) 3.0	(年間) 7.0



【お問い合わせ先】

 **東洋エンジニアリング株式会社**

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

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜2-8-1

経営統括本部 IRマネージャー 宮脇邦彦

電話 047-454-1167

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。