



決算説明資料

2015年3月期

2015年5月14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	5
売上高	6
売上総利益	8
営業利益・経常利益・当期純利益	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
-------	----

業績概要

- ◆ 3Q時点見込から大幅悪化し209億円の当期損失計上
ブラジル持分法関連会社の損失: 230億円
(プロジェクト損失167億円、固定資産減損55億円、のれん減損8億円)
- ◆ 株主資本が238億円減少し462億円に
- ◆ 受注高4,703億円、受注残高6,590億円は過去最高
- ◆ 資金は高水準を維持
現金及び現金同等物 904億円(月商比3.5ヶ月分)
ネットキャッシュ 585億円

業績概要

単位: 億円

	2014/3	2015/3	前期比		見込 2015/2/6 付	見込比	達成度
売上高	2,301	3,114	813	35%	3,300	△186	94%
売上総利益	251	172	△79	△31%	180	△8	96%
売上総利益率	10.9%	5.5%	△5.4%		5.5%	0.0%	
営業利益	4	△73	△77	-	△70	△3	-
営業利益率	0.2%	△2.4%	△2.6%		△2.1%	△0.3%	
経常利益	49	△252	△301	-	△40	△212	-
当期純利益	9	△209	△218	-	0	△209	-
受注高	3,651	4,703	1,052	29%	5,000	△297	94%
配当	3円	4円	1円		8円	△4円	50%

損益計算書

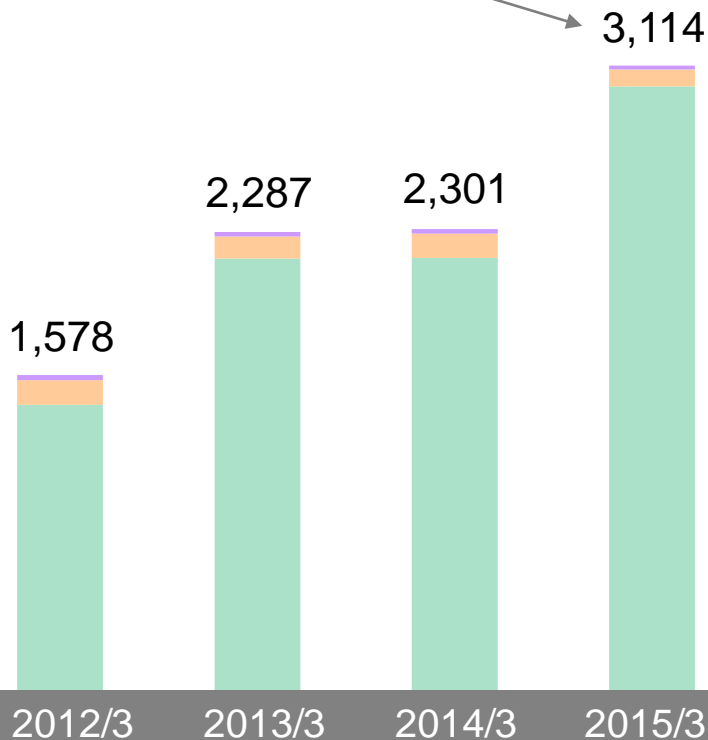
単位: 億円

	2014/3		2015/3		前期比	見込	見込比
	金額	%	金額	%		2015/2/6 付	
売上高	2,301	100.0	3,114	100.0	813	3,300	△186
売上原価	2,049	89.1	2,942	94.5	△893		
売上総利益	251	10.9	172	5.5	△79	180	△8
販売費及び一般管理費	246	10.7	245	7.9	1		
営業利益	4	0.2	△73	△2.4	△77	△70	△3
営業外損益	44	1.9	△179	△5.8	△223		
経常利益	49	2.1	△252	△8.1	△301	△40	△212
特別損益	7	0.3	32	1.1	25		
税前利益	56	2.5	△219	△7.1	△275		
法人税等	46	2.0	△10	△0.3	56		
少数株主利益	0	0.0	0	0.0	0		
当期純利益	9	0.4	△209	△6.7	△218	0	△209
包括利益	40		△255		△295		

売上高

単位: 億円

受注残高増加にともなう
売上高増



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
EPC	1,430	2,155	2,159	3,010
IT	122	110	121	84
不動産	26	22	21	20
計	1,578	2,287	2,301	3,114

前期比

	2014/3	2015/3	増減	
EPC	2,159	3,010	851	39%
IT	121	84	△37	△31%
不動産	21	20	△1	△5%
計	2,301	3,114	813	35%

	2014/3	2015/3	増減	
国内	362	409	47	
%	16%	13%	△3%	
海外	1,939	2,705	766	
%	84%	87%	3%	
計	2,301	3,114	813	

見込比

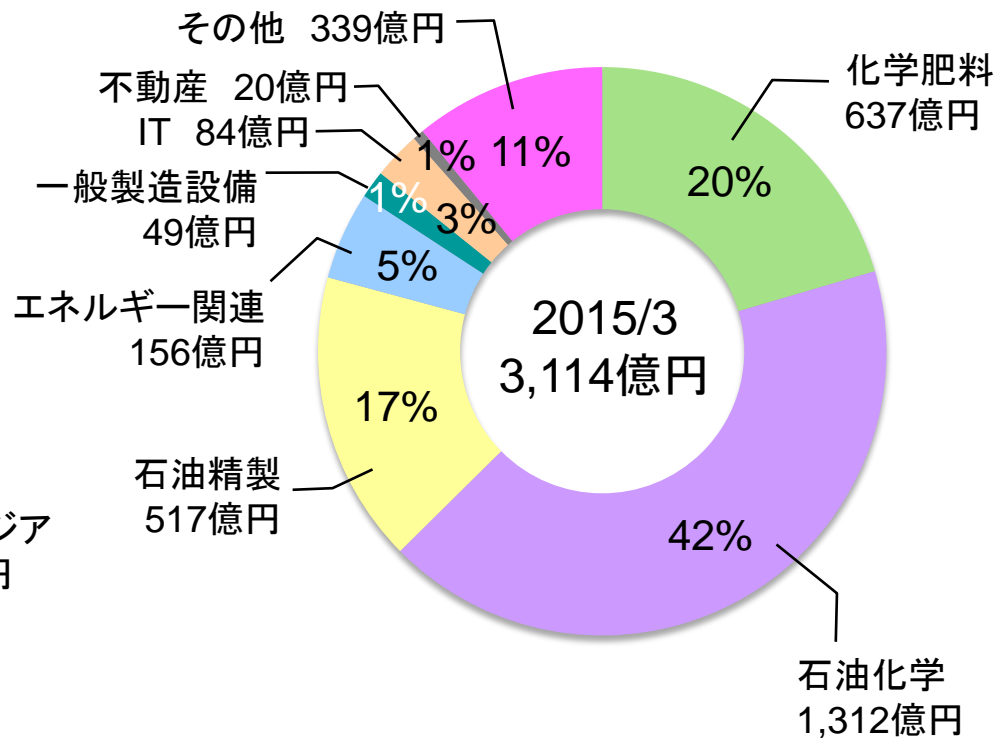
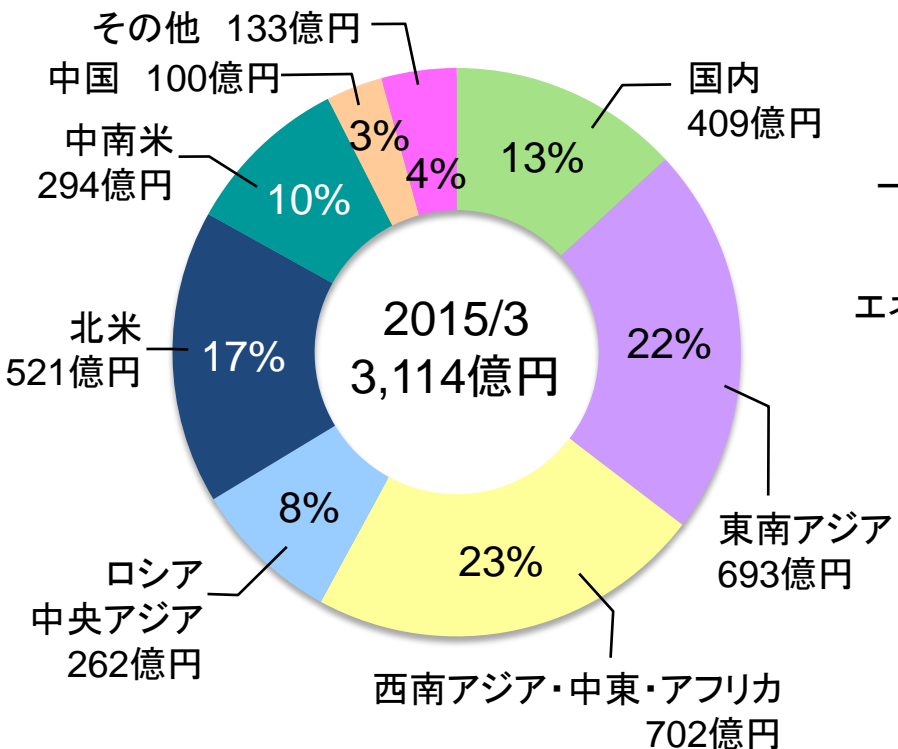
	2015/3		差異	達成度
	見込	実績		
EPC	3,155	3,010	△145	95%
IT	125	84	△41	67%
不動産	20	20	0	100%
計	3,300	3,114	△186	94%

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

売上高

地域別

商品別



主要案件

200億円以上

ナイジェリア 化学肥料
カナダ 石油精製

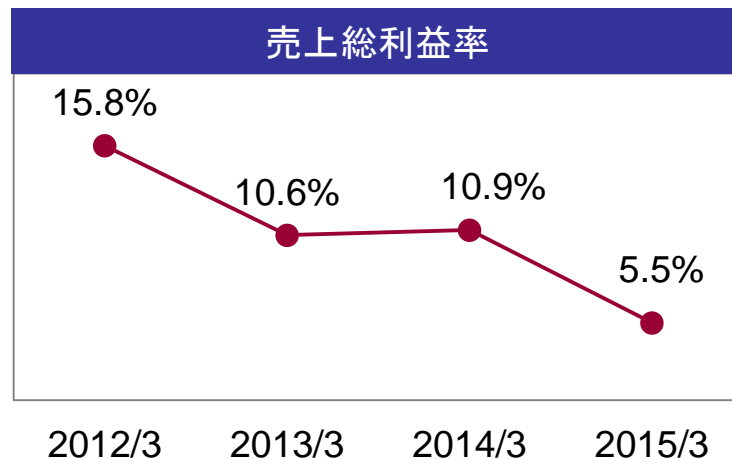
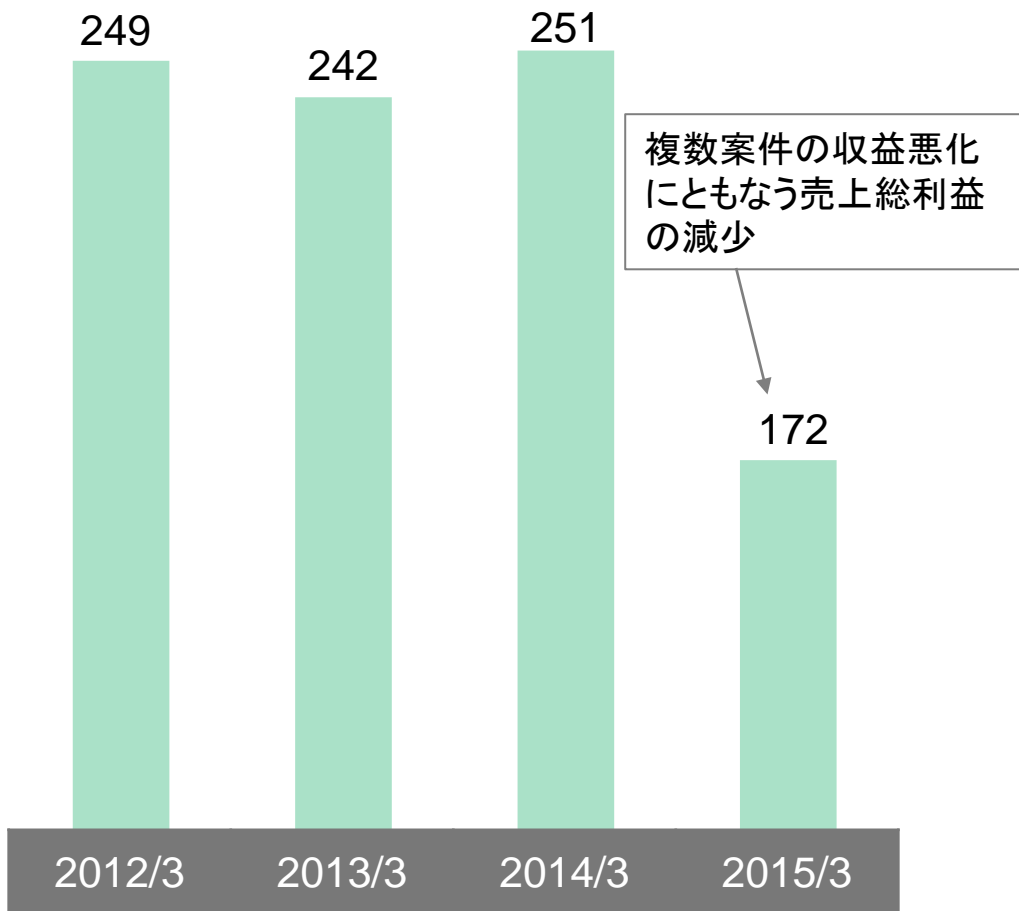
100億円以上

インドネシア 石油化学
マレーシア 石油化学 2件
エジプト 石油化学 2件

ロシア 石油精製
米国 石油化学

売上総利益

単位: 億円



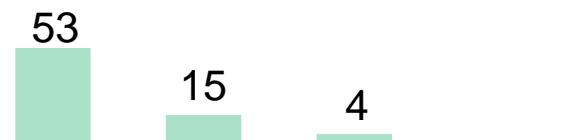
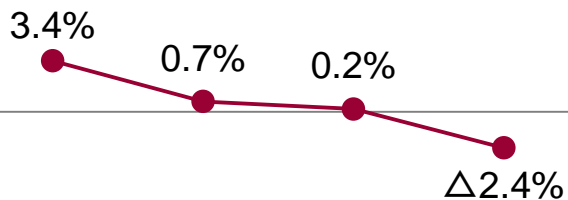
前期比			
2014/3	2015/3	増減	
251	172	△79	△31%

見込比			
2015/3		差異	達成度
見込	実績		
180	172	△8	96%

営業利益・経常利益・当期純利益

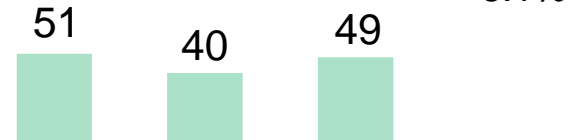
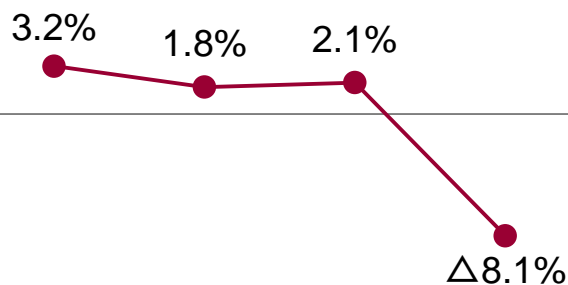
折れ線グラフ: 利益率(%) 棒グラフ: 金額(億円)

営業利益



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
EPC	41	3	Δ8	Δ83
IT	3	3	4	1
不動産	9	9	9	8
計	53	15	4	Δ73

経常利益

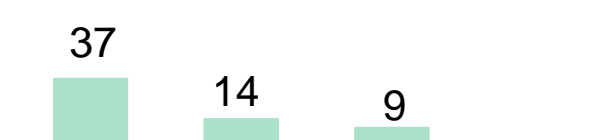
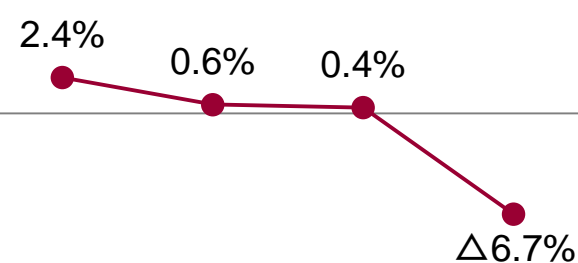


ブラジル持分法関連会社の損失 Δ230億円
 他持分法関連会社利益 +33億円
 その他営業外損益 +18億円

Δ179

Δ252

当期純利益



不動産売却関連利益 +43億円
 その他特別損益 Δ10億円
 法人税等効果 +10億円

+43

Δ209

2012/3 2013/3 2014/3 2015/3

2012/3 2013/3 2014/3 2015/3

2012/3 2013/3 2014/3 2015/3

貸借対照表

単位: 億円

資産	2014/3	2015/3	増減
流動資産	2,020	2,145	125
現預金	738	907	169
有価証券	250	23	△227
その他	203	251	48
<営業資産>			
完成工事未収入金等	483	625	142
未成工事支出金	344	337	△7
固定資産	554	470	△84
有形固定資産	303	162	△141
無形固定資産	50	21	△29
投資等	199	286	87
資産合計	2,574	2,616	42

負債・純資産	2014/3	2015/3	増減
流動負債	1,401	1,704	303
短期有利子負債	107	82	△25
その他	171	319	148
<営業負債>			
工事未払金等	557	860	303
未成工事受入金	565	442	△123
固定負債	424	461	37
長期有利子負債	340	237	△103
その他	84	224	140
純資産	748	449	△299
株主資本	700	462	△238
その他包括利益累計	32	△13	△45
少数株主持分	14	0	△14
負債・純資産合計	2,574	2,616	42

現預金に含むジョイントベンチャー分現預金残高

112

101

△11

運転資金収支（営業資産－営業負債＋未収入金収支）

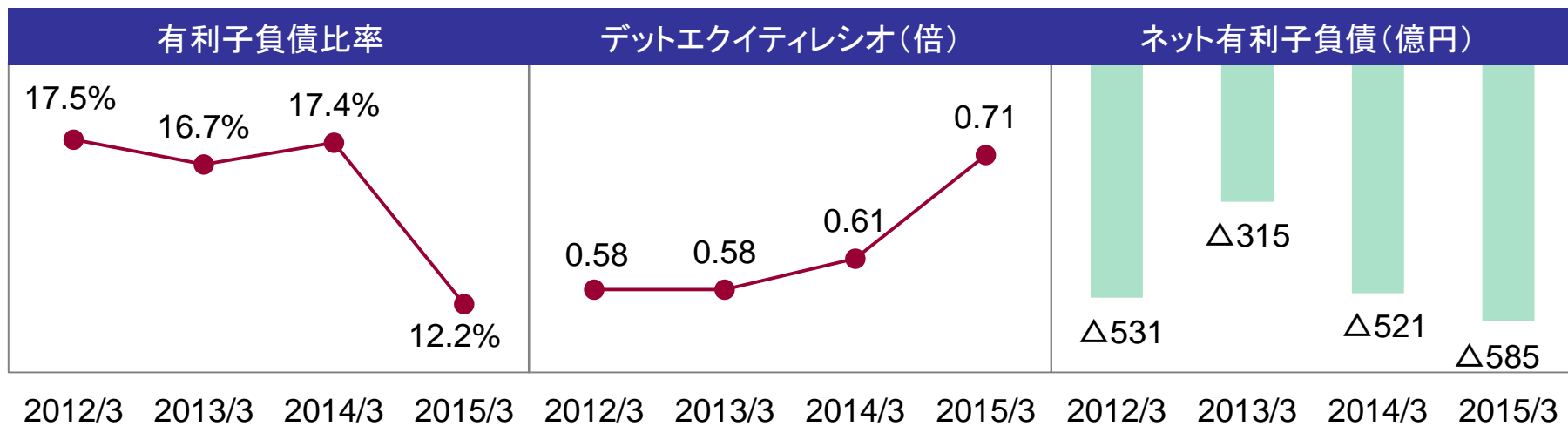
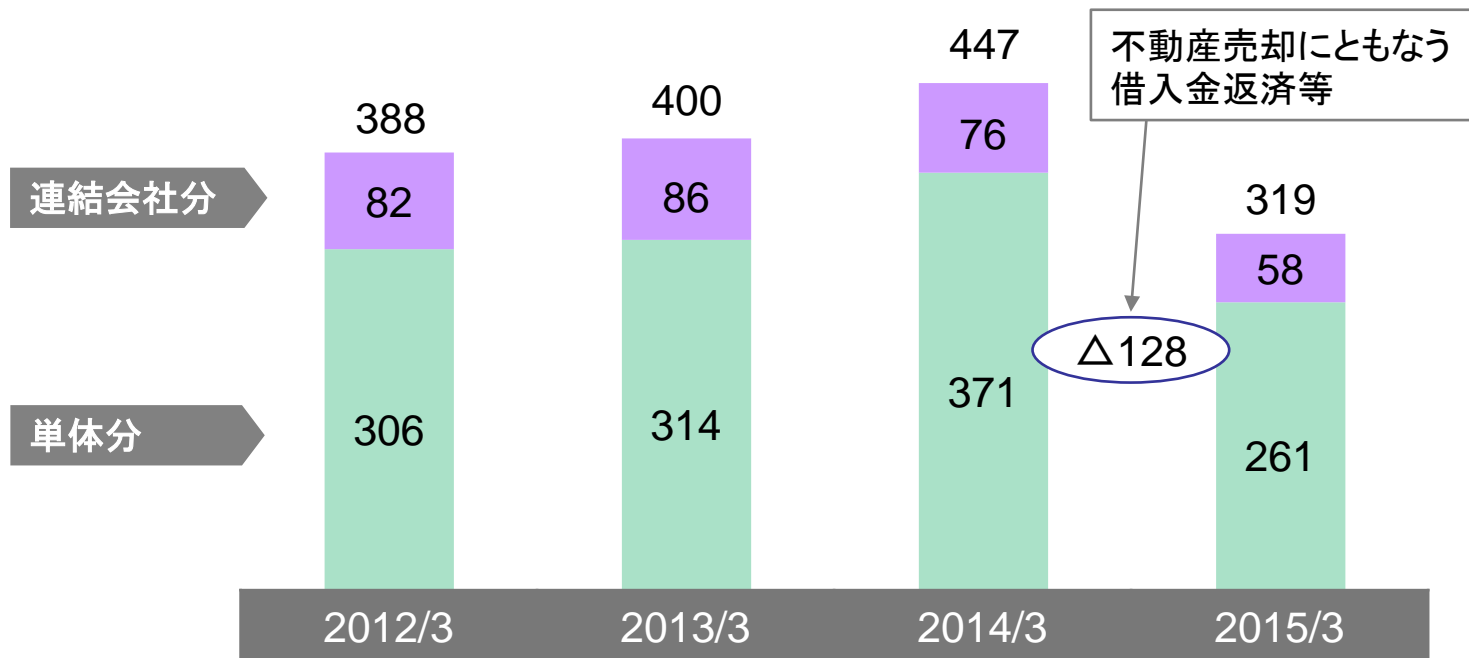
△165

△185

20

有利子負債残高

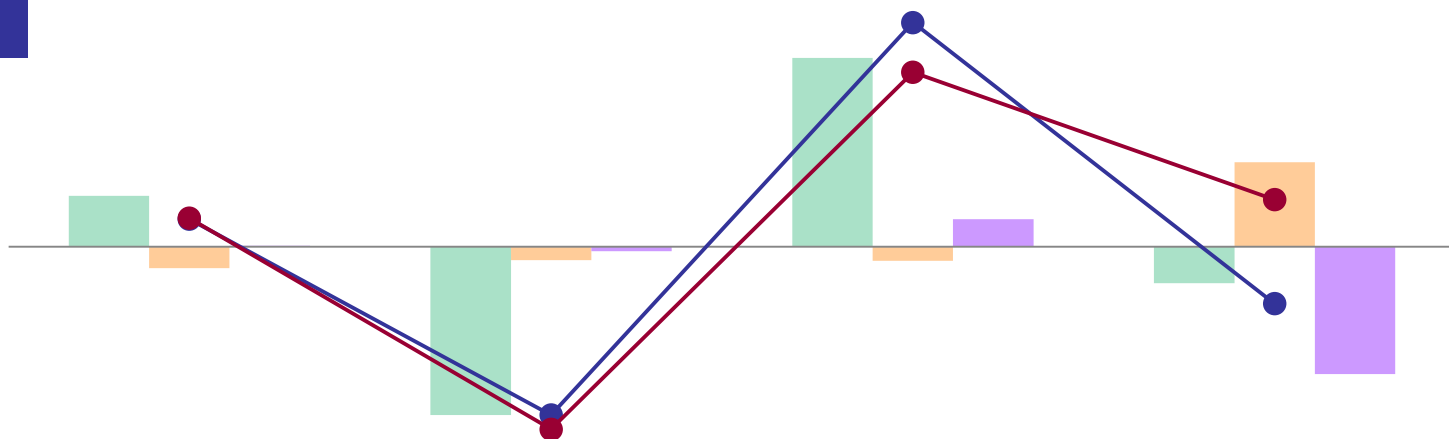
単位: 億円



キャッシュ・フロー

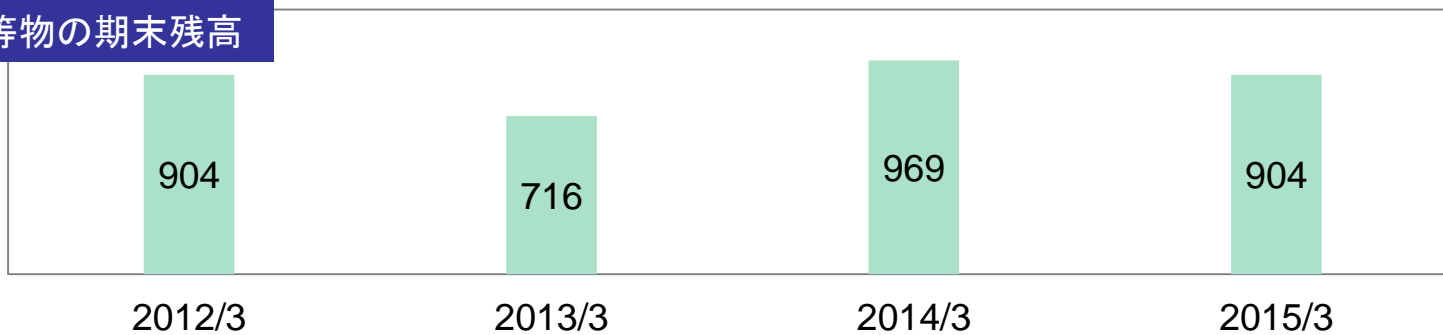
単位: 億円

キャッシュ・フロー



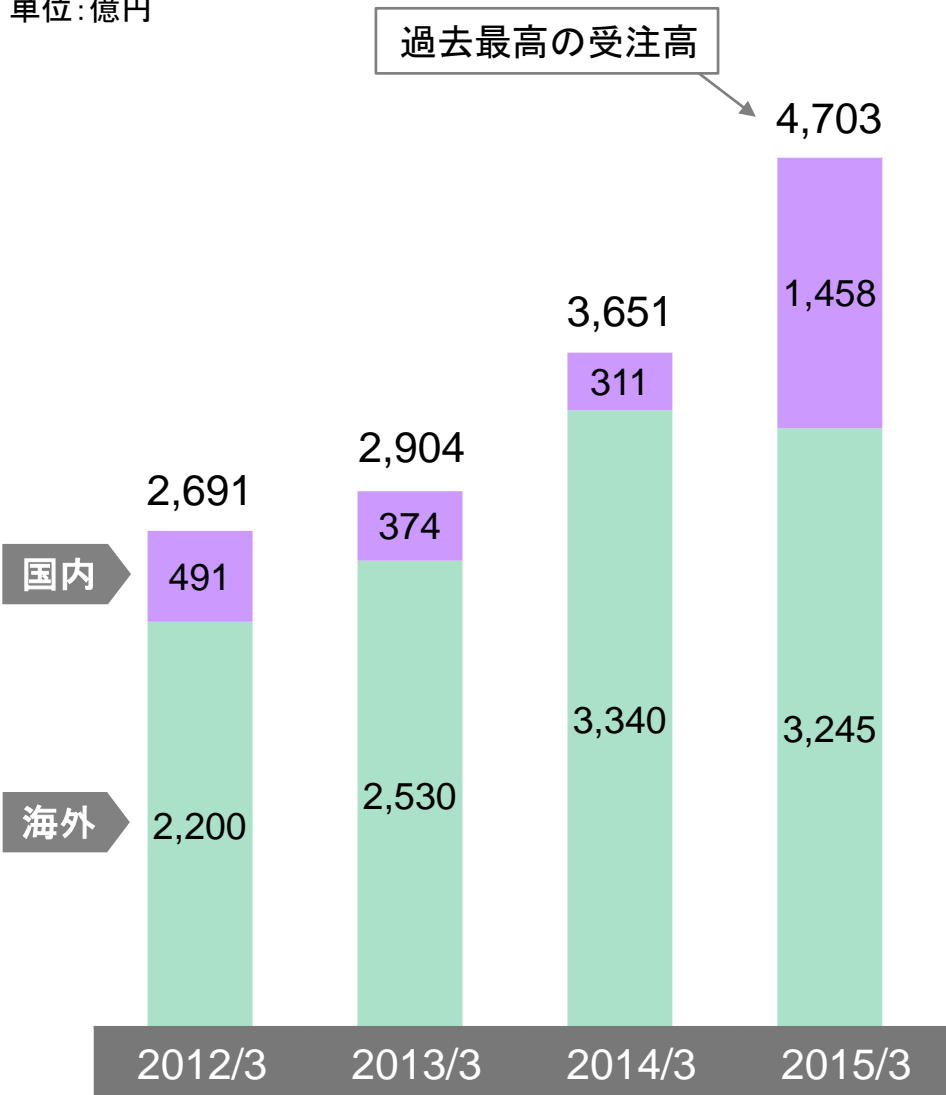
	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
営業CF	57	△189	212	△41
投資CF	△24	△15	△16	95
財務CF	1	△5	31	△143
増減	31	△189	252	△64
フリーCF	32	△205	196	53

現金及び現金同等物の期末残高



受注高

単位: 億円



2015/3 受注高 4,703億円 内訳

主要案件

- 2,000億円以上
 - マレーシア 石油化学
- 500億円以上
 - 日本 エネルギー関連
- 100億円以上
 - 日本 エネルギー関連
 - タイ エネルギー関連
 - 米国 石油精製

会社別 (連結消去後外部受注高。除: 不動産)

	金額	割合
単体	2,953 億円	63%
国内関連子会社	203 億円	4%
海外関連子会社	1,547 億円	33%
計	4,703 億円	100%

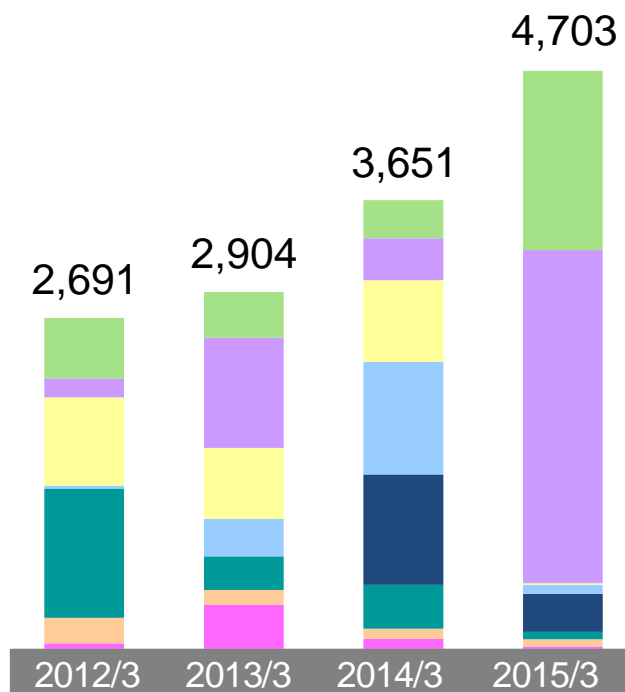
目標比

2015/3		差異	達成度
目標	実績		
5,000	4,703	Δ297	94%

受注高

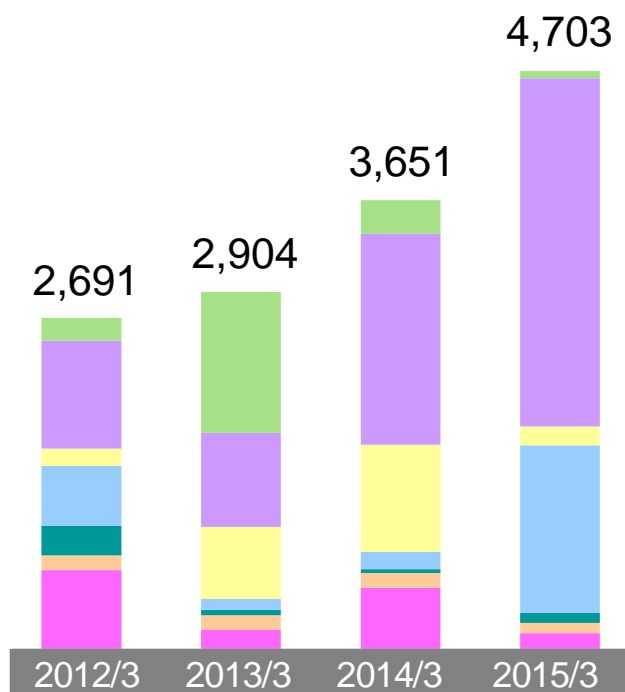
単位: 億円

地域別



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
国内	491	374	311	1,458
東南アジア	154	895	341	2,712
西南アジア	718	580	665	13
中東、アフリカ				
ロシア	25	303	915	72
中央アジア				
北米 *			900	310
中南米	1,052	274	356	62
中国	207	123	84	60
その他	44	355	79	16
計	2,691	2,904	3,651	4,703

商品別



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
化学肥料	183	1,147	273	61
石油化学	878	766	1,717	2,832
石油精製	141	587	873	155
エネルギー 関連	490	87	140	1,364
一般製造設備	239	45	31	82
IT	120	119	121	83
その他	640	153	496	126
計	2,691	2,904	3,651	4,703

* 2014/3より北米を表記

受注残高

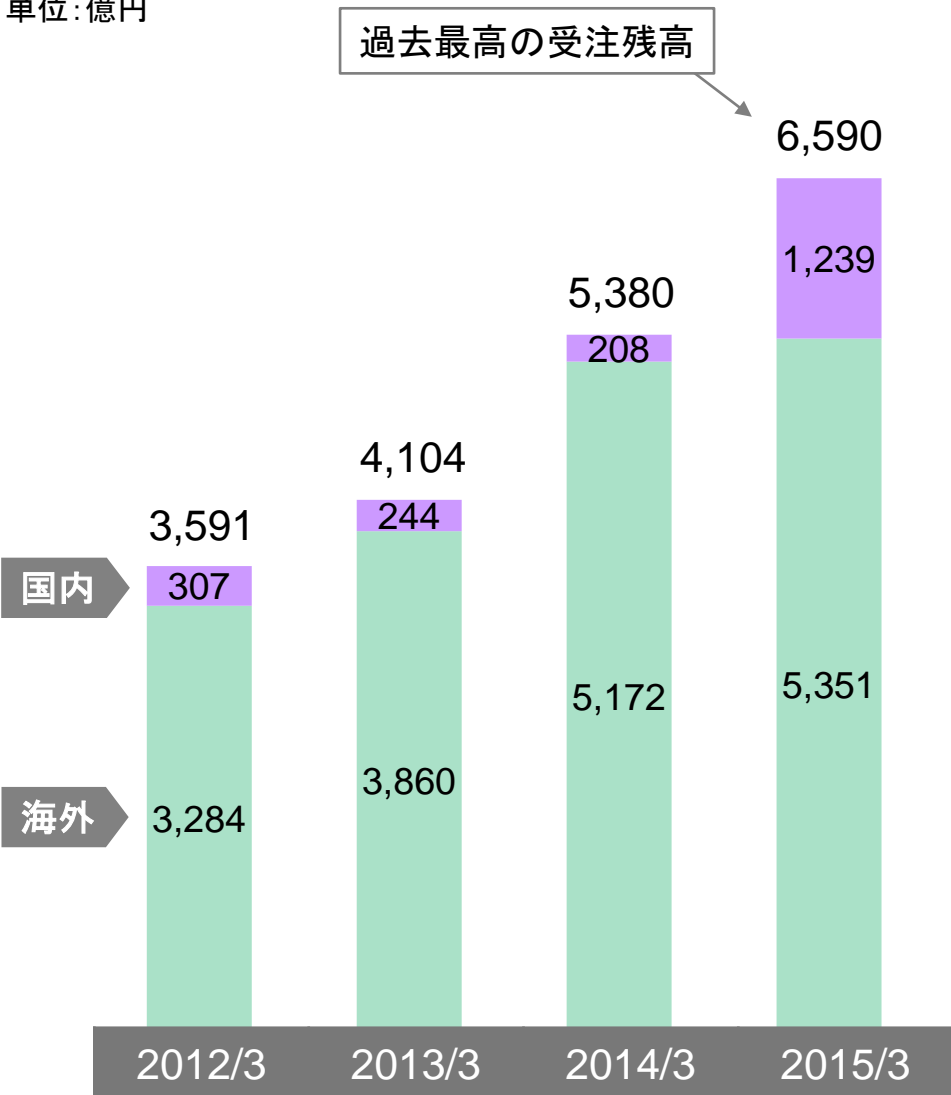
単位: 億円

過去最高の受注残高

2015/3 受注残高 6,590億円 内訳

主要案件

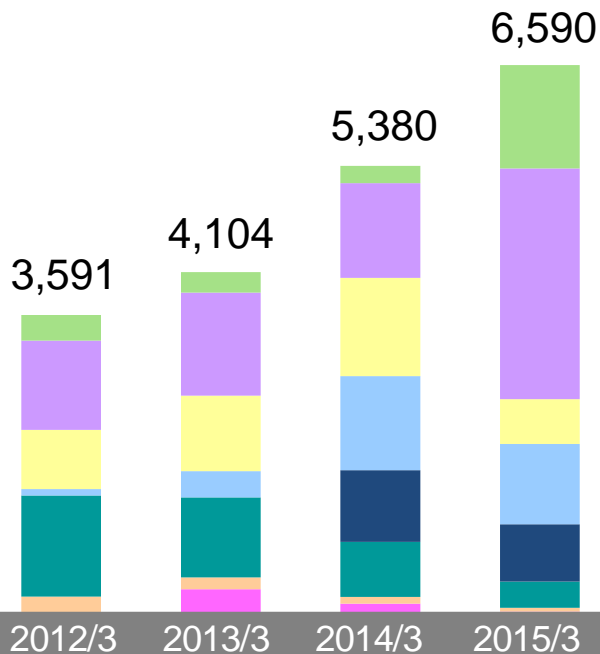
- 2,000億円以上
 - マレーシア 石油化学
- 500億円以上
 - 日本 エネルギー関連
 - トルクメニスタン 石油化学
- 100億円以上
 - 日本 エネルギー関連
 - タイ エネルギー関連
 - インドネシア 石油化学
 - インド エネルギー関連
 - ロシア 石油精製
 - 米国 石油精製
 - カナダ 石油精製
 - ブラジル 化学肥料



受注残高

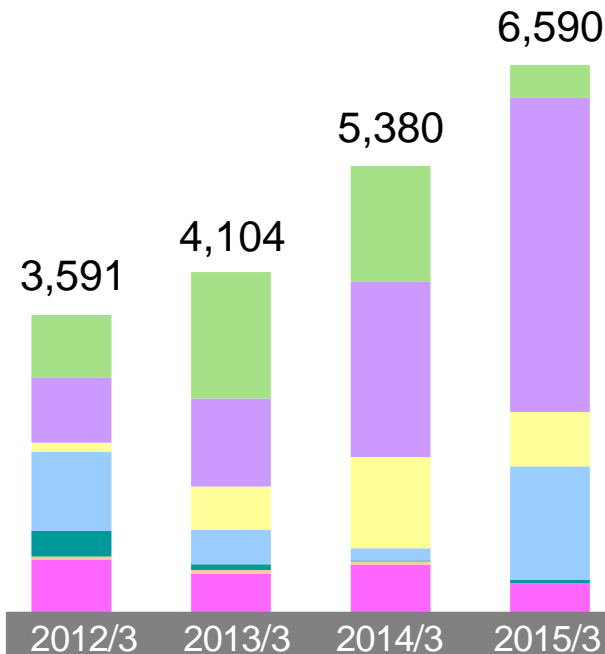
単位: 億円

地域別



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
国内	307	244	208	1,239
東南アジア	1,070	1,237	1,134	2,768
西南アジア	712	906	1,178	540
中東、アフリカ				
ロシア	74	313	1,129	963
中央アジア				
北米 *			860	686
中南米	1,215	960	659	316
中国	195	143	83	46
その他	18	301	129	32
計	3,591	4,104	5,380	6,590

商品別



	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3
化学肥料	748	1,513	1,386	395
石油化学	781	1,055	2,108	3,766
石油精製	115	518	1,091	652
エネルギー 関連	941	415	149	1,358
一般製造設備	314	72	11	44
IT	31	40	39	0
その他	661	491	596	375
計	3,591	4,104	5,380	6,590

* 2014/3より北米を表記

業績見込

単位: 億円

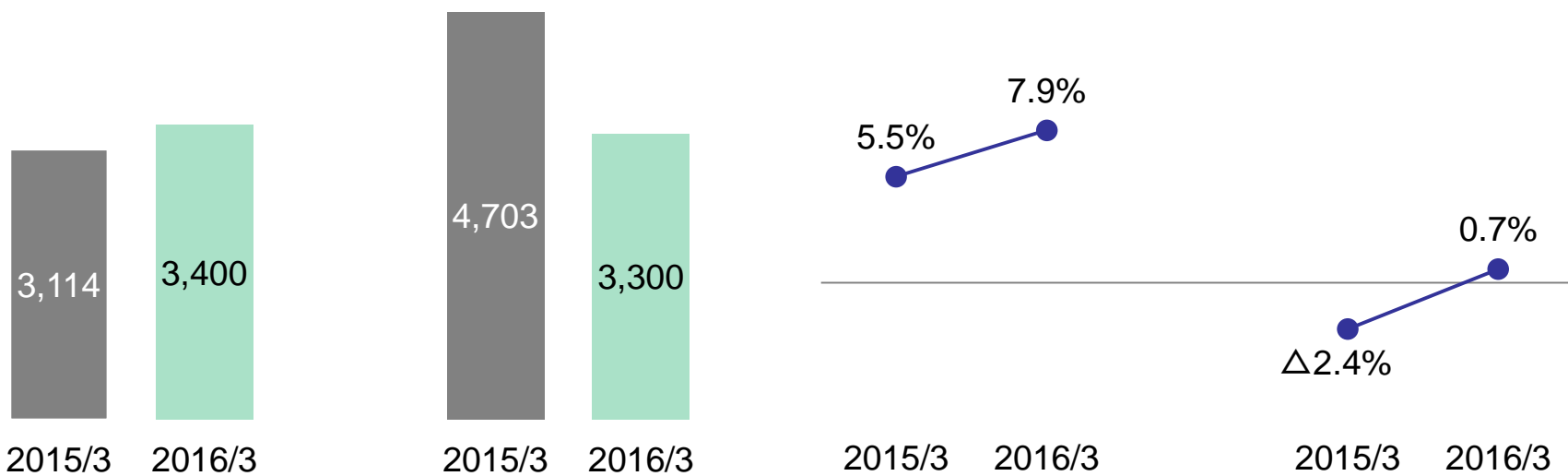
	2015/3	2016/3 見込
売上高	3,114	3,400
売上総利益	172	270
売上総利益率	5.5%	7.9%
営業利益	△73	25
営業利益率	△2.4%	0.7%
経常利益	△252	45
当期純利益	△209	30
受注高	4,703	3,300
配当	4円	4円

見込みの前提為替レート 1USD=118円

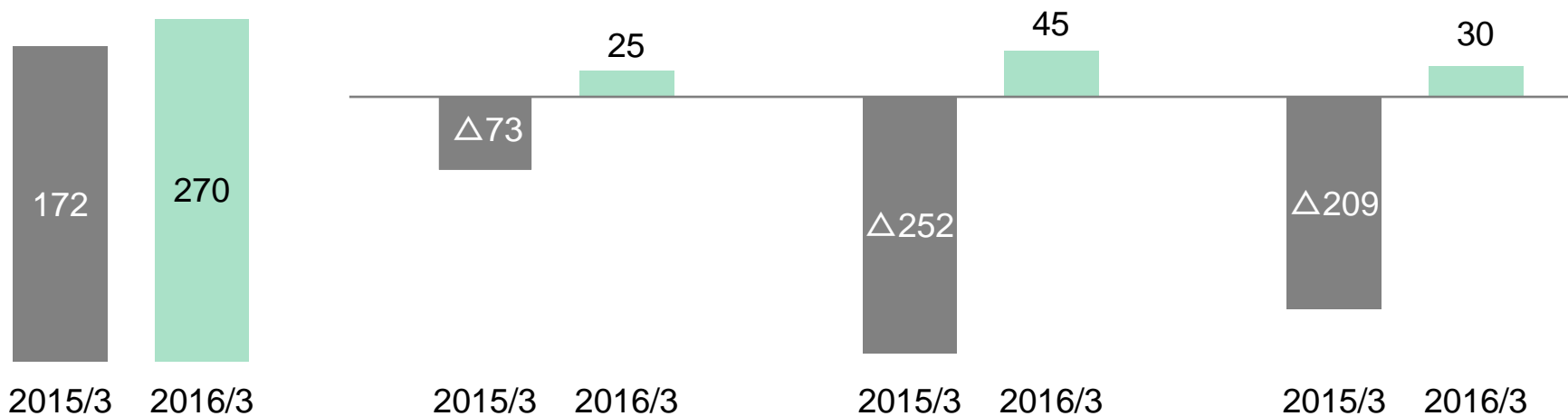
業績見込

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

		2012/3	2013/3	2014/3	2015/3	2016/3 見込
売上高	億円	1,578	2,287	2,301	3,114	3,400
売上総利益	億円	249	242	251	172	270
売上総利益率	%	15.8%	10.6%	10.9%	5.5%	7.9%
営業利益	億円	53	15	4	△73	25
営業利益率	%	3.4%	0.7%	0.2%	△2.4%	0.7%
経常利益	億円	51	40	49	△252	45
当期純利益	億円	37	14	9	△209	30
包括利益	億円	25	31	40	△255	
有利子負債	億円	388	400	447	319	
有利子負債比率	%	17.5%	16.7%	17.4%	12.2%	
ネット有利子負債	億円	△531	△315	△521	△585	
デットエクイティレシオ	倍	0.58	0.58	0.61	0.71	
自己資本比率	%	30.1%	28.9%	28.5%	17.2%	
営業CF	億円	57	△189	212	△41	
投資CF	億円	△24	△15	△16	95	
財務CF	億円	1	△5	31	△143	
受注高	億円	2,691	2,904	3,651	4,703	3,300
受注残高	億円	3,591	4,104	5,380	6,590	6,490
年間配当	円	6.0	5.0	3.0	4.0	4.0



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

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。