

*Mission: Engineering for Sustainable Growth of the Global Community*

*Vision: Global Leading Engineering Partner*

*Values: Integrity, Creativity, Diversity, Learning, Team*



2017年3月期 第2四半期

# 決算概要

2016年11月11日

東洋エンジニアリング株式会社

## 業績状況

|                      |   |
|----------------------|---|
| 業績概要                 | 3 |
| 損益計算書                | 5 |
| 売上高                  | 6 |
| 売上総利益                | 8 |
| 営業利益・経常利益・当期(四半期)純利益 | 9 |

## 財政状況

|           |    |
|-----------|----|
| 貸借対照表     | 10 |
| 有利子負債残高   | 11 |
| キャッシュ・フロー | 12 |

## 受注

|      |    |
|------|----|
| 受注高  | 13 |
| 受注残高 | 15 |

## 業績見込

17

## 【参考資料】

|       |    |
|-------|----|
| 総括データ | 19 |
|-------|----|

- ◆ 前年同期比で増収増益
- ◆ 受注526億円：通期目標進捗率21%
- ◆ 通期収支見込は期初公表値通り
- ◆ 資金は高水準を維持

# 業績概要

単位:億円

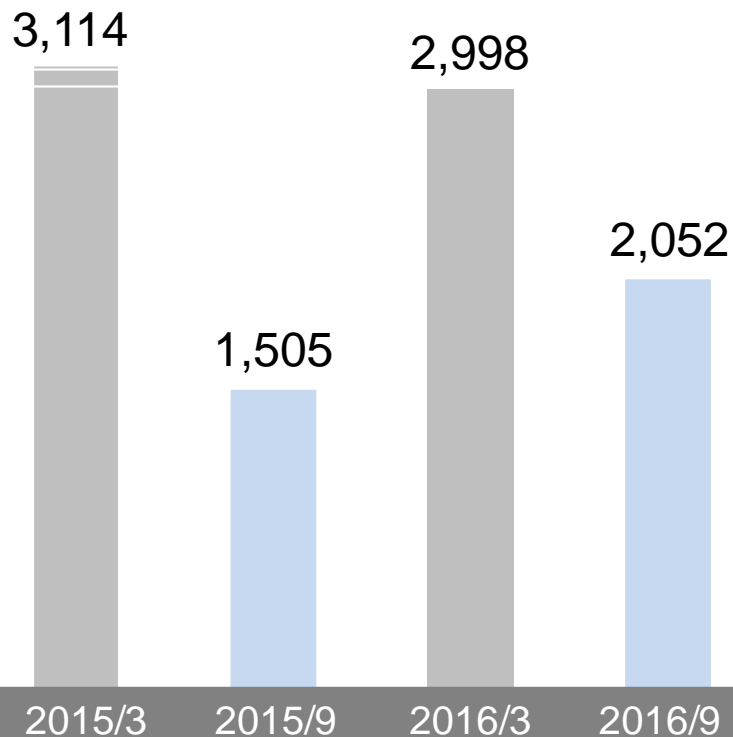
|                      | 2015/9   | 2016/9   | 前年同期比  | 通期見込<br>2017/3 | 進捗度 |
|----------------------|----------|----------|--------|----------------|-----|
| 売上高                  | 1,505    | 2,052    | 547    | 4,500          | 46% |
| 売上総利益                | 141      | 133      | △8     | 330            | 40% |
| 売上総利益率               | 9.4%     | 6.5%     | △2.9%  | 7.3%           |     |
| 営業利益                 | 44       | 53       | 9      | 125            | 42% |
| 営業利益率                | 2.9%     | 2.6%     | △0.3%  | 2.8%           |     |
| 経常利益                 | 42       | 68       | 26     | 105            | 65% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 16       | 24       | 8      | 50             | 48% |
| 受注高                  | 3,120    | 526      | △2,594 | 2,500          | 21% |
| 配当                   | 中間<br>0円 | 中間<br>0円 | 0円     | 年間<br>6円       | -   |

# 損益計算書

単位:億円

|                  | 2015/9 |       | 2016/9 |       | 前年<br>同期比 | 通期見込<br>2017/3 | 進捗度 |
|------------------|--------|-------|--------|-------|-----------|----------------|-----|
|                  |        | %     |        | %     |           |                |     |
| 売上高              | 1,505  | 100.0 | 2,052  | 100.0 | 547       | 4,500          | 46% |
| 売上原価             | 1,364  | 90.6  | 1,919  | 93.5  | △555      |                |     |
| 売上総利益            | 141    | 9.4   | 133    | 6.5   | △8        | 330            | 40% |
| 販売費及び一般管理費       | 97     | 6.5   | 79     | 3.9   | 18        |                |     |
| 営業利益             | 44     | 2.9   | 53     | 2.6   | 9         | 125            | 42% |
| 営業外損益            | △2     | △0.1  | 15     | 0.7   | 17        |                |     |
| 経常利益             | 42     | 2.8   | 68     | 3.3   | 26        | 105            | 65% |
| 特別損益             | -      | -     | -      | -     | -         |                |     |
| 税前利益             | 42     | 2.8   | 68     | 3.3   | 26        |                |     |
| 法人税等             | 24     | 1.7   | 43     | 2.1   | △19       |                |     |
| 四半期純利益           | 17     | 1.1   | 24     | 1.2   | 7         |                |     |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 0      | 0.0   | 0      | 0.0   | 0         |                |     |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 16     | 1.1   | 24     | 1.2   | 8         | 50             | 48% |

単位: 億円



|     | 2015/3 | 2015/9 | 2016/3 | 2016/9 |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| EPC | 3,010  | 1,505  | 2,998  | 2,052  |
| IT  | 84     | -      | -      | -      |
| 不動産 | 20     | -      | -      | -      |
| 計   | 3,114  | 1,505  | 2,998  | 2,052  |

## 前年同期比

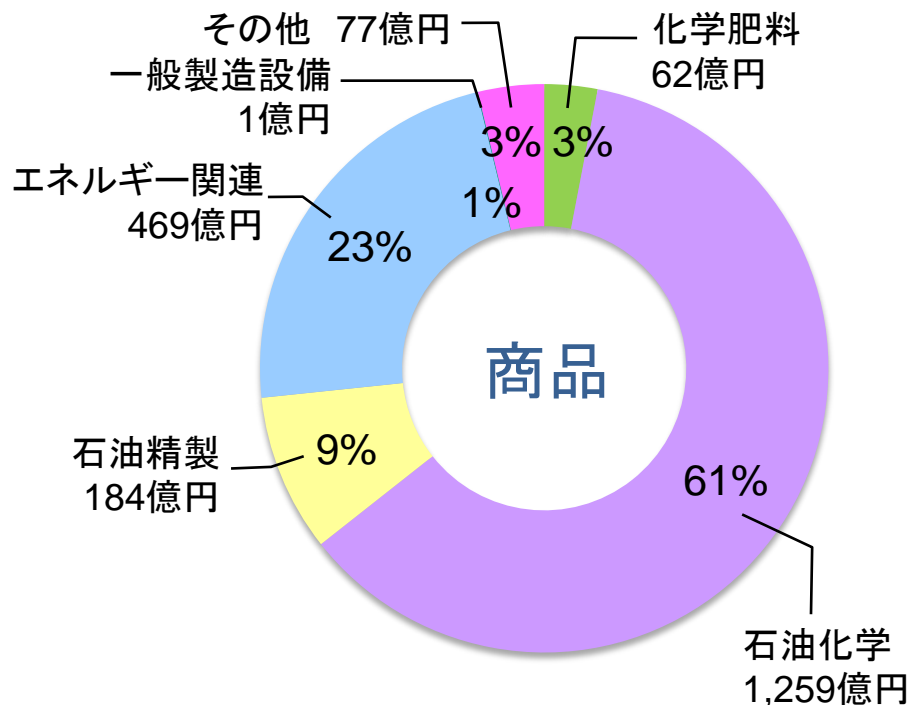
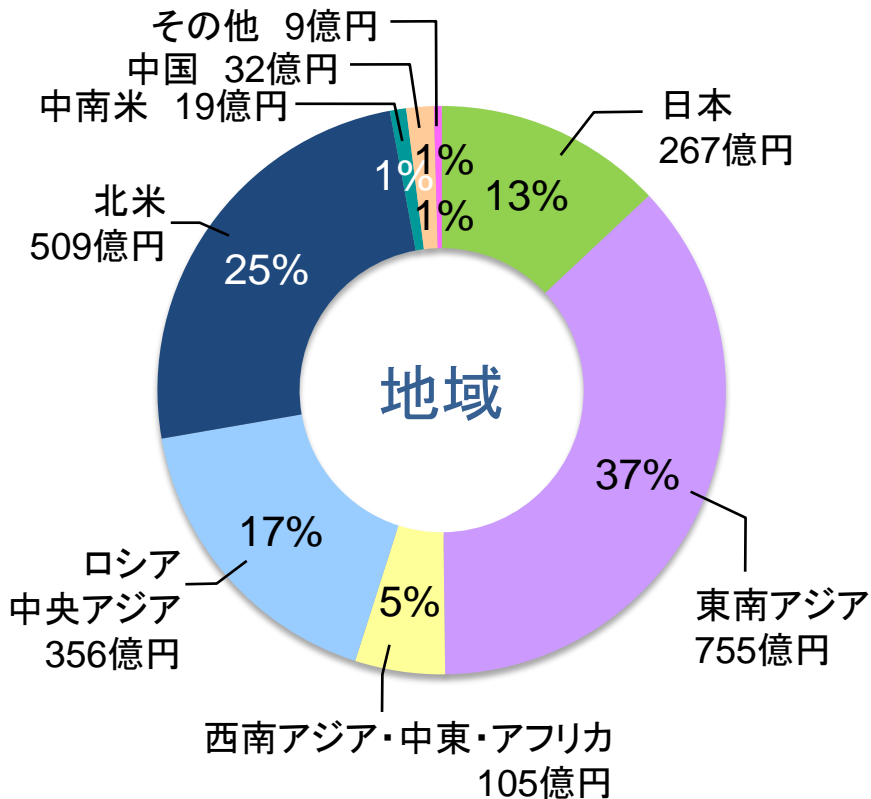
|     | 2015/9 | 2016/9 | 増減  |     |
|-----|--------|--------|-----|-----|
| EPC | 1,505  | 2,052  | 547 | 36% |

|    | 2015/9 | 2016/9 | 増減  |
|----|--------|--------|-----|
| 日本 | 157    | 267    | 110 |
| %  | 11%    | 13%    | 2%  |
| 海外 | 1,348  | 1,785  | 437 |
| %  | 89%    | 87%    | Δ2% |
| 計  | 1,505  | 2,052  | 547 |

## 通期見込比

|     | 通期見込<br>2017/3 | 実績<br>2016/9 | 差異     | 進捗度 |
|-----|----------------|--------------|--------|-----|
| EPC | 4,500          | 2,052        | Δ2,448 | 46% |

2016/9 売上高 2,052億円



主要案件

300億円以上

マレーシア 石油化学  
トルクメニスタン 石油化学

100億円以上

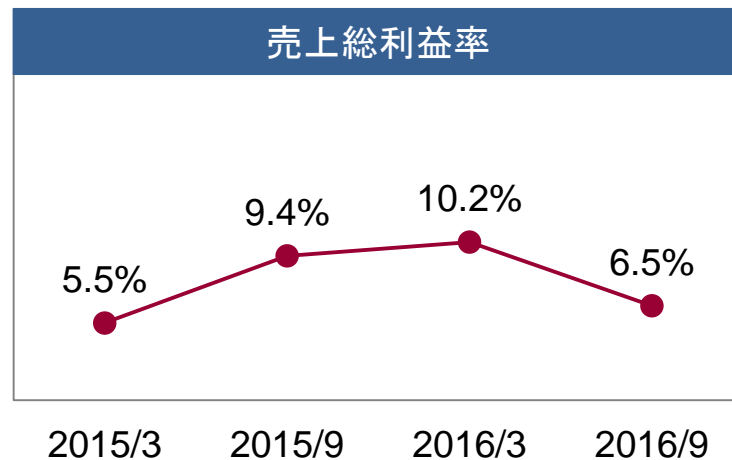
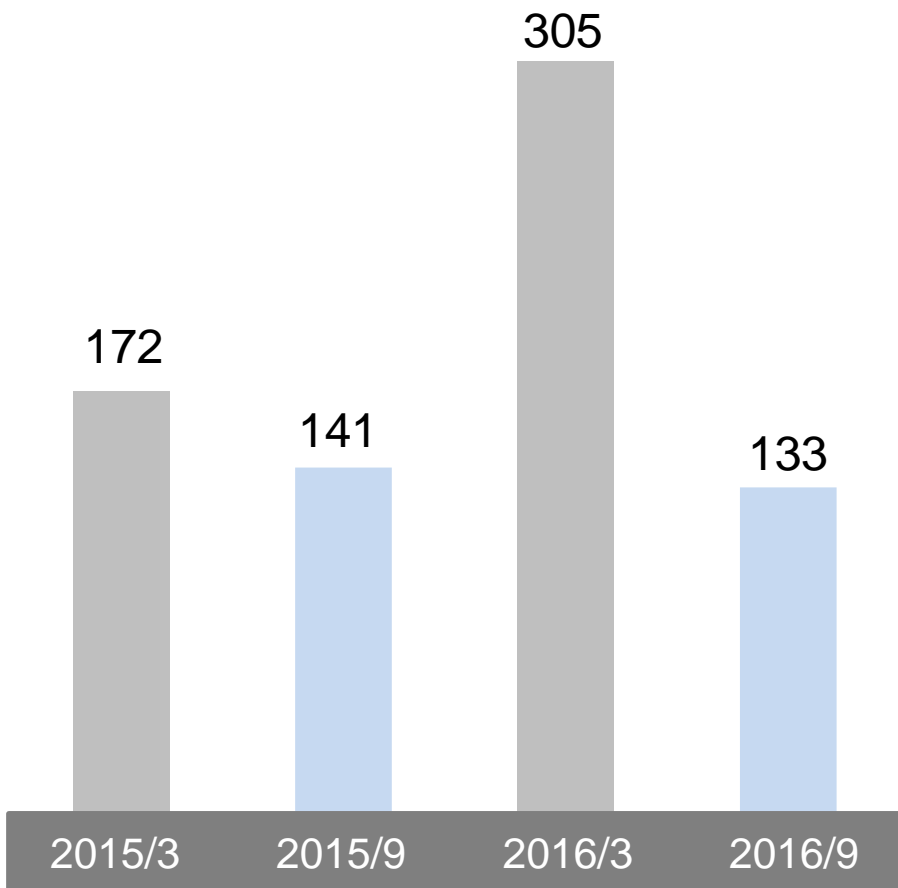
米国 石油化学  
タイ エネルギー関連  
カナダ 石油精製

50億円以上

米国 石油化学  
日本 エネルギー関連 2件

# 売上総利益

単位: 億円



### 前年同期比

| 2015/9 | 2016/9 | 増減 |     |
|--------|--------|----|-----|
| 141    | 133    | Δ8 | Δ6% |

### 通期見込比

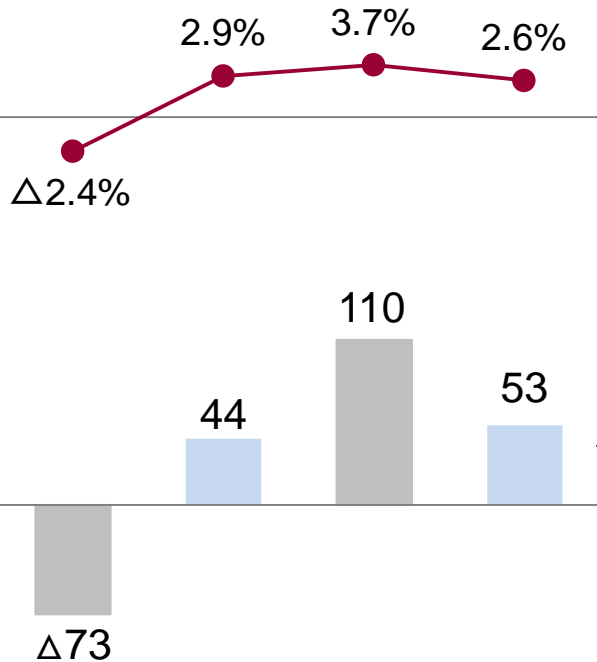
| 通期見込<br>2017/3 | 実績<br>2016/9 | 差異   | 進捗度 |
|----------------|--------------|------|-----|
| 330            | 133          | Δ197 | 40% |



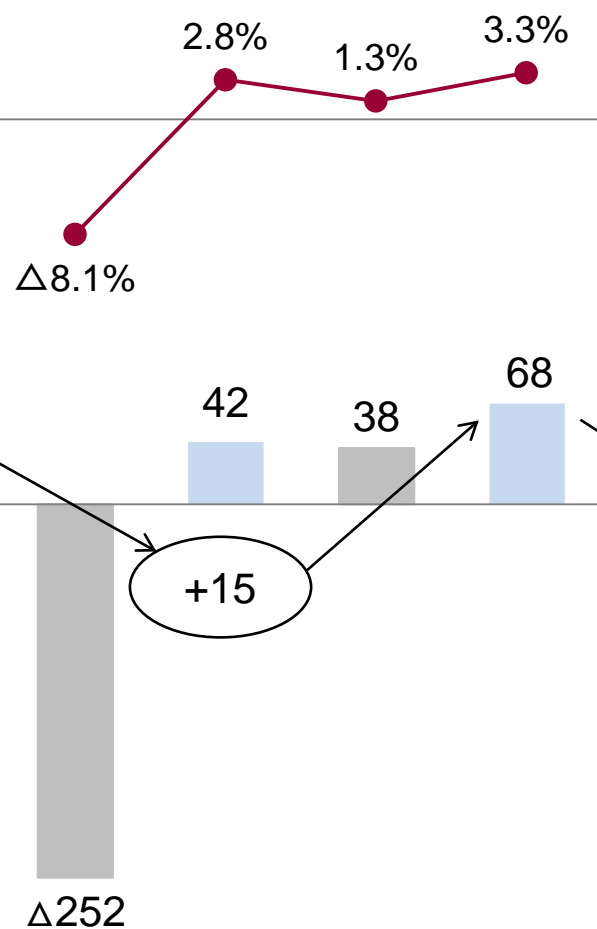
# 営業利益・経常利益・当期(四半期)純利益

折れ線グラフ: 利益率(%) 棒グラフ: 金額(億円)

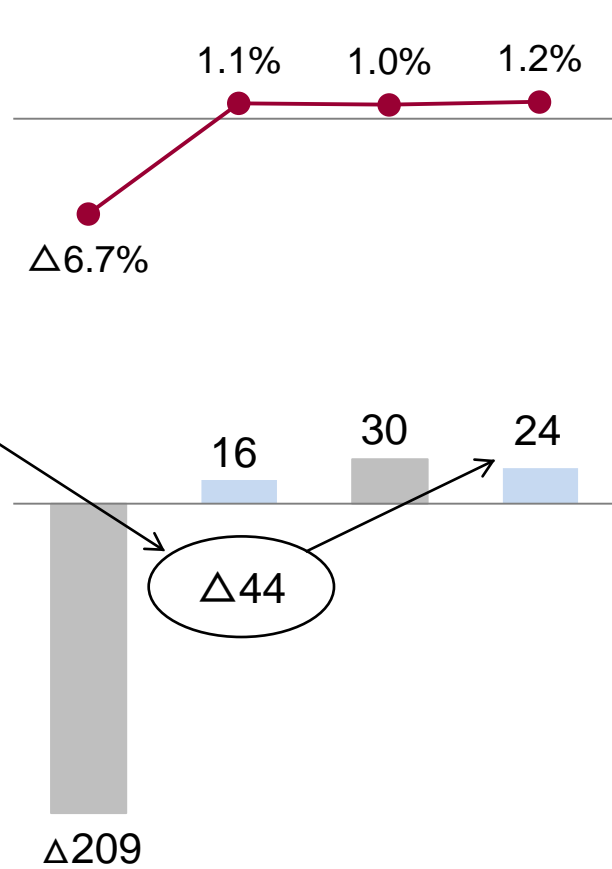
## 営業利益



## 経常利益



## 親会社株主帰属 当期(四半期)純利益



|     | 2015/3 | 2015/9 | 2016/3 | 2016/9 |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| EPC | Δ83    | 44     | 110    | 53     |
| IT  | 1      | -      | -      | -      |
| 不動産 | 8      | -      | -      | -      |
| 計   | Δ73    | 44     | 110    | 53     |

2015/3 2015/9 2016/3 2016/9

2015/3 2015/9 2016/3 2016/9

2015/3 2015/9 2016/3 2016/9

# 貸借対照表

単位:億円

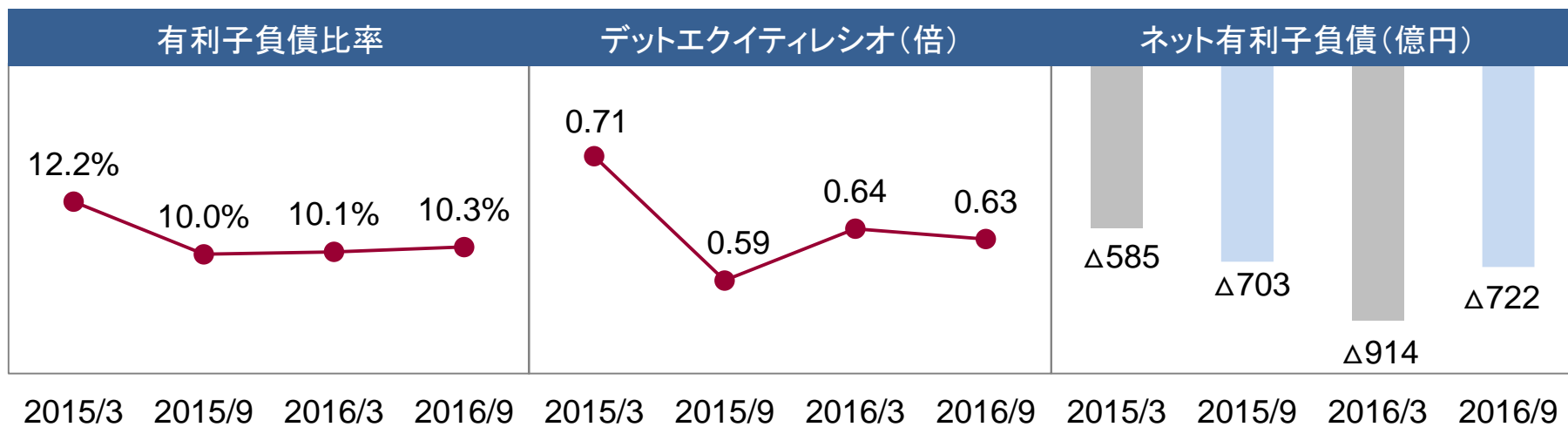
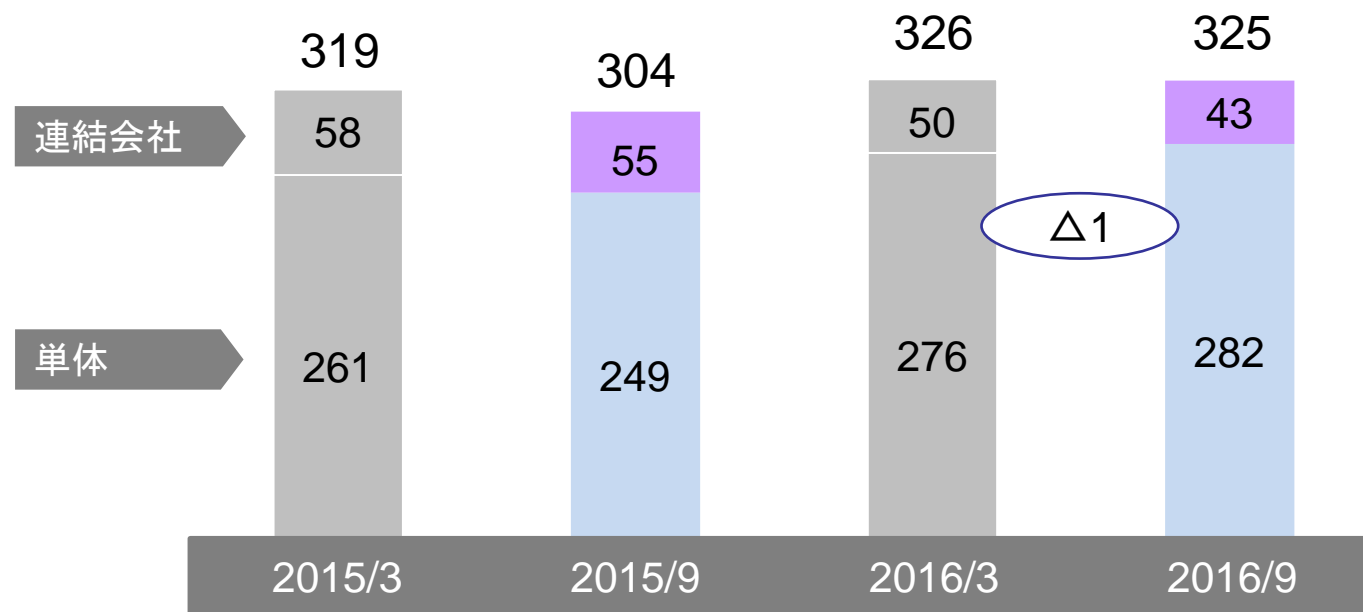
| 資産        | 2016/3 | 2016/9 | 増減   |
|-----------|--------|--------|------|
| 流動資産      | 2,798  | 2,761  | △37  |
| 現預金       | 1,268  | 1,081  | △187 |
| 有価証券      | 9      | 10     | 1    |
| その他       | 193    | 243    | 50   |
| <営業資産>    |        |        |      |
| 完成工事未収入金等 | 782    | 902    | 120  |
| 未成工事支出金   | 544    | 522    | △22  |
| 固定資産      | 419    | 408    | △11  |
| 有形固定資産    | 129    | 122    | △7   |
| 無形固定資産    | 18     | 15     | △3   |
| 投資等       | 270    | 270    | 0    |
| 資産合計      | 3,218  | 3,170  | △48  |

| 負債・純資産    | 2016/3 | 2016/9 | 増減   |
|-----------|--------|--------|------|
| 流動負債      | 2,339  | 2,366  | 27   |
| 短期有利子負債   | 138    | 127    | △11  |
| その他       | 214    | 240    | 26   |
| <営業負債>    |        |        |      |
| 工事未払金等    | 856    | 1,018  | 162  |
| 未成工事受入金   | 1,129  | 980    | △149 |
| 固定負債      | 368    | 287    | △81  |
| 長期有利子負債   | 188    | 198    | 10   |
| その他       | 180    | 89     | △91  |
| 純資産       | 510    | 516    | 6    |
| 株主資本      | 468    | 484    | 16   |
| その他包括利益累計 | 41     | 30     | △11  |
| 非支配株主持分   | 0      | 0      | 0    |
| 負債・純資産合計  | 3,218  | 3,170  | △48  |

|                          |      |      |     |
|--------------------------|------|------|-----|
| 現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高   | 56   | 40   | △16 |
| 運転資金収支（営業資産－営業負債＋未収入金収支） | △534 | △454 | △80 |

# 有利子負債残高

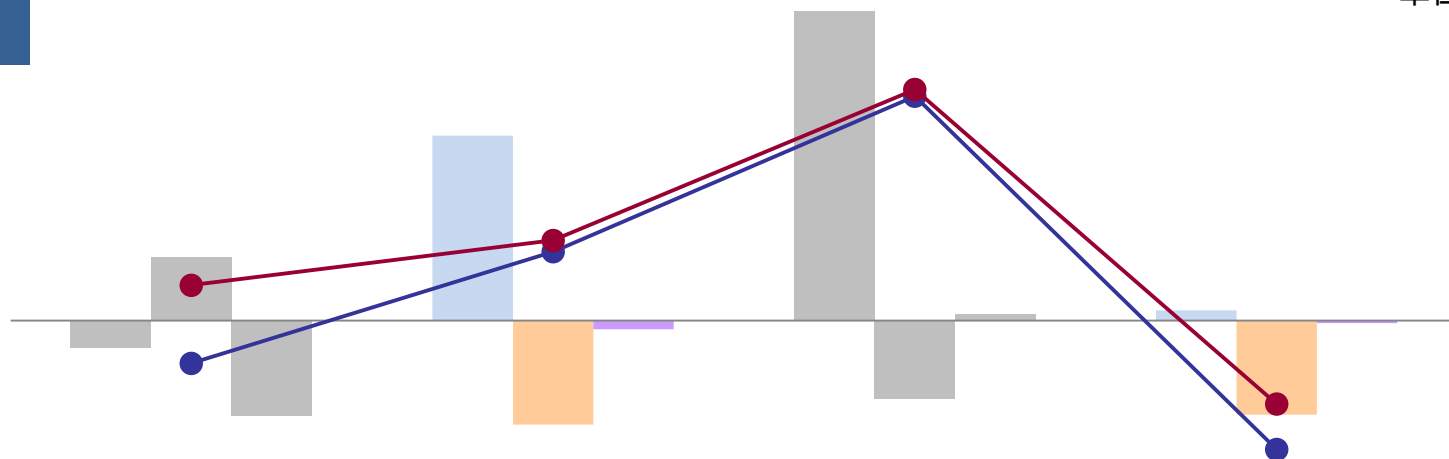
単位: 億円



# キャッシュ・フロー

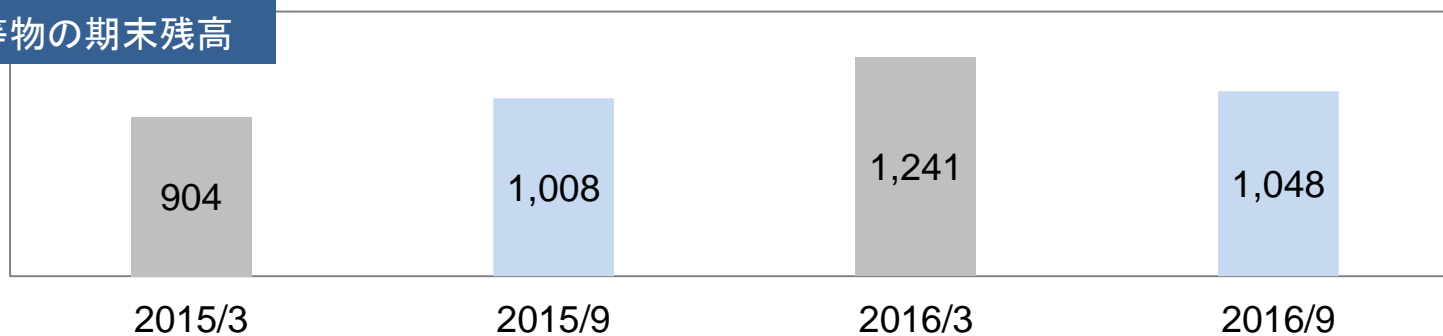
単位: 億円

## キャッシュ・フロー

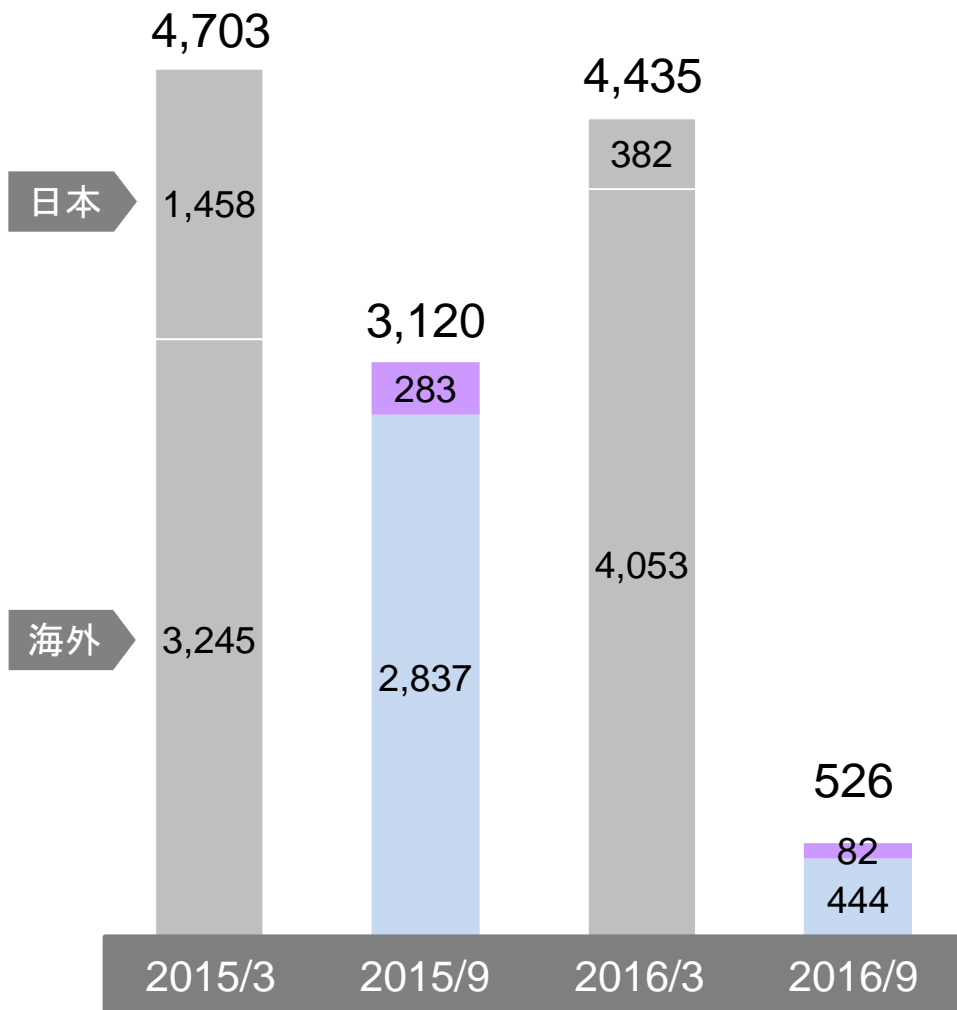


|       | 2014/4~2015/3 | 2015/4~9 | 2015/4~2016/3 | 2016/4~9 |
|-------|---------------|----------|---------------|----------|
| 営業CF  | Δ41           | 277      | 463           | 15       |
| 投資CF  | 95            | Δ156     | Δ117          | Δ141     |
| 財務CF  | Δ143          | Δ13      | 10            | Δ4       |
| 増減    | Δ64           | 103      | 336           | Δ193     |
| フリーCF | 53            | 120      | 346           | Δ125     |

## 現金及び現金同等物の期末残高



単位: 億円



## 2016/9 受注高 526億円 内訳

### 主要案件

- 200億円以上
  - タイ エネルギー関連
- 50億円以上
  - カナダ 石油精製
- 10億円以上
  - ベネズエラ 石油精製
  - 米国 石油化学
  - ロシア 石油精製

### 会社別 (連結消去後外部受注高)

|        | 金額     | 割合   |
|--------|--------|------|
| 単体     | 335 億円 | 64%  |
| 日本連結会社 | 73 億円  | 14%  |
| 海外連結会社 | 118 億円 | 22%  |
| 計      | 526 億円 | 100% |

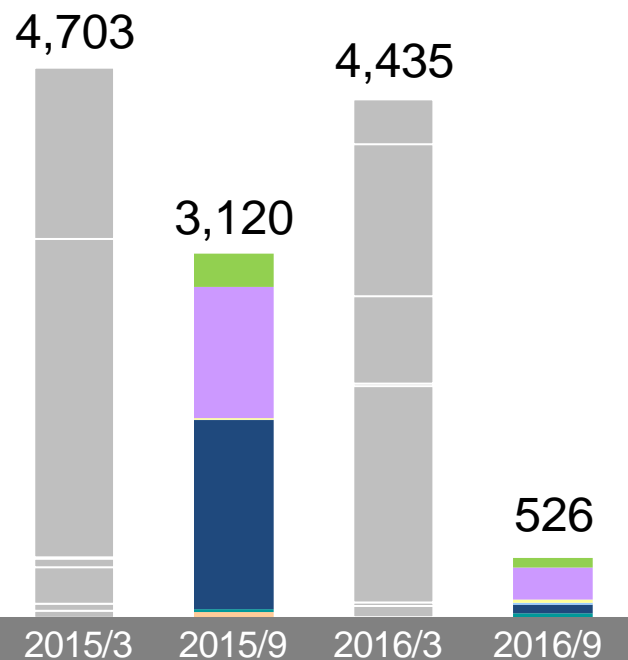
### 通期目標比

| 通期目標   | 実績     | 差異     | 達成度 |
|--------|--------|--------|-----|
| 2017/3 | 2016/9 |        |     |
| 2,500  | 526    | △1,974 | 21% |

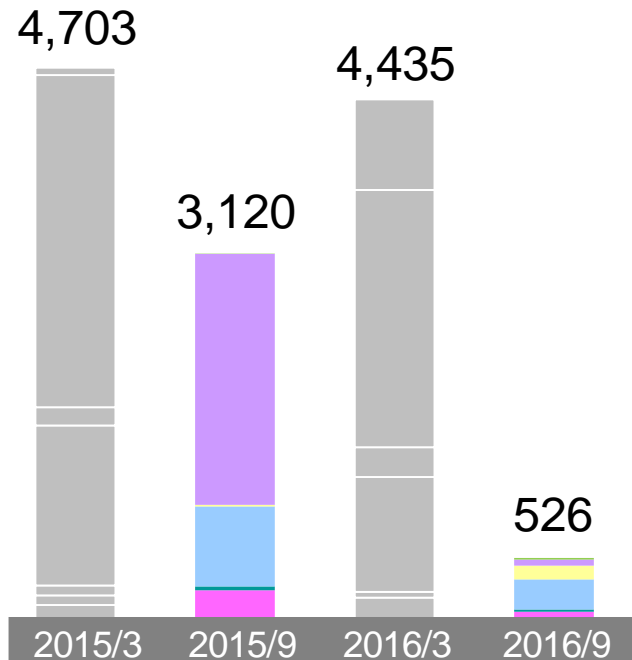
# 受注高

単位: 億円

## 地域



## 商品



# 受注残高

単位: 億円

2016/9 受注残高 6,531億円 内訳

## 主要案件

1,000億円以上

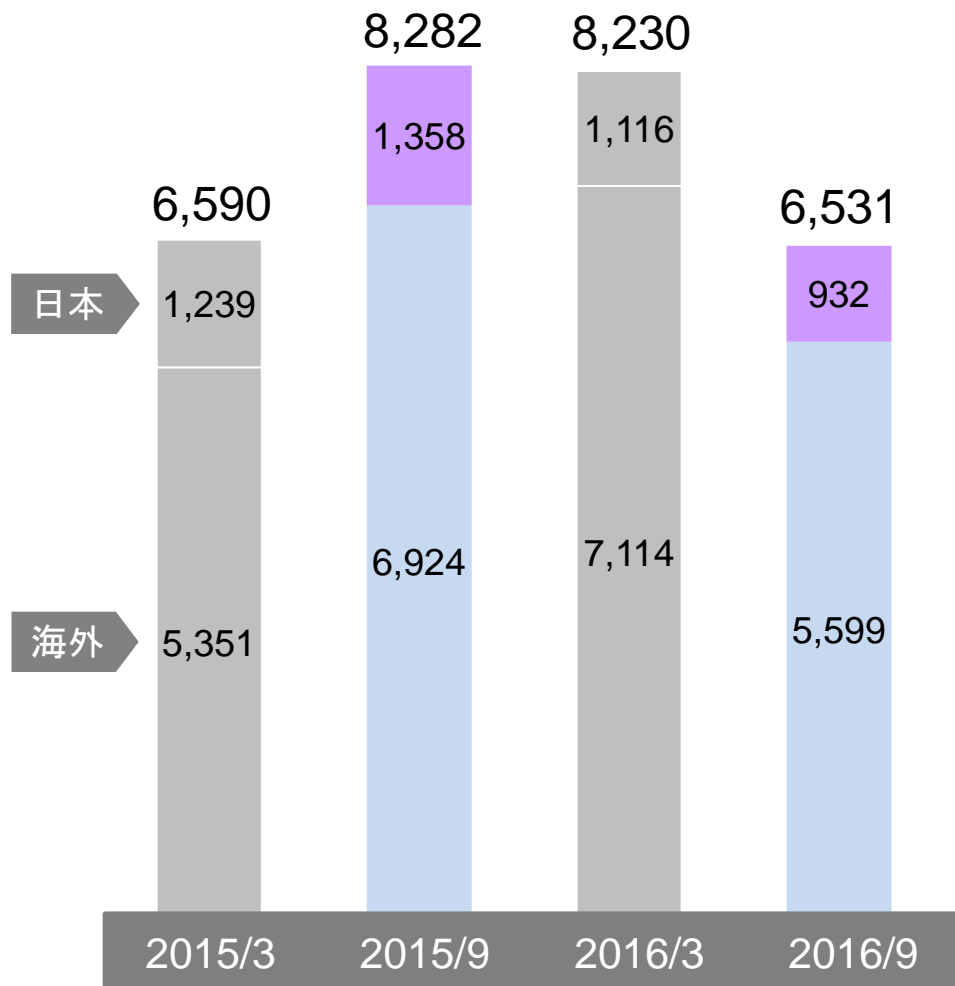
マレーシア 石油化学  
米国 石油化学

500億円以上

タイ エネルギー関連  
インド 化学肥料  
日本 エネルギー関連

100億円以上

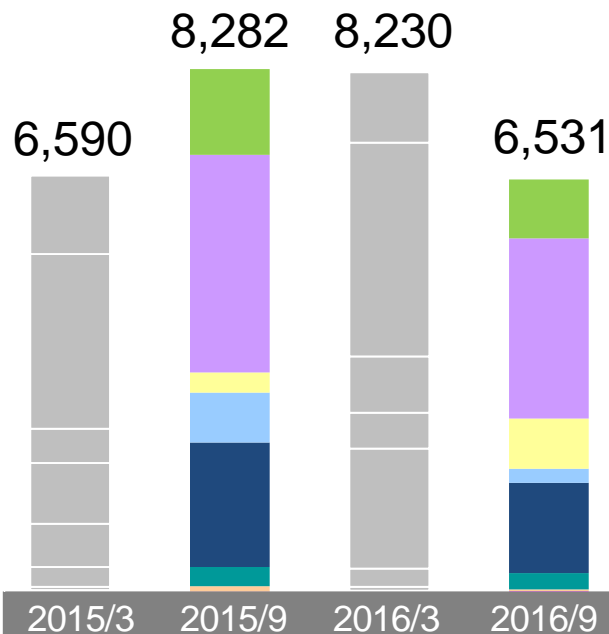
インドネシア 石油化学  
トルクメニスタン 石油化学  
日本 エネルギー関連  
米国 石油化学



# 受注残高

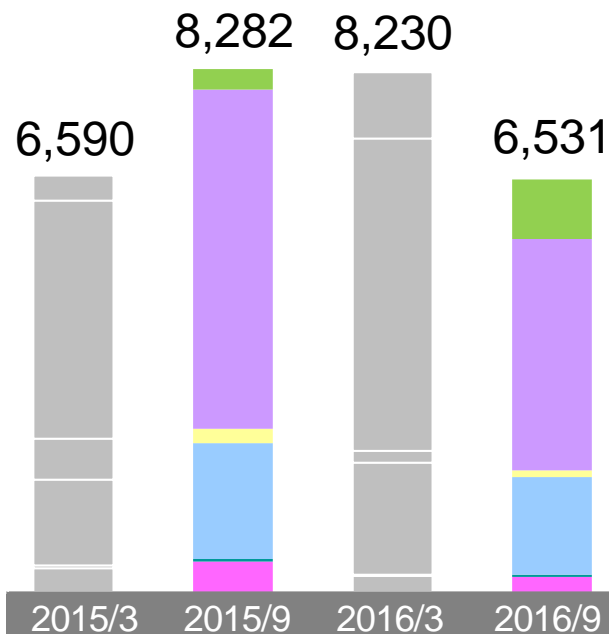
単位: 億円

## 地域



| 地域      | 2015/3 | 2015/9 | 2016/3 | 2016/9 |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 日本      | 1,239  | 1,358  | 1,116  | 932    |
| 東南アジア   | 2,768  | 3,448  | 3,384  | 2,851  |
| 西南アジア   | 540    | 322    | 892    | 798    |
| 中東、アフリカ |        |        |        |        |
| ロシア     | 963    | 788    | 567    | 222    |
| 中央アジア   |        |        |        |        |
| 北米      | 686    | 1,972  | 1,901  | 1,432  |
| 中南米     | 316    | 303    | 292    | 258    |
| 中国      | 46     | 87     | 59     | 26     |
| その他     | 32     | 4      | 19     | 12     |
| 計       | 6,590  | 8,282  | 8,230  | 6,531  |

## 商品



| 商品          | 2015/3 | 2015/9 | 2016/3 | 2016/9 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 化学肥料        | 395    | 326    | 1,051  | 940    |
| 石油化学        | 3,766  | 5,370  | 4,947  | 3,668  |
| 石油精製        | 652    | 232    | 187    | 107    |
| エネルギー<br>関連 | 1,358  | 1,835  | 1,774  | 1,544  |
| 一般製造設備      | 44     | 39     | 17     | 34     |
| その他         | 375    | 480    | 254    | 238    |
| 計           | 6,590  | 8,282  | 8,230  | 6,531  |



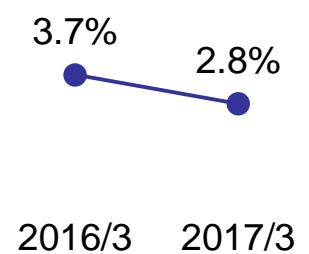
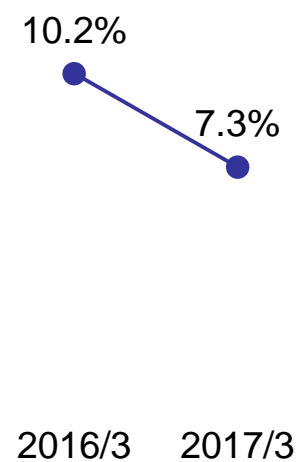
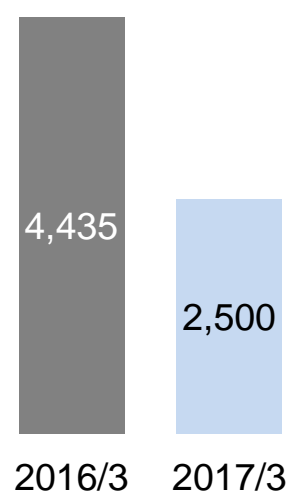
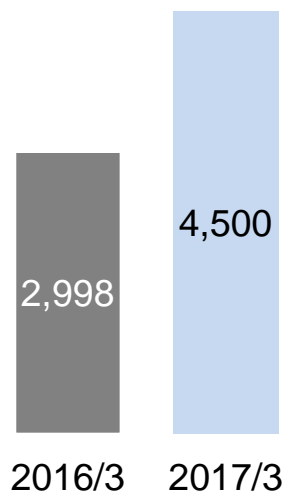
|                     | 2016/3   | 2Q決算<br>2016/9 | 通期見込<br>2017/3 |
|---------------------|----------|----------------|----------------|
| 売上高                 | 2,998    | 2,052          | 4,500          |
| 売上総利益               | 305      | 133            | 330            |
| 売上総利益率              | 10.2%    | 6.5%           | 7.3%           |
| 営業利益                | 110      | 53             | 125            |
| 営業利益率               | 3.7%     | 2.6%           | 2.8%           |
| 経常利益                | 38       | 68             | 105            |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 30       | 24             | 50             |
| 受注高                 | 4,435    | 526            | 2,500          |
| 配当                  | 年間<br>4円 | 中間<br>0円       | 年間<br>6円       |

\* 見込みの前提為替レート 1USドル 105円

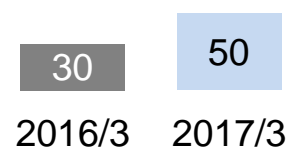
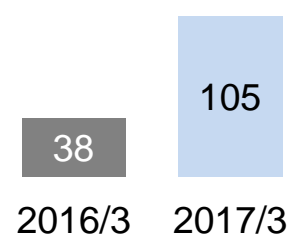
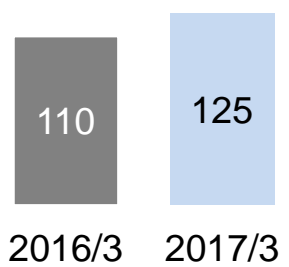
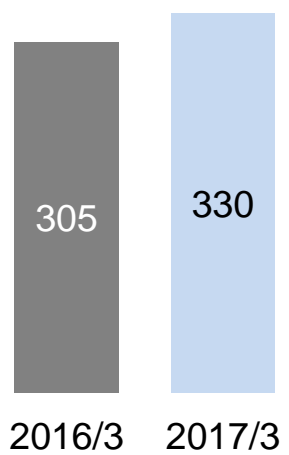
\* 2016年5月13日に公表した業績見込からの修正はありません

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                      親会社株主帰属 当期純利益



# 【参考資料】 総括データ

|              |    | 2015/3 | 2015/9 | 2016/3 | 2016/9 | 2017/3 見込 |
|--------------|----|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 売上高          | 億円 | 3,114  | 1,505  | 2,998  | 2,052  | 4,500     |
| 売上総利益        | 億円 | 172    | 141    | 305    | 133    | 330       |
| 売上総利益率       | %  | 5.5%   | 9.4%   | 10.2%  | 6.5%   | 7.3%      |
| 営業利益         | 億円 | △73    | 44     | 110    | 53     | 125       |
| 営業利益率        | %  | △2.4%  | 2.9%   | 3.7%   | 2.6%   | 2.8%      |
| 経常利益         | 億円 | △252   | 42     | 38     | 68     | 105       |
| 親会社株主帰属当期純利益 | 億円 | △209   | 16     | 30     | 24     | 50        |
| 包括利益         | 億円 | △255   | 68     | 84     | 13     |           |
| 有利子負債        | 億円 | 319    | 304    | 326    | 324    |           |
| 有利子負債比率      | %  | 12.2%  | 10.0%  | 10.1%  | 10.3%  |           |
| ネット有利子負債     | 億円 | △585   | △703   | △914   | △722   |           |
| デットエクイティレシオ  | 倍  | 0.71   | 0.59   | 0.64   | 0.63   |           |
| 自己資本比率       | %  | 17.2%  | 16.9%  | 15.8%  | 16.3%  |           |
| 営業CF         | 億円 | △41    | 277    | 463    | 15     |           |
| 投資CF         | 億円 | 95     | △156   | △117   | △141   |           |
| 財務CF         | 億円 | △143   | △13    | 10     | △4     |           |
| 受注高          | 億円 | 4,703  | 3,120  | 4,435  | 526    | 2,500     |
| 受注残高         | 億円 | 6,590  | 8,282  | 8,230  | 6,531  | 6,230     |
| 配当           | 円  | 年間 4.0 | 中間 0.0 | 年間 4.0 | 中間 0.0 | 年間 6.0    |



## 東洋エンジニアリング株式会社

URL <http://www.toyo-eng.com>

【お問い合わせ】

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜 2-8-1

広報・IR部長 佐藤研司

電話 047-454-1681

E-mail [ir@toyo-eng.com](mailto:ir@toyo-eng.com)

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。