

# 2020年3月期 第1四半期決算概要

2019年8月1日

千代田化工建設株式会社

# 目次

---

|    |            |    |
|----|------------|----|
| 1. | ハイライト      | 2  |
| 2. | 業績概要       | 3  |
| 3. | 受注高        | 4  |
| 4. | 受注残高       | 5  |
| 5. | 損益計算書項目    | 6  |
| 6. | 完成工事高      | 7  |
| 7. | バランスシート    | 8  |
| 8. | 通期業績予想の内訳  | 10 |
| 9. | 主要プロジェクト現況 | 11 |

# 1. ハイライト

- ◆ **本業ベースの利益をしっかりと確保し、再生に向けて順調なスタート**
  - 営業利益91億円、純利益23億円(再生計画の約38%)を計上。
  
- ◆ **財務基盤を再生計画通り強化**
  - 第三者割当増資700億円の払込完了(7月1日)、債務超過を解消。
  - 三菱商事、三菱UFJ銀行からの融資パッケージ(総額1,100億円)を予定どおり締結。
  - 固定費削減努力も計画に即して継続中。
  
- ◆ **新たなリスク管理体制が着実に機能**
  - 手持案件の着実な遂行、並びにコスト管理強化を徹底。
  - リソース配分の適正化、体力とリスクのバランスに充分配慮した受注戦略を遂行。

## 2. 業績概要

単位: 億円

|       | 19/3<br>1Q | 20/3<br>1Q | 前年<br>同期比 | 伸び率    |
|-------|------------|------------|-----------|--------|
| 受注高   | 773        | 333        | △440      | △56.9% |
| 受注残高  | 6,249      | 9,541      | 3,292     | 52.7%  |
| 完成工事高 | 936        | 865        | △72       | △7.6%  |
| 営業利益  | △34        | 91         | 125       | -      |
| 経常利益  | △32        | 37         | 69        | -      |
| 純利益*  | △37        | 23         | 60        | -      |
| 為替レート | 111 円/\$   | 108円/\$    |           |        |

| 通期予想    | 達成率   |
|---------|-------|
| 5,500   | 6.0%  |
| 3,900   | 22.2% |
| 120     | 75.6% |
| 120     | 30.8% |
| 60      | 37.9% |
| 期首想定レート |       |
| 110円/\$ |       |

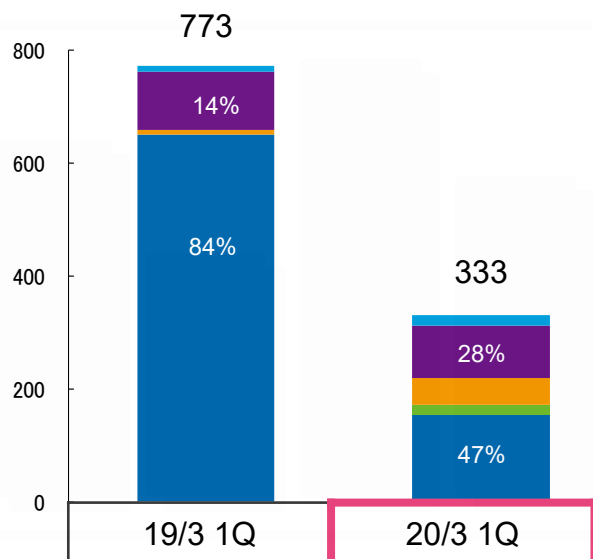
\*親会社株主に帰属する四半期純利益

# 3. 受注高

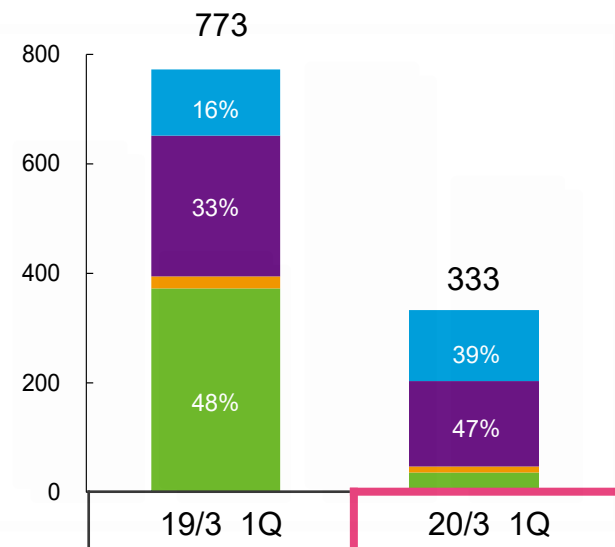
<地域別>

<分野別>

単位:億円



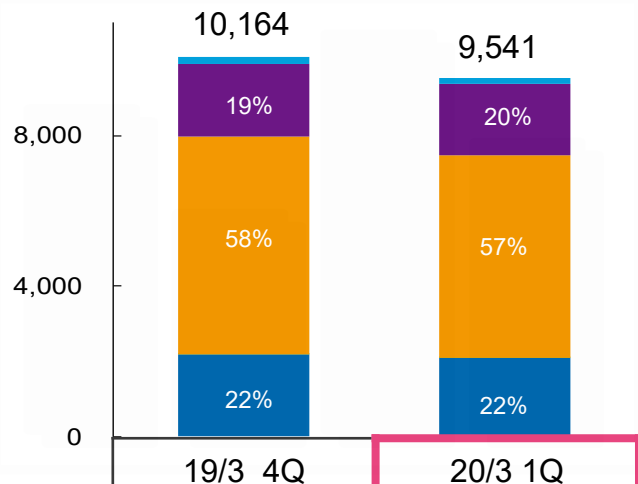
|             |     |     |
|-------------|-----|-----|
| ■ 中近東・アフリカ  | 9   | 19  |
| ■ アジア・オセアニア | 104 | 93  |
| ■ 北中南米      | 9   | 47  |
| ■ その他       | 0   | 17  |
| 海外 合計       | 123 | 176 |
| 国内 合計       | 650 | 156 |



|       |                   |     |     |
|-------|-------------------|-----|-----|
| エネルギー | ■ LNG・その他ガス       | 121 | 129 |
|       | ■ 石油・石油化学・金属      | 258 | 156 |
| 地球環境  | ■ 医薬・生化学・一般化学     | 22  | 11  |
|       | ■ 環境・新エネ・インフラ・その他 | 371 | 36  |

# 4. 受注残高

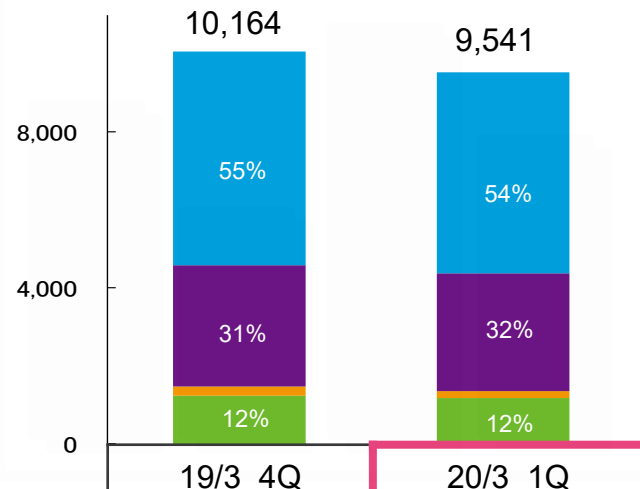
<地域別>



|             |       |       |
|-------------|-------|-------|
| ■ 中近東・アフリカ  | 194   | 163   |
| ■ アジア・オセアニア | 1,915 | 1,902 |
| ■ 北中南米      | 5,879 | 5,387 |
| ■ その他       | 1     | 1     |
| 海外 合計       | 7,988 | 7,453 |
| 国内 合計       | 2,175 | 2,088 |

<分野別>

単位: 億円



|       |                   |       |       |
|-------|-------------------|-------|-------|
| エネルギー | ■ LNG・その他ガス       | 5,575 | 5,151 |
|       | ■ 石油・石油化学・金属      | 3,111 | 3,035 |
| 地球環境  | ■ 医薬・生化学・一般化学     | 240   | 177   |
|       | ■ 環境・新エネ・インフラ・その他 | 1,238 | 1,178 |

<主要案件>

|    | 1,000億円以上             | 500億円以上          | 100億円以上                       |
|----|-----------------------|------------------|-------------------------------|
| 海外 | テキサス・エチレン、ゴールデンパス LNG | タングーLNG、キャメロンLNG | イクシスLNG                       |
| 国内 | -                     | -                | バイオマス発電、蓄電池システム建設、メガソーラー、石化案件 |

## 5. 損益計算書項目

単位: 億円

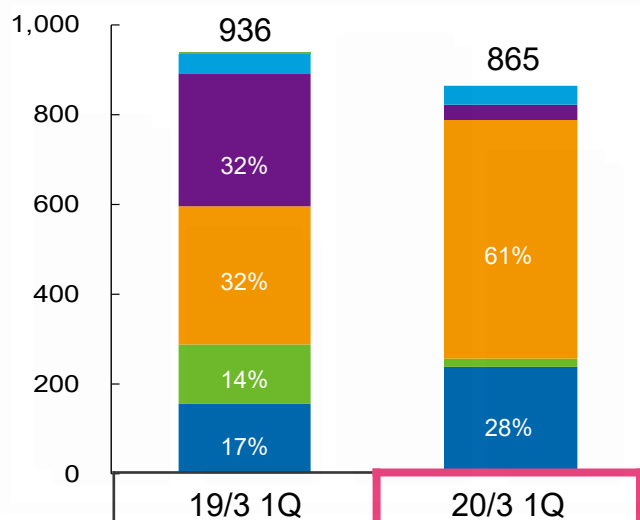
|                       | 19/3 1Q      | 20/3 1Q      | 前年同期比          | 通期予想        |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|-------------|
| 完成工事高                 | 936          | 865          | △72            | 3,900       |
| 完成工事総利益               | 9<br>0.9%    | 130<br>15.1% | 122<br>+14.2pt | 290<br>7.4% |
| 販売費及び一般管理費            | △42          | △40          | 3              | △170        |
| 営業利益                  | △34<br>△3.6% | 91<br>10.5%  | 125<br>+14.1pt | 120<br>3.1% |
| 営業外損益*                | 2            | △54          | △56            | 0           |
| 経常利益                  | △32<br>△3.4% | 37<br>4.3%   | 69<br>+7.7pt   | 120<br>3.1% |
| 特別損益・税金・非支配株主に帰属する純利益 | △5           | △14          | △9             | △60         |
| 純利益**                 | △37<br>△4.0% | 23<br>2.6%   | 60<br>+6.6pt   | 60<br>1.5%  |

注(\*): 会計ルール上、単体の外貨建債権の為替による増減はPL/BSに反映されるが、関連会社の外貨建債務の為替による増減はPLに反映されず、BSだけに反映される。

\*\*親会社株主に帰属する四半期純利益

# 6. 完成工事高

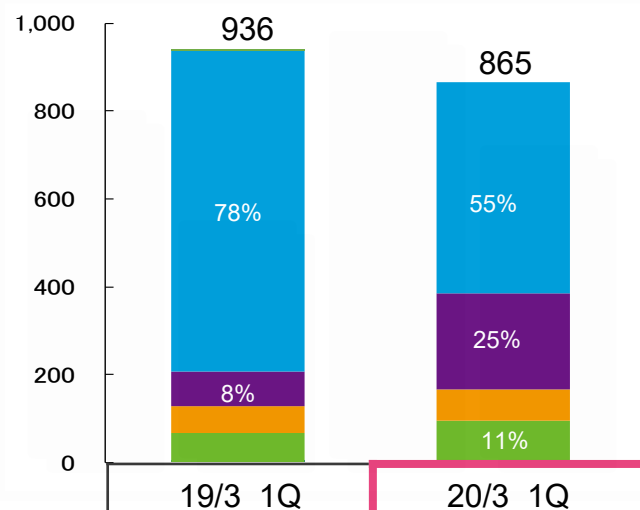
## <地域別>



|             |     |     |
|-------------|-----|-----|
| ■ 中近東・アフリカ  | 45  | 42  |
| ■ アジア・オセアニア | 296 | 35  |
| ■ 北中南米      | 306 | 531 |
| ■ その他       | 132 | 17  |
| 海外 合計       | 779 | 625 |
| 国内 合計       | 157 | 239 |

## <分野別>

単位:億円



|       |                   |     |     |
|-------|-------------------|-----|-----|
| エネルギー | ■ LNG・その他ガス       | 732 | 479 |
|       | ■ 石油・石油化学・金属      | 77  | 219 |
| 地球環境  | ■ 医薬・生化学・一般化学     | 61  | 72  |
|       | ■ 環境・新エネ・インフラ・その他 | 67  | 95  |

## <主要案件>

|    | 1,000億円以上 | 500億円以上 | 100億円以上            |
|----|-----------|---------|--------------------|
| 海外 | -         | -       | キャメロンLNG、テキサス・エチレン |



# 7. バランスシート

単位: 億円

|               | 19年3月末       | 19年6月末       | 増減        |
|---------------|--------------|--------------|-----------|
| <b>【流動資産】</b> | <b>3,269</b> | <b>3,307</b> | <b>38</b> |
| 現金及び預金等 * 1   | 695          | 1,026        | 331       |
| 営業資産三勘定 * 2   | 761          | 571          | △190      |
| 未収入金          | 659          | 727          | 67        |
| JV持分資産 * 3    | 1,110        | 943          | △166      |
| その他           | 44           | 40           | △4        |
| <b>【固定資産】</b> | <b>254</b>   | <b>260</b>   | <b>6</b>  |
| 有形固定資産        | 117          | 129          | 12        |
| 無形固定資産        | 53           | 49           | △4        |
| 投資等           | 84           | 81           | △3        |
| <b>【資産】</b>   | <b>3,523</b> | <b>3,567</b> | <b>44</b> |

|                 | 19年3月末       | 19年6月末       | 増減         |
|-----------------|--------------|--------------|------------|
| <b>【流動負債】</b>   | <b>3,925</b> | <b>3,915</b> | <b>△10</b> |
| 短期借入金           | 1            | 301          | 300        |
| 営業負債三勘定 * 4     | 2,975        | 2,777        | △198       |
| 工事損失引当金         | 676          | 555          | △122       |
| その他             | 272          | 282          | 10         |
| <b>【固定負債】</b>   | <b>190</b>   | <b>201</b>   | <b>11</b>  |
| 長期借入金           | 159          | 158          | △0         |
| その他             | 31           | 43           | 11         |
| <b>【純資産】</b>    | <b>△592</b>  | <b>△549</b>  | <b>42</b>  |
| 株主資本            | △609         | △586         | 23         |
| その他             | 17           | 37           | 19         |
| <b>【負債・純資産】</b> | <b>3,523</b> | <b>3,567</b> | <b>44</b>  |

**【注】**

- \* 1 現金及び預金等＝現金預金＋有価証券(譲渡性預金等)
- \* 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

|                 |               |               |              |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>【自己資本】</b>   | <b>△601</b>   | <b>△556</b>   | <b>45</b>    |
| <b>【自己資本比率】</b> | <b>△17.1%</b> | <b>△15.6%</b> | <b>1.5pt</b> |

## 7. バランスシート（補足: 財務基盤強化の状況）

- ◆ 第三者割当増資700億円は7月1日払込完了、債務超過を解消済み。
- ◆ 融資
  - 7月1日、三菱UFJ銀行から200億円の劣後ローン実行。
  - 三菱商事から1Qに300億円の短期借入を実行後、7月返済。  
→三菱商事からの融資枠900億円を確保。

### 【7月1日財務基盤強化実行後のバランスシート要約】

単位: 億円

|           | 19年6月末 | 19年7月 | 増減  |            | 19年6月末 | 19年7月 | 増減   |
|-----------|--------|-------|-----|------------|--------|-------|------|
| 【流動資産】    | 3,307  | 3,907 | 600 | 【流動負債】     | 3,915  | 3,615 | △300 |
| 内、現金及び預金等 | 1,026  | 1,626 | 600 | 内、短期借入金    | 301    | 1     | △300 |
| 【固定資産】    | 260    | 260   | 0   | 【固定負債】     | 201    | 401   | 200  |
|           |        |       |     | 内、長期借入金    | 158    | 358   | 200  |
|           |        |       |     | 【純資産】      | △549   | 151   | 700  |
| 【資産合計】    | 3,567  | 4,167 | 600 | 【負債・純資産合計】 | 3,567  | 4,167 | 600  |

## 8. 通期業績予想の内訳

単位: 億円

|                             | 19年3月期 実績     | 20年3月期 予想    | 前期実績比         |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>受注高</b>                  | <b>7,716</b>  | <b>5,500</b> | <b>△2,216</b> |
| 海外                          | 5,750         | 4,300        | △1,450        |
| 国内                          | 1,965         | 1,200        | △765          |
| <b>完成工事高</b>                | <b>3,420</b>  | <b>3,900</b> | <b>480</b>    |
| 海外                          | 2,216         | 2,500        | 284           |
| 国内                          | 1,204         | 1,400        | 196           |
| <b>完成工事総利益</b>              | <b>△1,811</b> | <b>290</b>   | <b>2,101</b>  |
| 販売費及び一般管理費                  | △186          | △170         | 16            |
| <b>営業利益</b>                 | <b>△1,998</b> | <b>120</b>   | <b>2,118</b>  |
| 営業外損益                       | 68            | 0            | △68           |
| <b>経常利益</b>                 | <b>△1,930</b> | <b>120</b>   | <b>2,050</b>  |
| 特別損益・税金・<br>非支配株主に帰属する当期純利益 | △219          | △60          | 159           |
| <b>純利益*</b>                 | <b>△2,149</b> | <b>60</b>    | <b>2,209</b>  |

\*親会社株主に帰属する当期純利益

## 9. 主要遂行中案件の現況(1/2)

| プロジェクト       | フリーポート LNG  | キャメロン LNG  | タングー LNG  |
|--------------|---|--|---|
| 顧客           | Freeport LNG  | Cameron LNG LLC  | BP Berau  |
| 進捗率          | 約99% (Train-1, Train-2)<br>約94% (Train-3)   | 約94%   | 約58%  |
| 現況<br>(6月時点) | <ul style="list-style-type: none"> <li>約5,100人の労働者が建設工事に従事している。</li> <li>Train-1は9月までのLNG生産開始に向け、試運転準備作業中。</li> <li>Train-2は10-12月、Train-3は2020年1-3月にLNG生産開始を予定。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>顧客との交渉が決着し、納期等を再設定。</li> <li>Train-1からのLNG出荷開始。</li> <li>Train-2からのLNG生産開始は2020年1-3月、Train-3は同4-6月を予定。</li> <li>約7,600人の労働者が建設工事に従事。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>約7,500人の労働者が建設工事に従事。</li> <li>新たな契約条件につき、7月に顧客との合意に至る。予定納期は2021年7-9月。</li> </ul> |

## 9. 主要遂行中案件の現況(2/2)

| プロジェクト       | ゴールデンパスLNG  | テキサス・エチレン   |
|--------------|---|---|
| 顧客           | Golden Pass Products  | Gulf Coast Growth Ventures<br>(ExxonMobilとSABICのJV)   |
| 進捗率          | 約2%   | 約30%  |
| 現況<br>(6月時点) | <ul style="list-style-type: none"> <li>顧客エンジニアチームがCGHに常駐を開始。エンジニアリング業務が本格始動している。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>中国ヤードでのモジュール製作が始まっている。</li> <li>顧客が当局からの環境関連許可を取得し、現場工事に着手した。</li> </ul> |

### <参考情報>

|         |                    |                |
|---------|--------------------|----------------|
| JVパートナー | Zachry / McDermott | Kiewit         |
| 契約形態    | Lump sum           | Lump sum       |
| 生産能力    | 1,560万トン (3系列)     | 180万トン (世界最大級) |

この資料には、本資料発表時における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。予想の達成、および将来の業績を保証するものではありません。従いまして、この業績見通しのみに依拠して投資判断を下すことはお控えくださいますようお願いいたします。

【お問い合わせ先】

千代田化工建設株式会社

IR・広報・CSR 部

Tel. 045-225-7734

<https://www.chiyodacorp.com/jp/>



© Chiyoda Corporation 2019, All Rights Reserved.

