



2008年3月期 中間 (2007年9月)

中間決算説明資料

 東洋エンジニアリング株式会社

2007年11月13日

目次

業績状況

業績概要	3
損益計算書	4
売上高	5
売上総利益	8
営業利益	9
経常利益	10
当期利益	11

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

受注

受注高	15
受注残高	17

業績見込

18

【参考資料】

連結会社の状況	19
単体情報	20
参考情報	21

*本資料の記載金額は原則として億円未満を切り捨てて表示しております。

業績概要

- 前年同期比 大幅増収・増益達成 (中間連結決算最高益)
- 豊富な手持ち工事高の順調な進捗

[単位:億円]

	2006年 9月期	2007年 9月期	前年 同期比	中間期見込 2007/5/14付	見込比	達成度
売上高	798	1666	+868	1700	34	98%
売上総利益	72	139	+67	125	+14	111%
売上総利益率	9.1%	8.4%	0.7%	7.3%	+1.1%	
営業利益	5	41	+36	32.5	+8.5	127%
営業利益率	0.6%	2.5%	+1.9%	1.9%	+0.6%	
経常利益	6	51	+45	30	+21	171%
当期利益	2	25	+23	15	+10	169%
受注	2280	1693	587	通期目標2400億円の 71%達成		
配当(単体)	-	-	-	-	-	-

*見込みの前提為替レート 1USDル 115円

損益計算書

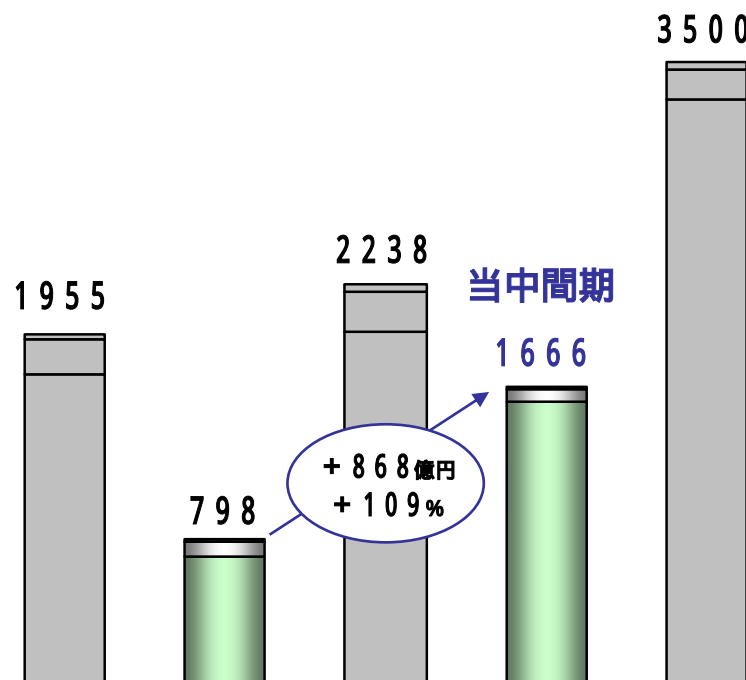
[単位:億円]

連結	2006.9期		2007.9期		前年同期比	中間期見込 2007/5/14付	見込比
	金額	%	金額	%	金額		
売上高	798	100.0	1,666	100.0	+868	1,700	34
売上原価	725	90.9	1,526	91.6	801		
売上総利益	72	9.1	139	8.4	+67	125	+14
販売費及び一般管理費	67	8.5	98	5.9	31		
営業利益	5	0.6	41	2.5	+36	32.5	+8.5
営業外収益	10	1.3	16	1.0	+6		
営業外費用	8	1.1	6	0.4	+2		
営業外損益 計	1		10		+9		
経常利益	6	0.8	51	3.1	+45	30	+21
特別利益	3	0.4	0	0.0	3		
特別損失	0	0.1	8	0.5	8		
特別損益 計	2		8		10		
税前利益	9	1.1	43	2.6	+34		
法人税等	3	0.4	28	1.7	25		
法人税等調整額	3	0.5	10	0.6	+13		
少数株主利益	0	0.1	0	0.0	+0		
当期純利益	2	0.3	25	1.5	+23	15	+10

売上高

【単位:億円】

通期見込



2007.9期 見込比

見込	実績
1700 億円	1666 億円
	34 億円 達成率 98%

セグメント	見込	当中間期	差異
EPC	1,615	1,576	39
IT	62	70	8
不動産	23	20	3
連結 計	1,700	1,666	34

	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期	2008.3期 見込
EPC	1,733	702	1,971	1,576	3,285
IT	201	85	237	70	170
不動産	21	11	30	20	45
計	1,955	798	2,238	1,666	3,500

2007年9月期 売上高内訳

国内	283億円	(17%)
海外	1383億円	(83%)

売上高



2007年9月期 売上高 1666億円 内訳

地域別

国内	海外 1383億円 83%				
283億円 17%	東南アジア 129億円 8%	西南アジア・中東・ アフリカ 346億円 21%	ロシア・ 中央アジア 204億円 12%	中南米 582億円 35%	中国 97億円 6%
国内主要案件	海外主要案件				その他 25億円 1%
50億円以上 石油化学	100億円以上 ブラジル向 エネルギー関連 ロシア向 エネルギー関連		50億円以上 サウジアラビア向 石油化学 ブラジル向 石油精製 カタール向 エネルギー関連 インド向 石油化学		30億円以上 中国向 石油化学 ロシア向 一般製造設備 シンガポール向 石油化学 タイ向 石油化学

商品別

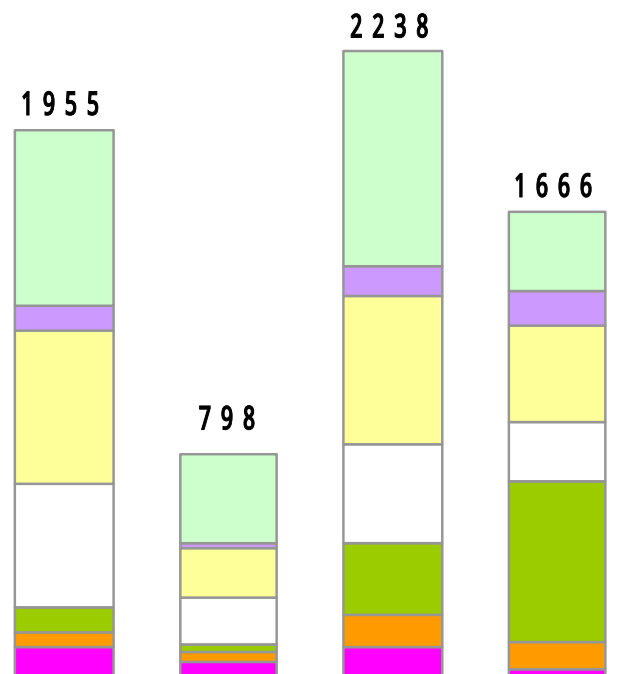
石油化学 398億円 24%	石油精製 142億円 8%	エネルギー関連 818億円 49%	一般製造 設備 127億円 8%	IT 71億円 4% ↓	不動産 20億円 1% ↑	その他 60億円 4% ↑
↑ 化学肥料 30億円 2%						↑

売上高

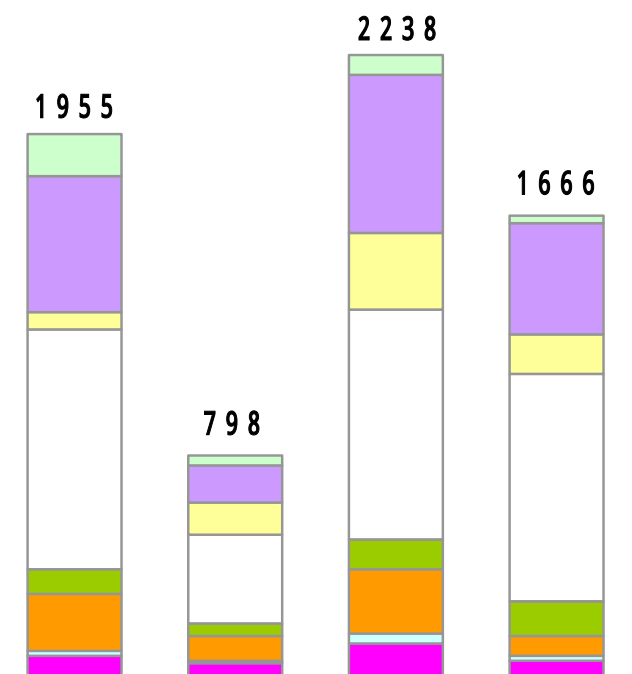


【単位: 億円】

地域別



商品別

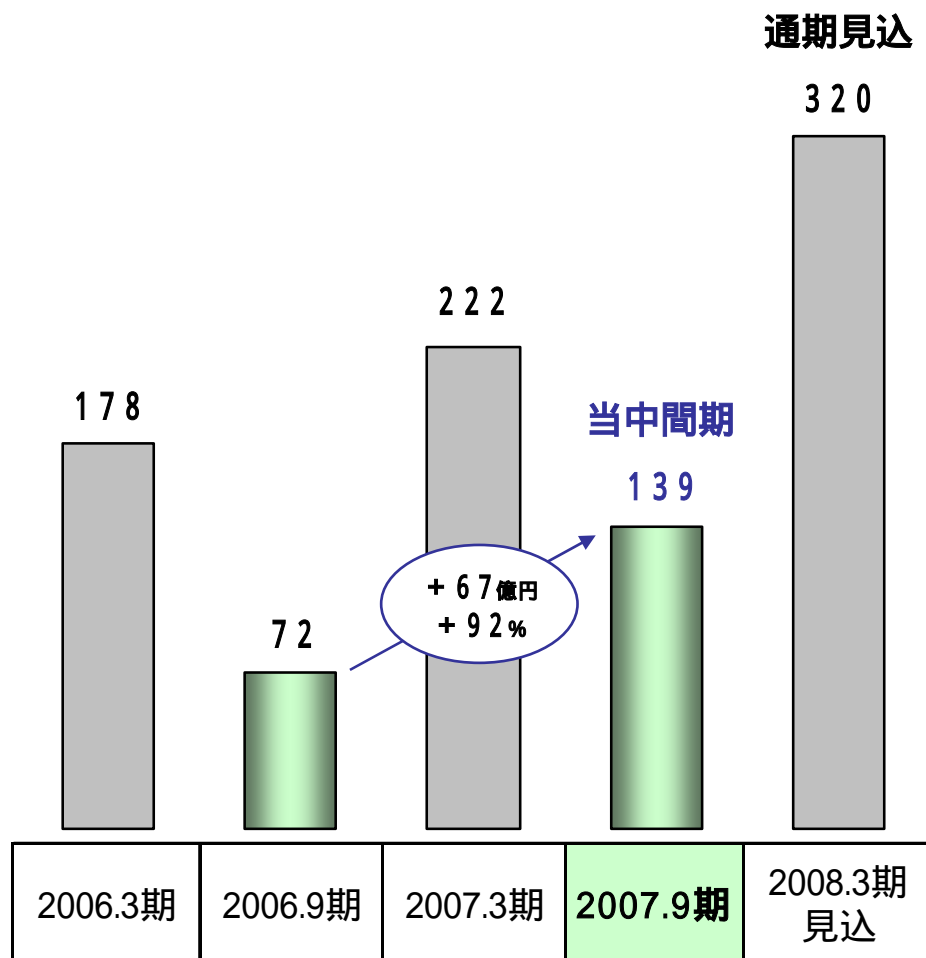


	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
国内	631	318	772	283
東南アジア	84	19	105	129
西南アジア 中東・アフリカ	547	177	525	346
ロシア 中央アジア	449	169	360	204
中南米	81	23	251	582
中国	58	40	123	97
その他	105	52	102	25
計	1,955	798	2,238	1,666

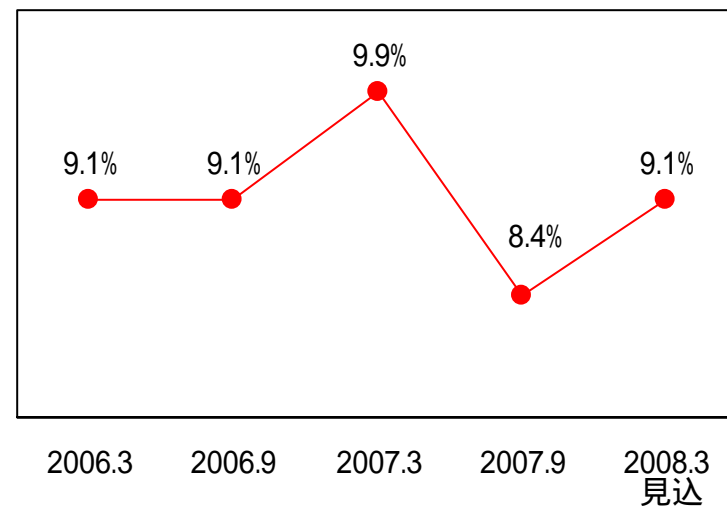
	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
化学肥料	153	31	65	30
石油化学	488	137	572	398
石油精製	58	110	276	142
エネルギー 関連	864	321	827	818
一般製造設備	91	48	103	127
IT	201	86	237	71
不動産	21	11	30	20
その他	79	54	128	60
計	1,955	798	2,238	1,666

売上総利益

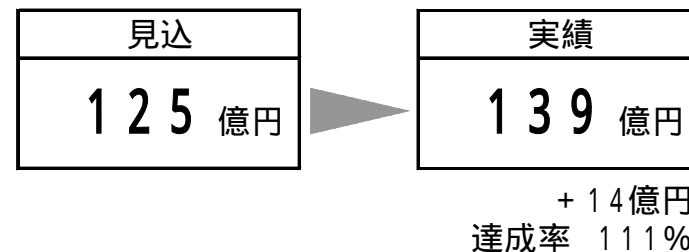
【単位：億円】



売上総利益率 (%)



2007.9期 見込比

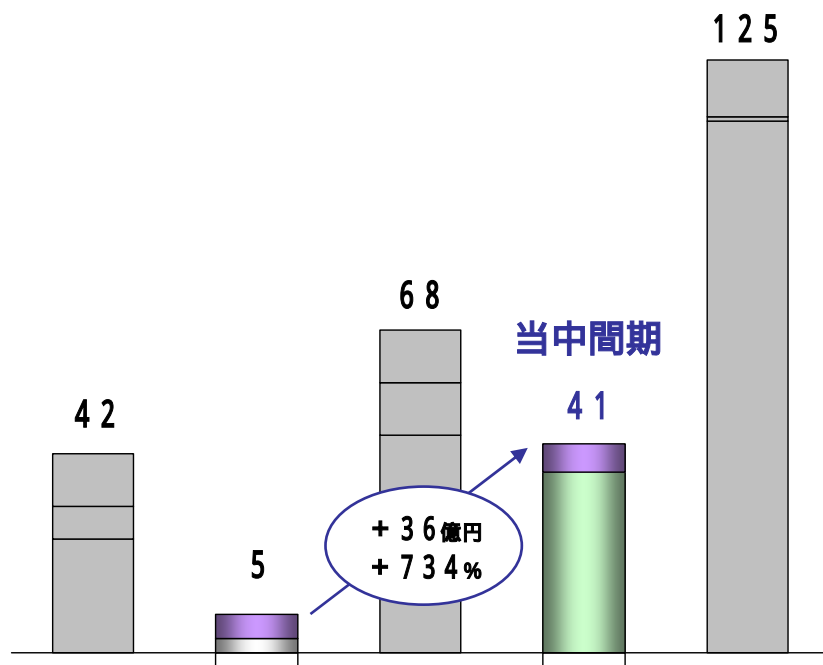


- ・ 売上総利益率UPによる増益効果 + 17 億円
(中間期売上総利益率見込 7.3% 実績 8.4%)

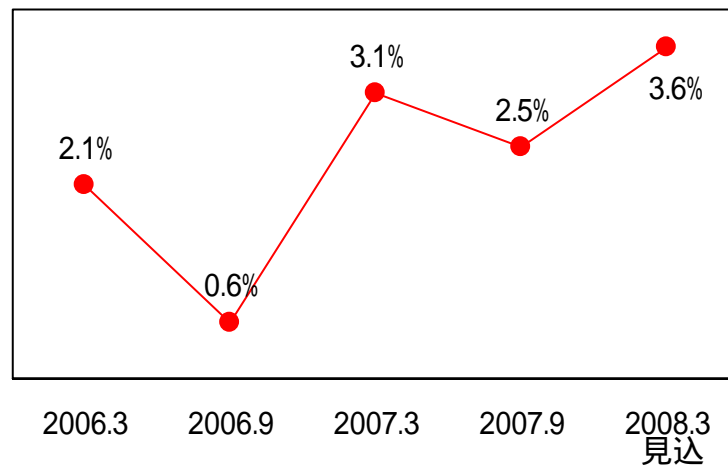
営業利益

【単位:億円】

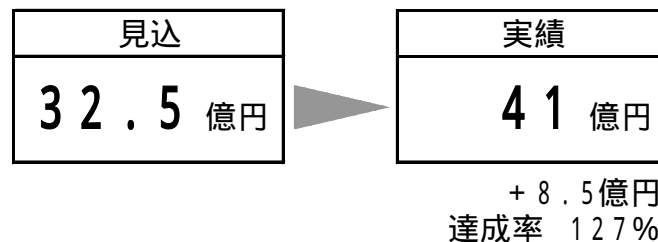
通期見込



営業利益率 (%)



2007.9期 見込比



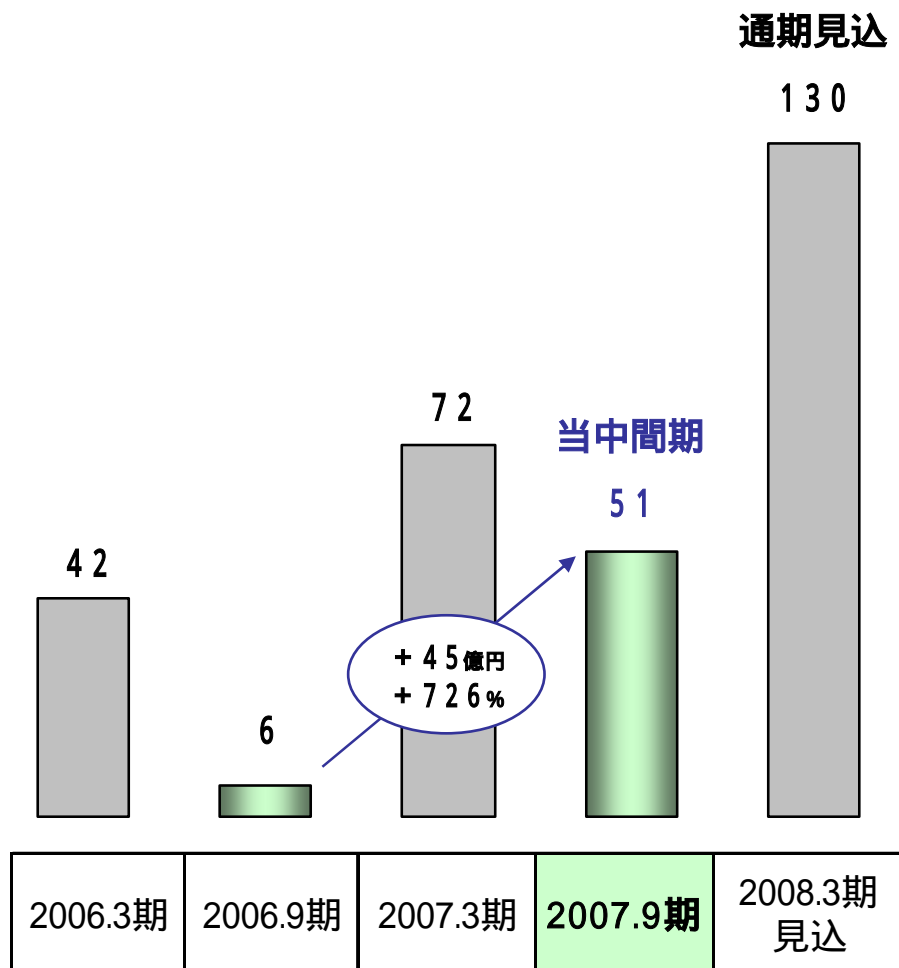
	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期	2008.3期 見込
EPC	24	3	46	38	112
IT	7	3	11	3	1
不動産	11	5	11	6	12
計	42	5	68	41	125

セグメント	見込	当中間期	差異
EPC	27	38	11
IT	0	3	3
不動産	5.5	6	0.5
連結計	32.5	41	8.5

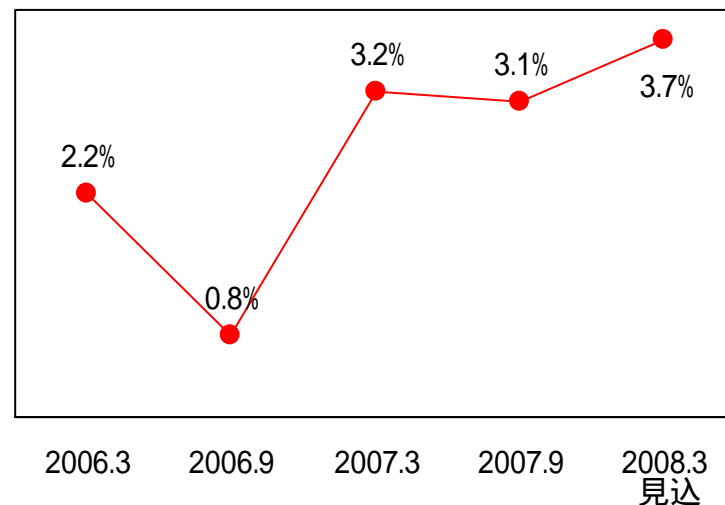
・ 売上総利益率UPによる増益により販管費増加 (5.5億円)を吸収

経常利益

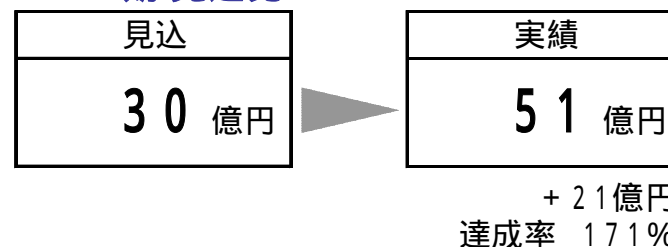
【単位：億円】



経常利益率 (%)



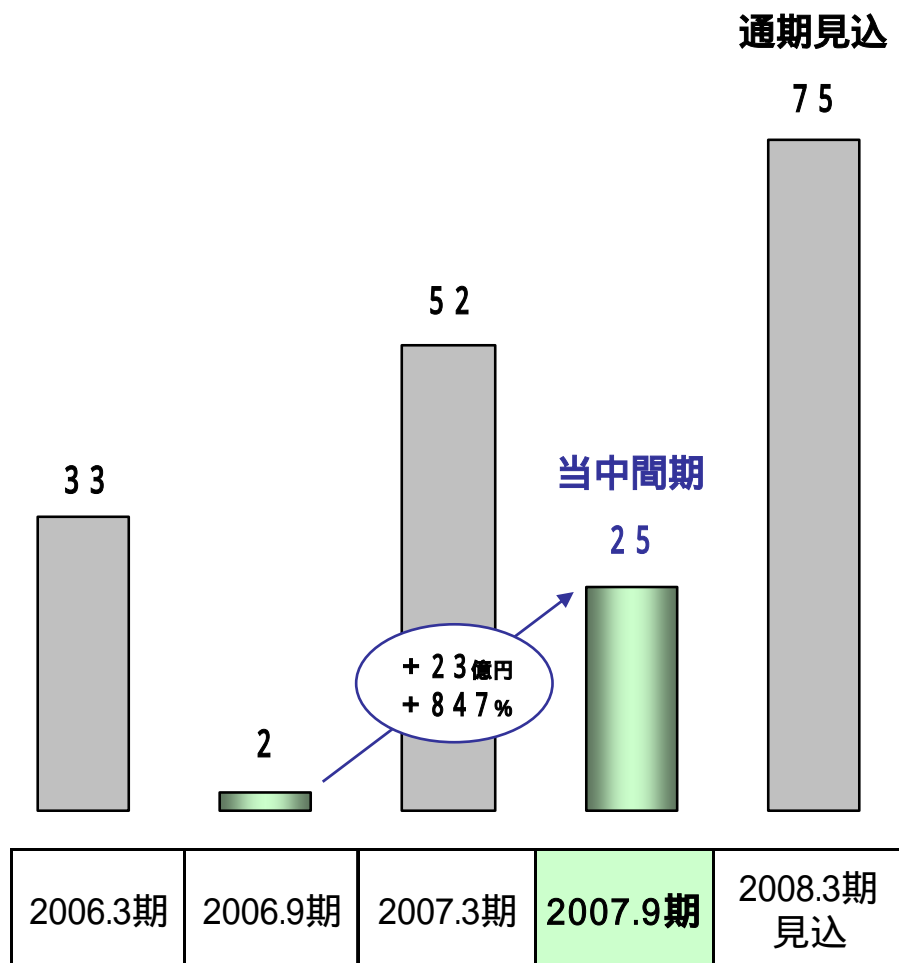
2007.9期 見込比



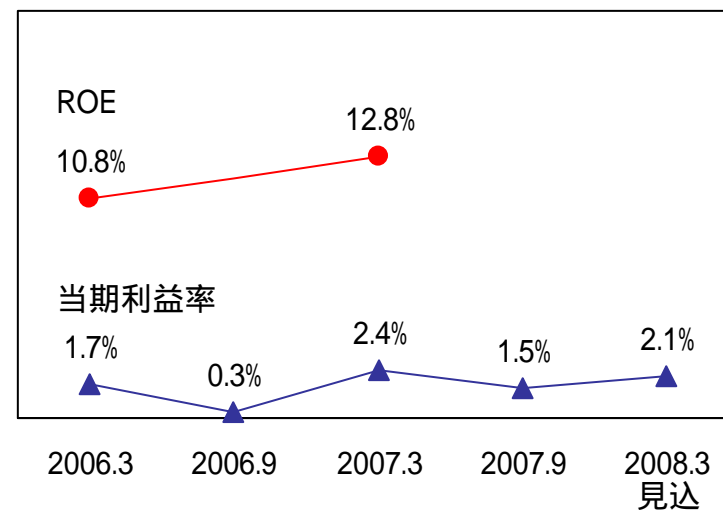
- 海外プロジェクトに於ける受取利息の大幅増加等により、営業外収支が大幅好転
2.5億円 10億円 : +12.5億円

当期利益

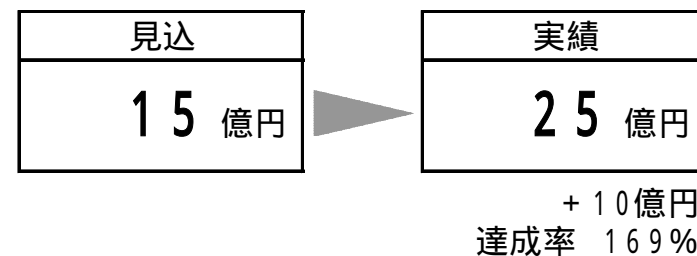
【単位:億円】



当期利益率、自己資本利益率 (ROE)



2007.9期 見込比



一部賃貸不動産の減損実施による特別損失(7億円)、及び税金費用増加を吸収

貸借対照表

[単位: 億円]

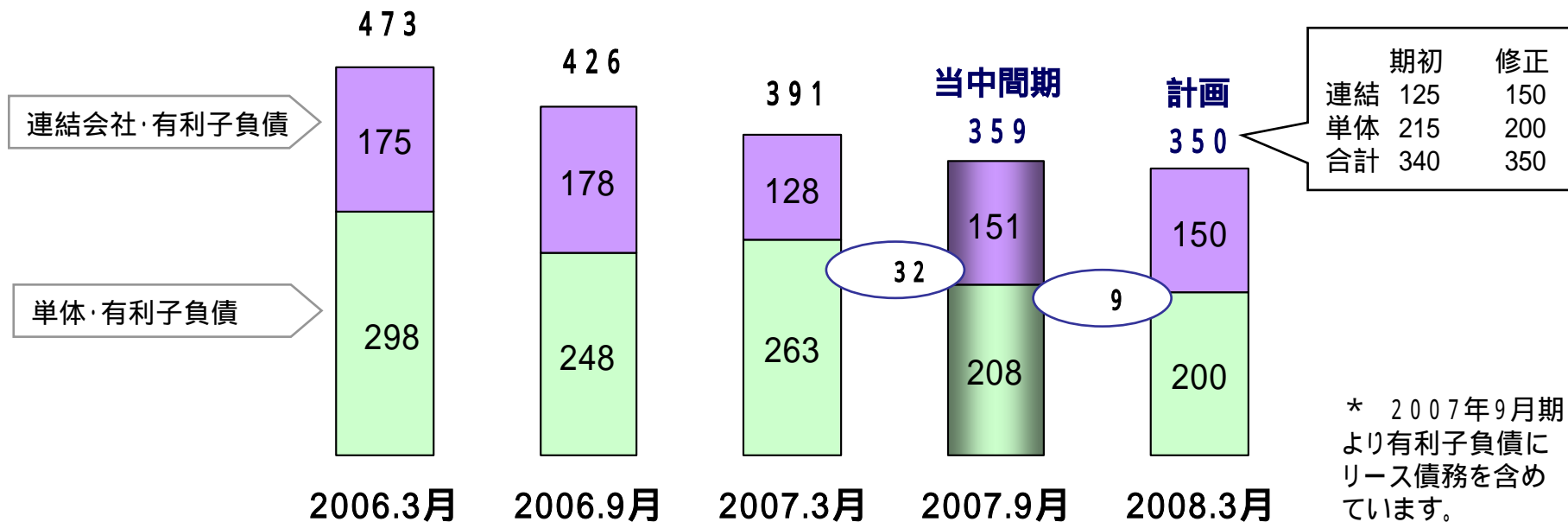
資産	2006.9月	2007.3月	2007.9月	上期増減
流動資産	1,802	2,273	2,183	90
現預金	358	432	427	5
有価証券	-	329	429	+100
その他	313	271	373	+102
<営業資産>				
完成工事未収入金等	271	318	290	28
未成工事支出金	858	921	662	259
固定資産	544	555	589	+34
有形固定資産	370	369	379	+10
無形固定資産	19	19	19	+0
投資等	154	165	190	+25
資産合計	2,347	2,828	2,772	56

負債・純資産	2006.9月	2007.3月	2007.9月	上期増減
流動負債	1,708	1,984	1,899	85
一年内償還社債	30	20	-	20
短期借入金	263	101	99	2
その他	88	138	182	+44
<営業負債>				
工事未払金等	248	380	406	+26
未成工事受入金	1,078	1,345	1,210	135
固定負債	189	327	326	1
社債	-	10	10	+0
長期借入金	132	259	215	44
その他	56	57	101	+44
純資産	449	515	546	+31
株主資本	407	457	477	+20
評価・換算差額等	20	33	45	+12
少数株主持分	20	24	24	+0
負債・資本合計	2,347	2,828	2,772	56

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高	62	95	23	72
運転資金収支 (営業資産 - 営業負債)	196	485	663	178

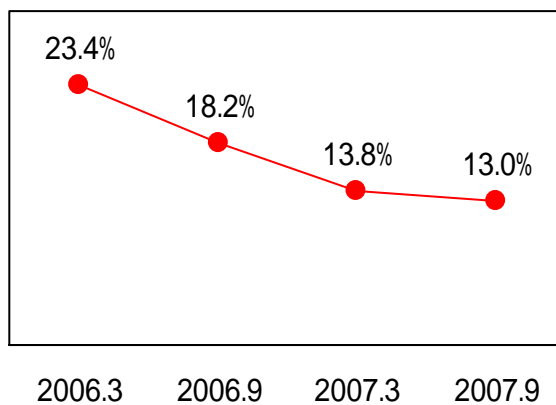
有利子負債残高

【単位：億円】

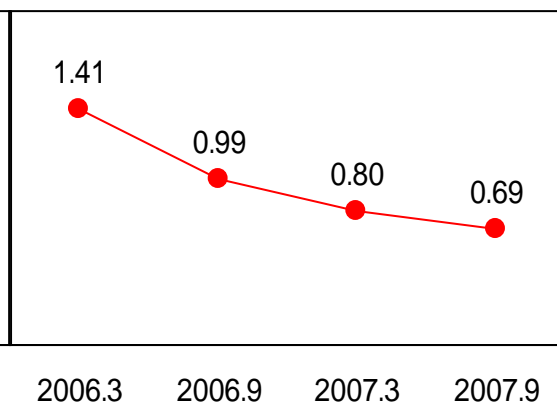


* 2007年9月期より有利子負債にリース債務を含めています。

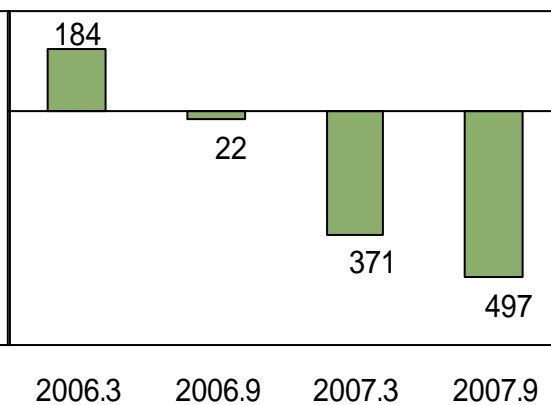
有利子負債比率 (%)



デットエクイティレシオ (倍)



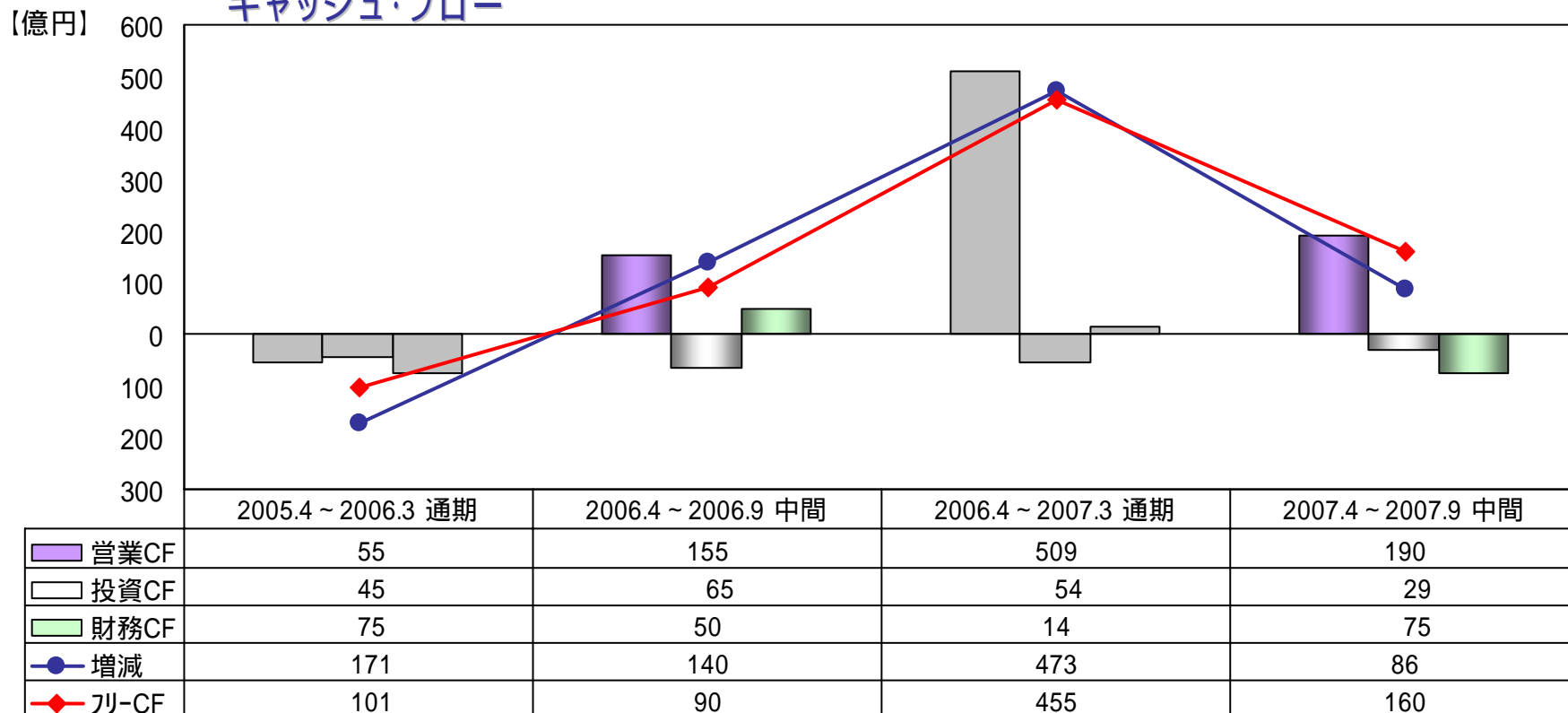
ネット有利子負債 (億円)



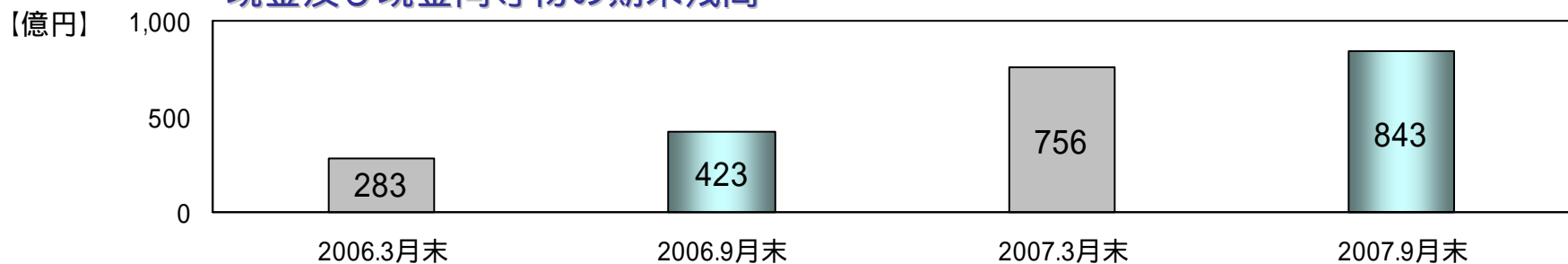
キャッシュ・フロー



キャッシュ・フロー



現金及び現金同等物の期末残高



受注高

- 通期目標(2400億円)の71%達成
- 通期目標は期初より変更なし
(人的リソース逼迫による抑制)

2007年9月期 受注高 1693億円

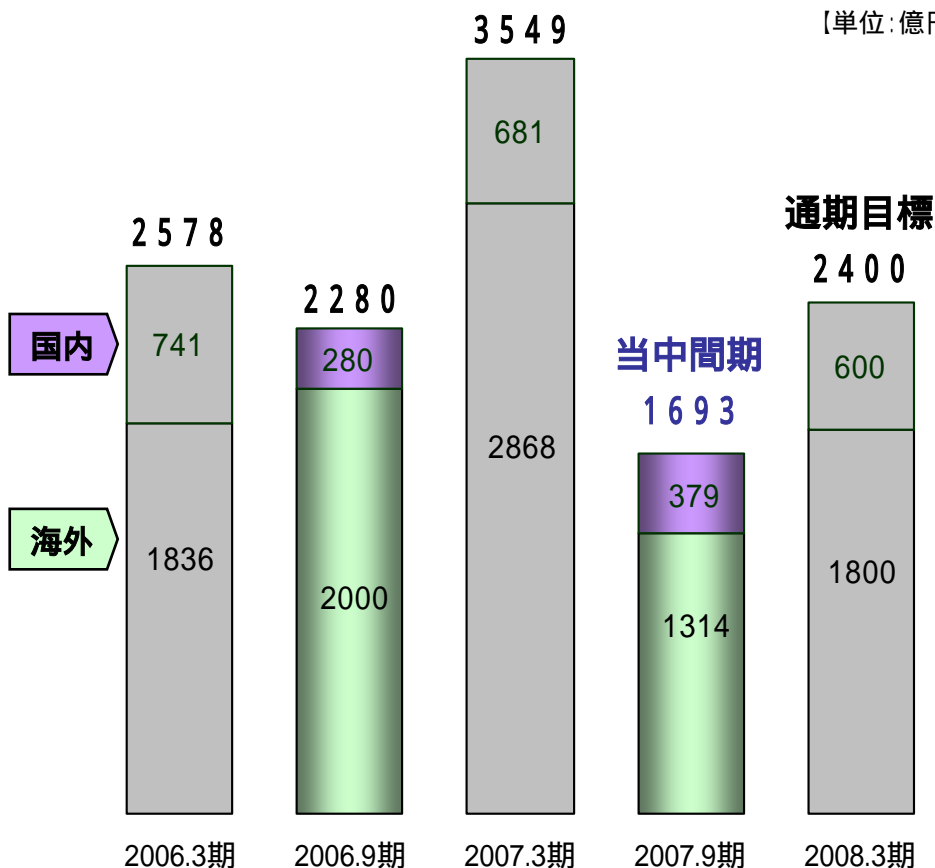
受注規模別内訳

300億円以上	ベネズエラ向 化学肥料 ブラジル向 エネルギー関連
20億円以上	国内向 石油化学 インド向 石油化学 中国向 一般製造設備 ロシア向 エネルギー関連

会社別内訳 (連結消去後外部受注高。除:不動産)

単体	1524億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	69億円
その他国内関連子会社	51億円
海外関連子会社	49億円

【単位:億円】

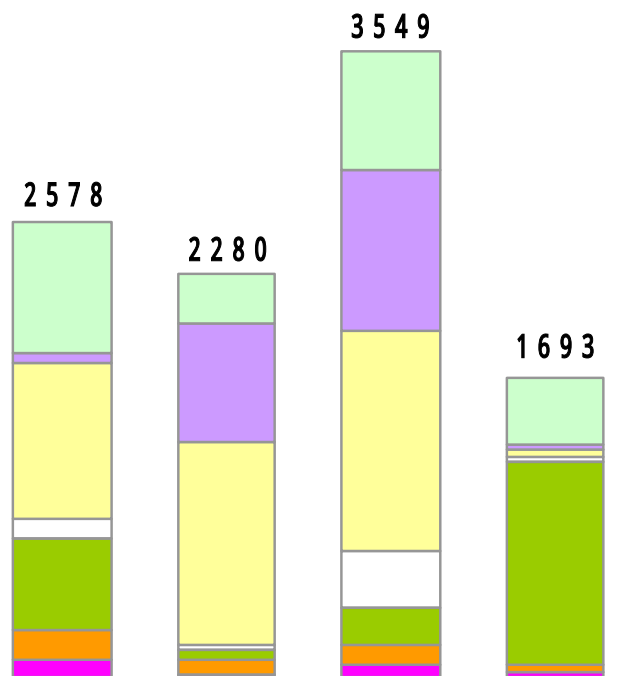


受注高

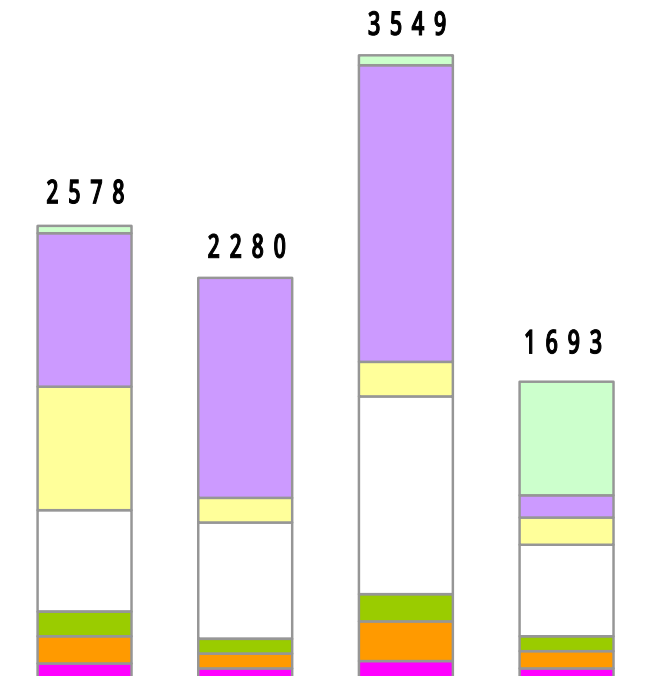


【単位：億円】

地域別



商品別



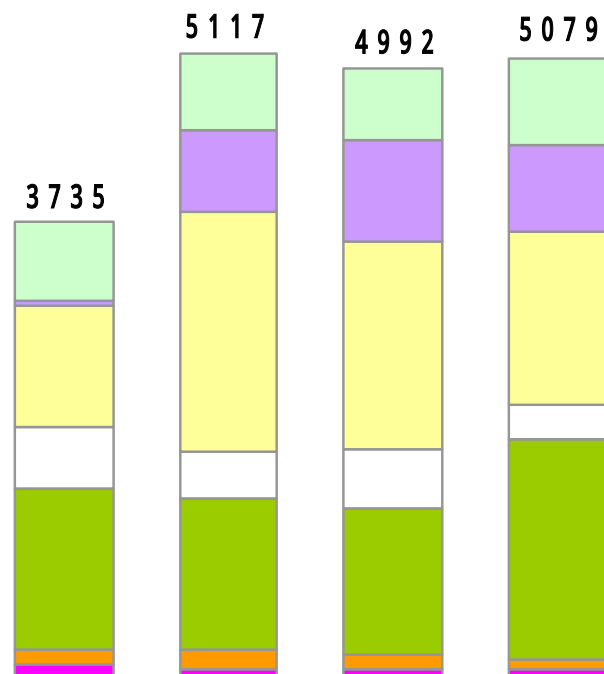
	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
国内	741	280	681	379
東南アジア	49	662	899	23
西南アジア	891	1,160	1,248	47
中東・アフリカ	114	25	329	22
ロシア	517	60	210	1,154
中央アジア	164	78	111	43
中南米	99	15	71	25
中国				
その他				
計	2,578	2,280	3,549	1,693

	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
化学肥料	44	4	60	645
石油化学	863	1,248	1,689	132
石油精製	714	142	194	152
エネルギー関連	579	666	1,127	527
一般製造設備	135	81	155	83
IT	148	88	220	91
その他	91	51	104	63
計	2,578	2,280	3,549	1,693

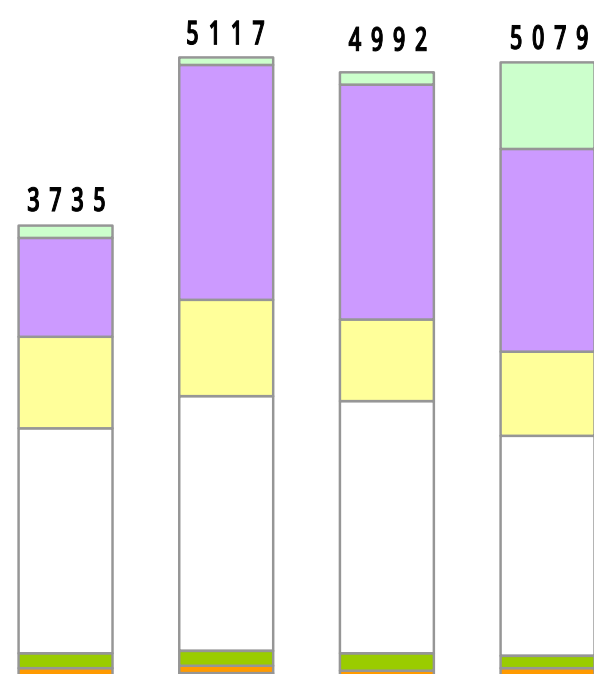
受注残高

【単位：億円】

地域別



商品別



	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
国内	658	631	595	710
東南アジア	33	676	827	723
西南アジア	995	1,973	1,710	1,407
中東・アフリカ	500	367	489	292
ロシア	1,317	1,237	1,182	1,810
中央アジア	136	174	124	71
中南米	96	59	65	66
中国				
その他				
計	3,735	5,117	4,992	5,079

	2006.3期	2006.9期	2007.3期	2007.9期
化学肥料	101	75	97	712
石油化学	820	1,932	1,942	1,686
石油精製	757	788	676	693
エネルギー 関連	1,856	2,091	2,068	1,798
一般製造設備	117	133	152	110
IT	59	61	42	62
その他	21	37	14	18
計	3,735	5,117	4,992	5,079

業績見込



【単位:億円】

	2007年 3月期	2008年3月期 見込	
		期初予想	修正予想
売上高	2 2 3 8	3 3 0 0	3 5 0 0
売上総利益	2 2 2	2 8 0	3 2 0
売上総利益率	9.9%	8.5%	9.1%
営業利益	6 8	1 0 5	1 2 5
営業利益率	3.1%	3.2%	3.6%
経常利益	7 2	9 5	1 3 0
当期利益	5 2	6 0	7 5
受注	3 5 4 9	2 4 0 0	2 4 0 0
配当(単体)	3円	6円	6円

*見込みの前提為替レート 1USDル 115円

セグメント別 見込

売上高	期初予想	修正予想
EPC	3080	3285
IT	175	170
不動産	45	45
計	3300	3500

営業利益	期初予想	修正予想
EPC	85	112
IT	8	1
不動産	12	12
計	105	125

*順調なEPCプロジェクト遂行により見込みを上方修正

【参考資料】 連結会社の状況

【単位：社】

連結会社数

		2007.3月	増	減	2007.9月
連結対象会社	連結子会社	14	0	0	14
	持分法関連会社	1	0	0	1
	計	15	0	0	15
(参考) 全子会社・関連会社	子会社	27	3	0	30
	関連会社	11	0	1	10
	計	38	3	1	40

主要な連結会社の状況

関係会社	事業内容	資本金	出資比率	2007.9期
				売上規模
連結子会社		億円	%	億円
東洋ビジネスエンジニアリング(株)	IT事業	7	51	54
(株)テックエステート	不動産事業	60	100	14
(株)サンテック	不動産事業	5	100	13
Toyo Engineering Korea Ltd.	EPC	5	81	54
Toyo Engineering India Ltd.	EPC	3	74	90
持分法適用会社				
Toyo-Thai Corporation Ltd.	EPC	6	39	74

【参考資料】 単体情報

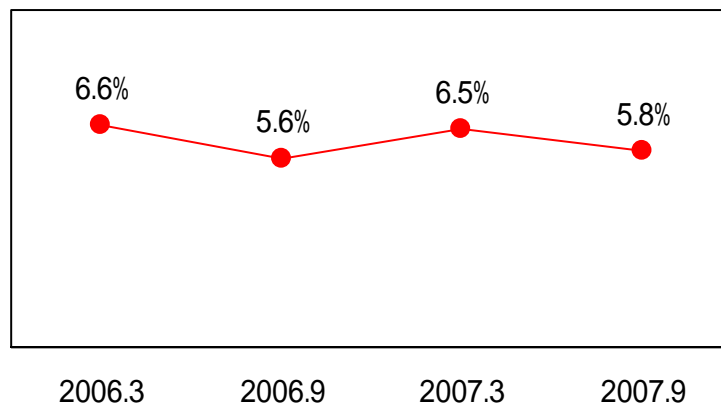


【単位:億円】

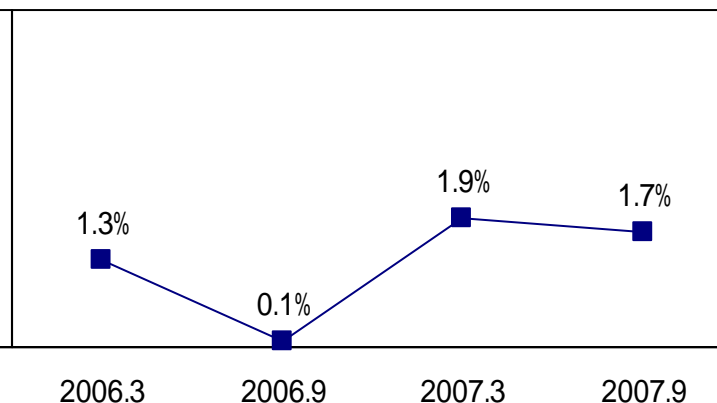
単体業績概要	2006年 9月期	2007年 9月期	前年 同期比	中間期見込 2007/5/14付	見込比	達成度
売上高	648	1456	+808	1500	44	97%
売上総利益	36	85	+49	75	+10	113%
売上総利益率	5.6%	5.8%	+0.2%	5.0%	+0.8%	
営業利益	0	25	+25	17.5	+7.5	143%
営業利益率	0.1%	1.7%	+1.6%	1.2%	+0.5%	
経常利益	3	37	+34	17.5	+19.5	211%
当期利益	2	17	+15	9.5	+7.5	179%
受注	2116	1526	590	通期目標1800億円の85%達成		
配当(単体)	-	-	-	-	-	-

*見込みの前提為替レート 1USDル 115円

売上総利益率(%)



営業利益率(%)



【参考資料】 参考情報

		2006年3月期	2006年9月期	2007年3月期	2007年9月期	2008年3月期	見込
連結	売上高	億円	1,955	798	2,238	1,666	3,500
	粗利益	億円	178	72	222	139	320
	粗利益率	%	9.1%	9.1%	9.9%	8.4%	9.1%
	営業利益	億円	42	5	68	41	125
	営業利益率	%	2.1%	0.6%	3.1%	2.5%	3.6%
	経常利益	億円	42	6	72	51	130
	当期利益	億円	33	2	52	25	75
	有利子負債	億円	473	426	391	359	350
	有利子負債比率	%	23.4%	18.2%	13.8%	13.0%	
	ネット有利子負債	億円	184	22	371	497	
	デットエクイティレシオ	倍	1.41	0.99	0.80	0.69	
	株主資本比率	%	16.6%	18.3%	17.4%	18.8%	
	営業CF	億円	55	155	509	190	
	投資CF	億円	45	65	54	29	
	財務CF	億円	75	50	14	75	
受注高	億円	2,578	2,280	3,549	1,693	2,400	
受注残高	億円	3,735	5,117	4,992	5,079		
単体	売上高	億円	1,619	648	1,865	1,456	
	粗利益	億円	106	36	121	85	
	粗利益率	%	6.6%	5.6%	6.5%	5.8%	
	営業利益	億円	20	0	34	25	
	営業利益率	%	1.3%	0.1%	1.9%	1.7%	
	経常利益	億円	24	3	38	37	
	当期利益	億円	25	2	38	17	
	有利子負債	億円	298	248	263	208	
	有利子負債比率	%	16.8%	11.8%	10.3%	8.3%	
	ネット有利子負債	億円	77	70	444	570	
	デットエクイティレシオ	倍	0.71	0.49	0.47	0.36	
	株主資本比率	%	23.7%	24.3%	21.8%	22.9%	
	受注高	億円	2,114	2,116	3,171	1,526	
	受注残高	億円	3,395	4,760	4,636	4,744	
	配当	円	3.0	-	3.0	-	6.0



【お問い合わせ先】

 **東洋エンジニアリング株式会社**

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

〒275-0024 千葉県習志野市茜浜2 - 8 - 1

経営統括本部 IRマネージャー 宮脇邦彦

電話 047-454-1167

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。