



決算説明資料

2014年3月期 第2四半期

NEXT TOYO 2015

2013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

▶ インドネシア肥料プロジェクトの収支悪化により、前年同期比で減益、損失計上

単位: 億円

	2012/9	2013/9	前年同期比		通期見込 2014/3 2013/11/13 付	進捗度
売上高	1,083	1,109	+26	+2%	2,500	44%
売上総利益	124	66	△58	△47%	240	28%
売上総利益率	11.5%	6.0%	△5.5%		9.6%	
営業利益	15	△44	△59	-	20	-
営業利益率	1.4%	△4.0%	△5.4%		0.8%	
経常利益	16	△23	△39	-	40	-
四半期純利益	4	△36	△40	-	0	-
受注高	640	1,706	+1,066	+167%	3,300	52%
中間配当(単体)	0円	0円	-		(年間配当) 3円	-

損益計算書・包括利益

NEXT TOYO 2015

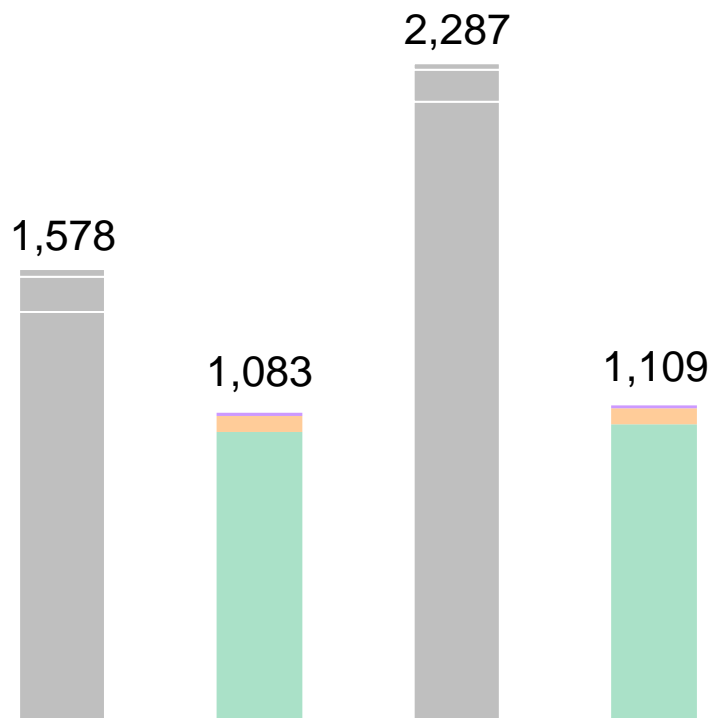
単位: 億円

	2012/9		2013/9		前年 同期比	通期見込 2014/3 2013/11/13 付	進捗度
	金額	%	金額	%			
売上高	1,083	100.0	1,109	100.0	+26	2,500	44%
売上原価	958	88.5	1,042	94.0	△84		
売上総利益	124	11.5	66	6.0	△58	240	28%
販売費及び一般管理費	109	10.1	111	10.1	△2		
営業利益	15	1.4	△44	△4.0	△59	20	-
営業外損益	0	0.0	21	2.0	+21		
経常利益	16	1.5	△23	△2.1	△39	40	-
特別損益	△0	△0.0	0	0.0	+0		
税前利益	15	1.4	△23	△2.1	△38		
法人税等	17	1.6	13	1.2	+4		
少数株主損益	△5	△0.5	0	0.0	△5		
四半期純利益	4	0.4	△36	△3.3	△40	0	-
四半期包括利益	△5		△28		△23		

売上高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円



	2012/3	2012/9	2013/3	2013/9
EPC	1,430	1,017	2,155	1,044
IT	122	55	110	55
不動産	26	11	22	10
計	1,578	1,083	2,287	1,109

前年同期比

	2012/9	2013/9	増減	
EPC	1,017	1,044	+27	+3%
IT	55	55	+0	+0%
不動産	11	10	△1	△9%
計	1,083	1,109	+26	+2%

	2012/9	2013/9	増減	
国内	202	172	△30	
%	19%	15%	△4%	
海外	881	937	+56	
%	81%	85%	+4%	
計	1,083	1,109	+26	

通期見込比

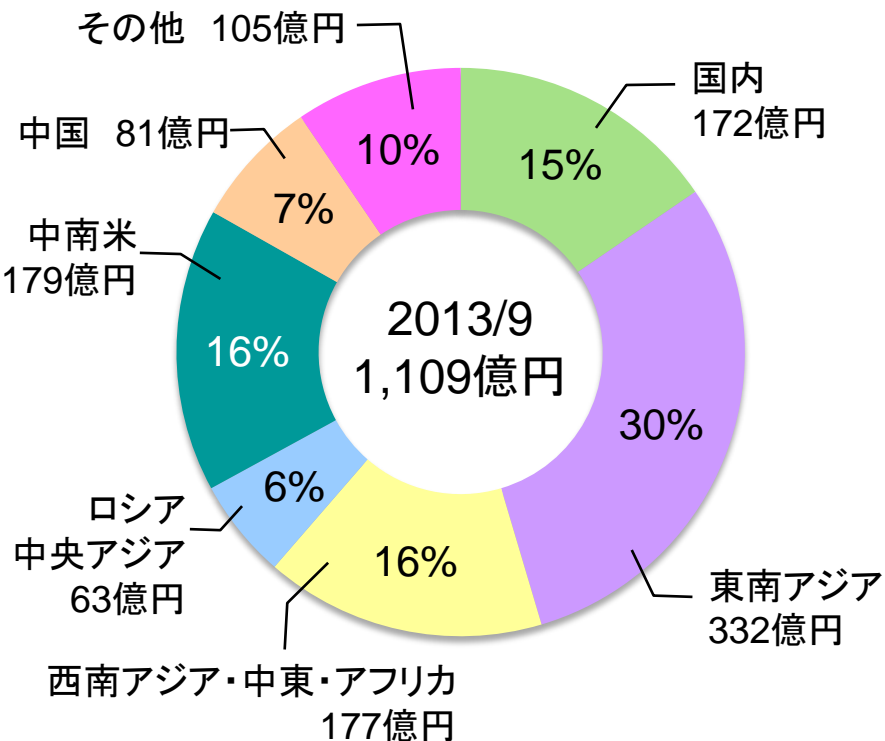
	通期見込 2014/3	実績 2013/9	差異	進捗度
EPC	2,365	1,044	△1,321	44%
IT	115	55	△60	48%
不動産	20	10	△10	50%
計	2,500	1,109	△1,391	44%

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

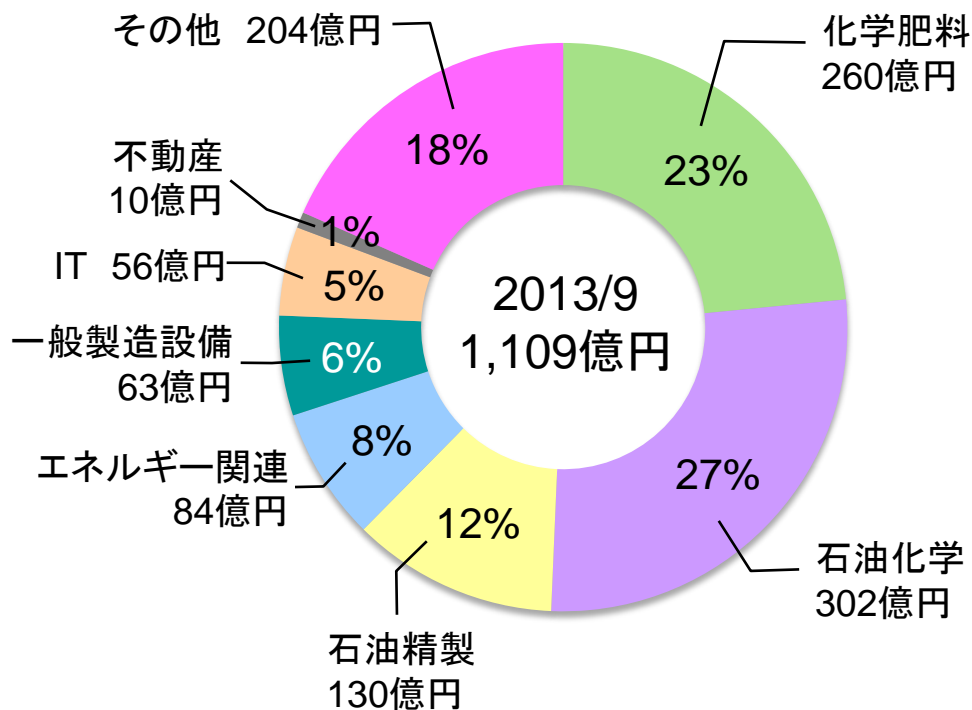
売上高

NEXT TOYO 2015

地域別



商品別

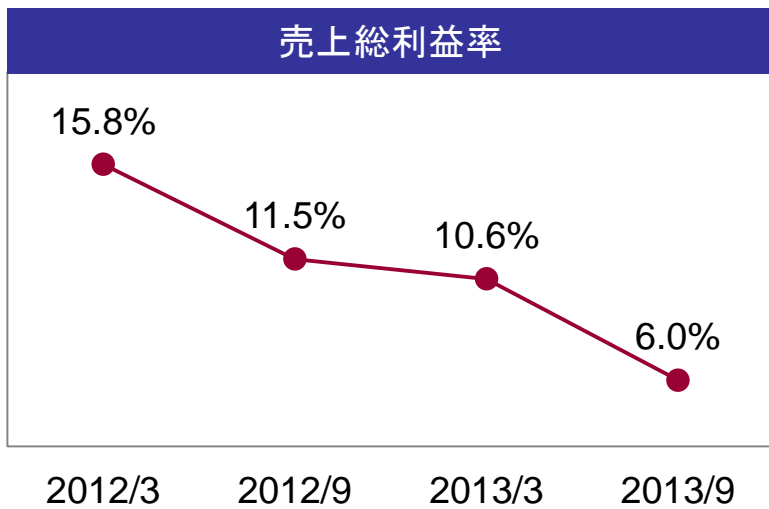
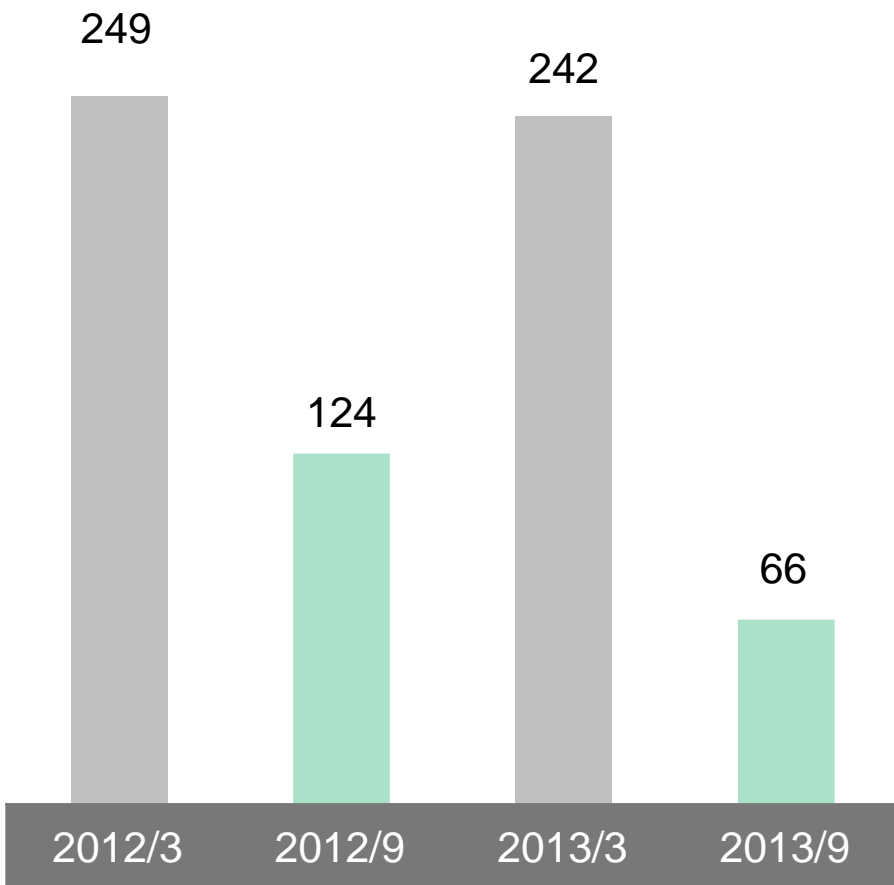


	100億円以上	30億円以上	20億円以上
主要案件	インドネシア 化学肥料 ブラジル その他	タイ エネルギー関連 エジプト 石油化学 サウジアラビア 化学肥料	インドネシア 石油化学 ナイジェリア 化学肥料 ドイツ 石油化学
	50億円以上		
	ロシア 石油精製		

売上総利益

NEXT TOYO 2015

単位: 億円



前年同期比

2012/9	2013/9	増減	
124	66	△58	△47%

・インドネシア肥料プロジェクトの工事損失の引当

通期見込比

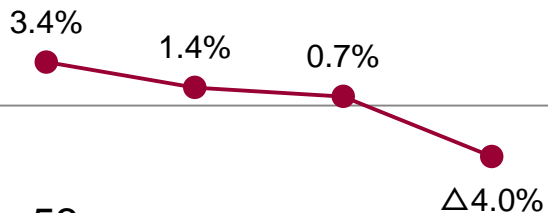
通期見込 2014/3	実績 2013/9	差異	進捗度
240	66	△174	28%

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



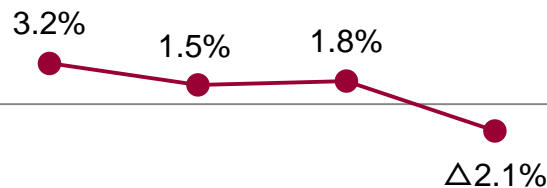
53

15

15

△44

経常利益



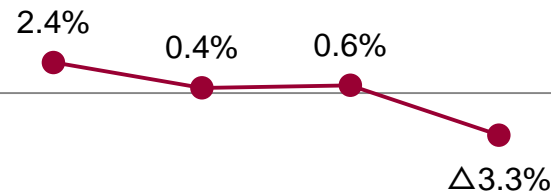
51

16

40

△23

当期(四半期)純利益



37

4

14

△36

	2012/3	2012/9	2013/3	2013/9
EPC	41	9	3	△50
IT	3	2	3	2
不動産	9	4	9	4
計	53	15	15	△44

2012/3 2012/9 2013/3 2013/9

2012/3 2012/9 2013/3 2013/9

2012/3 2012/9 2013/3 2013/9

貸借対照表

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

資産	2013/3	2013/9	増減
流動資産	1,885	1,836	△49
現預金	523	561	+38
有価証券	213	243	+30
その他	270	189	△81
<営業資産>			
完成工事未収入金等	544	460	△84
未成工事支出金	333	382	+49
固定資産	521	536	+15
有形固定資産	311	310	△1
無形固定資産	54	58	+4
投資等	155	168	+13
資産合計	2,406	2,373	△33

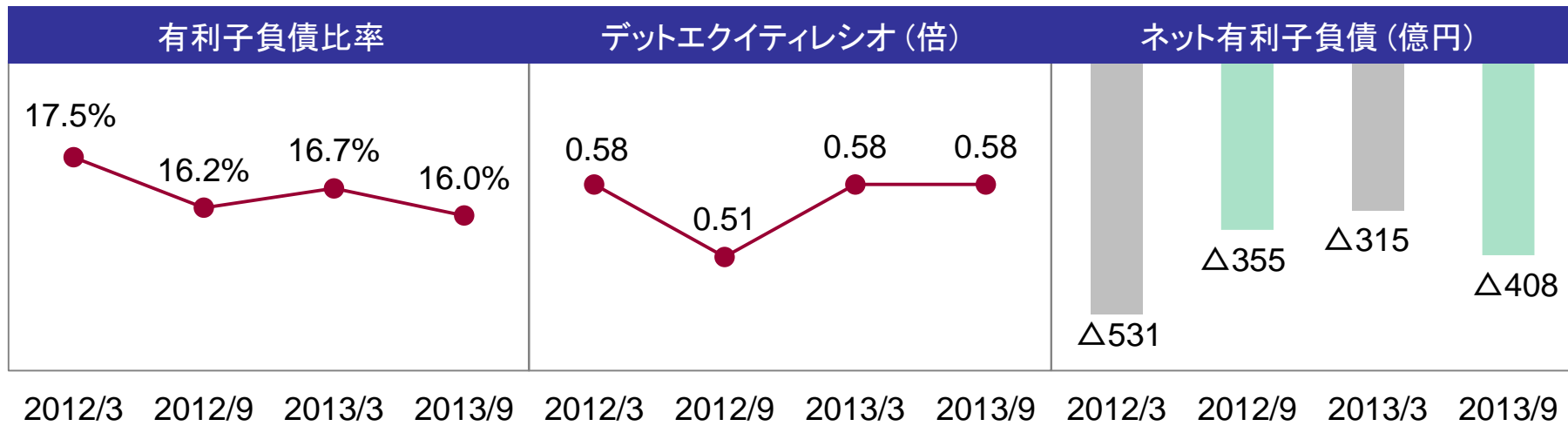
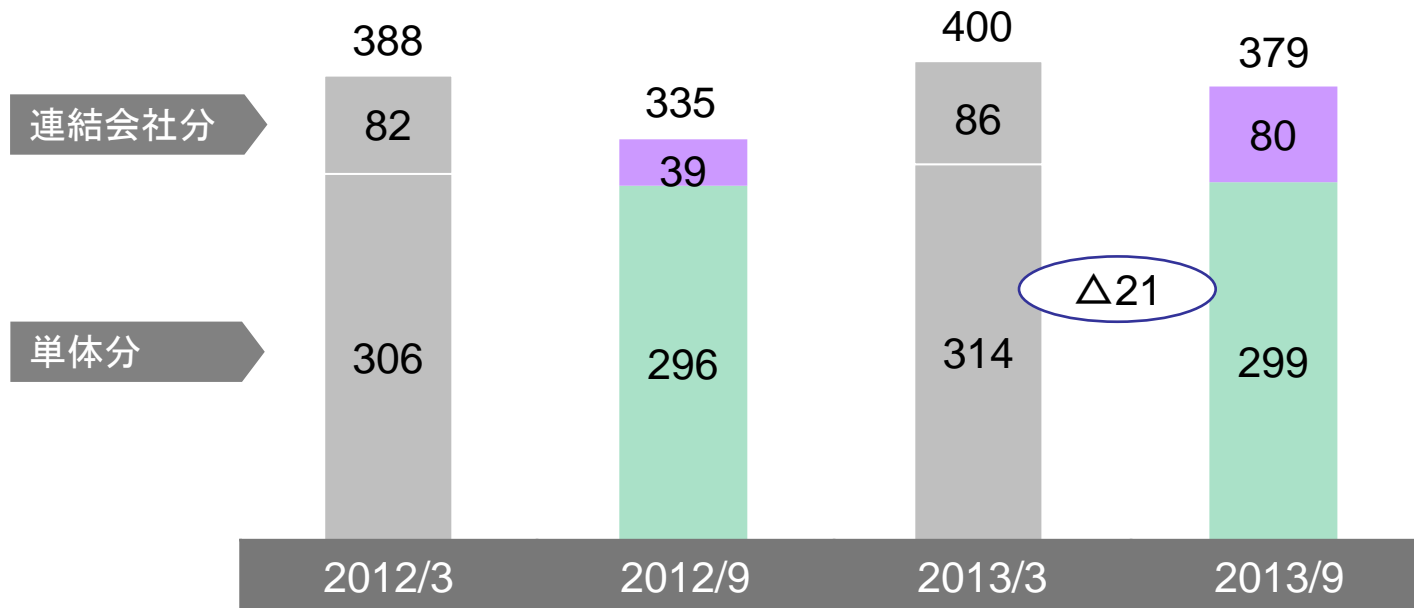
負債・純資産	2013/3	2013/9	増減
流動負債	1,331	1,339	+8
短期有利子負債	129	112	△17
その他	153	163	+10
<営業負債>			
工事未払金等	603	571	△32
未成工事受入金	444	491	+47
固定負債	364	361	△3
長期有利子負債	271	267	△4
その他	93	93	+0
純資産	710	672	△38
株主資本	701	654	△47
その他包括利益累計	△4	3	+7
少数株主持分	14	14	+0
負債・純資産合計	2,406	2,373	△33

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	85	87	+2
運転資金収支 (営業資産－営業負債＋未収入金収支)	53	△90	+143

有利子負債残高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

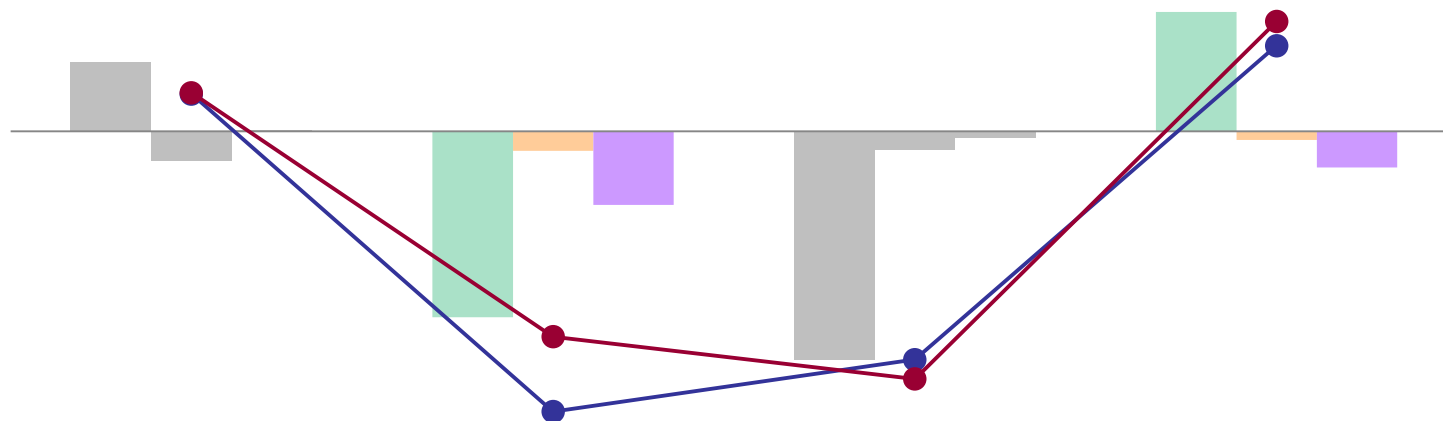


キャッシュ・フロー

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

キャッシュ・フロー



	2011/4~2012/3	2012/4~9	2012/4~2013/3	2013/4~9
営業CF	57	△154	△189	99
投資CF	△24	△16	△15	△7
財務CF	1	△61	△5	△30
増減	31	△232	△189	71
フリーCF	32	△170	△205	91

現金及び現金同等物の期末残高

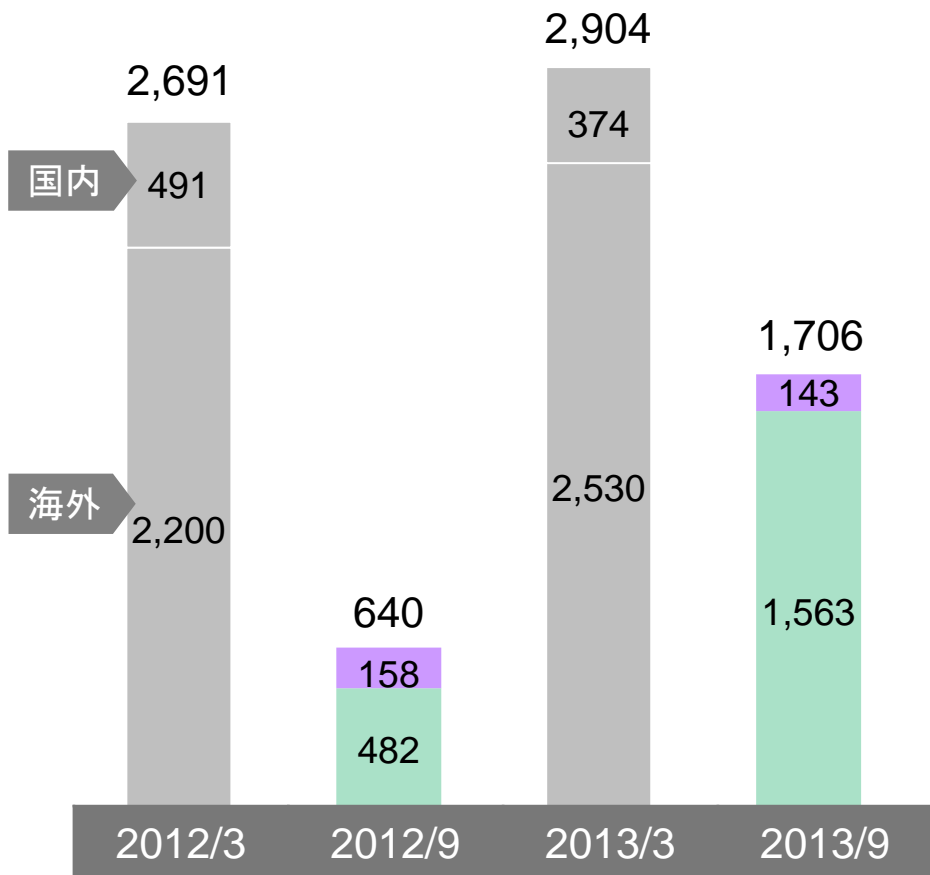


受注高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

2013/9 受注高 1,706億円 内訳



主要案件

700億円以上

カナダ 石油精製

200億円以上

インドネシア 石油化学

エジプト 石油化学

会社別 (連結消去後外部受注高。除: 不動産)

	金額	割合
単体	735 億円	43%
国内関連子会社	110 億円	7%
海外関連子会社	861 億円	50%
計	1,706 億円	100%

通期目標比

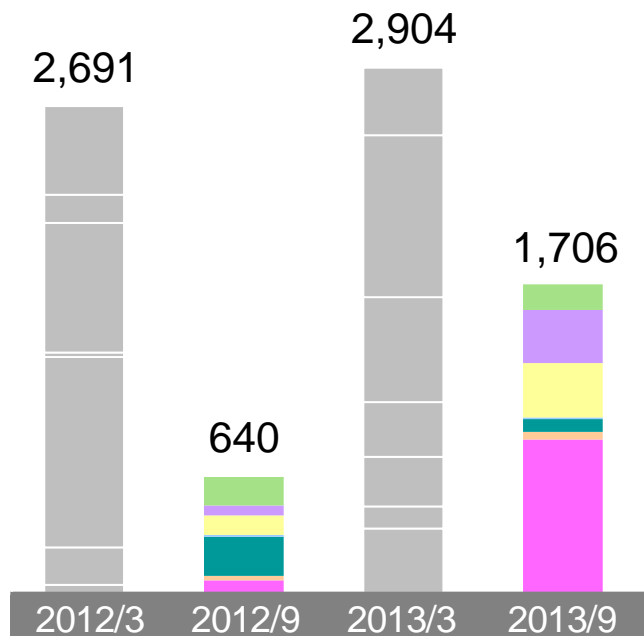
通期目標	実績	差異	達成度
2014/3	2013/9		
3,300	1,706	△1,594	52%

受注高

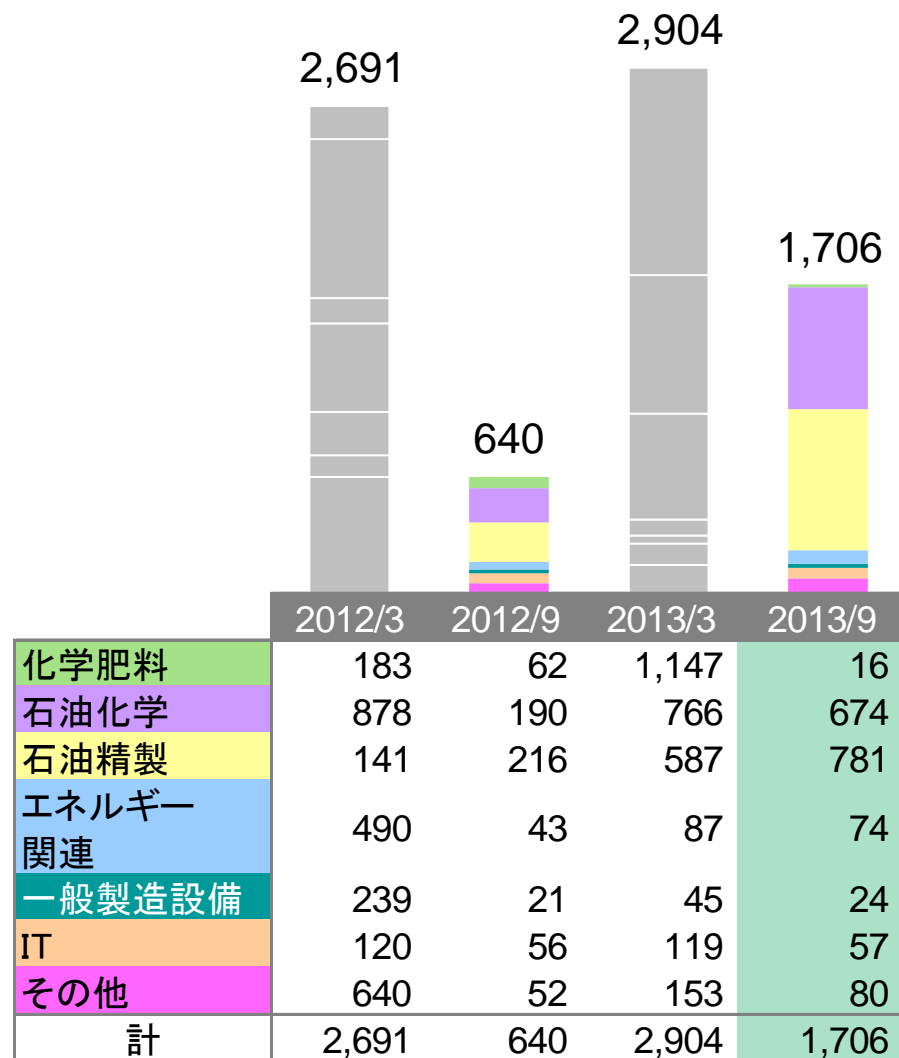
NEXT TOYO 2015

単位: 億円

地域別



商品別

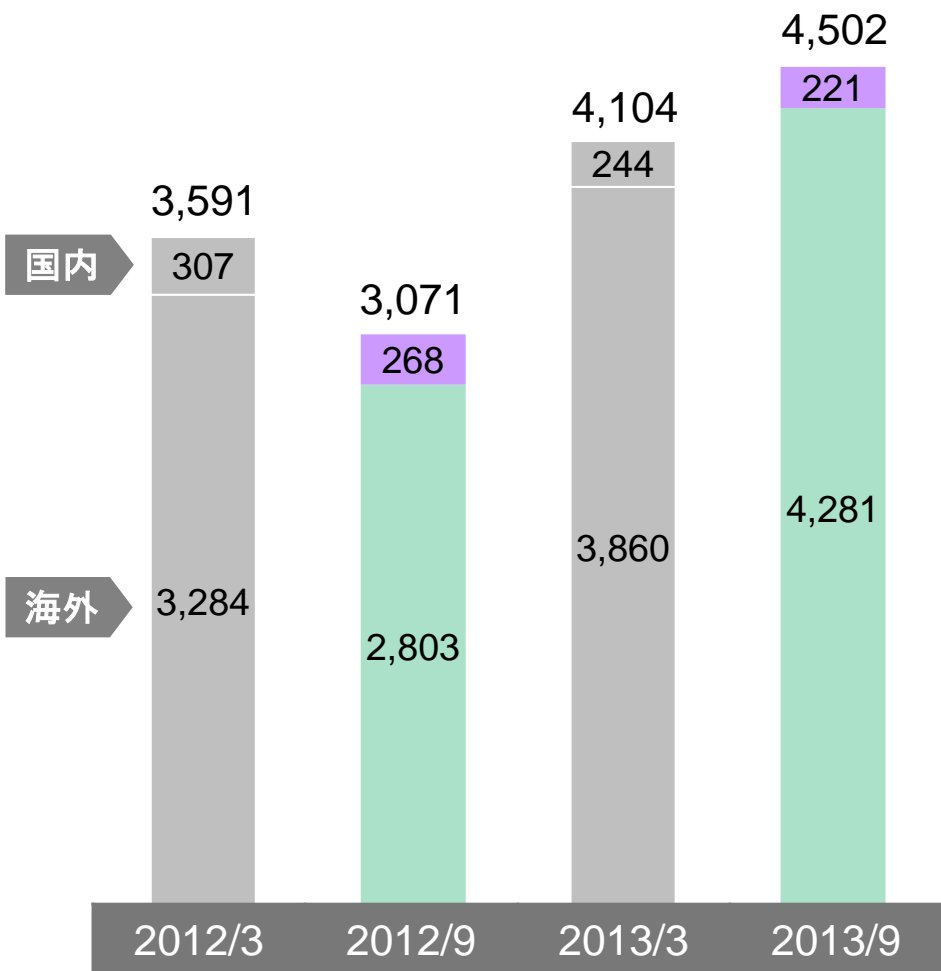


受注残高

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

2013/9 受注残高 4,502億円 内訳



主要案件

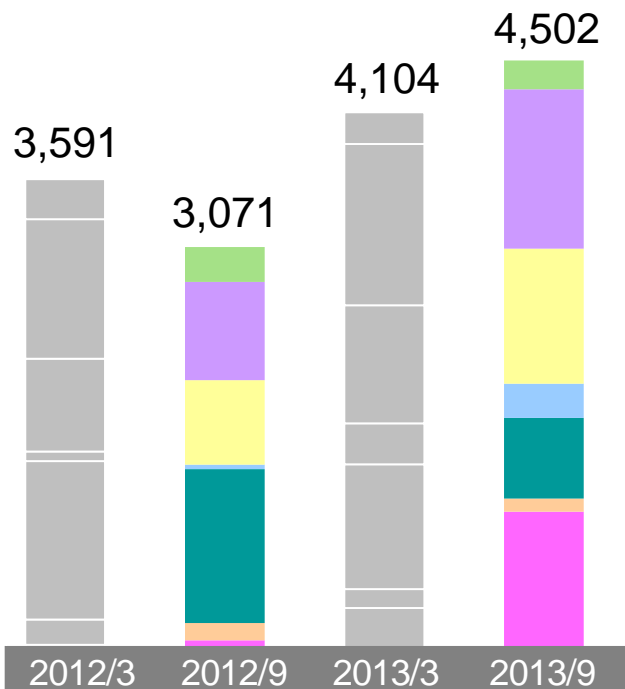
- 700億円以上 カナダ 石油精製
- 500億円以上 インドネシア 化学肥料
- 400億円以上 ナイジェリア 化学肥料
- 300億円以上 ブラジル その他
- 100億円以上
 - インドネシア 化学肥料
 - インドネシア 石油化学
 - マレーシア エネルギー関連
 - エジプト 石油化学 2件
 - ロシア 石油精製
 - ベネズエラ 石油精製

受注残高

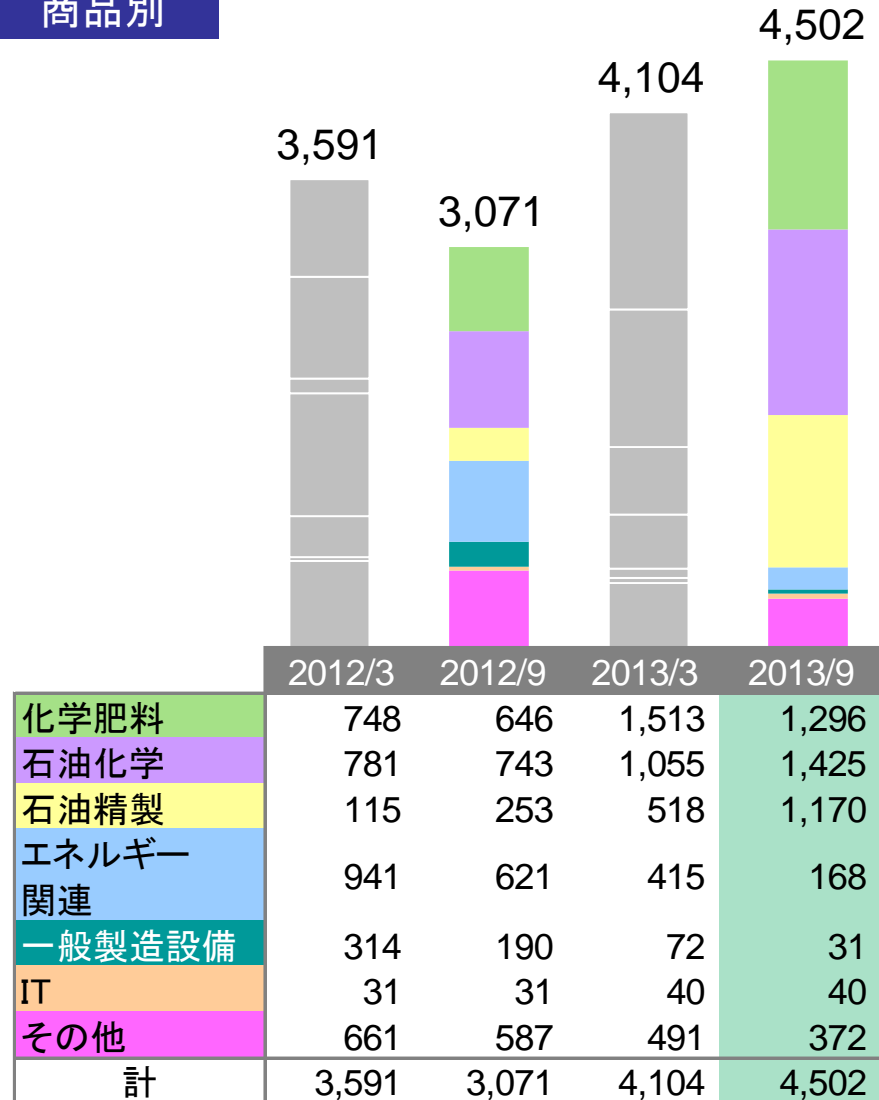
NEXT TOYO 2015

単位: 億円

地域別



商品別



業績見込

NEXT TOYO 2015

単位: 億円

	2013/3	2Q決算 2013/9	2014/3 見込	
			期初見込	今回見込
売上高	2,287	1,109	3,000	2,500
売上総利益	242	66	320	240
売上総利益率	10.6%	6.0%	10.7%	9.6%
営業利益	15	△44	100	20
営業利益率	0.7%	△4.0%	3.3%	0.8%
経常利益	40	△23	100	40
当期純利益	14	△36	50	0
受注高	2,904	1,706	3,300	3,300
配当(単体)	5円	0円	6円	3円

セグメント別見込

売上高	期初見込	今回見込
EPC	2,855	2,365
IT	125	115
不動産	20	20
計	3,000	2,500

営業利益	期初見込	今回見込
EPC	87	7
IT	4	4
不動産	9	9
計	100	20

【売上高】
新規受注案件の決着時期のズレ

【売上総利益】
新規受注案件の減収効果
インドネシア肥料案件の損失

【経常利益↔当期利益】
子会社損失を単体収益でカバー
する構造

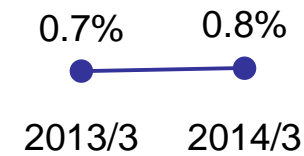
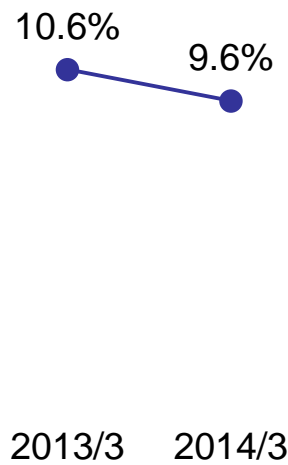
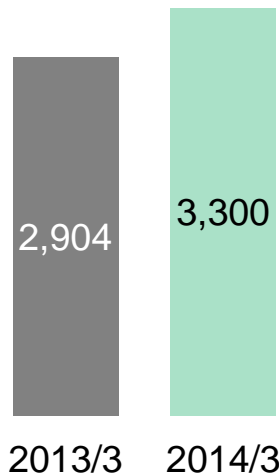
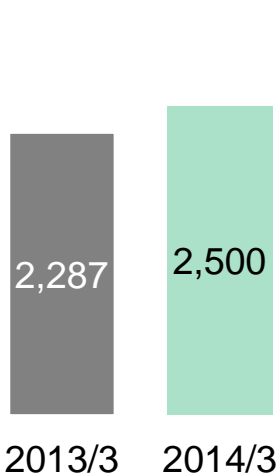
*見込みの前提為替レート 1USDドル 98円

業績見込

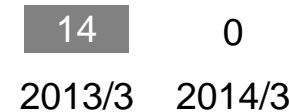
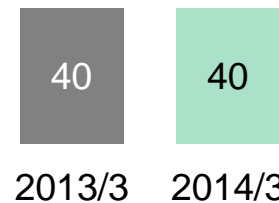
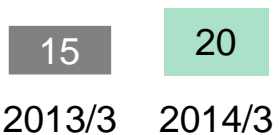
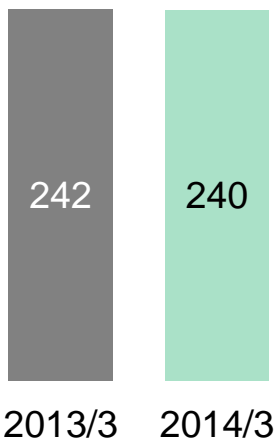
NEXT TOYO 2015

単位: 億円

売上高 受注高 売上総利益率 営業利益率



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

		2012/3	2012/9	2013/3	2013/9	2014/3 見込
売上高	億円	1,578	1,083	2,287	1,109	2,500
粗利益	億円	249	124	242	66	240
粗利益率	%	15.8%	11.5%	10.6%	6.0%	9.6%
営業利益	億円	53	15	15	△44	20
営業利益率	%	3.4%	1.4%	0.7%	△4.0%	0.8%
経常利益	億円	51	16	40	△23	40
当期純利益	億円	37	4	14	△36	0
包括利益	億円	25	△5	31	△28	
有利子負債	億円	388	335	400	379	
有利子負債比率	%	17.5%	16.2%	16.7%	16.0%	
ネット有利子負債	億円	△531	△355	△315	△408	
デットエクイティレシオ	倍	0.58	0.51	0.58	0.58	
自己資本比率	%	30.1%	31.7%	28.9%	27.7%	
営業CF	億円	57	△154	△189	99	
投資CF	億円	△24	△16	△15	△7	
財務CF	億円	1	△61	△5	△30	
受注高	億円	2,691	640	2,904	1,706	3,300
受注残高	億円	3,591	3,071	4,104	4,502	4,924
配当(単体)	円	(年間) 6.0	(中間) 0.0	(年間) 5.0	(中間) 0.0	(年間) 3.0



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。