



CIS太陽電池国富工場および国富工場メガソーラー  
(写真提供:ソーラーフロンティア株式会社)

# 2012年3月期 第2四半期決算概要 2011年11月10日

 千代田化工建設株式会社

# 1. 業績概要

単位: 億円

|       | 12/3<br>2Q | 11/3<br>2Q | 前年<br>同期比 | 伸び率     | 12/3<br>通期予想 | 進捗率   |
|-------|------------|------------|-----------|---------|--------------|-------|
| 受注高   | 876        | 1,243      | △366      | △29.5%  | 5,500        | 15.9% |
| 完成工事高 | 1,096      | 1,119      | △24       | △2.1%   | 2,500        | 43.8% |
| 営業利益  | 64         | 53         | +11       | +21.0%  | 110          | 58.6% |
| 経常利益  | 65         | 30         | +35       | +116.5% | 120          | 54.6% |
| 当期純利益 | 32         | 29         | +3        | +9.6%   | 80           | 39.5% |
| 包括利益  | 13         | 23         |           |         |              |       |
| 為替レート | 77円/\$     | 84円/\$     |           |         | 75円/\$       |       |

受注高：受注獲得を目指す案件の発注予定が下期に集中。第2四半期としては想定内。

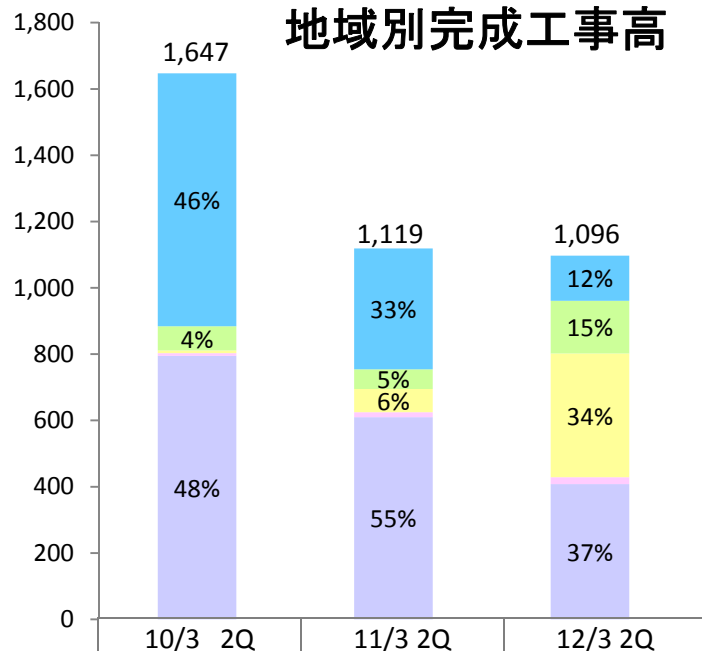
経常利益：為替差損の大幅減少などにより、前期比倍増の65億円に。

通期為替想定レートを80円/\$から75円/\$に。予想は据え置き。

## 2. 完成工事高

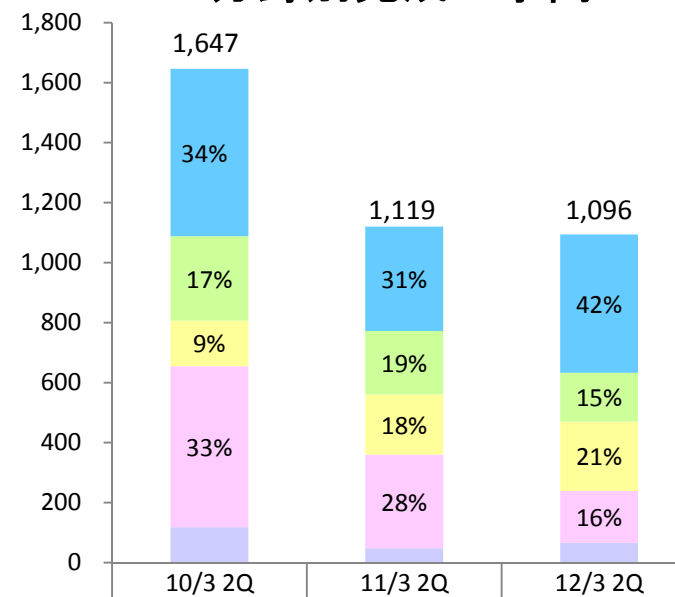
単位：億円

### 地域別完成工事高



|         |     |     |     |
|---------|-----|-----|-----|
| ■ 中東    | 763 | 365 | 136 |
| ■ アジア   | 73  | 59  | 159 |
| ■ オセアニア | 8   | 70  | 373 |
| ■ その他   | 8   | 15  | 21  |
| 海外計     | 852 | 509 | 688 |
| 国内計     | 795 | 610 | 408 |

### 分野別完成工事高



|                  |     |     |     |
|------------------|-----|-----|-----|
| ■ LNG            | 558 | 348 | 461 |
| ■ ガス処理*1         | 281 | 211 | 163 |
| ■ ファイン・インダストリー*2 | 152 | 201 | 231 |
| ■ 石油・石油化学        | 537 | 312 | 173 |
| ■ その他            | 118 | 48  | 66  |

カタールの大型LNGプラントが前期までに全て完成、中東の完工高が減少。  
 パプアニューギニアでの大型LNG案件が順調に進捗し、LNGの完工高とシェアが上昇。  
 多結晶シリコン等太陽電池部材を中心としたファイン・インダストリーが堅調に増加。

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

### 3. 利益関連項目

単位: 億円

|                | 12/3 2Q      | 11/3 2Q      | 前期同期比         |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 完成工事総利益        | 134<br>12.2% | 117<br>10.5% | +17<br>+1.7pt |
| 販売費及び一般管理費     | △69          | △64          | △5            |
| 営業利益           | 64<br>5.9%   | 53<br>4.8%   | +11<br>+1.1pt |
| 営業外損益          | 1            | △23          | 24            |
| 経常利益           | 65<br>6.0%   | 30<br>2.7%   | +35<br>+3.3pt |
| 特別損益・税金・少数株主利益 | △34          | △1           | △32           |
| 当期純利益          | 32<br>2.9%   | 29<br>2.6%   | +3<br>+0.3pt  |

上期に見込んでいた国内外の手持ち案件の粗利益の改善、既完成案件での保証期間中のコスト見直しによる粗利益の改善により、前年同期比改善。

引き続き、更なる改善を目指す。

# 4. バランスシート

単位: 億円

|               | 11/9末        | 11/3末        | 増減          |
|---------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>【流動資産】</b> | <b>2,782</b> | <b>3,162</b> | <b>△380</b> |
| 現金及び預金等 * 1   | 1,324        | 1,307        | +17         |
| 営業資産三勘定 * 2   | 561          | 687          | △126        |
| JV持分資産 * 3    | 663          | 887          | △223        |
| その他           | 233          | 282          | △48         |
| <b>【固定資産】</b> | <b>438</b>   | <b>372</b>   | <b>+66</b>  |
| 有形固定資産        | 188          | 190          | △2          |
| 無形固定資産        | 49           | 47           | +2          |
| 投資等           | 200          | 134          | +66         |
| <b>【資産】</b>   | <b>3,219</b> | <b>3,534</b> | <b>△314</b> |

|                 | 11/9末        | 11/3末        | 増減            |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>【流動負債】</b>   | <b>1,523</b> | <b>1,819</b> | <b>△296</b>   |
| 短期借入金           | -            | -            | -             |
| 営業負債三勘定 * 4     | 1,390        | 1,600        | △210          |
| 工事損失引当金         | 13           | 11           | +3            |
| その他             | 119          | 208          | △89           |
| <b>【固定負債】</b>   | <b>155</b>   | <b>157</b>   | <b>△2</b>     |
| 長期借入金           | 102          | 102          | △0            |
| その他             | 53           | 55           | △2            |
| <b>【純資産】</b>    | <b>1,542</b> | <b>1,558</b> | <b>△16</b>    |
| <b>【負債・純資産】</b> | <b>3,219</b> | <b>3,534</b> | <b>△314</b>   |
| <b>【自己資本】</b>   | <b>1,536</b> | <b>1,552</b> | <b>△16</b>    |
| <b>【自己資本比率】</b> | <b>47.7%</b> | <b>43.9%</b> | <b>+3.8pt</b> |

**【注】**

- \* 1 現金及び預金等＝現金預金＋有価証券
- \* 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

JV持分資産：大型JV案件の進捗により減少。

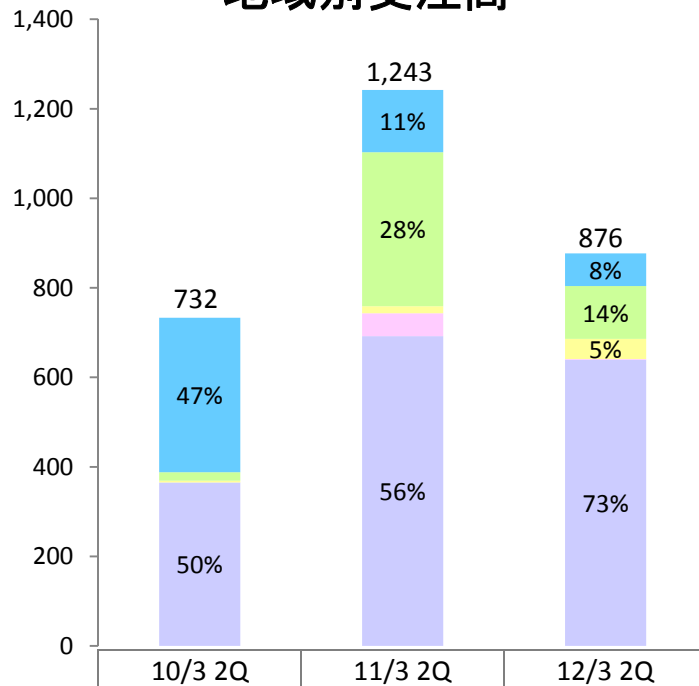
投資等：CTCI社の株式取得などにより増加。

純資産：当期純利益32億円計上的一方、配当29億円の実施、株式市況の低迷による評価差額金の計上などにより減少。

# 5. 受注高

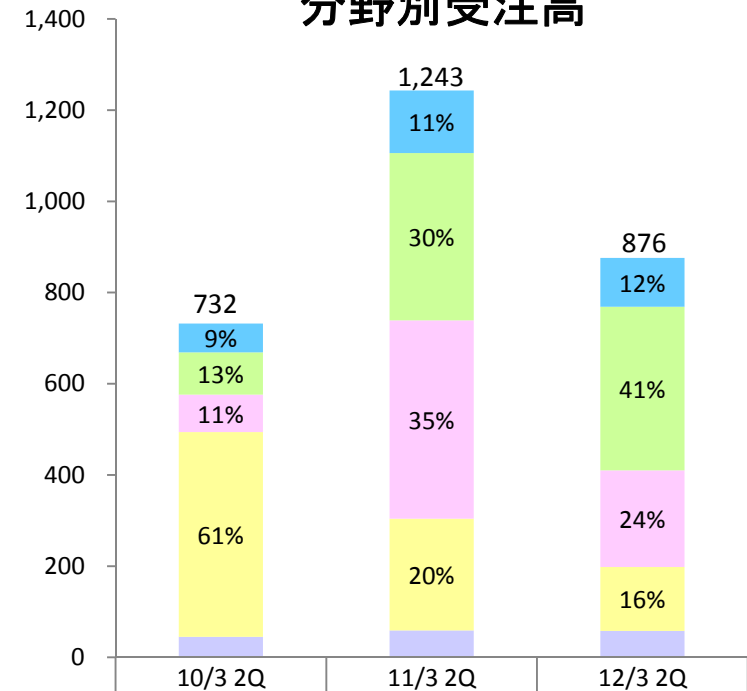
単位: 億円

### 地域別受注高



|         | 10/3 2Q | 11/3 2Q | 12/3 2Q |
|---------|---------|---------|---------|
| ■ 中東    | 345     | 139     | 73      |
| ■ アジア   | 19      | 344     | 118     |
| ■ オセアニア | 4       | 16      | 45      |
| ■ その他   | 0       | 51      | 2       |
| 海外計     | 368     | 551     | 238     |
| 国内計     | 365     | 692     | 639     |

### 分野別受注高



|                  | 10/3 2Q | 11/3 2Q | 12/3 2Q |
|------------------|---------|---------|---------|
| ■ LNG            | 63      | 137     | 107     |
| ■ ガス処理*1         | 93      | 367     | 359     |
| ■ ファイン・インダストリー*2 | 82      | 435     | 212     |
| ■ 石油・石油化学        | 449     | 245     | 140     |
| ■ その他            | 45      | 59      | 58      |

期待大型案件は年末から期末ごろに発注。

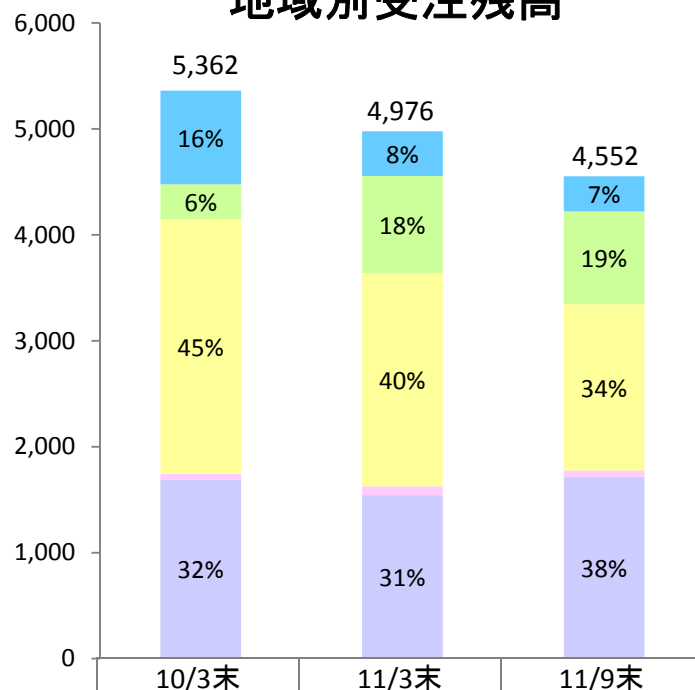
受注目標5500億円の受注目標に変更はなく、目標達成に向けて営業活動を推進。

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

# 6. 受注残高

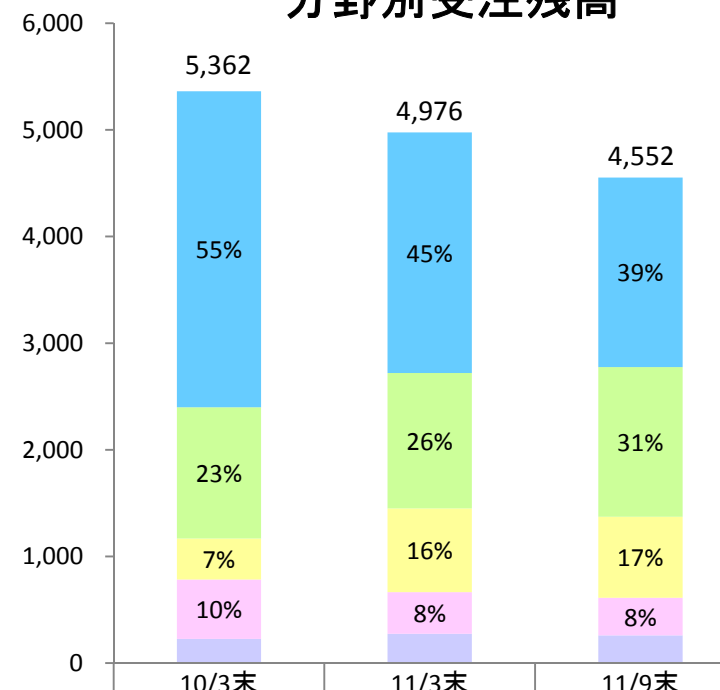
単位: 億円

## 地域別受注残高



|         |       |       |       |
|---------|-------|-------|-------|
| ■ 中東    | 883   | 421   | 333   |
| ■ アジア   | 329   | 916   | 874   |
| ■ オセアニア | 2,403 | 2,013 | 1,570 |
| ■ その他   | 54    | 83    | 60    |
| 海外計     | 3,669 | 3,433 | 2,837 |
| 国内計     | 1,692 | 1,544 | 1,716 |

## 分野別受注残高



|                  |       |       |       |
|------------------|-------|-------|-------|
| ■ LNG            | 2,963 | 2,256 | 1,776 |
| ■ ガス処理*1         | 1,231 | 1,270 | 1,404 |
| ■ ファイン・インダストリー*2 | 384   | 784   | 759   |
| ■ 石油・石油化学        | 557   | 391   | 352   |
| ■ その他            | 227   | 275   | 261   |

カタールでの大型LNG案件が前期に完成、中東シェア減少。  
国内は増加。

【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」。

# 参考資料



# 2012年3月期 通期業績予想の内訳

添付①

単位：億円

|                | 12/3 予想      | 11/3 実績      | 前期比           |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>受注高</b>     | <b>5,500</b> | <b>2,353</b> | <b>+3,147</b> |
| 海外             | 4,200        | 1,286        | +2,914        |
| 国内             | 1,300        | 1,066        | +234          |
| <b>完成工事高</b>   | <b>2,500</b> | <b>2,471</b> | <b>+29</b>    |
| 海外             | 1,500        | 1,261        | +239          |
| 国内             | 1,000        | 1,210        | △210          |
| <b>完成工事総利益</b> | <b>250</b>   | <b>315</b>   | <b>△65</b>    |
| 販売費及び一般管理費     | △140         | △140         | △0            |
| <b>営業利益</b>    | <b>110</b>   | <b>175</b>   | <b>△65</b>    |
| 営業外損益          | 10           | △18          | +28           |
| <b>経常利益</b>    | <b>120</b>   | <b>157</b>   | <b>△37</b>    |
| 特別損益・税金・少数株主利益 | △40          | △78          | +38           |
| <b>当期純利益</b>   | <b>80</b>    | <b>80</b>    | <b>0</b>      |

# 経営指標

添付②

|                    | 08/3   | 09/3   | 10/3   | 11/3   | 12/3予想 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 完成工事総利益率(%)        | 3.4    | 4.3    | 4.5    | 12.8   | 10.0   |
| 完成工事高販管費率(%)       | 1.9    | 2.7    | 4.0    | 5.7    | 5.6    |
| 完成工事高営業利益率(%)      | 1.5    | 1.6    | 0.5    | 7.1    | 4.4    |
| 完成工事高経常利益率(%)      | 3.2    | 2.6    | 1.5    | 6.4    | 4.8    |
| 完成工事高当期純利益率(%)     | 1.6    | 1.5    | 0.9    | 3.2    | 3.2    |
| 総資産経常利益率<ROA>(%)   | 4.7    | 3.1    | 1.4    | 4.6    |        |
| 自己資本当期純利益率<ROE>(%) | 12.2   | 5.7    | 2.0    | 5.3    |        |
| 一株当たり当期純利益<EPS>(円) | 50.15  | 25.58  | 11.39  | 30.79  |        |
| 一株当たり純資産<BPS>(円)   | 422.44 | 561.12 | 573.61 | 599.15 |        |
| 自己資本比率(%)          | 21.4   | 40.7   | 45.3   | 43.9   |        |
| 流動比率(%)            | 115.0  | 161.1  | 175.2  | 173.8  |        |
| 固定比率(%)            | 50.0   | 25.4   | 25.2   | 24.0   |        |
| 負債純資産倍率<DER>(倍)    | 0.12   | 0.07   | 0.07   | 0.07   |        |

【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11月10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。