



2012年3月期 第2四半期
(2011年9月)

決算説明資料

 東洋エンジニアリング株式会社

2011年11月11日

目次

I 業績状況

業績概要	3
損益計算書・包括利益計算書	4
売上高	5
売上総利益	8
営業利益	9
経常利益	10
当期(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

19

【参考資料】

連結会社の状況	20
総括データ	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。

*2011年9月の業績見込は、2011年8月5日付公表値です。

業績概要

➤ 見込比で減収増益

【単位：億円】

	2010/9	2011/9	前年同期比		2011/9 見込	見込比	達成度
売上高	768	620	△148	△19%	800	△180	78%
売上総利益	128	118	△10	△8%	107	+11	110%
売上総利益率	16.7%	19.0%	+2.3%		13.4%	+5.6%	
営業利益	22	24	+2	+9%	△10	+34	-
営業利益率	2.9%	4.0%	+1.1%		△1.3%	+5.3%	
経常利益	25	18	△7	△28%	△9	+27	-
四半期純利益	11	15	+4	+36%	△10	+25	-
受注高	621	753	+132	+21%	*通期目標2,800億円の 27%達成		
配当(単体)	0.0円	0.0円	-		0.0円	±0円	-

*見込みの前提為替レート 1USDル 76.5円

損益計算書・包括利益計算書

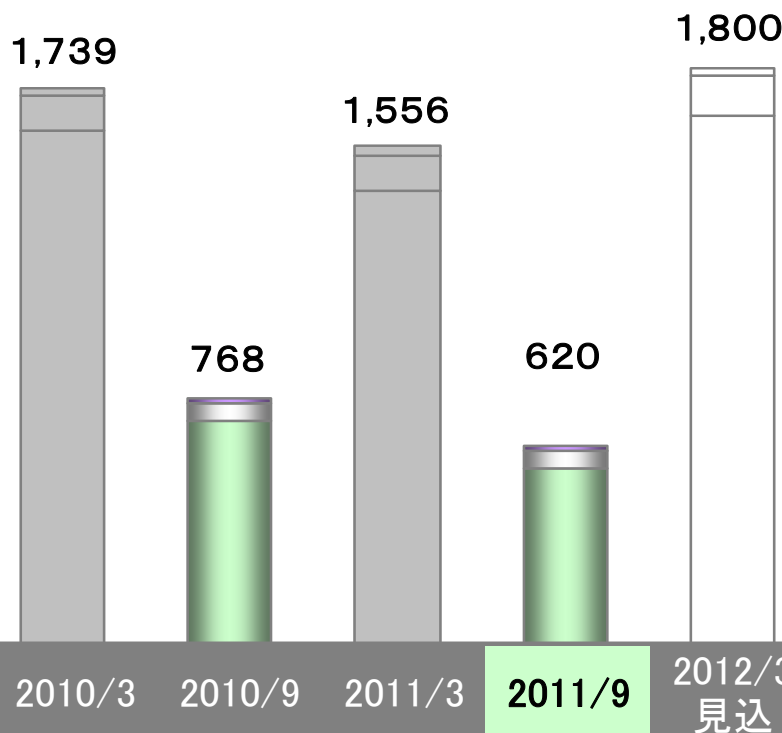
【単位：億円】

	2010/9		2011/9		前年同期比	2011/9 見込	見込比
	金額	%	金額	%	金額		
売上高	768	100.0	620	100.0	△148	800	△180
売上原価	640	83.3	502	80.9	+138		
売上総利益	128	16.7	118	19.0	△10	107	+11
販売費及び一般管理費	105	13.7	93	15.0	+12		
営業利益	22	2.9	24	4.0	+2	△10	+34
営業外収益	6	0.9	7	1.1	+1		
営業外費用	3	0.5	13	2.1	△10		
営業外損益 計	3		△6		△9		
経常利益	25	3.3	18	3.0	△7	△9	+27
税前利益	25	3.3	18	3.0	△7		
法人税等	13	1.8	3	0.5	+10		
少数株主利益	△0	△0.0	0	0.0	△0		
四半期純利益	11	1.5	15	2.4	+4	△10	+25
四半期包括利益	△0		7		+7		

売上高

【単位:億円】

- 工事ピークプロジェクトの進捗率の下期ずれこみによる減収



	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9	2012/3 見込
EPC	1,601	701	1,417	550	1,651
IT	108	52	110	57	122
不動産	30	15	29	13	27
計	1,739	768	1,556	620	1,800

2011/9 見込比

	2011/9		差異	達成度
	見込	実績		
EPC	730	550	△180	75%
IT	57	57	+0	100%
不動産	13	13	+0	100%
計	800	620	△180	78%

前年同期比

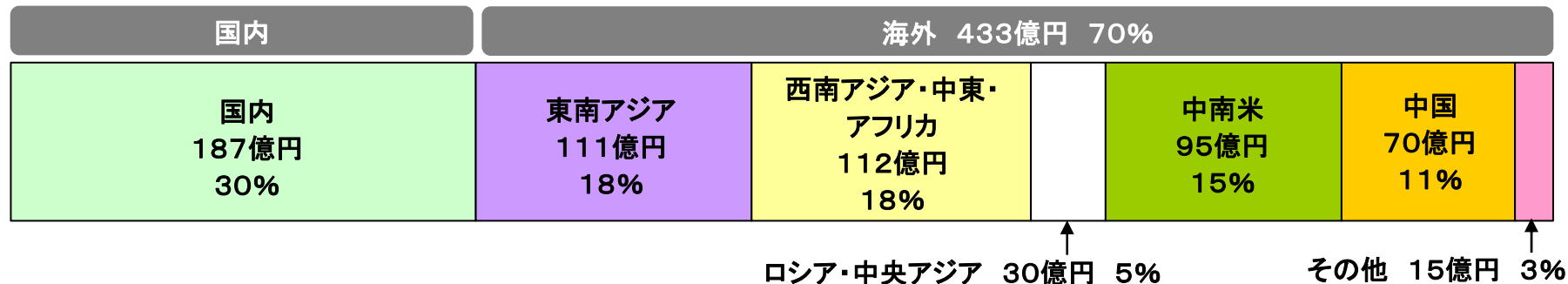
	2010/9	2011/9	増減	
EPC	701	550	△151	△22%
IT	52	57	+5	+10%
不動産	15	13	△2	△13%
計	768	620	△148	△19%

	2010/9	2011/9	増減
国内	306	187	△119
%	40%	30%	△10%
海外	462	433	△29
%	60%	70%	+10%
計	768	620	△148

売上高

2011/9 売上高 620億円 内訳

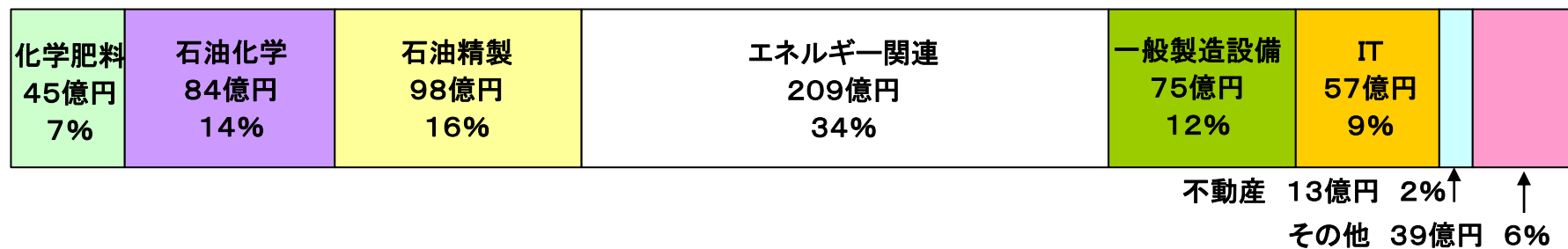
地域別



主要案件

50億円以上	30億円以上	10億円以上
タイ エネルギー関連	ブラジル エネルギー関連 ベネズエラ 化学肥料 中国 石油化学	国内 一般製造設備 2件 インド 石油精製 3件 アゼルバイジャン エネルギー関連 カタール エネルギー関連 中国 石油化学 2件

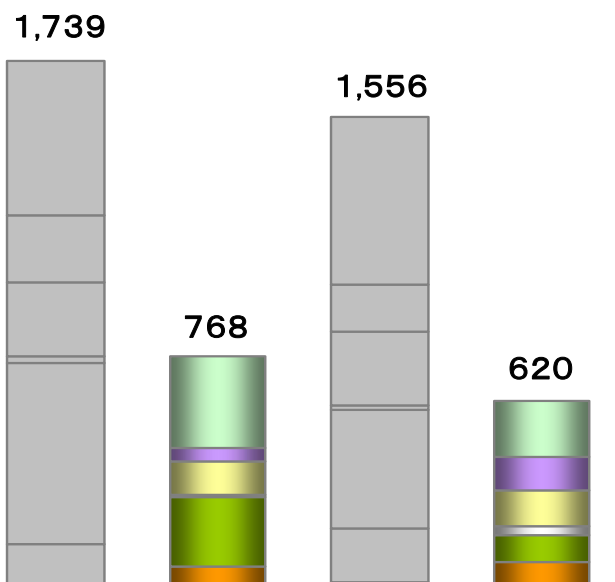
商品別



売上高

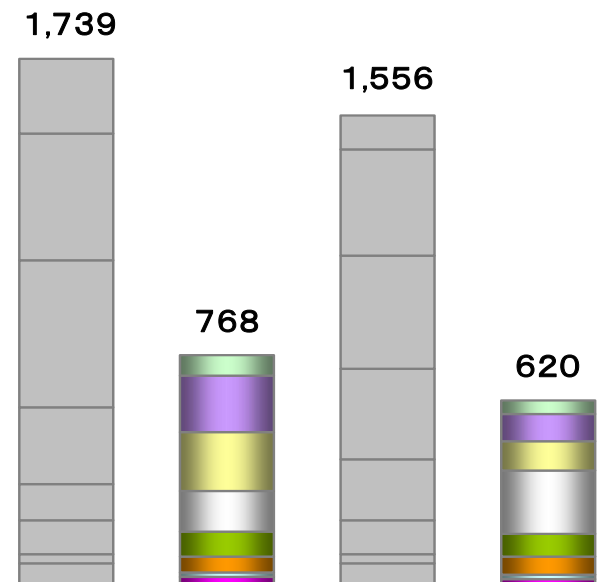
【単位：億円】

地域別



	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9
国内	509	306	554	187
東南アジア	222	41	153	111
西南アジア	237	108	245	112
中東、アフリカ				
ロシア	24	11	16	30
中央アジア				
中南米	598	225	390	95
中国	137	65	173	70
その他	12	12	25	15
計	1,739	768	1,556	620

商品別



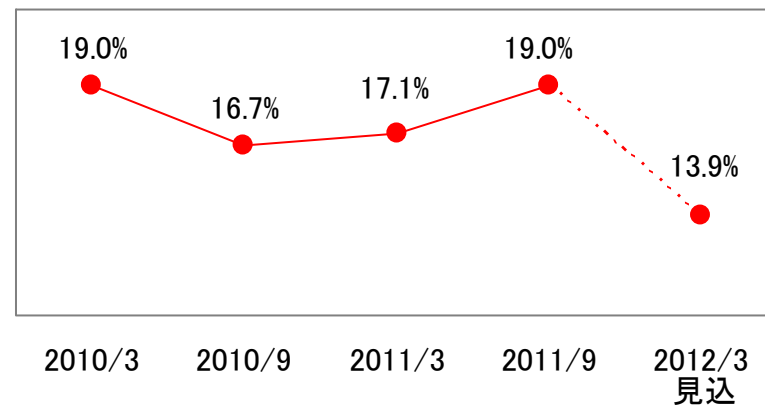
	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9
化学肥料	243	64	108	45
石油化学	415	182	354	84
石油精製	480	197	370	98
エネルギー 関連	250	136	291	209
一般製造設備	121	76	201	75
IT	108	53	111	57
不動産	30	15	29	13
その他	92	45	92	39
計	1,739	768	1,556	620

売上総利益

【単位:億円】

- ソフト案件により収益を下支え

売上総利益率(%)

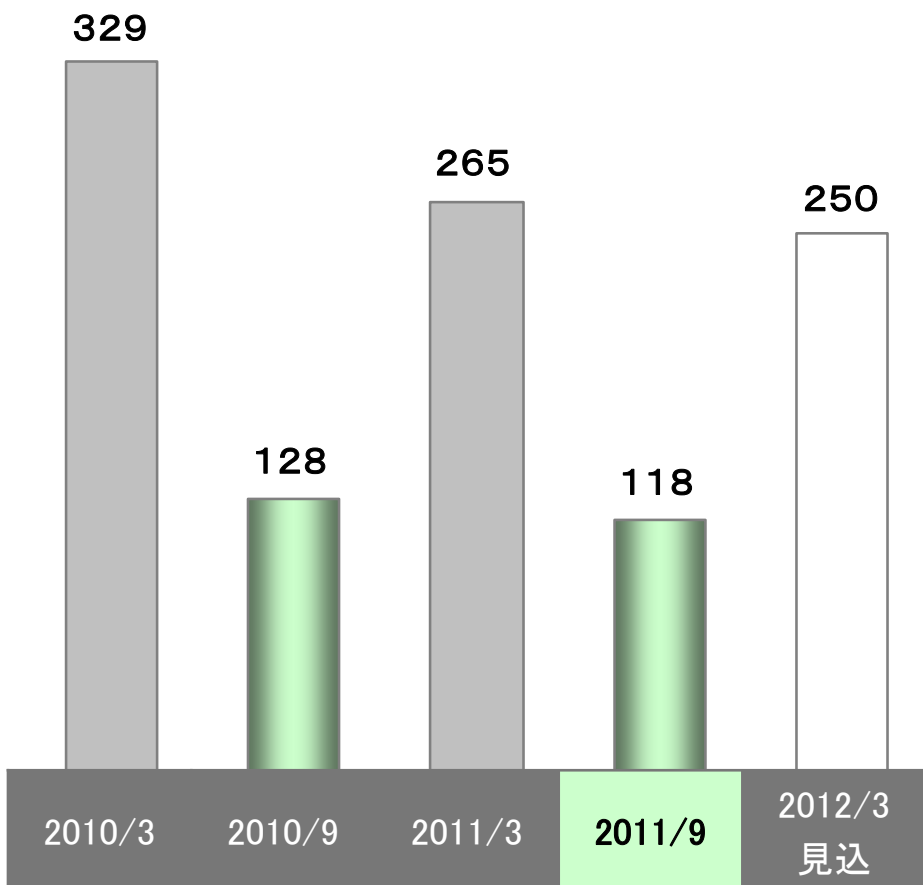


2011/9 見込比

2011/9		差異	達成度
見込	実績		
107	118	+11	110%

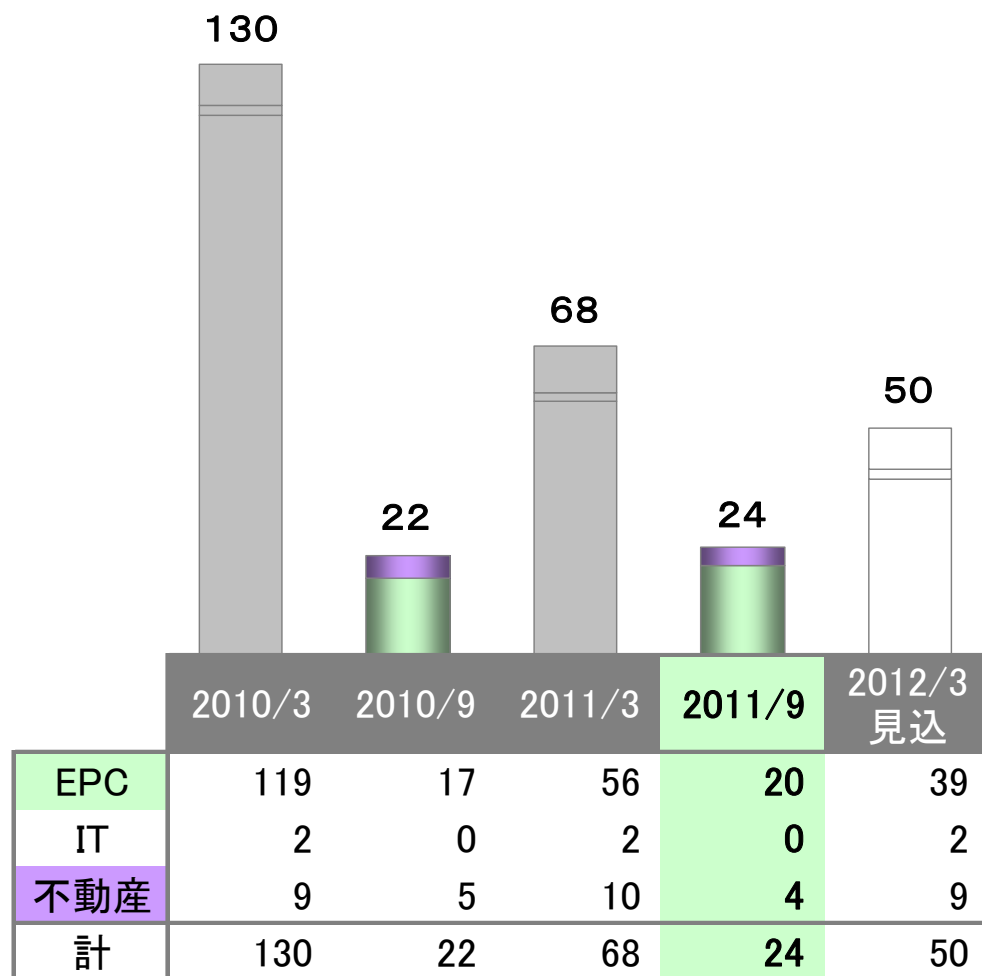
前年同期比

2010/9	2011/9	増減	
128	118	△10	△8%



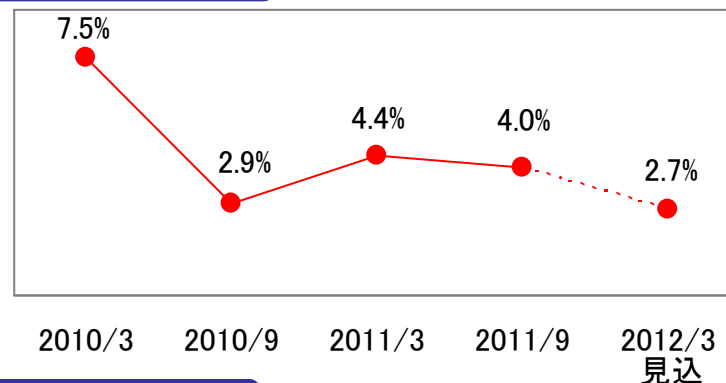
営業利益

【単位:億円】



- 固定費削減努力および貸倒引当金の減少により販管費減少

営業利益率(%)



2011/9 見込比

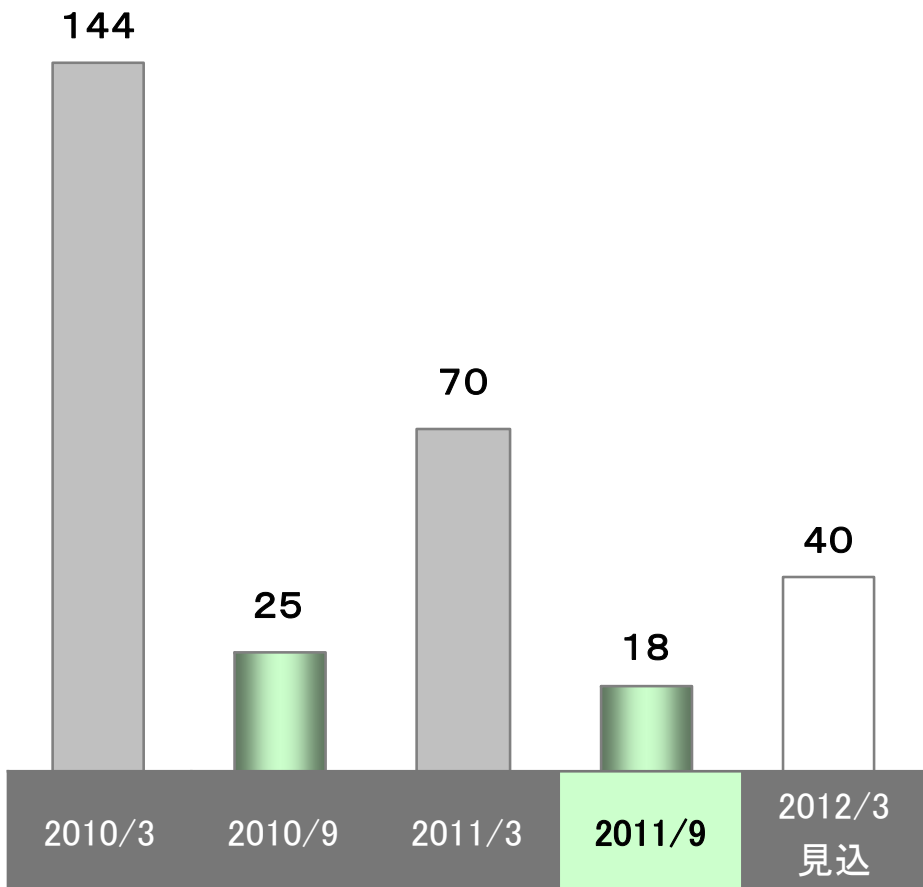
	2011/9		差異	達成度
	見込	実績		
EPC	△14	20	+34	-
IT	△0	0	+0	-
不動産	4	4	+0	100%
計	△10	24	+34	-

前年同期比

	2010/9	2011/9	増減	
EPC	17	20	+3	+18%
IT	0	0	+0	-
不動産	5	4	△1	△20%
計	22	24	+2	+9%

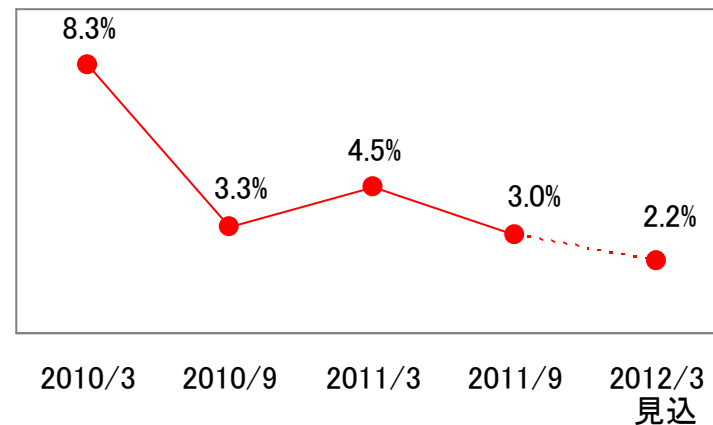
経常利益

【単位:億円】



● 円高の進展に伴う営業外為替差損の計上

経常利益率 (%)



2011/9 見込比

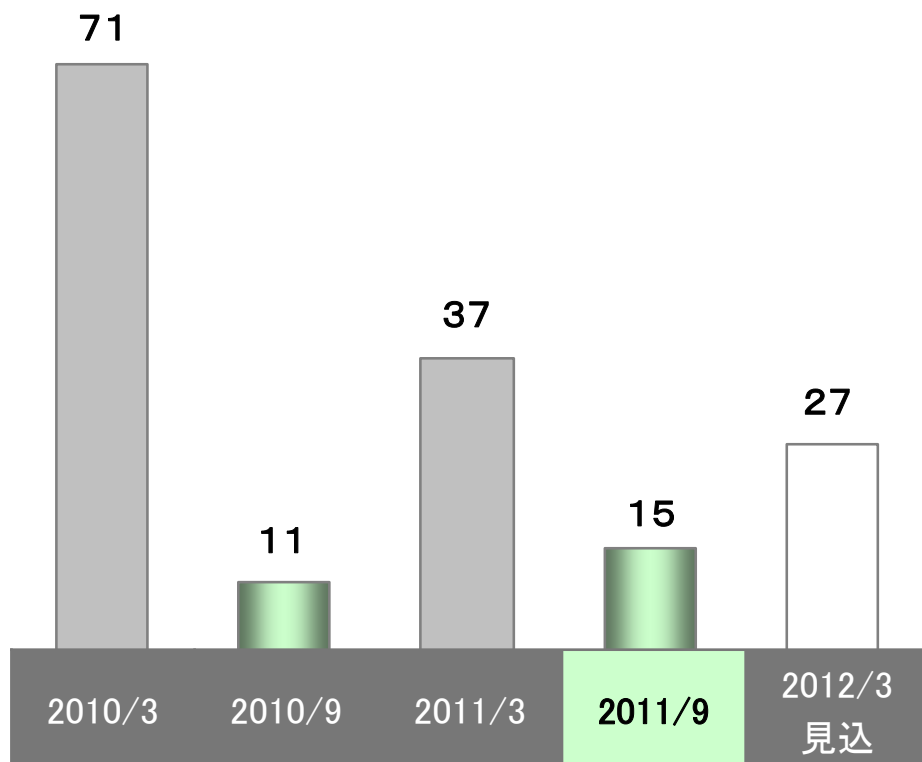
2011/9		差異	達成度
見込	実績		
△9	18	+27	-

前年同期比

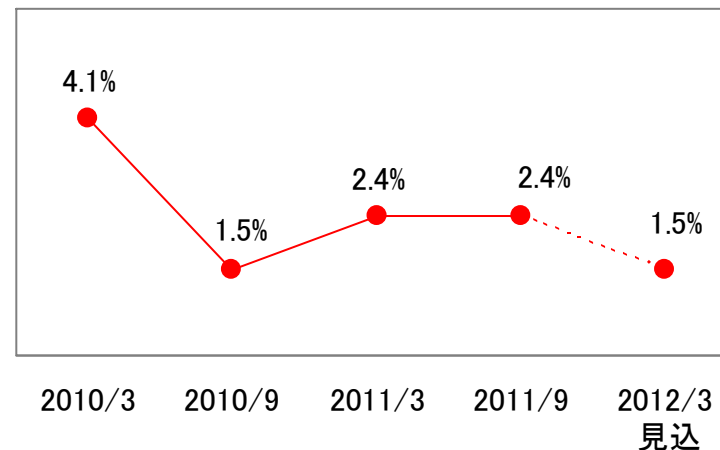
2010/9	2011/9	増減	
25	18	△7	△28%

当期(四半期)純利益

【単位:億円】



当期(四半期)純利益率



2011/9 見込比

2011/9		差異	達成度
見込	実績		
△10	15	+25	-

1株当たり当期(四半期)純利益

37.12 円	6.05 円	19.65 円	7.86 円	14.07 円
---------	--------	---------	--------	---------

前年同期比

2010/9	2011/9	増減	
11	15	+4	+36%

貸借対照表

【単位：億円】

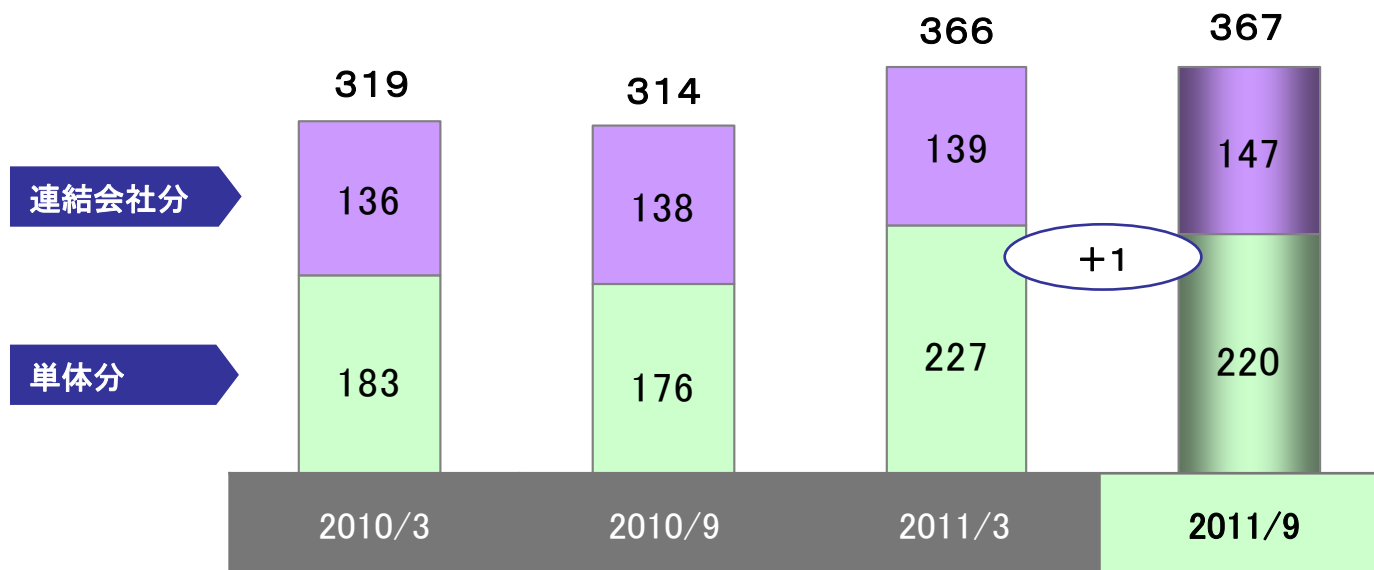
資産	2011/3	2011/9	増減
流動資産	1,486	1,501	+15
現預金	450	469	+19
有価証券	439	443	+4
その他	101	102	+1
<営業資産>			
完成工事未収入金等	307	244	△63
未成工事支出金	187	241	+54
固定資産	496	492	△4
有形固定資産	315	312	△3
無形固定資産	47	46	△1
投資等	134	132	△2
資産合計	1,983	1,993	+10

負債・純資産	2011/3	2011/9	増減
流動負債	1,052	1,064	+12
短期有利子負債	202	202	+0
その他	102	90	△12
<営業負債>			
工事未払金等	408	322	△86
未成工事受入金	339	449	+110
固定負債	260	259	△1
長期有利子負債	164	164	+0
その他	95	95	+0
純資産	670	668	△2
株主資本	670	675	+5
その他包括利益累計	△17	△23	△6
少数株主持分	17	16	△1
負債・純資産合計	1,983	1,993	+10

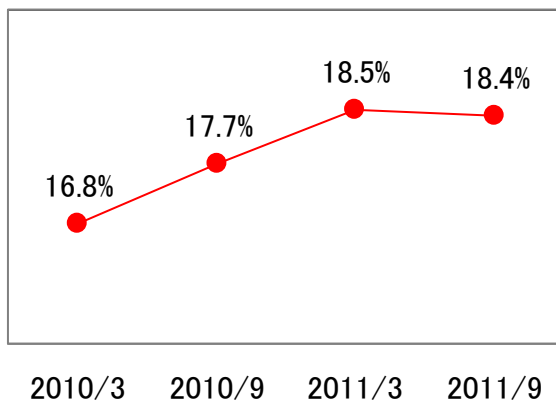
現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	58	57	△1
運転資金収支（営業資産－営業負債＋未収入金収支）	△168	△201	+33

有利子負債残高

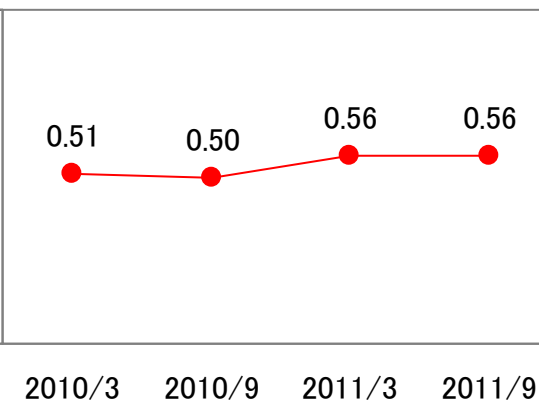
【単位：億円】



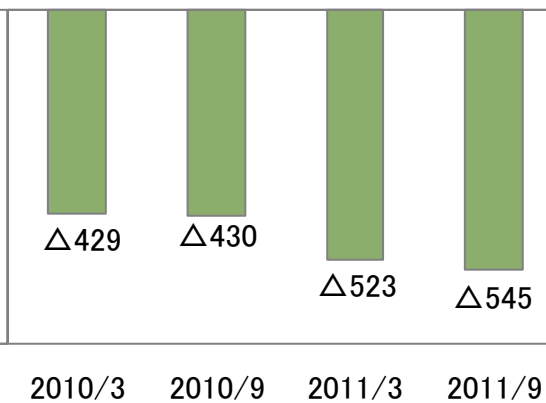
有利子負債比率(%)



デットエクイティレシオ(倍)



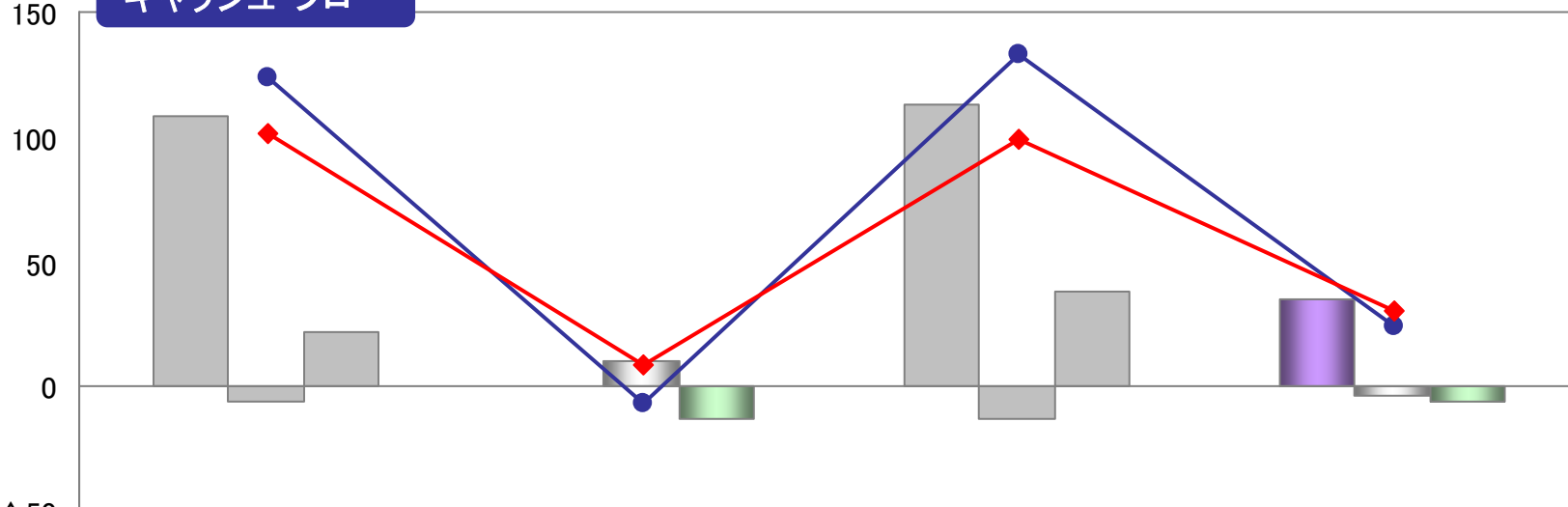
ネット有利子負債(億円)



キャッシュ・フロー

キャッシュ・フロー

【億円】

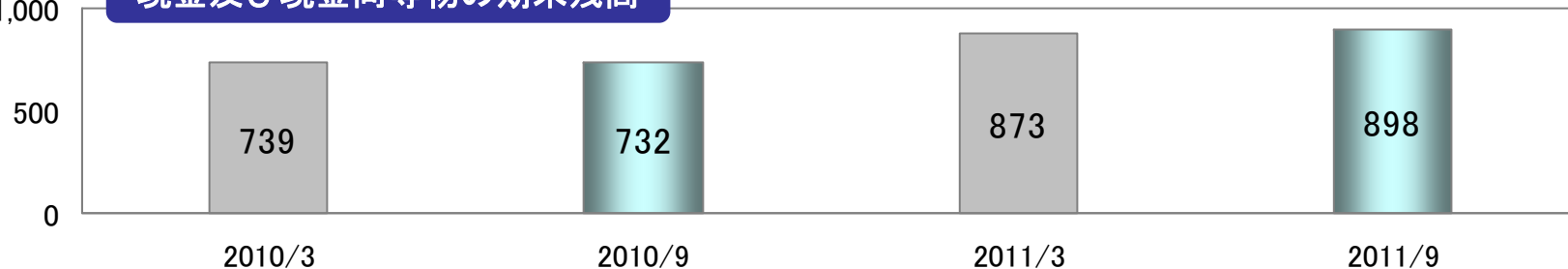


△50

	2009/4~2010/3	2010/4~9	2010/4~2011/3	2011/4~9
営業CF	108	△0	113	35
投資CF	△6	10	△13	△4
財務CF	22	△13	38	△6
増減	124	△7	133	24
フリーCF	101	9	99	30

現金及び現金同等物の期末残高

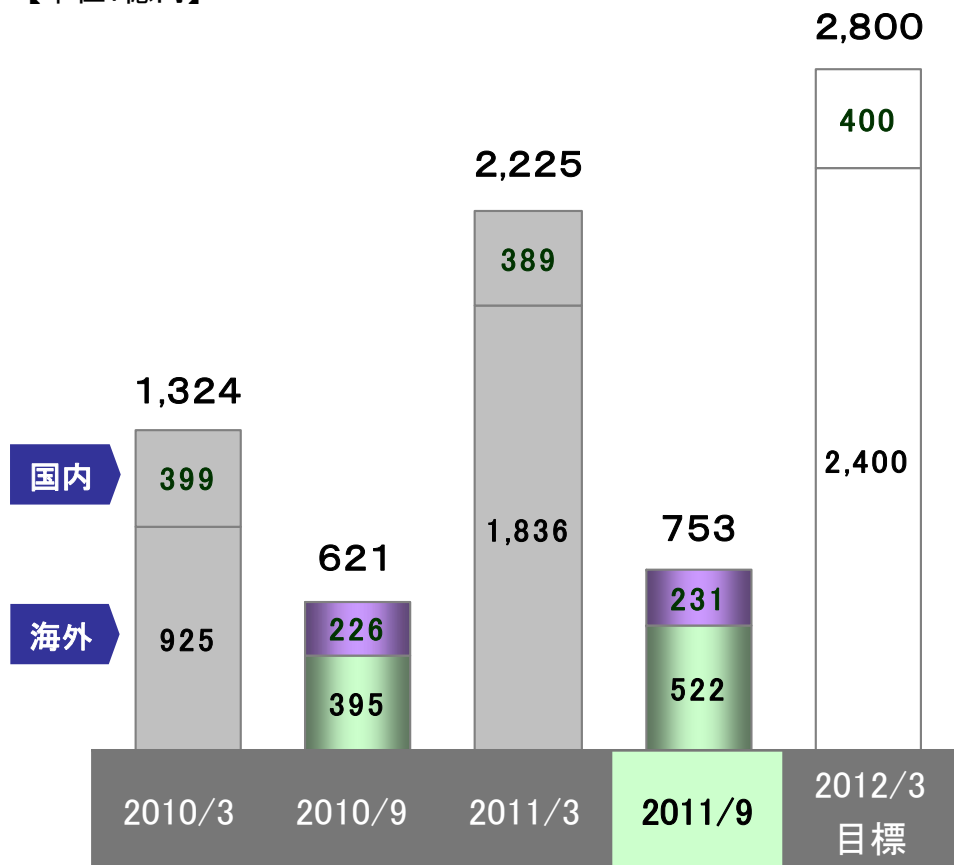
【億円】



受注高

- 通期目標(2,800億円)の27%達成

【単位:億円】



2011/9 受注高 753億円 内訳

2012/3 通期目標比

	通期目標 2012/3	実績 2011/9	差異	達成度
国内	400	231	△169	58%
海外	2,400	522	△1,878	22%
計	2,800	753	△2,047	27%

主要案件

- 100億円以上** サウジアラビア 化学肥料
- 50億円以上** インドネシア 石油化学
インド 石油化学
ベネズエラ 石油精製
- 20億円以上** 国内 石油化学 2件
国内 一般製造設備

会社別

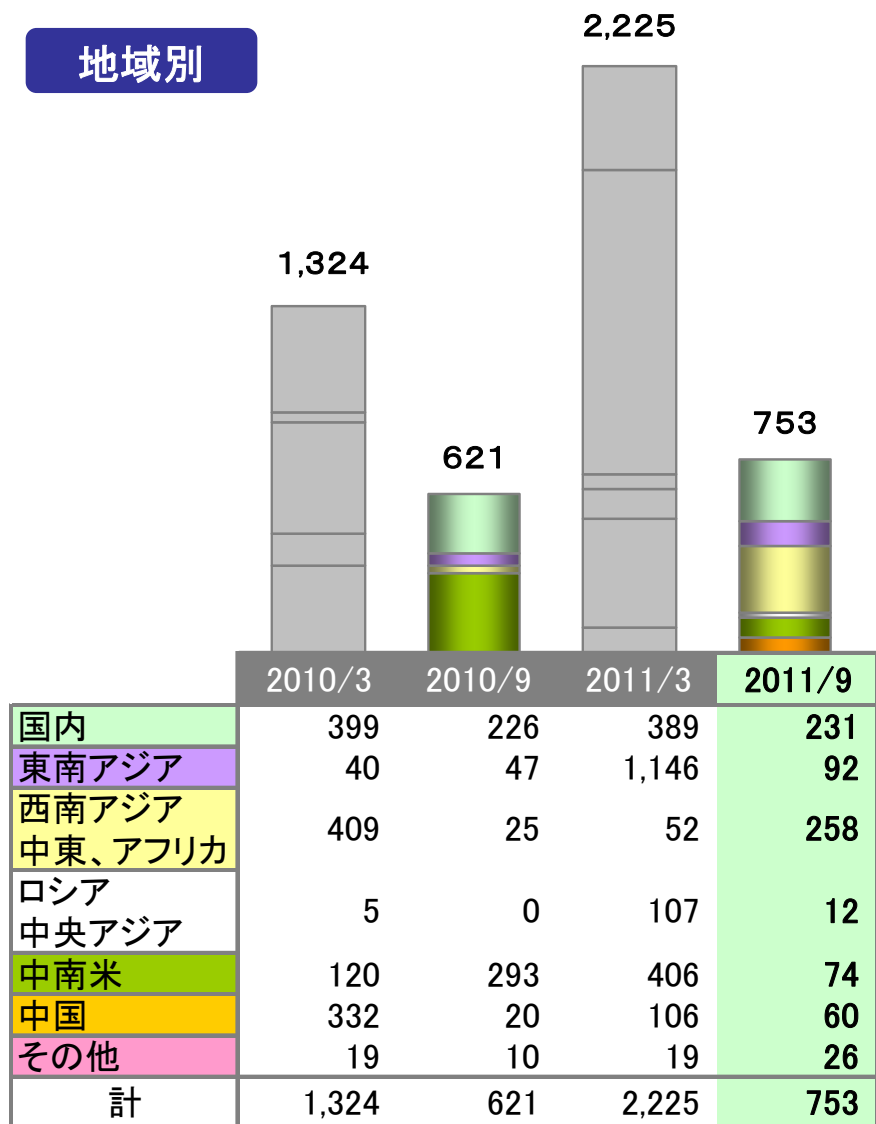
(連結消去後外部受注高。除:不動産)

単体	434億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	58億円
その他国内関連子会社	34億円
海外関連子会社	227億円

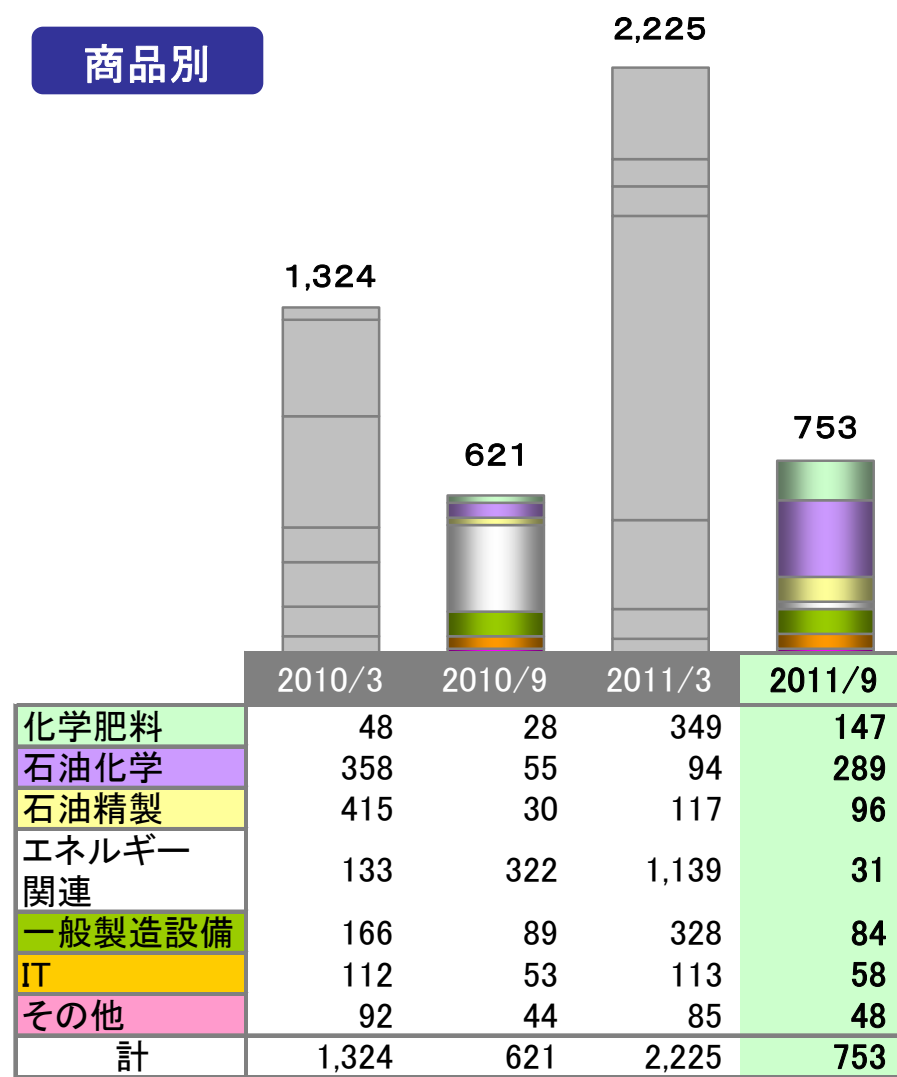
受注高

【単位：億円】

地域別



商品別



受注残高

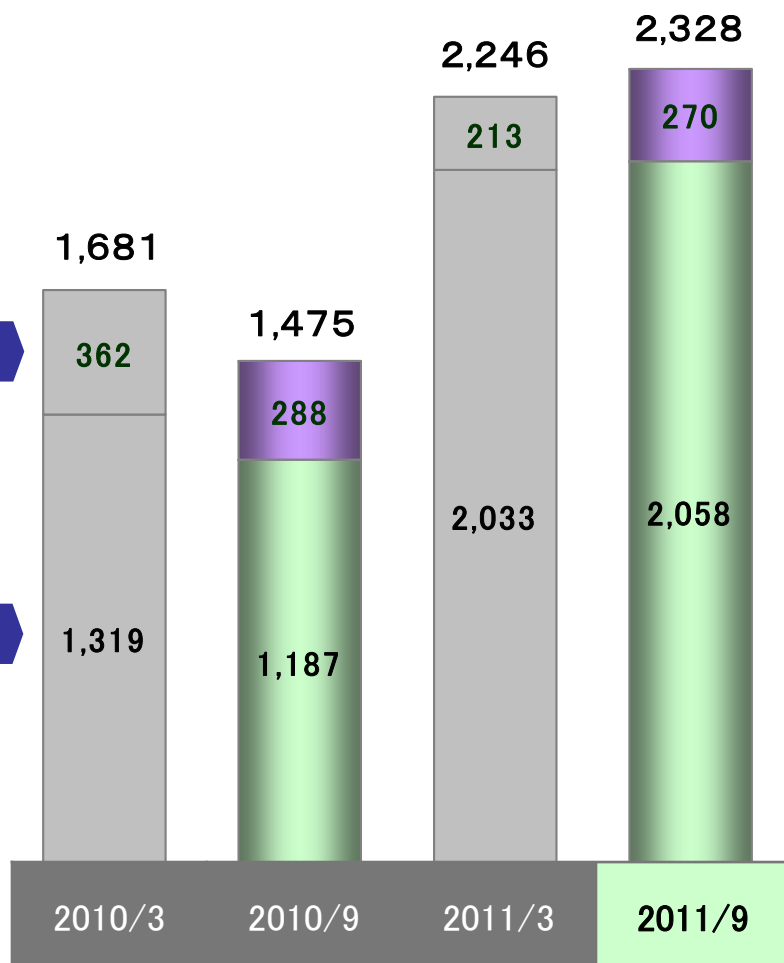
【単位:億円】

2011/9 受注残高 2,328億円 内訳

主要案件

100億円以上

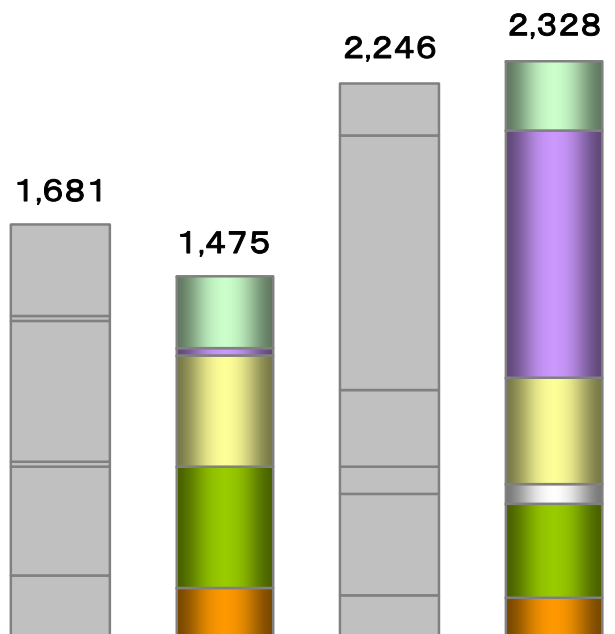
- インドネシア 化学肥料
- インドネシア 一般製造設備
- タイ エネルギー関連
- サウジアラビア 化学肥料
- ブラジル エネルギー関連
- ベネズエラ 化学肥料



受注残高

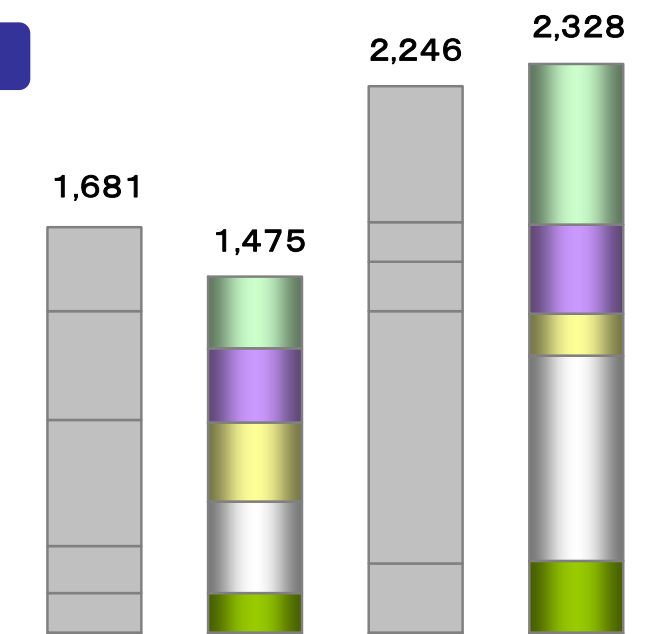
【単位：億円】

地域別



	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9
国内	362	288	213	270
東南アジア	28	32	1,018	990
西南アジア	562	443	306	422
中東、アフリカ				
ロシア	15	4	106	87
中央アジア				
中南米	433	479	405	367
中国	263	214	186	169
その他	18	15	12	23
計	1,681	1,475	2,246	2,328

商品別



	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9
化学肥料	339	284	554	646
石油化学	444	302	156	353
石油精製	503	311	200	170
エネルギー 関連	190	365	1,010	817
一般製造設備	151	163	281	288
IT	34	32	34	34
その他	20	18	11	20
計	1,681	1,475	2,246	2,328

業績見込

【単位：億円】

	2011/3	2012/3 見込	
		期初見込	今回見込
売上高	1,556	1,800	1,800
売上総利益	265	240	250
売上総利益率	17.1%	13.3%	13.9%
営業利益	68	25	50
営業利益率	4.4%	1.4%	2.7%
経常利益	70	20	40
当期純利益	37	5	27
受注高	2,225	2,800	2,800
配当(単体)	5円	3円	5円

*見込みの前提為替レート 1USDル 76.5円

セグメント別 見込

売上高	期初見込	今回見込
EPC	1,658	1,651
IT	115	122
不動産	27	27
計	1,800	1,800

営業利益	期初見込	今回見込
EPC	12	39
IT	3	2
不動産	10	9
計	25	50

- 新規受注案件、特にソフト案件の進捗に応じた収益貢献および稼働率の向上
- 固定費抑制策の継続
- 円高為替リスクへの対応

【参考資料】 連結会社の状況

主要連結会社の状況

		事業内容	資本金 億円	出資比率 %	2011/9 売上規模 億円
連結子会社					
日本	東洋ビジネスエンジニアリング(株)	IT事業	7	51	57
日本	(株)テックエステート	不動産事業	27	100	9
日本	(株)サンテック	不動産事業	4	100	7
韓国	Toyo Engineering Korea Ltd.	EPC	5	100	9
インド	Toyo Engineering India Ltd.	EPC	3	74	74
持分法適用会社					
タイ	Toyo-Thai Corporation Public Company Ltd.	EPC	16	26	78

連結会社数

単位：社

	2010/3	2010/9	2011/3	2011/9
連結子会社	12	12	13	13
持分法関連会社	2	2	3	3
計	14	14	16	16
【国内】連結子会社・持分法関連会社	8	8	8	8
【海外】連結子会社・持分法関連会社	6	6	8	8
計	14	14	16	16

【参考資料】 総括データ

		2010/3	2010/9	2011/3	2011/9	2012/3 見込
売上高	億円	1,739	768	1,556	620	1,800
粗利益	億円	329	128	265	118	250
粗利益率	%	19.0%	16.7%	17.1%	19.0%	13.9%
営業利益	億円	130	22	68	24	50
営業利益率	%	7.5%	2.9%	4.4%	4.0%	2.7%
経常利益	億円	144	25	70	18	40
当期純利益	億円	71	11	37	15	27
包括利益	億円	-	△0	27	7	
有利子負債	億円	319	314	366	367	
有利子負債比率	%	16.8%	17.7%	18.5%	18.4%	
ネット有利子負債	億円	△429	△430	△523	△545	
デットエクイティレシオ	倍	0.51	0.50	0.56	0.56	
自己資本比率	%	33.3%	35.3%	32.9%	32.7%	
営業CF	億円	108	△0	113	35	
投資CF	億円	△6	10	△13	△4	
財務CF	億円	22	△13	38	△6	
受注高	億円	1,324	621	2,225	753	2,800
受注残高	億円	1,681	1,475	2,246	2,328	3,273
配当(単体)	円	(年間) 7.0	(2Q末) 0.0	(年間) 5.0	(2Q末) 0.0	(年間) 5.0



【お問い合わせ先】



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

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜2-8-1

広報・IR室 IRマネージャー 佐久間和博

電話 090-4377-2980

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。