

2002年3月期 決算

決算説明資料

2002年5月

決算発表 2002年5月24日(連結・単体同時発表)

決算説明会 2002年5月29日

お問い合わせ先

経理部長 市川 勲

(e-mail) ichikawa@ga.toyo-eng.co.jp (Tel)047-454-1521

目次

1 業績(P/L)概要

業績の概要.....	P 3
業績の推移.....	P 4
セグメント別業績(連結).....	P 7
利益率推移.....	P 8

2 貸借対照表(B/S)概要

資産・負債推移.....	P10
有利子負債推移.....	P11

3 財務諸表

貸借対照表.....	P12
損益計算書.....	P14

4 キャッシュフロー概要..... P16

5 受注状況

受注状況(単体).....	P17
受注状況内訳(単体・主要案件別).....	P18
受注状況内訳(単体・地域別).....	P19
受注状況内訳(単体・商品別).....	P20

6 グループ会社情報

連結の範囲.....	P21
主要な関係会社の状況.....	P22

7 各種指標..... P23

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。従いまして、これら業績見通しのみにも全面的に依拠する事は控えるようお願い致します。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。

業績の概要

2002年3月期 目標

- ・ 売上増大、営業黒字定着
- ・ 資産売却によらずに黒字化を目指す
- ・ 有利子負債削減を継続
- ・ 利益率重視の受注戦略

当決算の特徴

- ✓ 売上はほぼ予想の範囲内
- ✓ 営業・経常利益ともに黒字
(単体では98年3月期以来)
- ✓ 有利子負債は
連結で177億減、単体で115億減
- ✓ 受注は期ズレ分を含み実質目標達成

業績の推移

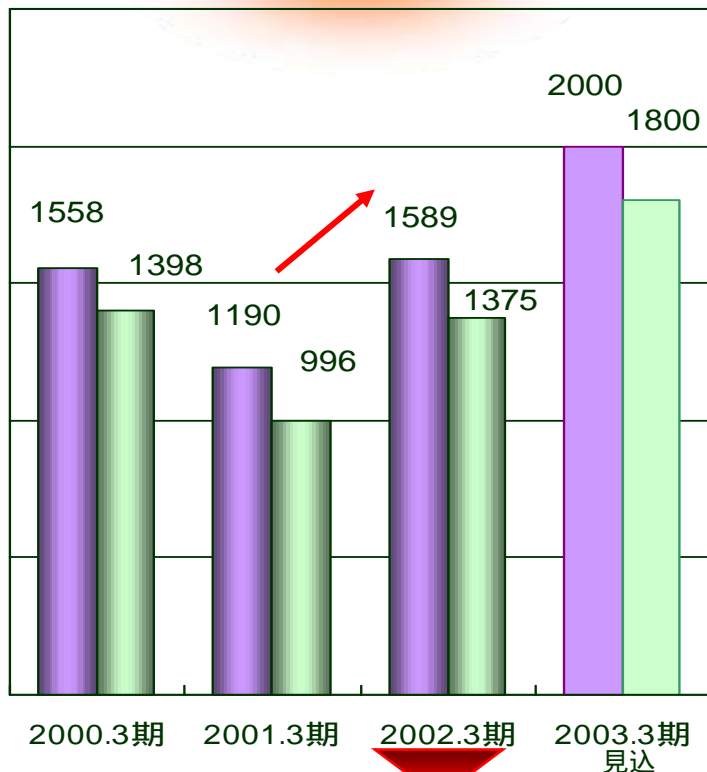
■ 連結

■ 単体

*2003.3期通期予想 為替レート 1USDドル = 130円

【単位：億円】

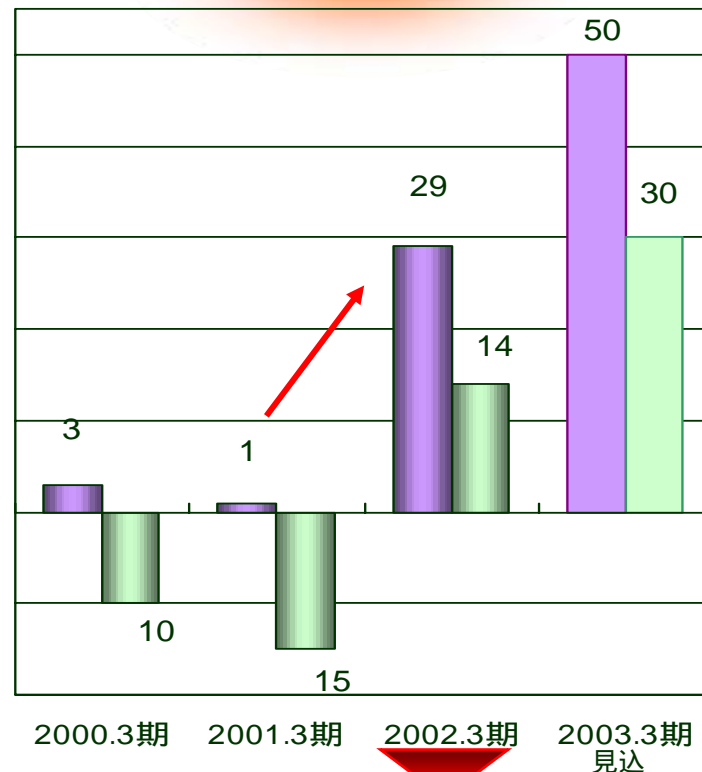
完成工事高



2002年3月期 特徴

連結・単体ともに2000年3月期レベルまで回復

営業利益



2002年3月期 特徴

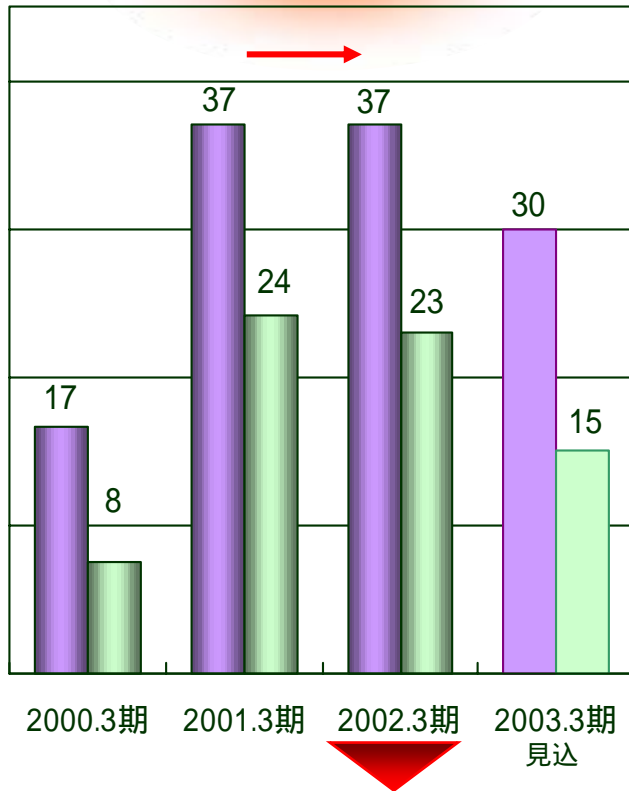
単体は1998年3月期以来の黒字を達成

■ ● ● 連結 ■ ● ● 単体

*2003.3期通期予想 為替レート 1USDドル = 130円

【単位：億円】

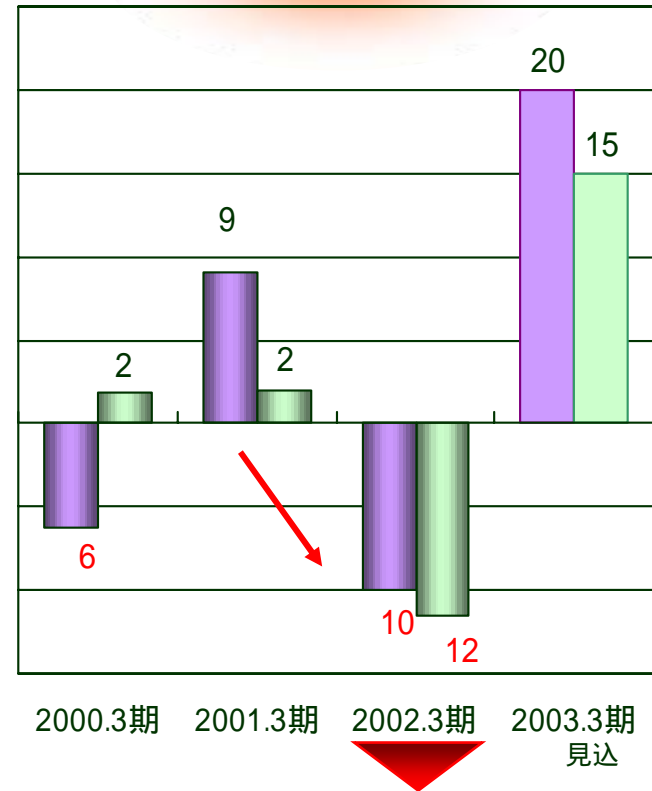
経常利益



2002年3月期 特徴

昨年と同レベルの利益を計上。
為替差益が営業外損益に貢献。

当期利益



2002年3月期 特徴

有価証券の減損処理に伴い、当期損失が発生。

2003.3期通期予想 為替レート 1USドル = 130円

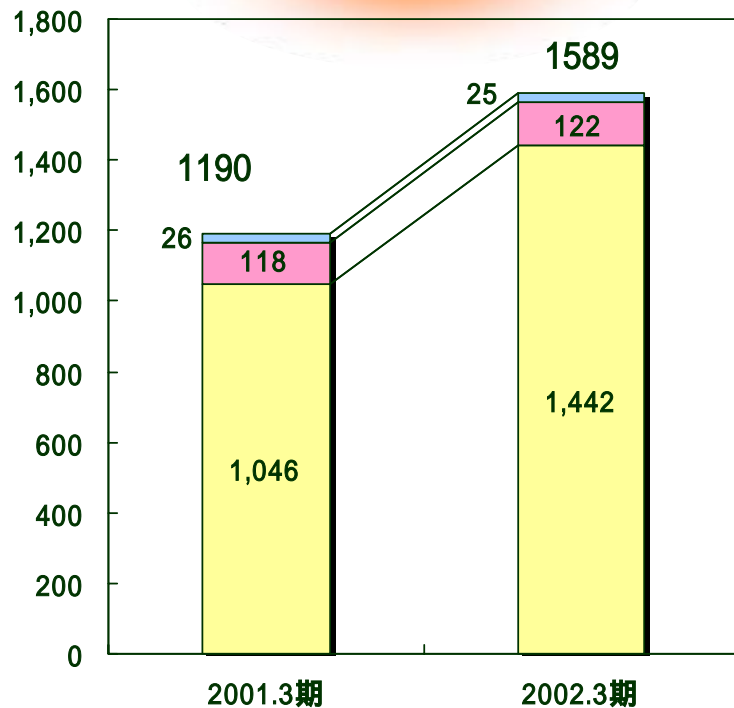
【単位:億円】

	2001.3期	2002.3期	前年度比	中間期発表 見込	差異	2003.3期見込	
						中間期	通期
連結							
完成工事高	1190	1589	+399	1600	11	1000	2000
営業利益	1	29	+28	35	6	10	50
経常利益	37	37	±0	20	+17	5	30
当期利益	9	10	19	0	10	5	20
単体							
完成工事高	996	1375	+379	1400	25	800	1800
営業利益	15	14	+29	20	6	5	30
経常利益	24	23	1	10	+13	0	15
当期利益	2	12	14	5	7	0	15

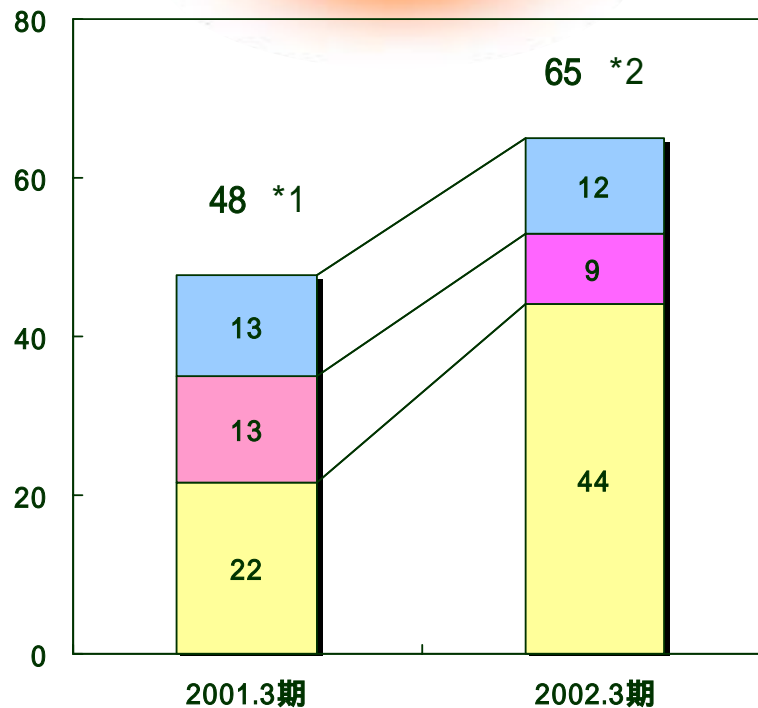
セグメント別業績(連結)

【単位:億円】

売上高



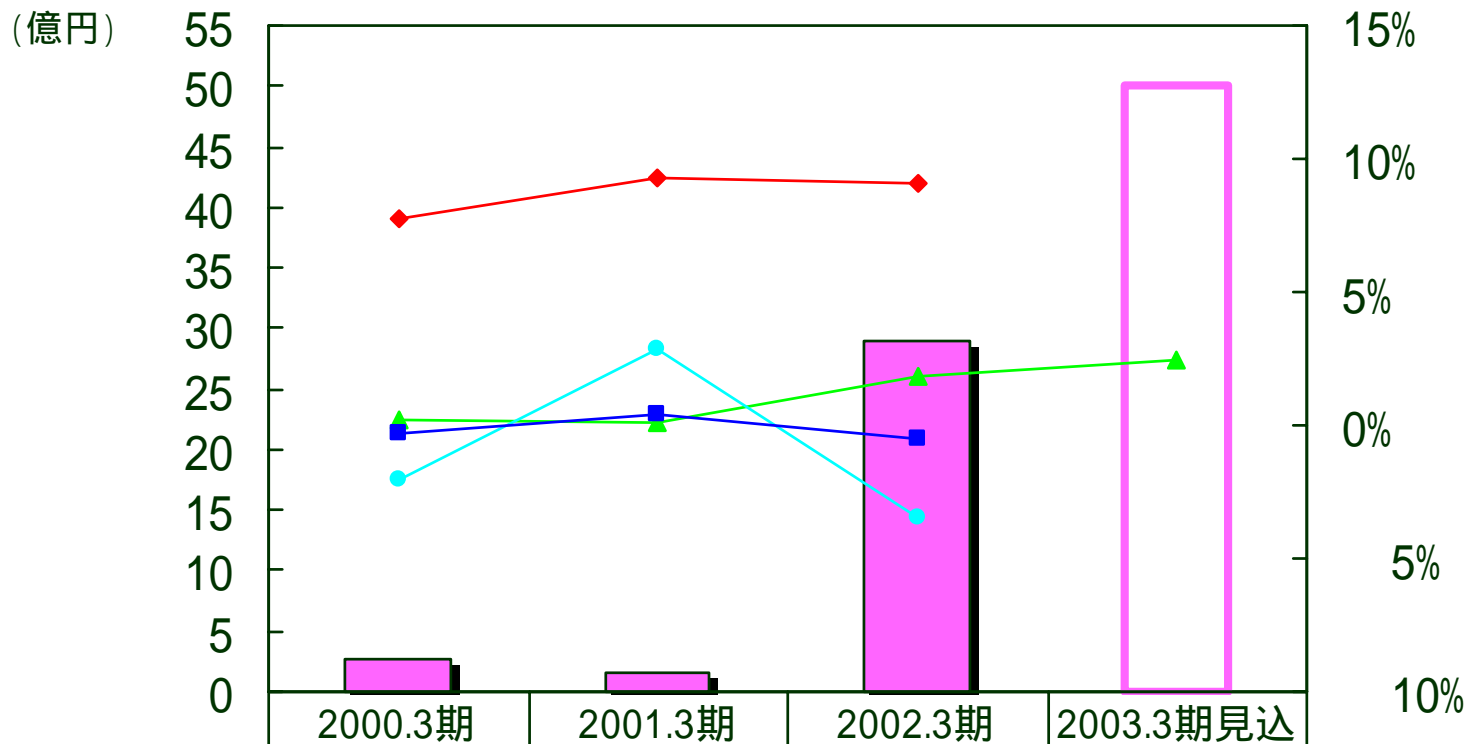
営業利益



*1 営業利益については48億円のうち、配賦不能営業費用(47億円)を調整後、1億円となる。

*2 営業利益については65億円のうち、配賦不能営業費用(36億円)を調整後、29億円となる。

利益率推移(連結)



■ 営業利益

◆ 粗利益率

▲ 売上高営業利益率

● 株主資本利益率(ROE)

■ 総資本利益率(ROA)

3

1

29

50

7.8%

9.3%

9.1%

0.2%

0.1%

1.9%

2.5%

2.0%

2.9%

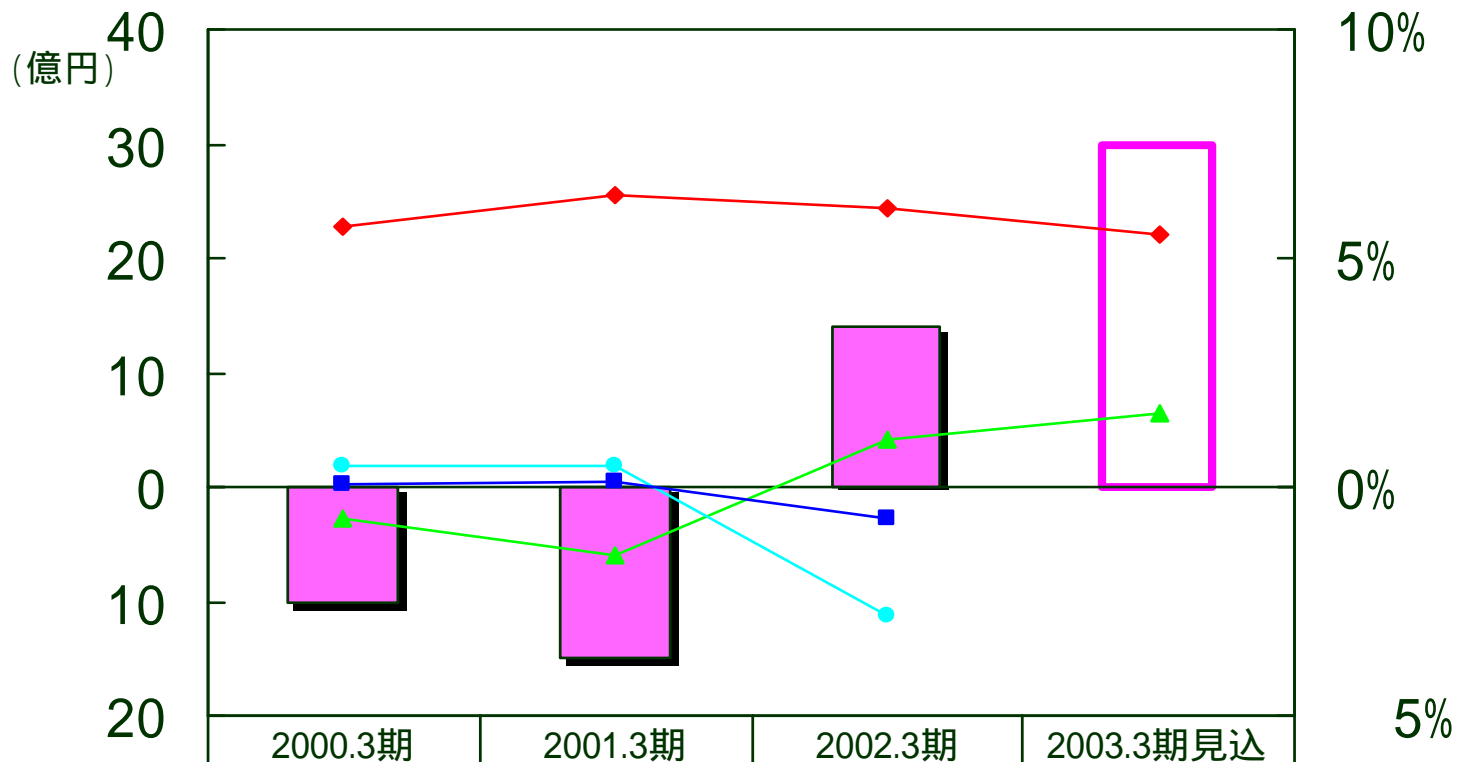
3.5%

0.3%

0.4%

0.6%

利益率推移(单体)



営業利益

粗利益率

売上高営業利益率

株主資本利益率(ROE)

総資本利益率 (ROA)

2000.3期

2001.3期

2002.3期

2003.3期見込

10

15

14

30

5.7%

6.4%

6.1%

5.5%

0.7%

1.5%

1.0%

1.6%

0.4%

0.5%

2.8%

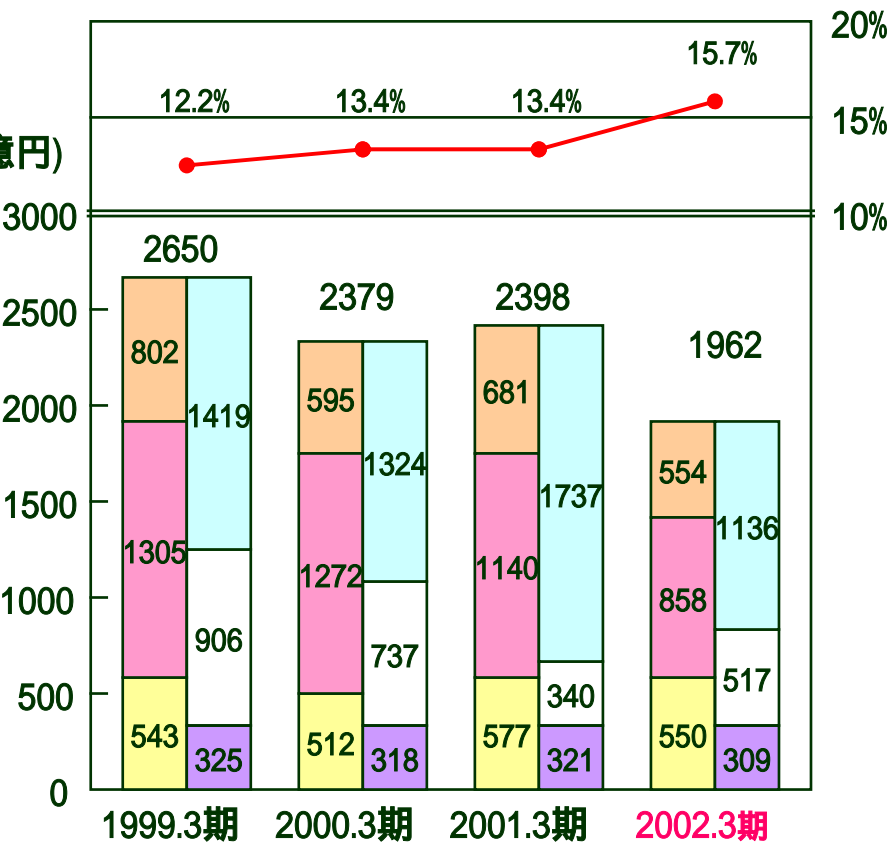
0.1%

0.1%

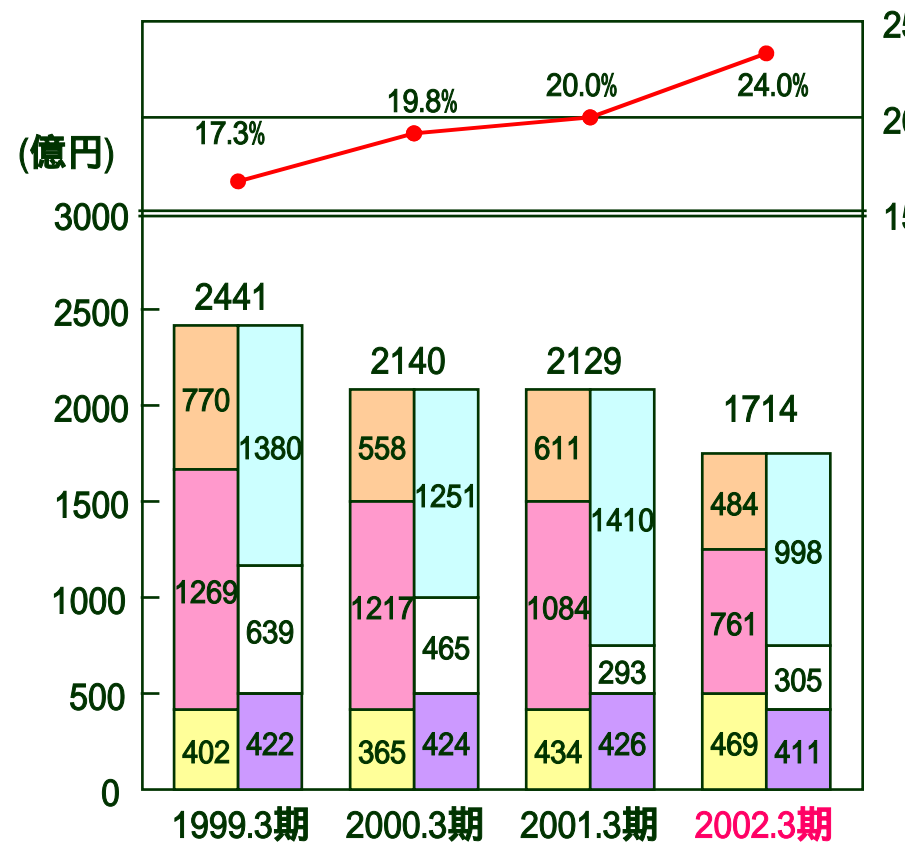
0.7%

資産・負債推移

連結



単体



左: 資産の部

完成工事未収入金等

その他の流動資産

固定資産、他

株主資本比率

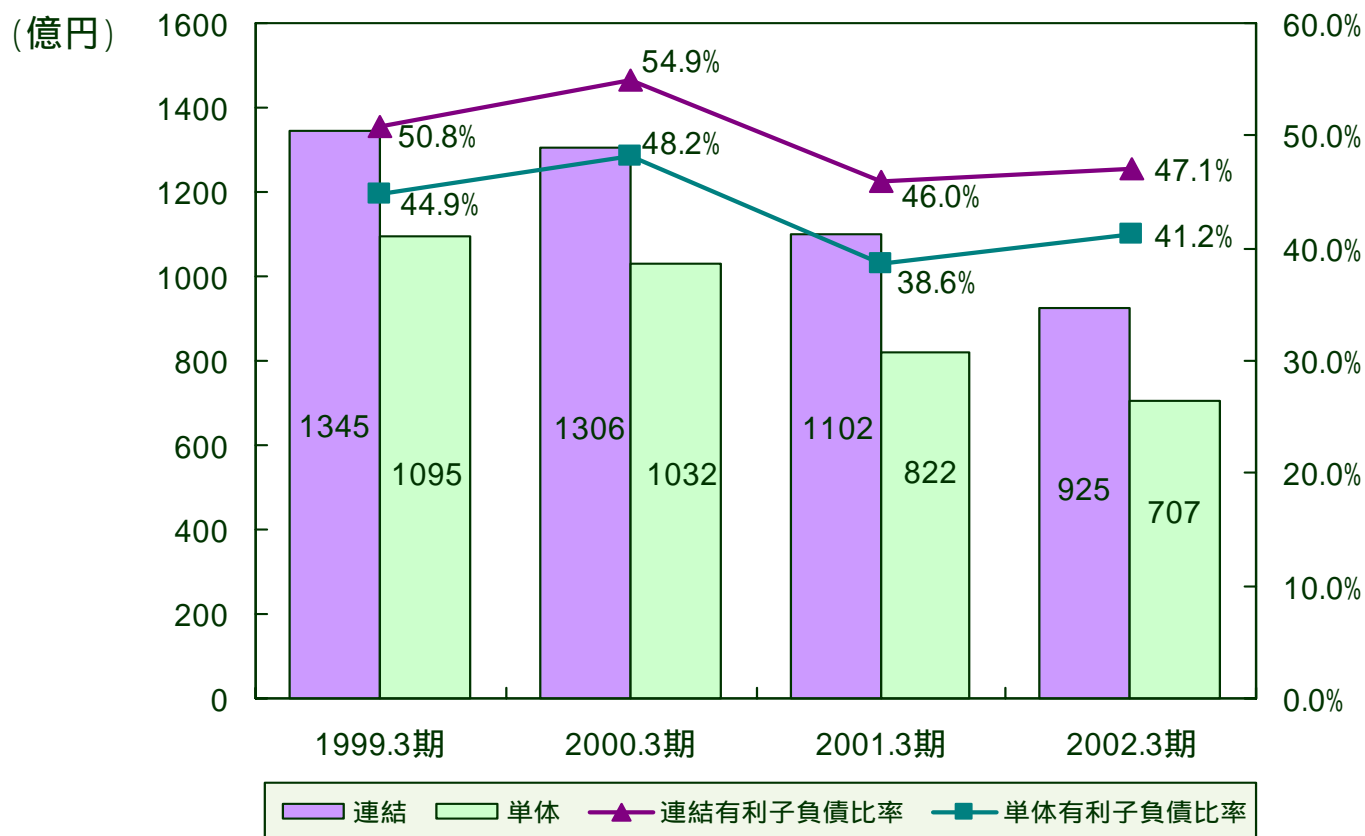
右: 負債・資本の部

流動負債

固定負債、他

資本

有利子負債推移



連結で177億円、単体で115億円を削減

(過去3年間の削減累計額は連単とも400億円程度に)

経常取引行7行と70億円のコミットメントラインを設定

2002年度、2003年度も有利子負債の削減を継続

貸借対照表(連結)

【単位:億円】

	2001.3期	2002.3期	増減		2001.3期	2002.3期	増減
流動資産	1,821	1,412	409	流動負債	1,737	1,136	601
現金預金	570	436	134	工事未払金等	329	262	67
完成工事未収入金等				短期借入金	815	465	350
〔延払部分	187	165	22	未成工事受入金及び			
〔上記以外	494	389	105	プロジェクト預り金	526	364	162
有価証券	0	5	5	その他	67	45	22
未成工事支出金	437	319	118	固定負債	327	499	172
その他	133	98	35	長期借入金(延払見合い)	151	130	21
固定資産	577	550	27	長期借入金(上記以外)	136	330	194
有形固定資産	353	346	7	その他	40	39	1
無形固定資産	15	11	4	少数株主持分	13	18	5
投資等	209	193	16	資本金	130	130	0
				資本準備金	156	156	0
				連結剰余金	41	31	10
				為替換算調整勘定	6	5	1
				その他有価証券評価差額	-	3	3
				自己株式	0	0	0
資産合計	2,398	1,962	436	負債・資本合計	2,398	1,962	436

貸借対照表(単体)

【単位:億円】

	2001.3期	2002.3期	増減		2001.3期	2002.3期	増減
流動資産	1,695	1,245	450	流動負債	1,410	998	412
現金預金	516	354	162	工事未払金等	306	224	82
完成工事未収入金等				短期借入金	538	413	125
〔延払部分	187	165	22	未成工事受入金及び			
〔上記以外	424	319	105	プロジェクト預り金	537	340	197
有価証券	0	5	5	その他	29	21	8
未成工事支出金	442	310	132	固定負債	293	305	12
その他	126	92	34	長期借入金(延払見合)	151	130	21
固定資産	434	469	35	長期借入金(上記以外)	133	164	31
有形固定資産	217	212	5	その他	9	11	2
無形固定資産	10	4	6	資本金	130	130	0
投資等	207	253	46	資本準備金	156	156	0
				利益準備金	18	18	0
				その他剰余金	122	110	12
				その他有価証券評価差額	-	3	3
資産合計	2,129	1,714	415	負債・資本合計	2,129	1,714	415

損益計算書(連結)

【単位:億円】

	2001.3期	2002.3期	増減	中間決算発表時見込み	見込との差異
売上高	1,190	1,589	399	1,600	11
売上原価	1,079	1,445	366		
売上総利益	111	144	33		
粗利益率	9.3%	9.1%	0.3%		
販売費及び一般管理費	110	115	5		
営業利益	1	29	28	35	6
売上高営業利益率	0.1%	1.9%	1.8%		
営業外収益	83	46	37		
営業外費用	47	38	9		
営業外損益 計	36	8	28		
経常利益	37	37	0	20	+17
売上高経常利益率	3.2%	2.4%	0.8%		
特別利益	10		10		
特別損失	25	51	26		
特別損益 計	15	51	36		
税前利益	22	14	36		
法人税等(内:税効果)	11 (4)	5 (10)	16		
少数株主利益	2	1	1		
当期純利益	9	10	19	0	10
売上高当期純利益率	0.8%	0.7%	1.4%		

損益計算書(単体)

【単位:億円】

	2001.3期	2002.3期	増減	中間決算発表時見込み	見込との差異
売上高	996	1,375	379	1,400	25
売上原価	932	1,291	359		
売上総利益	64	84	20		
粗利益率	6.4%	6.1%	0.3%	7.0%	0.9%
販売費及び一般管理費	79	70	9		
営業利益	15	14	29	20	6
売上高営業利益率	1.5%	1.0%	2.5%		
営業外収益	79	41	38		
営業外費用	40	32	8		
営業外損益 計	39	9	30		
経常利益	24	23	1	10	+13
売上高経常利益率	2.4%	1.7%	0.7%		
特別利益	7	5	2		
特別損失	24	43	19		
特別損益 計	17	38	21		
税前利益	7	15	22		
法人税等(内:税効果)	5 (5)	3 (3)	8		
当期純利益	2	12	14	5	7
売上高当期純利益率	0.2%	0.9%	1.1%		

キャッシュ・フロー概要(連結)

【単位:億円】

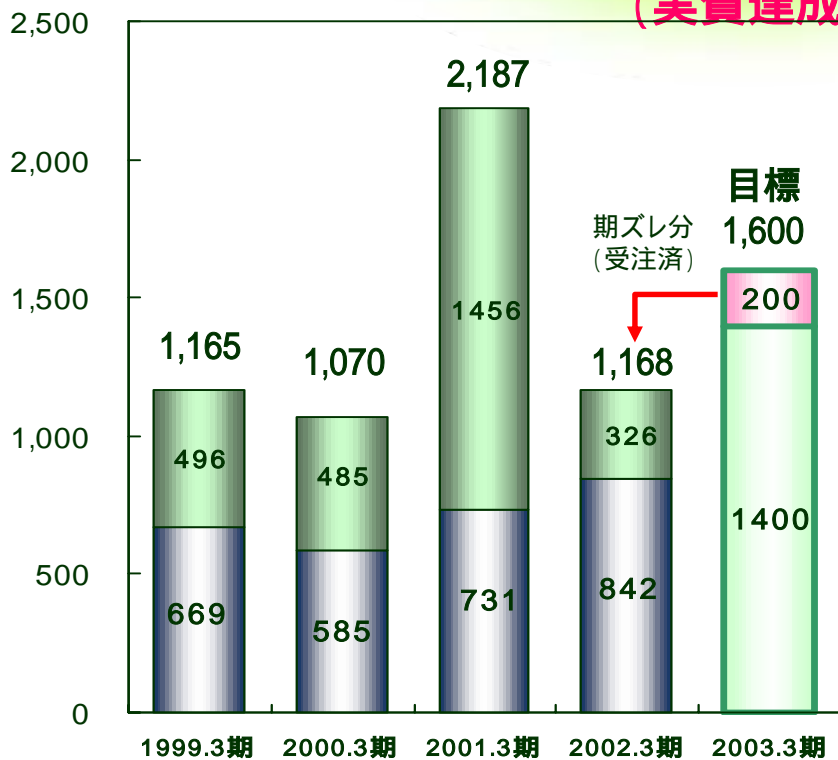
摘 要	2000.3期	2001.3期	2002.3期
・営業活動によるキャッシュ・フロー	41	60	58
・投資活動によるキャッシュ・フロー	72	75	13
・財務活動によるキャッシュ・フロー	53	208	182
・その他	12	3	3
現金及び現金同等物の増減額	72	70	134
現金及び現金同等物の期末残高	639	569	435

受注状況 (単体)

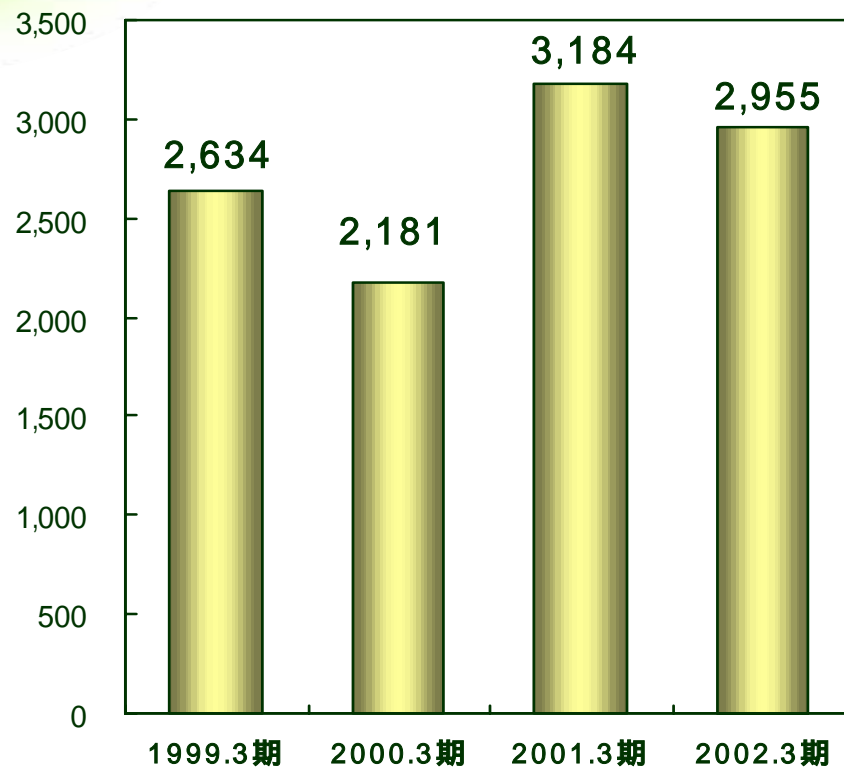
【単位:億円】

受注高

2001年度通期
受注目標1400億円
(実質達成)



受注残高



上期受注
 下期受注
 目標

受注状況内訳(単体・主要案件別)

規模

2002.3期

200億円以上

ロシア向 石油精製

100億円以上

アゼルバイジャン向 エネルギー関連
イラン向 化学肥料

50億円以上

韓国向 石油精製
中国向 石油化学
バングラディッシュ向 化学肥料

その他

エネルギー関連・産業システム・他

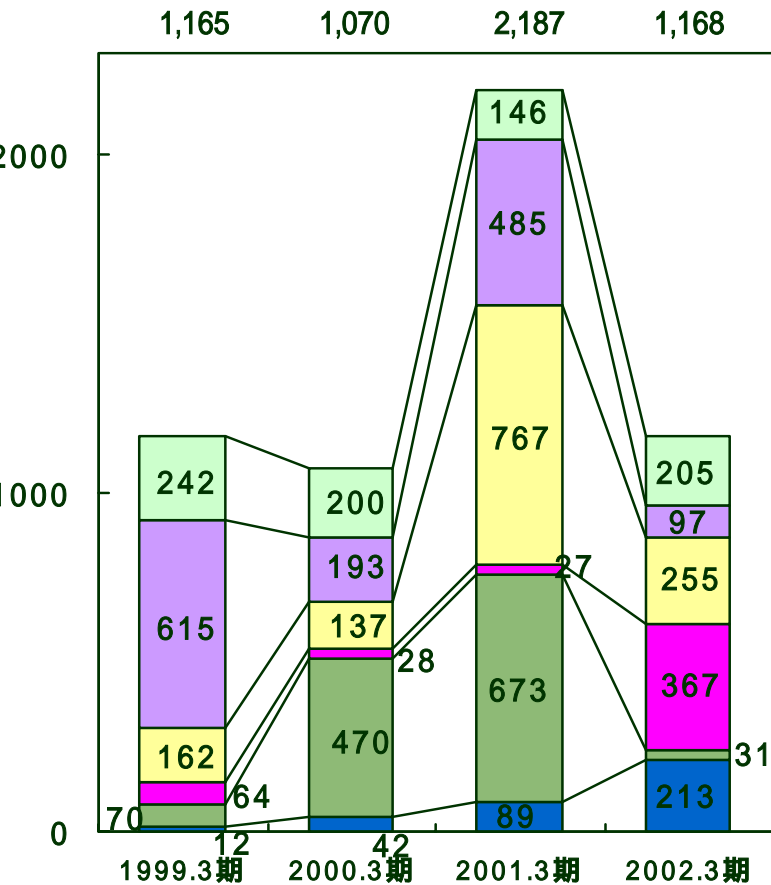
合計

1,168億円

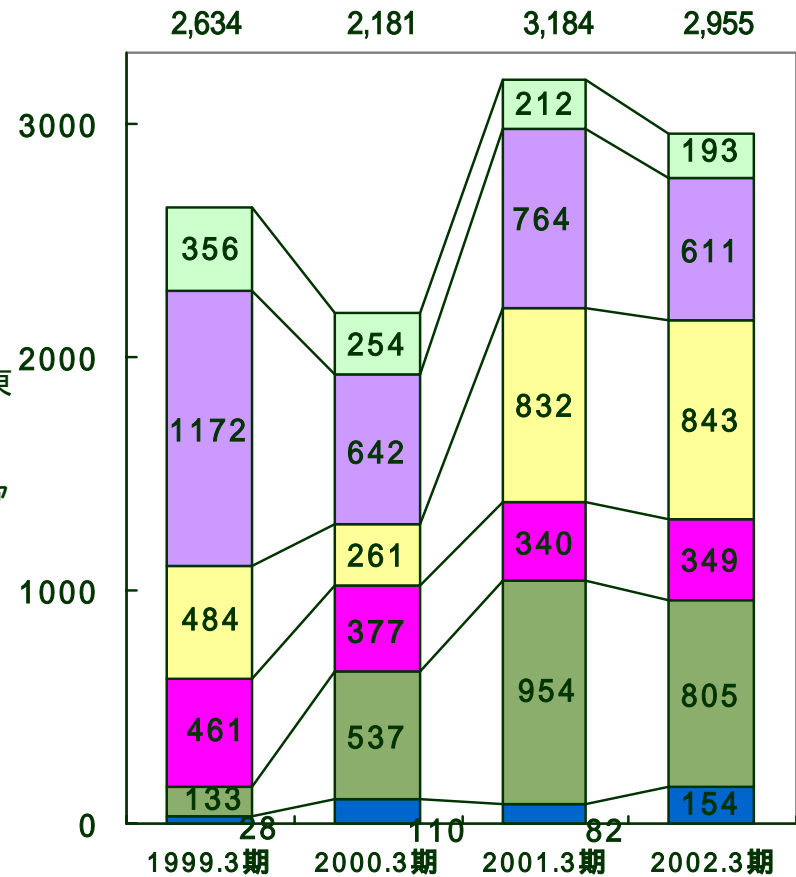
受注状況内訳(単体・地域別)

【単位:億円】

受注高



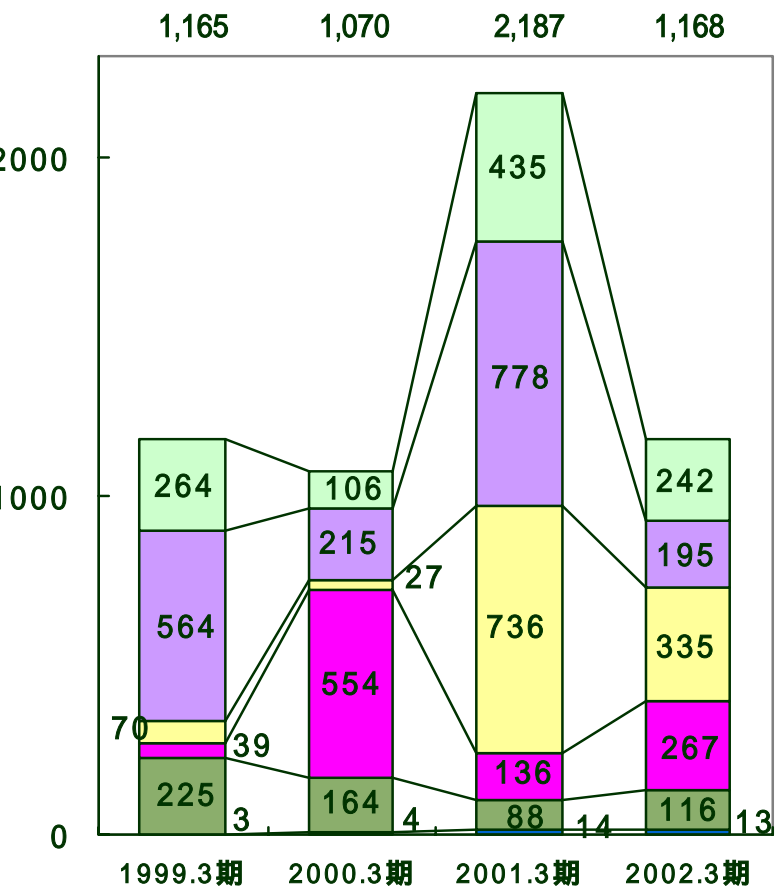
受注残高



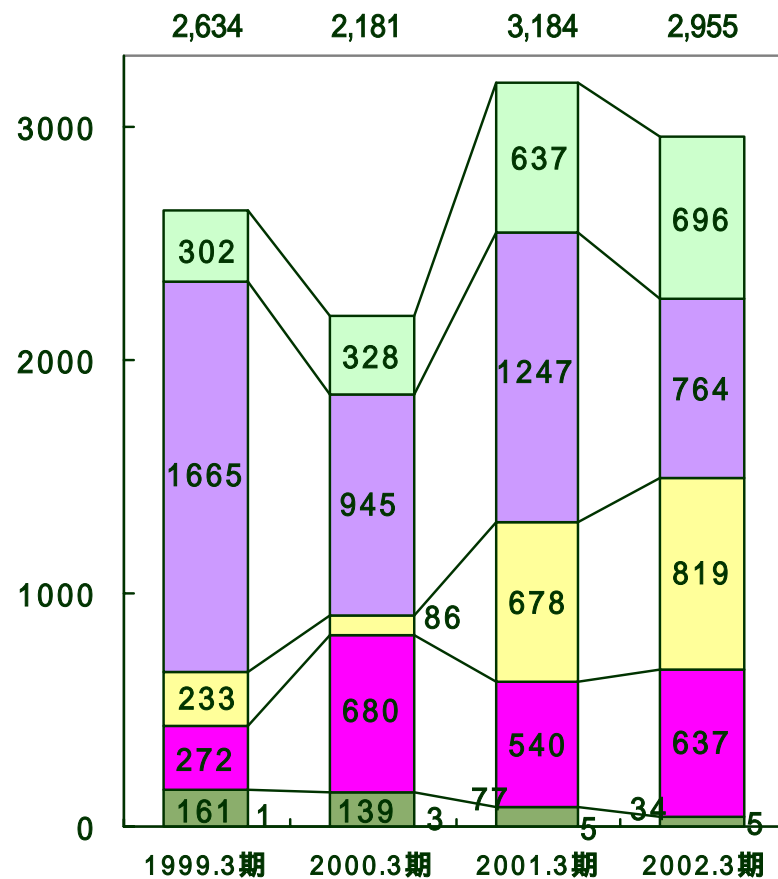
受注状況内訳(単体・商品別)

【単位:億円】

受注高



受注残高



連結の範囲

(単位:社)

	2001.3期	増	減	2002.3期
連結決算対象会社	13	1	2	12
連結子会社	11	1	1	11
持分法関連会社	2	0	1	1
(参考)全関係会社	32	3	6	29
子会社	24	3	3	24
関連会社	8	0	3	5

連結対象会社の増減

持分法関連会社であった、TOYO ENGINEERING INDIA LIMITEDが、持分割合の増加の為に子会社となり、連結子会社1社増、持分法関連会社1社減となっている。

連結子会社であった(株)ピーアイエムは株式譲渡により該当しなくなったため連結子会社1社減となっている。みなし譲渡日を当連結会計年度末日とし、損益計算書およびキャッシュ・フロー計算書を連結している。

主要な関係会社の業績は次ページ「主要な関係会社の状況」を参照願います。

主要な関係会社の状況

関係会社	事業内容	資本金	当社 シェア	2002年3月期		2003年3月期見込		総資産	剰余金
				売上高	純利益	売上高	純利益		
連結子会社									
東洋ビジネスエンジニアリング	IT事業	億円	%	億円	億円	億円	億円	億円	億円
		7.0	51.0	102.8	3.5	116.0	4.3	68.0	8.2
テックエステート	不動産事業	50.0	100.0	15.9	6.7	13.7	2.5	234.1	5.1
サンテック	不動産事業	4.5	100.0	22.2	0.2	23.1	0.1	43.8	5.4
TOYO U.S.A.,INC.	EPC	0.7	100.0	60.4	0.4	95.5	0.8	34.5	2.3
TOYO ENGINEERING KOREA LIMITED	EPC	6.0	65.0	39.4	0.6	55.2	0.5	27.3	8.6
TOYO ENGINEERING INDIA LIMITED	EPC	0.3	74.0	42.6	1.0	74.2	0.9	49.8	17.7
持分法適用会社									
TOYO-THAI CORP.LTD.	EPC	3.0	39.0	43.5	1.3	72.4	1.4	35.6	8.4

連結

	2000.3期	2001.3期	2002.3期
粗利益率	7.8%	9.3%	9.1%
売上高営業利益率	0.2%	0.1%	1.9%
総資本利益率 (ROA)	0.3%	0.4%	0.6%
株主資本利益率 (ROE)	2.0%	2.9%	3.5%
株主資本比率	13.4%	13.4%	15.7%

各種指標(単体)

単体

	2000.3期	2001.3期	2002.3期
粗利益率	5.7%	6.4%	6.1%
売上高営業利益率	0.7%	1.5%	1.0%
総資本利益率(ROA)	0.1%	0.1%	0.7%
株主資本利益率(ROE)	0.4%	0.5%	2.8%
1株当り利益(EPS)	1.06円	1.13円	6.55円
1株当り純資産(BPS)	241.17円	242.30円	234.13円
株主資本比率	19.8%	20.0%	24.0%
発行済株式数	175,693千株	175,693千株	175,693千株