



決算説明資料

2013年3月期 第2四半期

NEXT TOYO 2015

2012年11月13日
東洋エンジニアリング株式会社

目次

業績状況

業績概要	3
損益計算書・包括利益	4
売上高	5
売上総利益	7
営業利益・経常利益・当期(四半期)純利益	8

財政状況

貸借対照表	9
有利子負債残高	10
キャッシュ・フロー	11

受注

受注高	12
受注残高	14

業績見込

16

【参考資料】

総括データ	18
-------	----

業績概要

NEXT TOYO 2015

- ▶ 前年同期比で増収減益
- ▶ 期初見込比で減収なるも当期純利益は概ね見込通り

単位: 億円

	2011/9	2012/9	前年同期比		2012/9 見込	見込比	達成度
売上高	620	1,083	+463	+75%	1,200	△117	90%
売上総利益	118	124	+6	+5%	130	△6	95%
売上総利益率	19.0%	11.5%	△7.5%		10.8%	+0.7%	
営業利益	24	15	△9	△38%	20	△5	75%
営業利益率	4.0%	1.4%	△2.6%		1.7%	△0.3%	
経常利益	18	16	△2	△11%	15	+1	107%
四半期純利益	15	4	△11	△73%	5	△1	80%
受注高	753	640 [*]	△113	△15%	* 通期目標 3,100億円の 21%達成		
中間配当(単体)	0円	0円	-		0円	-	-

損益計算書・包括利益

NEXT TOYO 2015

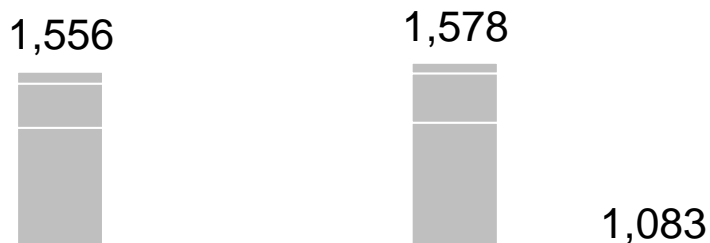
単位: 億円

	2011/9		2012/9		前年 同期比	2012/9 見込	見込比
	金額	%	金額	%			
売上高	620	100.0	1,083	100.0	+463	1,200	△117
売上原価	502	80.9	958	88.5	△456		
売上総利益	118	19.0	124	11.5	+6	130	△6
販売費及び一般管理費	93	15.0	109	10.1	△16		
営業利益	24	4.0	15	1.4	△9	20	△5
営業外損益	△6	△1.0	0	0.0	+6		
経常利益	18	3.0	16	1.5	△2	15	+1
特別損益	-	-	△0	△0.0	△0		
税前利益	18	3.0	15	1.4	△3		
法人税等	3	0.5	17	1.6	△14		
少数株主損益	0	0.0	△5	△0.5	+5		
四半期純利益	15	2.4	4	0.4	△11	5	△1
四半期包括利益	7		△5		△12		

売上高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円



	2011/3	2011/9	2012/3	2012/9
EPC	1,417	550	1,430	1,017
IT	110	57	122	55
不動産	29	13	26	11
計	1,556	620	1,578	1,083

見込比

	2012/9		差異	達成度
	見込	実績		
EPC	1,128	1,017	△111	90%
IT	60	55	△5	92%
不動産	12	11	△1	92%
計	1,200	1,083	△117	90%

➤ 既存案件の進捗率のぶれ

前年同期比

	2011/9	2012/9	増減	
EPC	550	1,017	+467	+85%
IT	57	55	△2	△4%
不動産	13	11	△2	△15%
計	620	1,083	+463	+75%

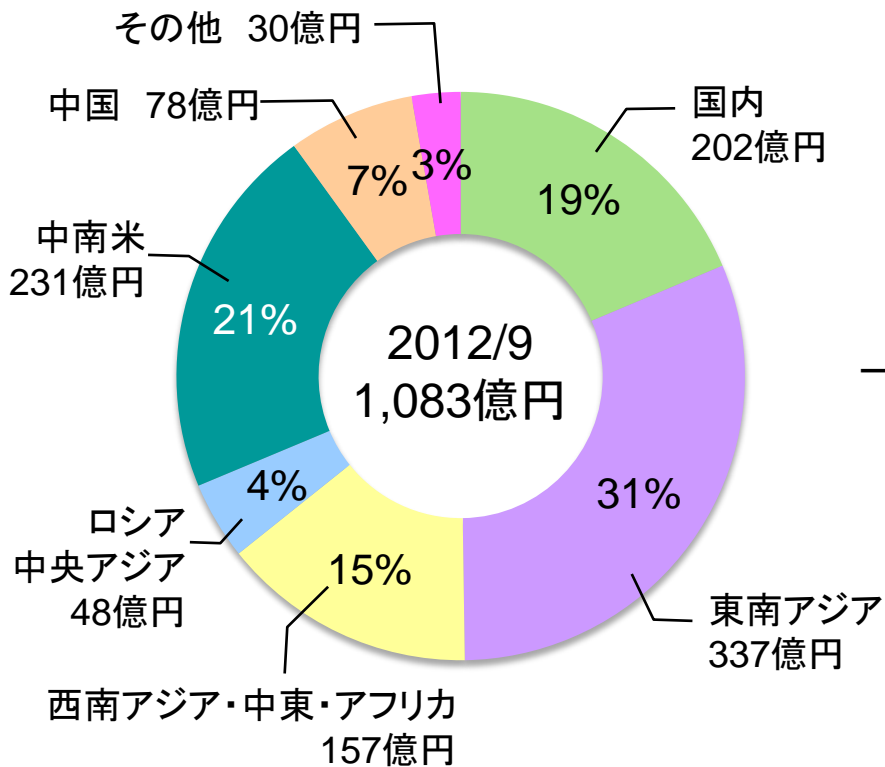
	2011/9	2012/9	増減
国内	187	202	+15
%	30%	19%	△11%
海外	433	881	+448
%	70%	81%	+11%
計	620	1,083	+463

* EPC: Engineering (設計) Procurement (調達) Construction (工事)

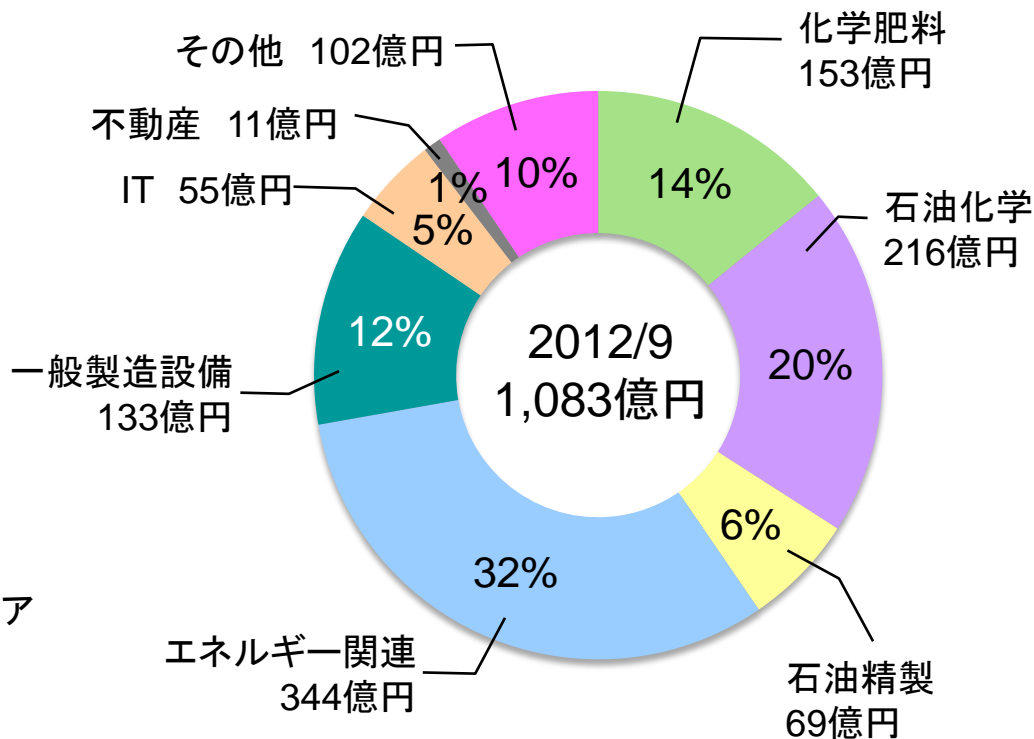
売上高

NEXT TOYO 2015

地域別



商品別



主要案件

100億円以上

タイ エネルギー関連

50億円以上

インドネシア 化学肥料
ベネズエラ 化学肥料

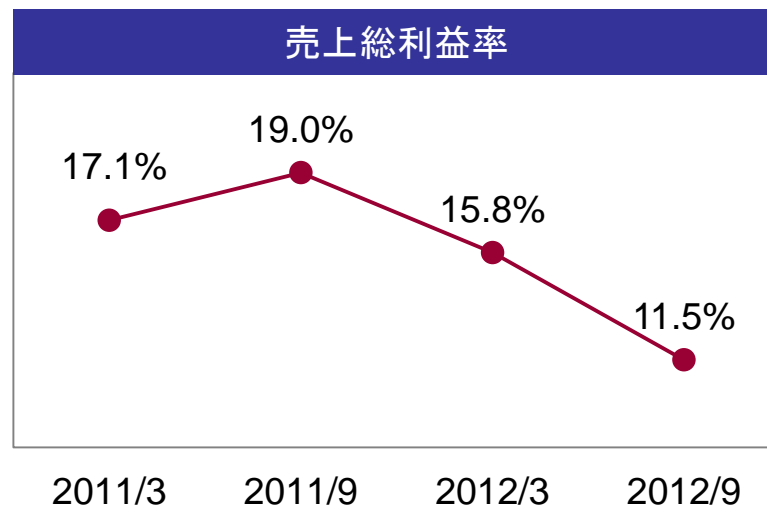
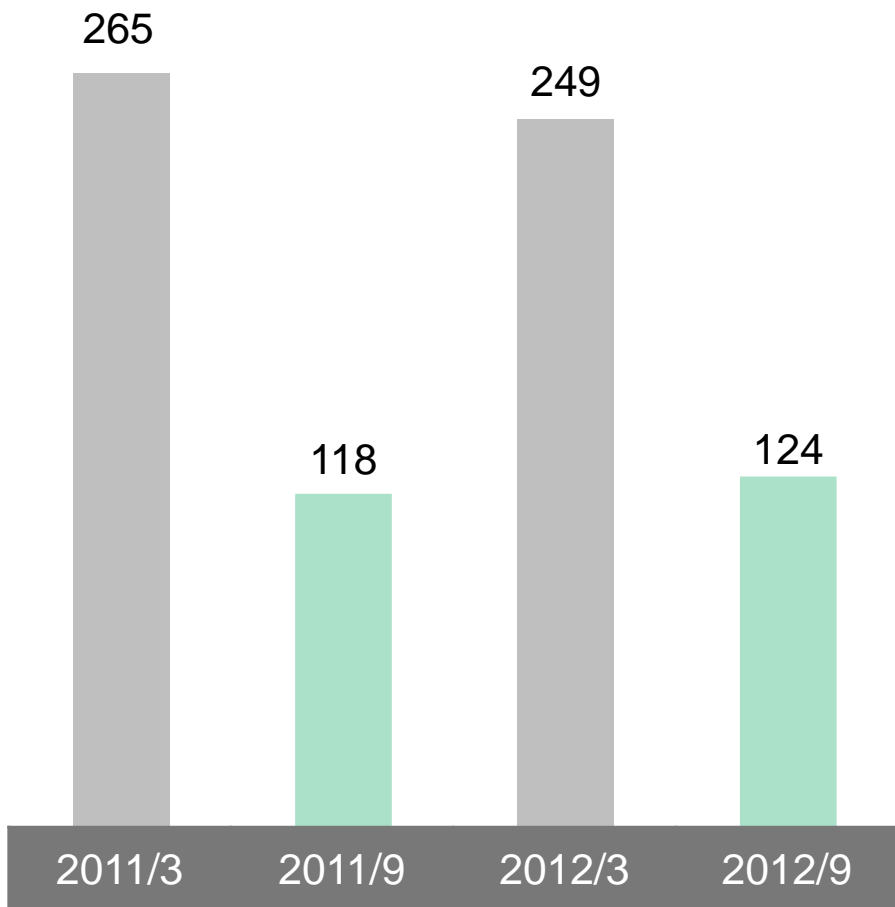
30億円以上

インドネシア 一般製造設備
インド 石油化学
エジプト 石油化学
アゼルバイジャン エネルギー関連
ブラジル エネルギー関連 3件
ブラジル その他

売上総利益

NEXT TOYO 2015

単位: 億円



見込比

2012/9		差異	達成度
見込	実績		
130	124	△6	95%

➤ 一部子会社の収支悪化が増収効果を減殺

前年同期比

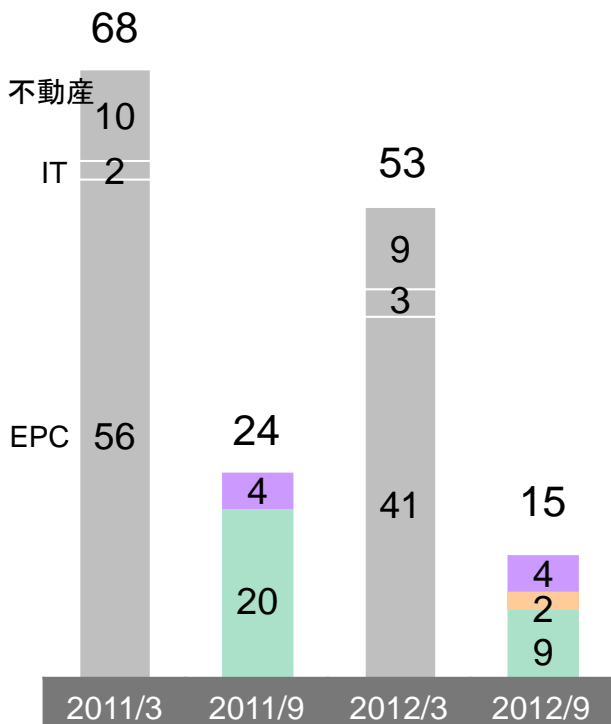
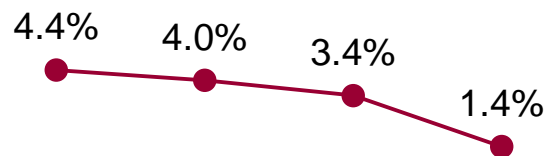
2011/9	2012/9	増減	
118	124	+6	+5%

営業利益・経常利益・当期(四半期)純利益

NEXT TOYO 2015

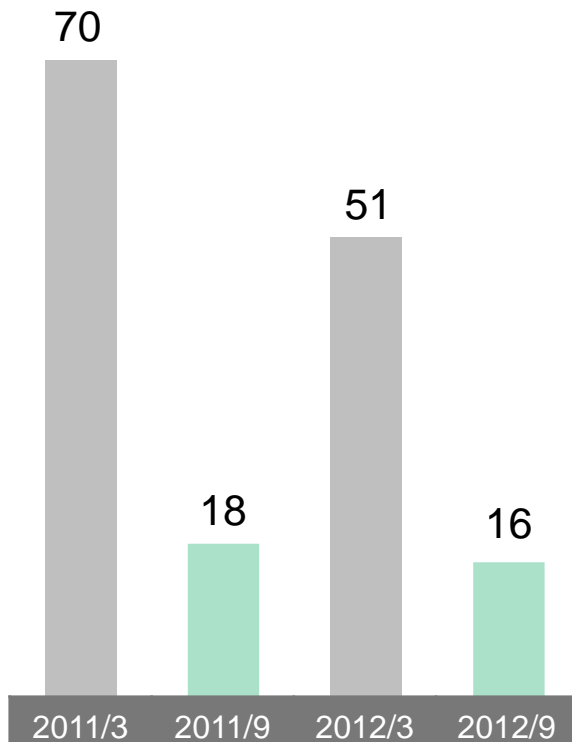
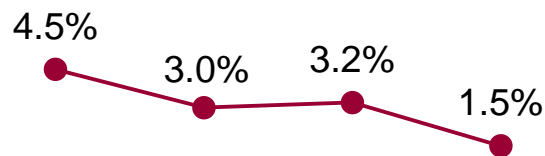
折れ線グラフ: 利益率(%) 棒グラフ: 金額(億円)

営業利益



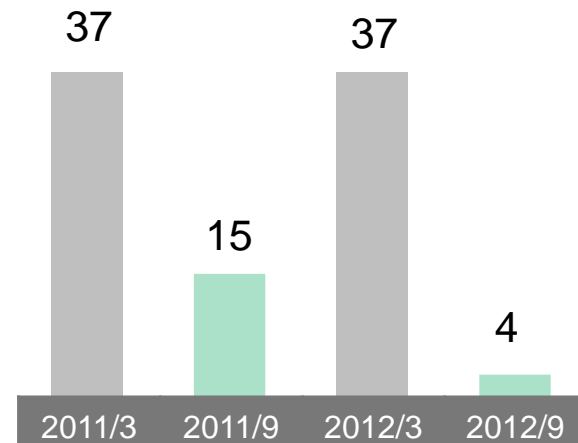
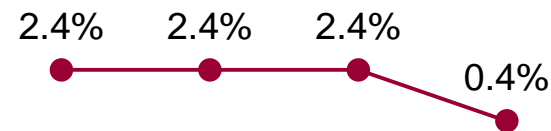
経常利益

➤ 為替差損改善 +6億円



当期(四半期)純利益

➤ 単体収益向上による税金費用の増加



貸借対照表

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

資産	2012/3	2012/9	増減
流動資産	1,708	1,558	△150
現預金	480	410	△70
有価証券	444	283	△161
その他	161	185	+24
<営業資産>			
完成工事未収入金等	358	403	+45
未成工事支出金	263	274	+11
固定資産	515	518	+3
有形固定資産	321	316	△5
無形固定資産	64	61	△3
投資等	130	140	+10
資産合計	2,224	2,076	△148

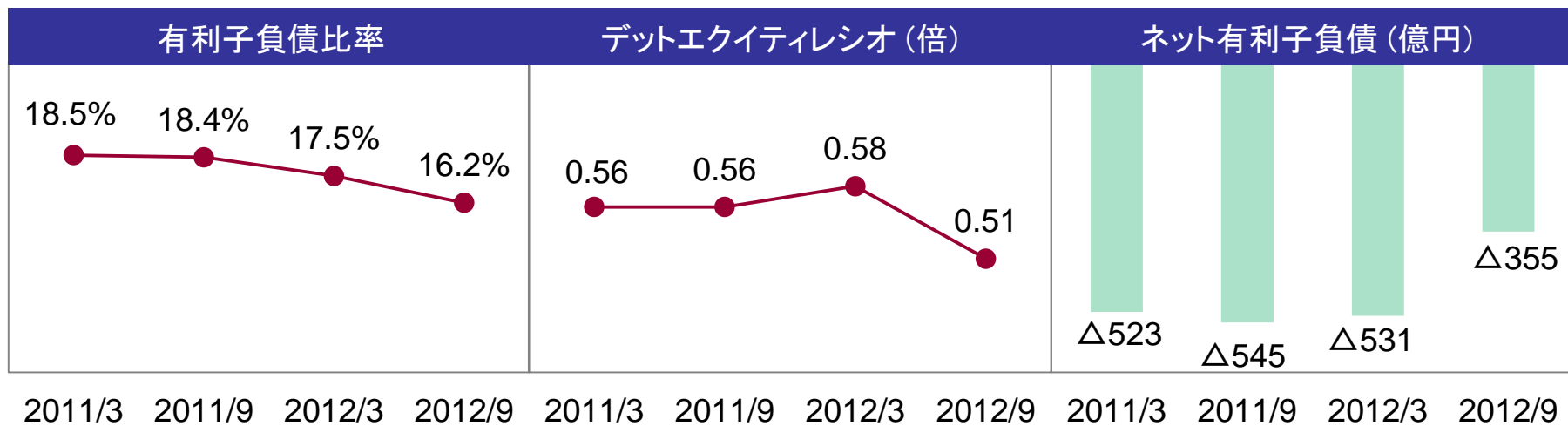
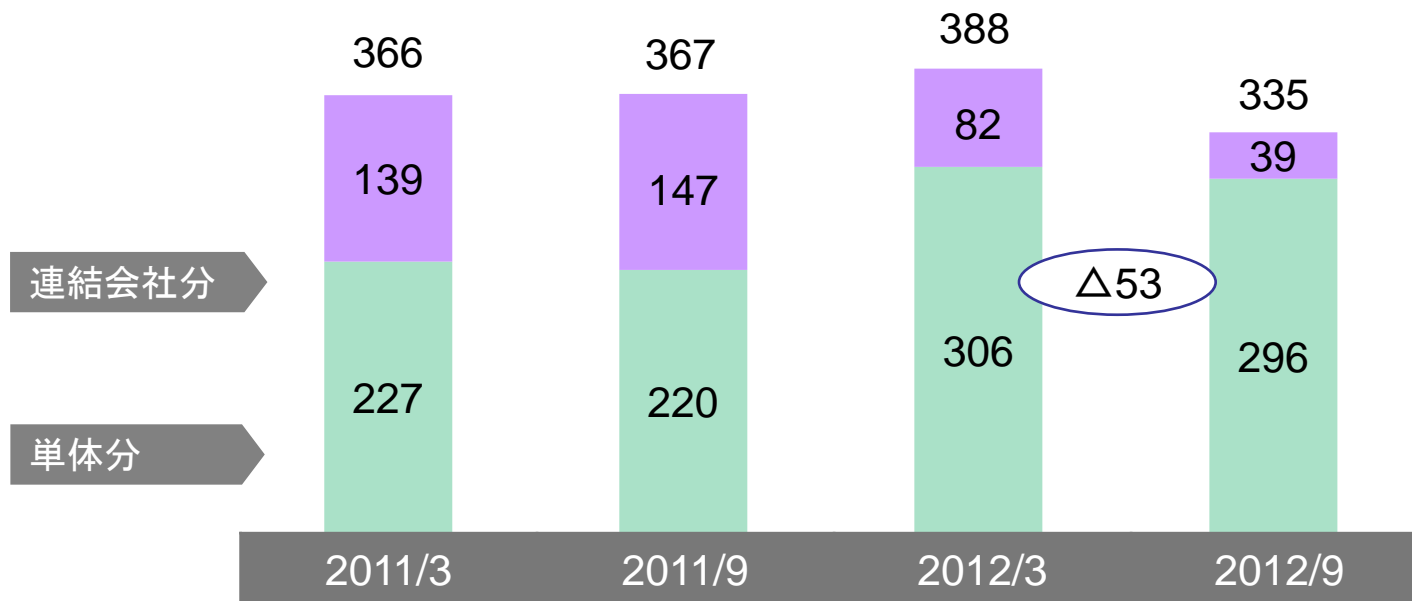
負債・純資産	2012/3	2012/9	増減
流動負債	1,179	1,078	△101
短期有利子負債	133	103	△30
その他	83	115	+32
<営業負債>			
工事未払金等	500	478	△22
未成工事受入金	461	381	△80
固定負債	352	325	△27
長期有利子負債	255	232	△23
その他	97	92	△5
純資産	692	672	△20
株主資本	697	690	△7
その他包括利益累計	△27	△31	△4
少数株主持分	22	13	△9
負債・純資産合計	2,224	2,076	△148

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	57	62	+5
運転資金収支（営業資産－営業負債＋未収入金収支）	△195	△18	△177

有利子負債残高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

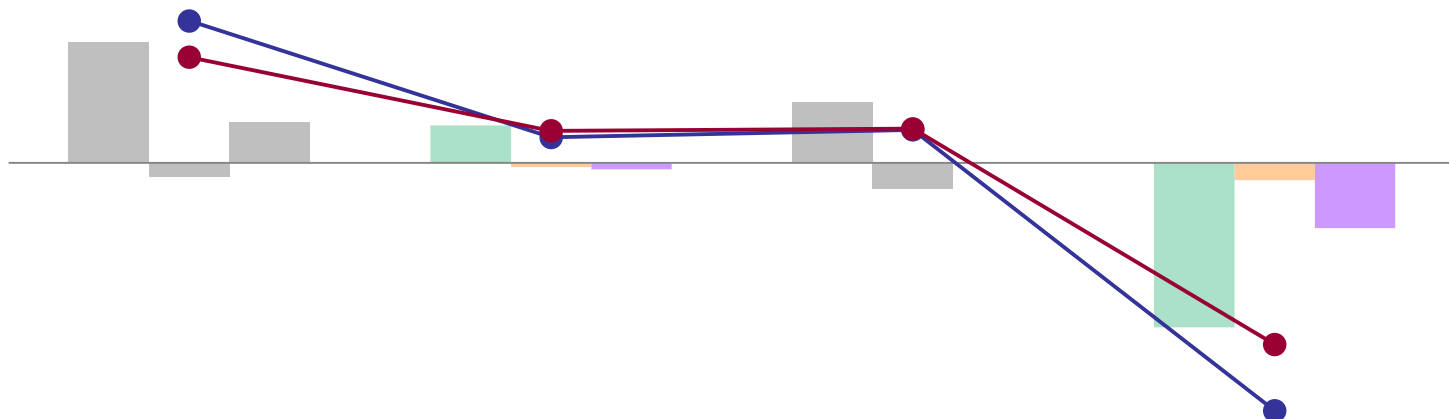


キャッシュ・フロー

NEXT TOYO 2015

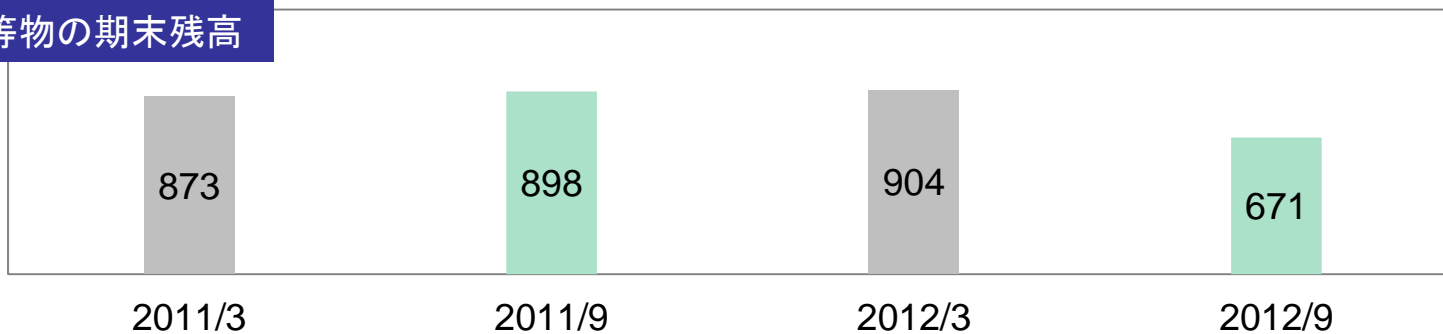
単位: 億円

キャッシュ・フロー



	2010/4~2011/3	2011/4~9	2011/4~2012/3	2012/4~9
営業CF	113	35	57	△154
投資CF	△13	△4	△24	△16
財務CF	38	△6	1	△61
増減	133	24	31	△232
フリーCF	99	30	32	△170

現金及び現金同等物の期末残高

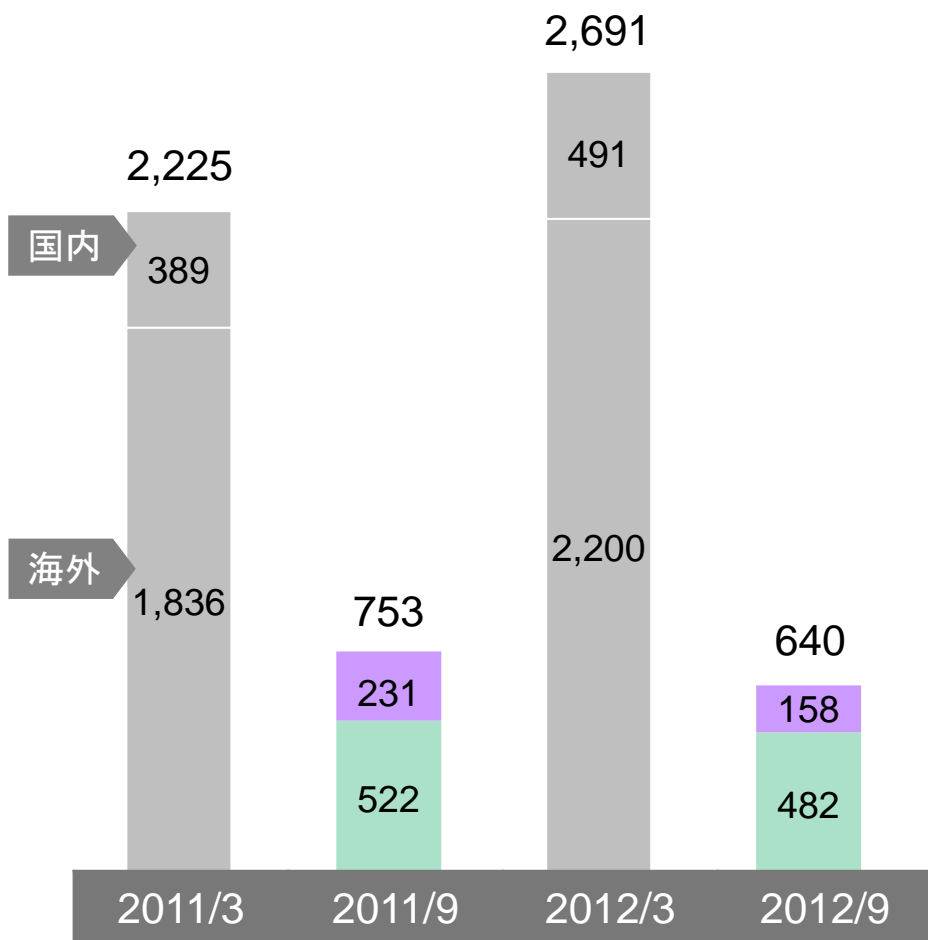


受注高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

2012/9 受注高 640億円 内訳



目標比				
	通期目標 2013/3	実績 2012/9	差異	達成度
国内	420	158	△262	38%
海外	2,680	482	△2,198	18%
計	3,100	640	△2,460	21%

主要案件	
100億円以上	ベネズエラ 石油精製
30億円以上	インド 石油化学 2件 ベネズエラ 化学肥料 ドイツ 石油化学

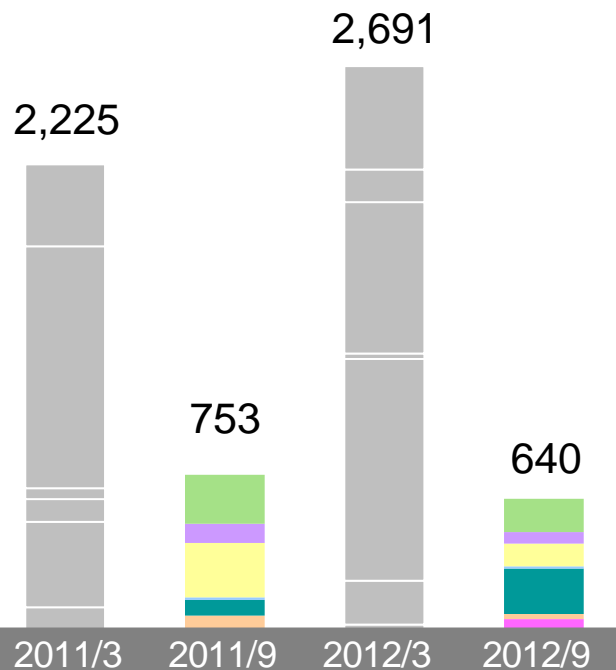
会社別 (連結消去後外部受注高。除: 不動産)	
単体	405 億円
国内関連子会社	88 億円
海外関連子会社	147 億円

受注高

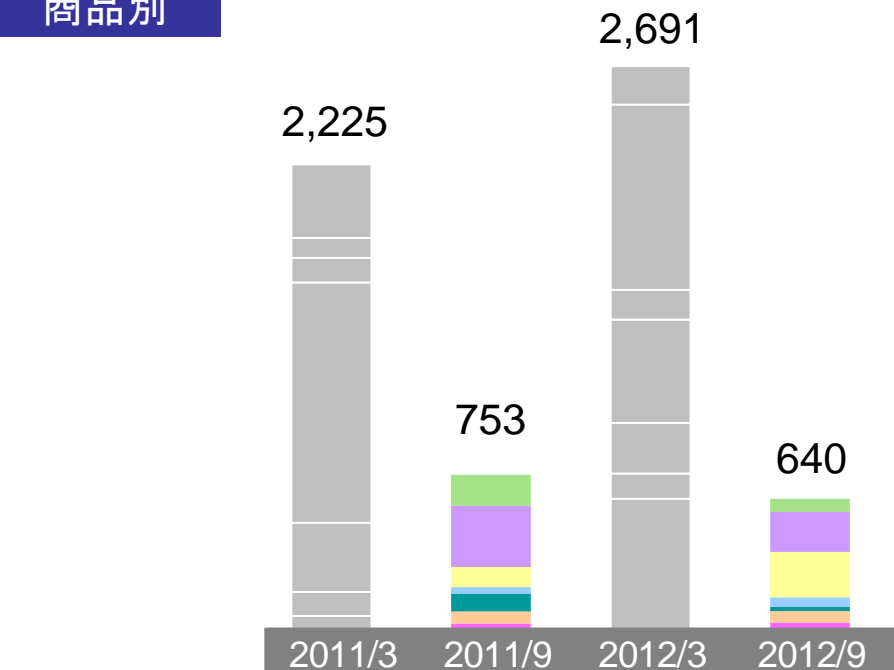
NEXT TOYO 2015

単位: 億円

地域別



商品別



	2011/3	2011/9	2012/3	2012/9
国内	389	231	491	158
東南アジア	1,146	92	154	55
西南アジア	52	258	718	108
中東、アフリカ				
ロシア	107	12	25	10
中央アジア				
中南米	406	74	1,052	216
中国	106	60	207	24
その他	19	26	44	69
計	2,225	753	2,691	640

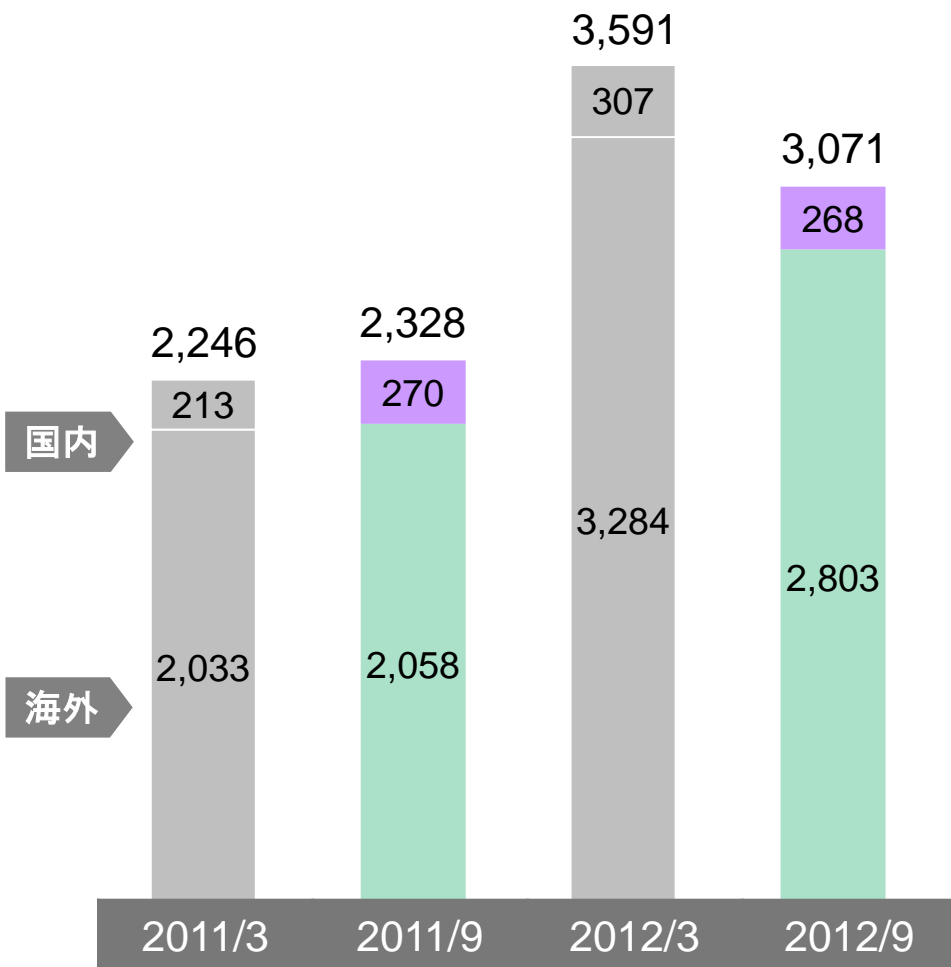
	2011/3	2011/9	2012/3	2012/9
化学肥料	349	147	183	62
石油化学	94	289	878	190
石油精製	117	96	141	216
エネルギー関連	1,139	31	490	43
一般製造設備	328	84	239	21
IT	113	58	120	56
その他	85	48	640	52
計	2,225	753	2,691	640

受注残高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

2012/9 受注残高 3,071億円 内訳



主要案件

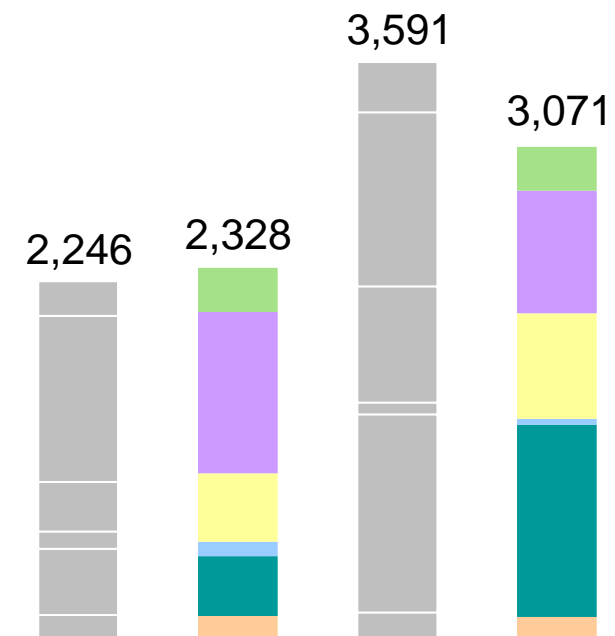
- 300億円以上**
 - エジプト 石油化学
 - ブラジル その他
- 100億円以上**
 - インドネシア 化学肥料
 - タイ エネルギー関連
 - ブラジル エネルギー関連
 - ベネズエラ 化学肥料
 - ベネズエラ 石油精製
- 50億円以上**
 - サウジアラビア 化学肥料

受注残高

NEXT TOYO 2015

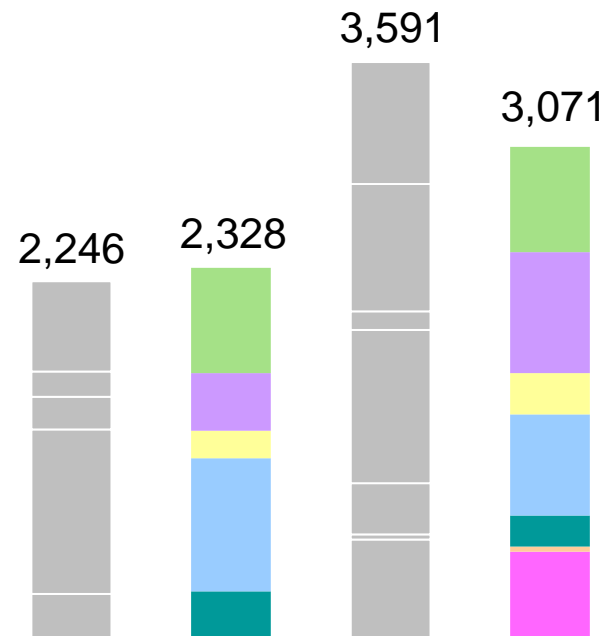
単位: 億円

地域別



	2011/3	2011/9	2012/3	2012/9
国内	213	270	307	268
東南アジア	1,018	990	1,070	754
西南アジア	306	422	712	648
中東、アフリカ	106	87	74	36
ロシア	106	87	74	36
中央アジア	106	87	74	36
中南米	405	367	1,215	1,179
中国	186	169	195	133
その他	12	23	18	53
計	2,246	2,328	3,591	3,071

商品別



	2011/3	2011/9	2012/3	2012/9
化学肥料	554	646	748	646
石油化学	156	353	781	743
石油精製	200	170	115	253
エネルギー 関連	1,010	817	941	621
一般製造設備	281	288	314	190
IT	34	34	31	31
その他	11	20	661	587
計	2,246	2,328	3,591	3,071

業績見込

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

	2012/3	2013/3 見込	
		期初見込	今回見込
売上高	1,578	3,000	2,700
売上総利益	249	295	285
売上総利益率	15.8%	9.8%	10.6%
営業利益	53	85	75
営業利益率	3.4%	2.8%	2.8%
経常利益	51	70	70
当期純利益	37	35	35
受注高	2,691	3,100	3,100
配当(単体)	6円	5円	5円

*見込みの前提為替レート 1USDル 80円

セグメント別 見込

売上高	2013/3 見込	
	期初見込	今回見込
EPC	2,849	2,550
IT	128	128
不動産	23	22
計	3,000	2,700

営業利益	2013/3 見込	
	期初見込	今回見込
EPC	71	61
IT	5	4
不動産	9	10
計	85	75

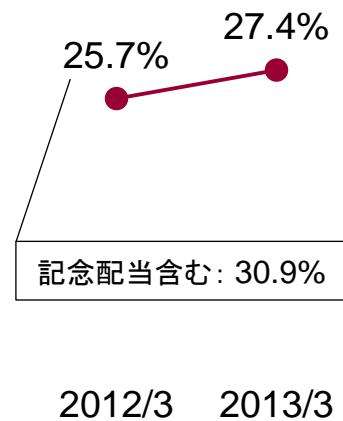
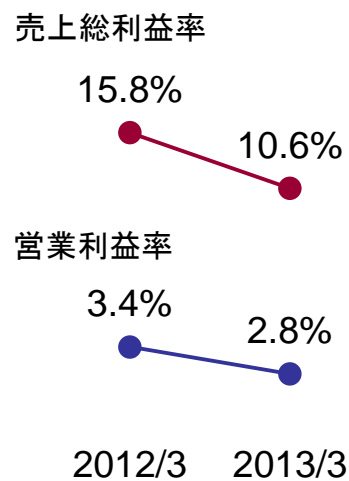
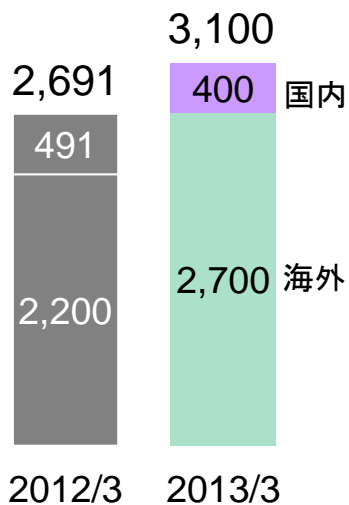
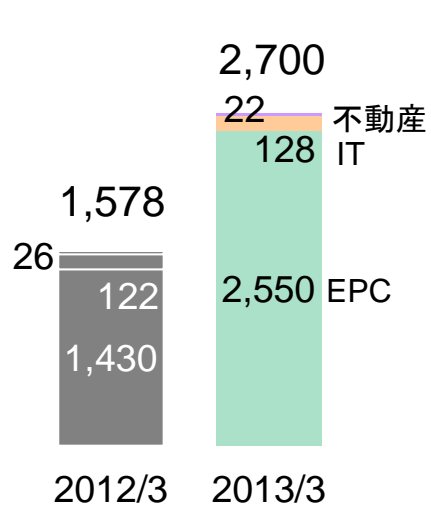
- 新規案件の受注ズレ込みによる売上減少 △300億円
- 減収効果による売上総利益減少 △10億円
- 営業外損益改善 +10億円
- 当期純利益は期初見込通り

業績見込

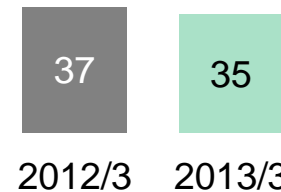
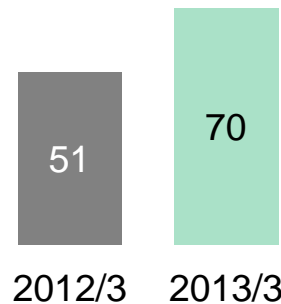
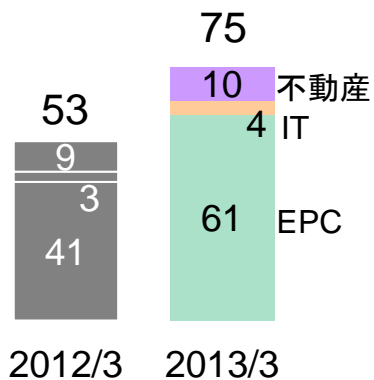
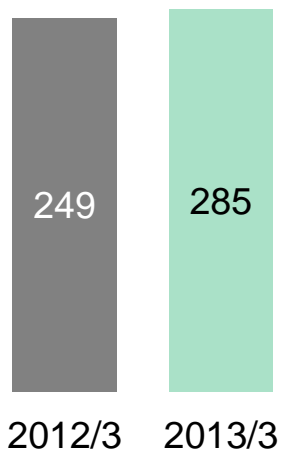
NEXT TOYO 2015

単位: 億円

売上高 受注高 利益率 配当性向



売上総利益 営業利益 経常利益 当期純利益



【参考資料】 総括データ

NEXT TOYO 2015

		2011/3	2011/9	2012/3	2012/9	2013/3 見込
売上高	億円	1,556	620	1,578	1,083	2,700
粗利益	億円	265	118	249	124	285
粗利益率	%	17.1%	19.0%	15.8%	11.5%	10.6%
営業利益	億円	68	24	53	15	75
営業利益率	%	4.4%	4.0%	3.4%	1.4%	2.8%
経常利益	億円	70	18	51	16	70
当期純利益	億円	37	15	37	4	35
包括利益	億円	27	7	25	△5	
有利子負債	億円	366	367	388	335	
有利子負債比率	%	18.5%	18.4%	17.5%	16.2%	
ネット有利子負債	億円	△523	△545	△531	△355	
デットエクイティレシオ	倍	0.56	0.56	0.58	0.51	
自己資本比率	%	32.9%	32.7%	30.1%	31.7%	
営業CF	億円	113	35	57	△154	
投資CF	億円	△13	△4	△24	△16	
財務CF	億円	38	△6	1	△61	
受注高	億円	2,225	753	2,691	640	3,100
受注残高	億円	2,246	2,328	3,591	3,071	4,013
配当(単体)	円	(年間) 5.0	(中間) 0.0	(年間) 6.0	(中間) 0.0	(年間) 5.0



東洋エンジニアリング株式会社

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

【お問い合わせ】

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜 2-8-1

広報・IR室長 佐藤研司

電話 047-454-1681

E-mail ir@ga.toyo-eng.co.jp

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。