



エネルギーと環境の調和を目指して

写真提供: カタルガスオペレーティングカンパニーリミテッド

2011年3月期  
第3四半期決算概要  
2011年2月8日

 千代田化工建設株式会社

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

## 1. 業績概要

単位：億円

	11/3 3Q	10/3 3Q	前年 同期比	伸び率	2Q時点 通期予想	進捗率
受注高	1,535	3,778	△2,243	△59.4%	4,400	34.9%
完成工事高	1,843	2,213	△370	△16.7%	2,400	76.8%
営業利益	129	△5	134		160	80.6%
経常利益	107	23	83	353.3%	130	81.9%
当期純利益	54	6	49	860.6%	40	135.7%
為替レート	81円/\$	92円/\$			80円/\$	

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2011

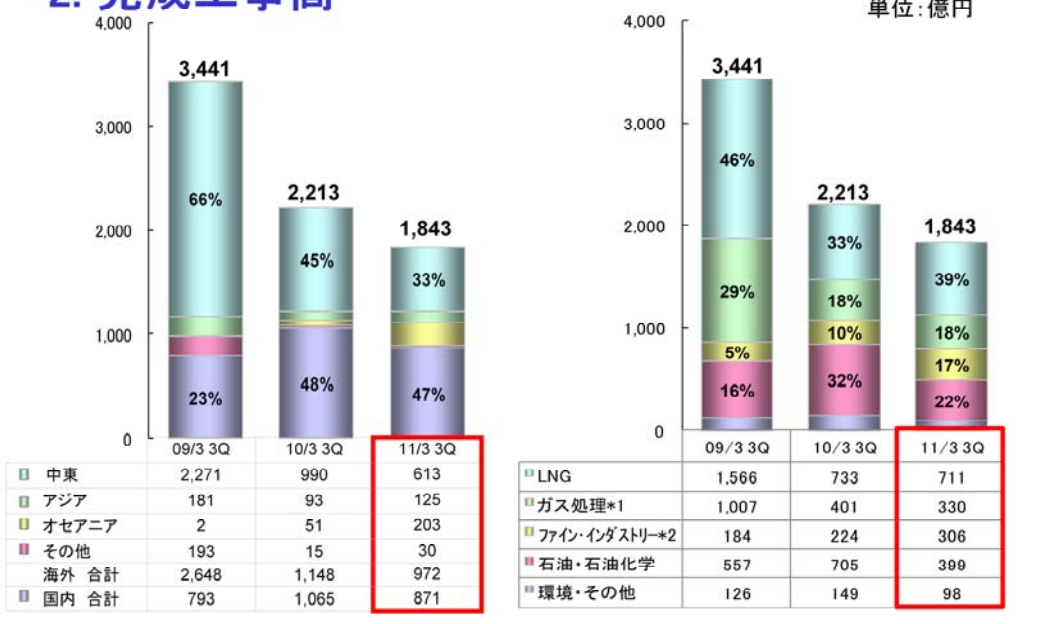
1

受注高：大型案件の失注で低水準に留まる

減収・増益：

- カタール大型LNG案件完工の一方、前期受注のパプアニューギニアLNG案件の売上げ本格寄与までの端境期
- 完工総利益率の改善
- オフィス集約関連の特別損失を計上

## 2. 完成工事高



【注】 \*1 「決算短信」分類の「その他ガス・動力」。\*2 「決算短信」分類の「一般化学」及び「一般産業機械」。

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2011

2

完成工事高：

- カタール大型LNG案件が完成
- パプアニューギニア大型LNG案件が前期比増加
- ファイン・インダストリー分野（太陽電池部材やリチウムイオン電池、医薬品関連など）が堅調

### 3. 利益関連項目

単位: 億円

	11/3 3Q	10/3 3Q	前年同期比
<b>完成工事総利益</b>	<b>228</b> 12.4%	<b>86</b> 3.9%	<b>142</b> 8.5pt
販売費及び一般管理費	△99	△91	△8
<b>営業利益</b>	<b>129</b> 7.0%	<b>△5</b> △0.2%	<b>134</b> 7.2pt
営業外損益	△22	29	△51
<b>経常利益</b>	<b>107</b> 5.8%	<b>23</b> 1.1%	<b>83</b> 4.7pt
特別損益・税金・少数株主利益	△52	△18	△34
<b>当期純利益</b>	<b>54</b> 2.9%	<b>6</b> 0.3%	<b>49</b> 2.6pt

変革と創造 2012



3

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

#### 完成工事総利益：

完成工事総利益率改善により増額。

- ・ プロジェクト採算改善
- ・ 円高による外貨建工事原価の円換算額減少

#### 販管費：

新規連結グループ会社の販管費相当分の増加。

#### 営業利益：

完成工事総利益の増加。

#### 経常利益：

営業利益増加の一方、外貨建工事原価円換算額減少の見合いで、為替変動リスクヘッジのための包括為替予約の評価損計上が影響。

#### 当期純利益：

オフィス集約にかかる特損 40 億円を計上したものの増加。

## 4. バランスシート

単位:億円

	10/12末	10/3末	増減		10/12末	10/3末	増減
<b>【流動資産】</b>	<b>2,949</b>	<b>2,907</b>	<b>42</b>	<b>【流動負債】</b>	<b>1,630</b>	<b>1,660</b>	<b>△29</b>
現金及び預金等*1	1,150	1,398	△248	短期借入金	-	0	△0
営業資産三勘定*2	714	586	128	営業負債三勘定*4	1,454	1,377	77
JV持分資産*3	799	699	99	工事損失引当金	5	44	△39
その他	286	224	63	その他	171	238	△68
<b>【固定資産】</b>	<b>368</b>	<b>375</b>	<b>△6</b>	<b>【固定負債】</b>	<b>158</b>	<b>130</b>	<b>28</b>
有形固定資産	185	215	△29	長期借入金	102	100	2
無形固定資産	48	51	△4	その他	55	30	26
投資等	135	109	27	<b>【純資産】</b>	<b>1,529</b>	<b>1,493</b>	<b>37</b>
<b>【資産】</b>	<b>3,317</b>	<b>3,282</b>	<b>35</b>	<b>【負債・純資産】</b>	<b>3,317</b>	<b>3,282</b>	<b>35</b>
				<b>【自己資本】</b>	<b>1,524</b>	<b>1,487</b>	<b>37</b>
				<b>【自己資本比率】</b>	<b>46.0%</b>	<b>45.3%</b>	<b>0.7pt</b>

【注】

\*1 現金及び預金等＝現金及び預金＋有価証券(譲渡性預金)

\*2 営業資産三勘定＝受取手形＋完成工事未収入金＋未成工事支出金

\*3 JV持分資産＝ジョイントベンチャーにおける当社持分に相当する現預金

\*4 営業負債三勘定＝支払手形＋工事未払金＋未成工事受入金

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2011

4

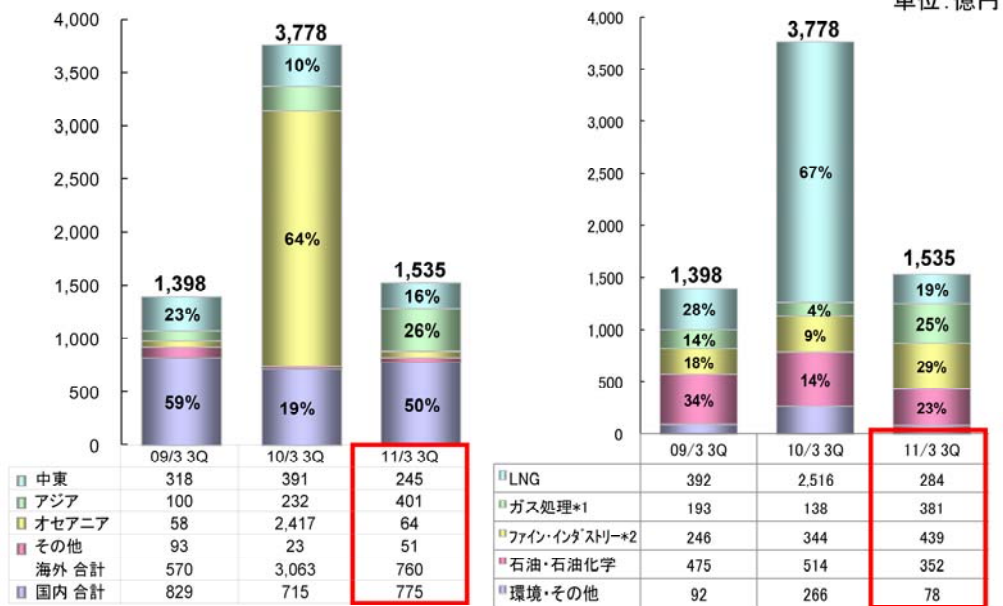
- 入金先行の手持ち工事が終盤を迎え、手元資金減少。期末に向けて増加見込み。
- パプアニューギニア案件の進捗に伴い、
  - 営業資産三勘定（未成工事支出金など）
  - JV持分資産
  - 営業負債三勘定（未成工事受入金など）
 が増加
- オフィス集約計画の決議に伴う臨時償却により有形固定資産減少
- 有価証券の取得などにより投資等が増加
- 工事損失引当金の減少などにより流動負債減少

## 5. キャッシュ・フロー

単位: 億円

	11/3 3Q	10/3 3Q
<b>営業活動によるCF</b>	<b>△212</b>	<b>△10</b>
税引前純利益	67	23
減価償却費	19	15
運転資金収支	△50	△275
営業資産	△129	41
営業負債	80	△316
JV持分資産	△99	295
法人税等の支払額	△75	△75
その他	△74	6
<b>投資活動によるCF</b>	<b>△24</b>	<b>△24</b>
設備投資	△14	△15
その他	△9	△9
<b>財務活動によるCF</b>	<b>△8</b>	<b>△20</b>
配当金の支払額	△9	△19
その他	1	△1
	為替換算差額等	
	△5	3
<b>CF合計</b>	<b>△248</b>	<b>△51</b>

## 6. 受注高



【注】 \*1 「決算短信」分類の「その他ガス・動力」。 \*2 「決算短信」分類の「一般化学」及び「一般産業機械」。

変革と創造 2012

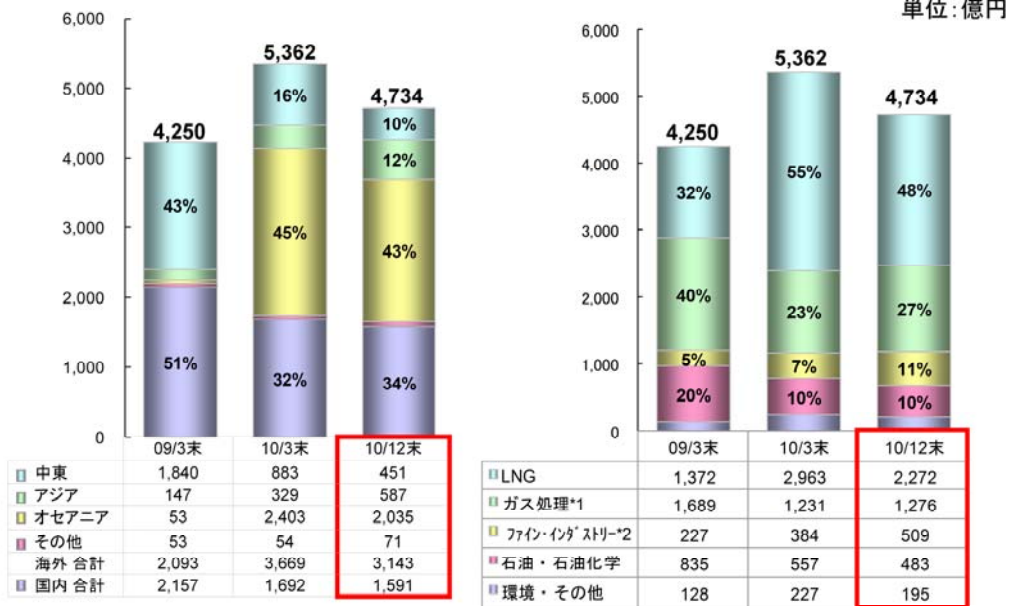


6

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

- カタール バルザンガス処理案件失注により  
前期比減少
- 国内／海外受注のシェアはほぼ半々
- 太陽電池部材など低炭素技術関連の受注が堅調

## 7. 受注残高



【注】 \*1 「決算短信」分類の「その他ガス・動力」。 \*2 「決算短信」分類の「一般化学」及び「一般産業機械」。



## 8. 下期 四半期毎実績／予想

単位:億円

	3Q 累計 (A)	3Q時点 通期予想 (B)	3Q単独 (実績) (A-2Q実績)	4Q単独 (予想) (B-A)
受注高	1,535	2,400	292	865
完成工事高	1,843	2,400	724	557
営業利益	129	160	76	31
経常利益	107	130	76	23
当期純利益	54	40	25	△14

変革と創造 2012



8

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

受注高は海外1300億円、国内1100億円の2400億円前後に留まる見通し。(参考資料 添付①)

受注高以外は、2Q時点の通期予想を据え置き(上記(B)参照)

## 9. 3Q単独(3ヶ月間)の特殊要因と通期予想

- ・ 受注高:
  - 顧客の投資決定タイミング次第の案件あり
  - 上記以外に、4Qに国内／海外ともに400億円前後の受注が見通せる
- ・ 営業利益/経常利益:
  - 下期に予定していた採算改善が3Qに集中
- ・ 当期純利益:
  - 法人税率5%減に伴う繰延税金資産取崩しの影響等の不確定要素を見込み、通期予想(40億円)は据え置き
  - ※ オフィス集約計画具体化に伴い、3Qに特別損失(40億円)計上するも、株主還元については引き続き検討。

# 参考資料

## 通期業績予想の内訳

添付①

単位: 億円

	11/3 予想	10/3 実績	前期比
<b>受注高</b>	<b>2,400</b>	<b>4,294</b>	<b>△1,894</b>
海外	1,300	3,316	△2,016
国内	1,100	978	122
<b>完成工事高</b>	<b>2,400</b>	<b>3,130</b>	<b>△730</b>
海外	1,200	1,691	△491
国内	1,200	1,439	△239
<b>完成工事総利益</b>	<b>300</b>	<b>142</b>	<b>158</b>
販売費及び一般管理費	△140	△125	△15
<b>営業利益</b>	<b>160</b>	<b>17</b>	<b>143</b>
営業外損益	△30	31	△61
<b>経常利益</b>	<b>130</b>	<b>48</b>	<b>82</b>
特別損益・税金・少数株主利益	△90	△19	△71
<b>当期純利益</b>	<b>40</b>	<b>30</b>	<b>10</b>

変革と創造 2012



11

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

## 経営指標

添付②

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3 予想
完成工事総利益率(%)	8.2	3.4	4.3	4.5	12.5
完成工事高販管费率(%)	2.3	1.9	2.7	4.0	5.8
完成工事高営業利益率(%)	5.9	1.5	1.6	0.5	6.7
完成工事高経常利益率(%)	7.6	3.2	2.6	1.5	5.4
完成工事高当期純利益率(%)	4.9	1.6	1.5	0.9	1.7
総資産経常利益率<ROA>(%)	10.2	4.7	3.1	1.4	
自己資本当期純利益率<ROE>(%)	35.5	12.2	5.7	2.0	
一株当たり当期純利益<EPS>(円)	122.41	50.15	25.58	11.39	
一株当たり純資産<BPS>(円)	400.56	422.44	561.12	573.61	
自己資本比率(%)	17.4	21.4	40.7	45.3	
流動比率(%)	118.9	115.0	161.1	175.2	
固定比率(%)	32.3	50.0	25.4	25.2	
負債純資産倍率<DER>(倍)	0.13	0.12	0.07	0.07	

変革と創造 2012



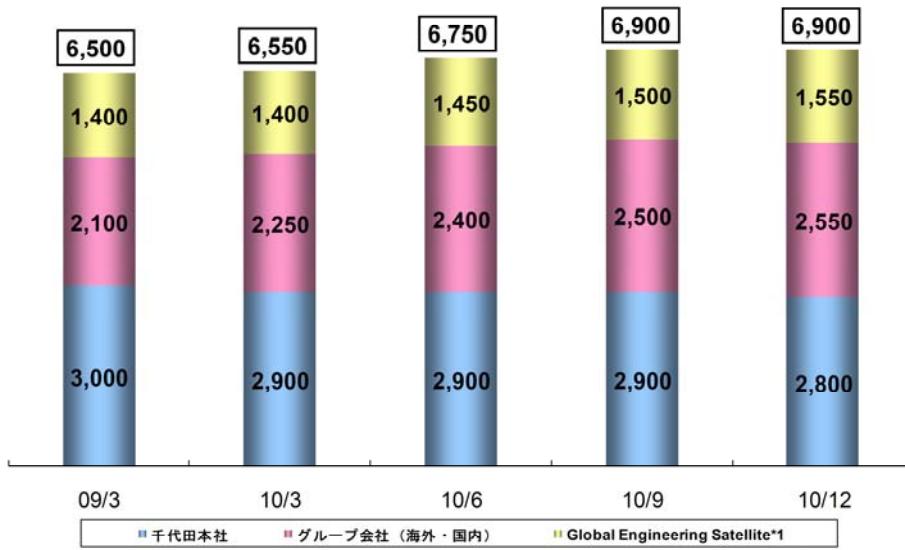
12

All Rights Reserved. CHIYODA 2011

# グローバル要員体制

添付③

単位：人



\*1: フィリピン、インドの現地設計子会社

【お問い合わせ先】

千代田化工建設株式会社

〒230-8601 横浜市鶴見区鶴見中央二丁目12番1号

IR・広報室長 中山 直行

TEL 045-506-7538

FAX 045-506-7085

URL <https://ssl.chiyoda-corp.com/contact/index.php>

この資料には、2011年2月8日現在の将来に関する見通しおよび計画に基づく予測が含まれています。経済情勢の変動等に伴うリスクや不確定要因により、予測が実際の業績と異なる可能性があります。