

2003年3月期
決算概要

— 予定どおり営業黒字確保。受注も続伸 —

2003年5月16日



千代田化工建設株式会社

1. 業績概要(連結P/L)

(単位: 億円)

	2002/3	2003/3	増減	中間決算発表時 2003/3予想
受注高	2,179	2,490 * 2	311	2,200
受注残高	2,461	3,161	700	2,900
売上高	1,415	1,663	248	1,700
営業利益	▲ 51	15	66	15
経常利益 * 1	▲ 33	23	57	19
当期純利益	1	19	18	18

* 1 海外グループ企業からの持分利益配当を含む

* 2 単体では2,122億円(中間決算発表時予想1,800億円)

- 受注続伸(+14%)。 受注残高も大幅増(+28%)
- 売上高は主に「期ずれ」により予想を若干下回った
- 営業利益は予定どおり黒字転換(8期ぶり)
- 経常利益、 当期純利益は予想を若干上回った

2. 業績概要(連結B/S)

(単位:億円)

	2002/3	2003/3	増減		2002/3	2003/3	増減
流動資産	1,023	969	▲ 54	流動負債	1,009	894	▲ 115
現金及び預金	405	361	▲ 44	短期借入金	175	82	▲ 93
営業資産三勘定	515	465	▲ 50	営業負債三勘定	741	716	▲ 25
その他流動資産	103	143	40	その他流動負債	93	96	3
固定資産	270	233	▲ 37	固定負債等	133	142	9
				長期借入金	106	104	▲ 2
				その他固定負債等	27	38	11
				資本	151	166	15
資産	1,293	1,202	▲ 91	負債・資本等	1,293	1,202	▲ 91

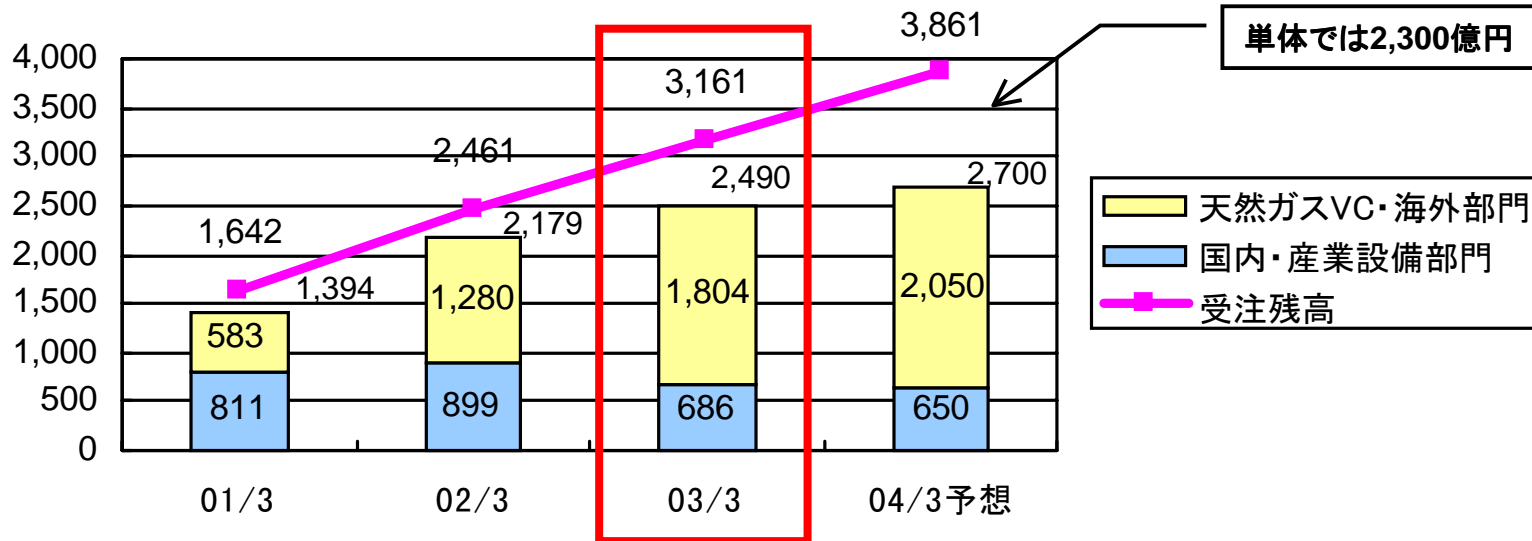
営業資産三勘定 = 受取手形 + 完成工事未収入金 + 未成工事支出金

営業負債三勘定 = 支払手形 + 工事未払金 + 未成工事受入金

有利子負債 = 短期 82 + 長期 104 = 186

- 有利子負債は更に95億円圧縮の186億円へ
(デット・エクイティ・レシオは1.12倍に改善)
- 現預金は借入金返済で減少するも依然361億円
- よって、引き続き実質無借金(預金超過175億円)
- 固定資産は長期滞留債権回収を主因に37億円
の減少
- 株主資本比率は13.9%に改善(前期11.7%)

3. 引き続き好調な受注(連結)



【2003年3月期の主な受注工事】

	天然ガスヴァリューチェーン・海外部門	国内・産業設備部門
200億円以上	LNG設備 (オマーン) *	
200億円未満	メタノールプラント (サウジアラビア) スチレンモノマー等プラント (中国) * LNG設備増設 (カタール) * ガス開発プロジェクト (カタール) *	LPG国家備蓄プロジェクト * 特殊化学品設備改造

* JVによる受注 (金額は当社分)

・「質」も向上（優良顧客、得意分野、高採算）

【国内市場】 厳しい状況続いたが、顧客変化を確実にフォロー

➡ 環境対応（石油） 高付加価値化（化学） LPG国家備蓄

【海外市場】 不穏、不透明だったが、天然ガスと化学が拡大

・ LNG発電への転換（ガスシフト） ➡ LNGプラントは堅調

・ 産ガス国でのガス利用多角化 ➡ ガス処理、ガス化学

・ 巨大消費地・中国の経済成長 ➡ メジャーの大型石化

【受注戦略】 顧客・案件絞込み、JV戦略、先端ITが奏効

・ 「技術力」で顧客と長期的関係構築 ➡ 非価格競争力

4. 2004年3月期業績予想(連結)

(単位:億円)

	2003/3	2004/3予想	増減
受注高	2,490	2,700	210
受注残高	3,161	3,861	700
売上高	1,663	2,000	337
営業利益	15	45	30
経常利益	23	42	19
当期純利益	19	34	15

- 売上高は堅調な受注を反映して2,000億円の予想(前期比20%増)
- 営業利益・経常利益・当期純利益ともに順調な伸びを予想(利益率向上)
- 受注も引き続き堅調、受注残高は3,861億円へ
— 以上 —

(添付) ① 連結セグメント情報

② 連結経営指標

③ 2003年3月期の主な完成工事と手持工事

【連結セグメント情報】			売上高(%)				受注高(%)				受注残高(%)			
			01/3	02/3	03/3	04/3	01/3	02/3	03/3	04/3	01/3	02/3	03/3	04/3
分野別	単体	石油	8	6	21		15	8	4		15	17	5	
		石油化学	15	8	10		16	16	7		13	18	14	
		一般化学	12	17	12	80	15	6	12	85	16	6	8	95
		ガス及び動力	22	21	29		11	48	59		20	43	63	
		社会開発	6	9	1		2	2	1		6	1	1	
		一般産業機械	2	7	1		7	2	1		6	2	2	
	連結子会社、他	35	32	26	20	34	18	16	15	24	12	7	5	
地域別	国内		50	68	50	30	58	41	28	20	66	40	26	20
	海外	アジア	31	15	15	20	27	5	18	15	24	12	15	10
		中近東	15	12	28	40	5	53	46	15	2	42	52	30
		その他	4	5	7	10	10	1	8	50	8	6	7	40

: 予想値

【連結経営指標】	01/3	02/3	03/3	04/3
完成工事総利益率(%)	▲2.0	3.3	6.3	—
売上高販管費率(%)	8.8	6.9	5.4	—
売上高営業利益率(%)	▲10.8	▲3.6	0.9	2.3
売上高経常利益率(%)	▲10.4	▲2.4	1.4	2.1
売上高当期純利益率(%)	▲3.6	0.1	1.2	1.7
総資本経常利益率<ROA>(%)	▲8.7	▲2.5	1.9	—
株主資本当期純利益率<ROE>(%)	▲39.7	0.8	12.0	—
一株当り当期純利益<EPS>(円)	▲19.60	0.65	10.79	18.36
一株当り株主資本<BPS>(円)	81.04	81.47	90.01	—
株主資本比率(%)	11.0	11.7	13.9	—
流動比率(%)	102.1	101.4	108.4	—
固定比率(%)	179.5	178.8	140.2	—
負債純資産倍率<DER>(倍)	2.48	1.86	1.12	—

: 予想値

【2003年3月期の主な完成工事】

	天然ガスヴァリューチェーン・海外部門	国内・産業設備部門
200億円以上	LNG設備増設（カタール）*1, 2	
200億円未満	製油所近代化プラント（ベネズエラ）*1, 2 エチレンプラント（サウジアラビア）*2 ポリカーボネイトプラント（シンガポール）*2 LPG岩盤貯蔵ターミナル（中国） 冷却水供給システム（カタール）*1, 2 肥料プラント（イラン）*1, 2 メタノールプラント（サウジアラビア）*2 LNG設備改修（インドネシア）*2	水素製造設備ほか（新日本石油精製） 排煙脱硫設備（関西電力）*2 コンビナートルネッサンス計画工事（新日本石油精製） LNG基地（水島エルエヌジー）*2 製剤工場（味の素ファルマ） 軽油超深度脱硫設備（太陽石油）

【2003年3月期の主な手持工事】

	天然ガスヴァリューチェーン・海外部門	国内・産業設備部門
200億円以上	LNG設備（オマーン）*1, 2 LNG設備増設（カタール）*1, 2	LNG基地（水島エルエヌジー）*2
200億円未満	スチレンモノマー等プラント（中国）*1, 2 メタノールプラント（サウジアラビア）*2 ガス開発プロジェクト（カタール）*1, 2 エチレンプラント（サウジアラビア）*2	LPG国家備蓄プロジェクト *1, 2 排煙脱硫設備（神鋼商事 / 神戸製鋼） 排煙脱硫設備（関西電力）*2

*1 JVによる受注（金額は当社分）

*2 工事進行基準適用工事