



2011年3月期

第2四半期決算概要

2010年11月11日



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

1. 業績概要

単位: 億円

	11/3 2Q	10/3 2Q	前年 同期比	伸び率	1Q時点 2Q予想	予想比
受注高	1,243	732	511	69.7%		
完成工事高	1,119	1,647	△527	△32.0%	1,200	△81
営業利益	53	△24	77		35	18
経常利益	30	△4	34		25	5
当期純利益	29	△17	46		20	9
為替レート	84円/\$	90円/\$			90円/\$	

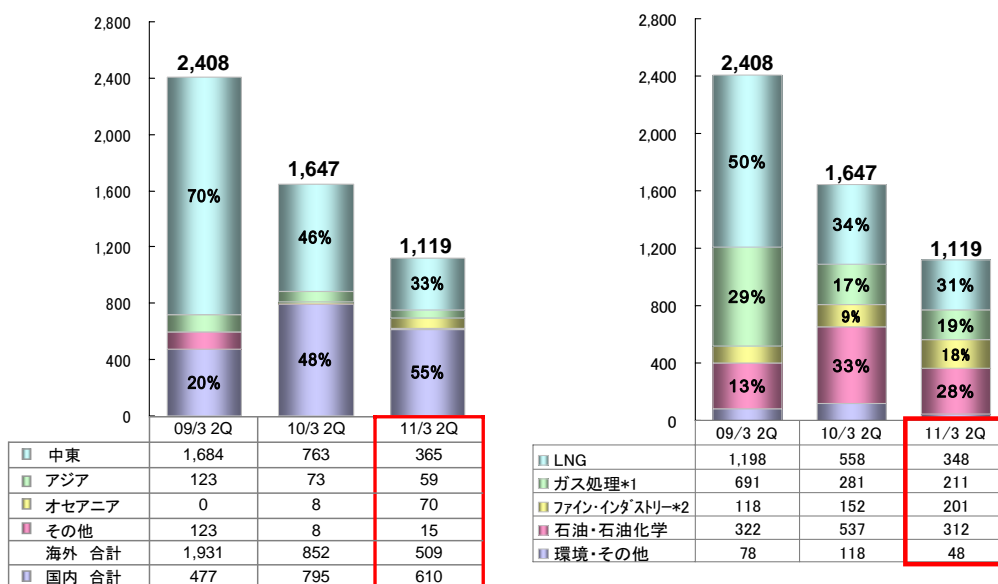
変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

2. 完成工事高

単位: 億円



【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」。

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

完成工事高：

- ・ カタール大型LNG 6系列のうち5系列までが上期に完成、10月には最後の1系列が完成。
- ・ パプアニューギニアLNG案件など、新規大型案件の完工計上が本格化する前の端境期。
- ・ 太陽電池部材など低炭素技術関連を中心にファイン・インダストリーが堅調に伸び、新事業分野の開拓が進展。

3. 利益関連項目

単位: 億円

	11/3 2Q	1Q時点 予想	1Q時点 予想比	10/3 2Q	前年 同期比
完成工事総利益	117 (10.5%)			36 (2.2%)	81 (8.3pt)
販売費及び一般管理費	△64			△60	△4
営業利益	53 (4.8%)	35 (2.9%)	18	△24 (△1.4%)	77 (6.2pt)
営業外損益	△23	△10	△13	20	△43
経常利益	30 (2.7%)	25 (2.1%)	5	△4 (△0.2%)	34 (2.9pt)
特別損益・税金・少数株主利益	△1	△5	4	△14	13
当期純利益	29 (2.6%)	20 (1.7%)	9	△17 (△1.1%)	46 (3.7pt)

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

完成工事総利益：

完成工事高減少の一方、総利益率改善により増額。

- ・ 一部の国内プロジェクトで採算改善が上期に前倒しで実現。
- ・ 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：

海外プロジェクトの外国法人税額控除が上期に前倒し実現し、税金費用が減少することによる増額。

4. バランスシート

単位:億円

	10/9末	10/3末	増減		10/9末	10/3末	増減
【流動資産】	2,727	2,907	△181	【流動負債】	1,449	1,660	△211
現金及び預金等*1	1,178	1,398	△220	短期借入金	-	0	△0
営業資産三勘定*2	615	586	29	営業負債三勘定*4	1,241	1,377	△136
JV持分資産*3	705	699	6	工事損失引当金	29	44	△15
その他	229	224	5	その他	179	238	△60
【固定資産】	363	375	△11	【固定負債】	135	130	5
有形固定資産	211	215	△4	長期借入金	102	100	2
無形固定資産	48	51	△3	その他	33	30	4
投資等	104	109	△4	【純資産】	1,506	1,493	14
【資産】	3,090	3,282	△192	【負債・純資産】	3,090	3,282	△192
				【自己資本】	1,501	1,487	14
				【自己資本比率】	48.6%	45.3%	3.3pt

【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 2010

現金及び預金等：

上期は期首より減少したものの、期末に向けては増加に転じる見込み。

営業負債三勘定：

カタールでの大型案件のピークアウトに伴い減少。

5. キャッシュ・フロー

単位: 億円

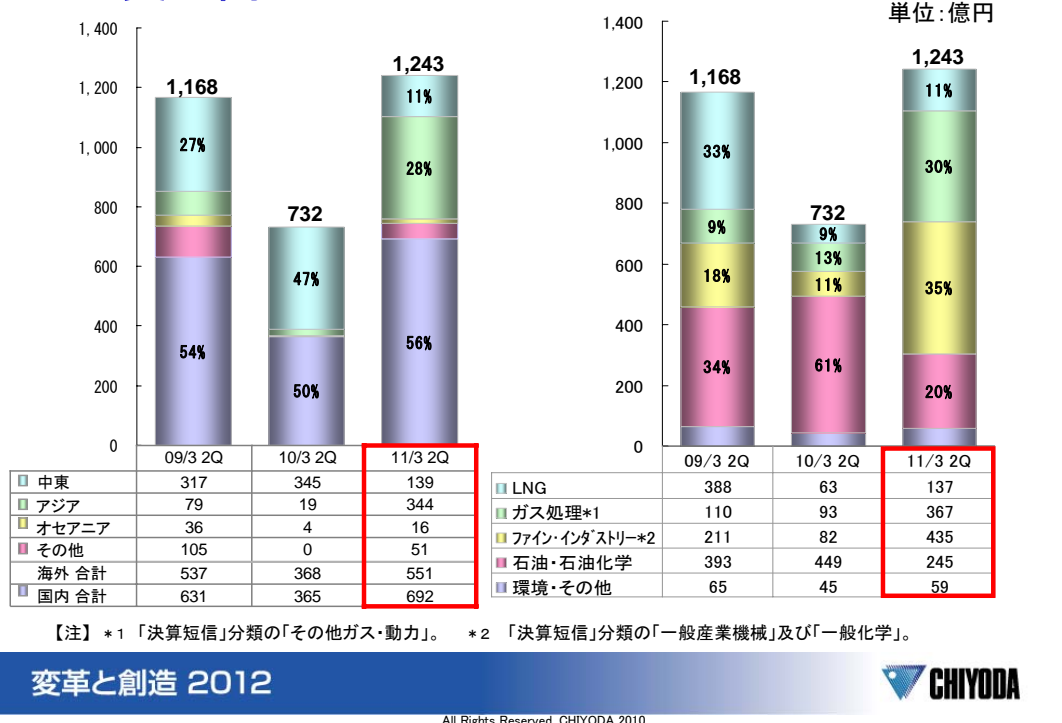
	11/3 2Q	10/3 2Q
営業活動によるCF	△199	△14
税引前純利益	30	△4
減価償却費	10	10
運転資金収支	△164	△124
営業資産	△30	△194
営業負債	△134	70
JV持分資産	△6	198
法人税等の支払額	△47	△58
その他	△22	△36
投資活動によるCF	△11	△10
設備投資	△10	△10
その他	△0	△0
財務活動によるCF	△8	△20
配当金の支払額	△9	△19
その他	1	△0
	為替換算差額等	△4
CF合計	△221	△38

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

6. 受注高



新規受注：

マレーシア向け多結晶シリコンプラント

国内向けLNG受入基地

リチウムイオン電池関連案件 等

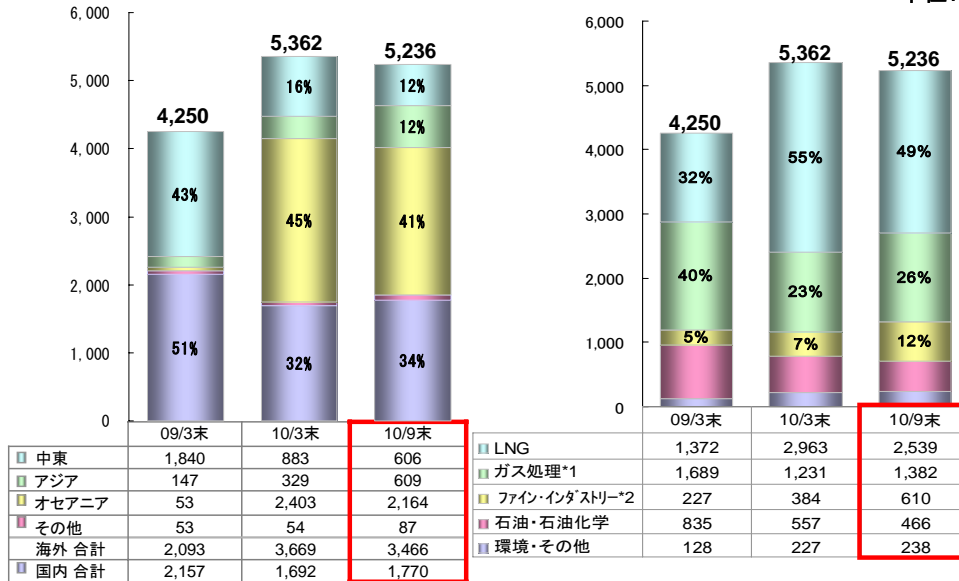
上期結果は予定通り。

期待案件の受注は下期に集中。

顧客計画・スケジュールには現状大幅な遅延・中断なし。

7. 受注残高

単位：億円



【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」。

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

円高に伴い円換算額での受注残高は若干減少。

地域の分散と分野の多様化が進みバランスの取れたポートフォリオへ。

8. 下期・通期業績修正予想

単位: 億円

	上期		下期		通期	
	期首予想	実績	期首予想	今回予想	期首予想	今回予想
完成工事高	1,150	△31 → 1,119	1,250	+31 → 1,281	2,400	- → 2,400
営業利益	20	+33 → 53	40	+67 → 107	60	+100 → 160
経常利益	19	+11 → 30	46	+54 → 100	65	+65 → 130
当期純利益	10	+19 → 29	30	△19 → 11	40	- → 40

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

9. 下期・通期業績予想修正の要因

- 営業利益
 - カタールガス社向けLNGプラント第6、第7系列建設工事完成に伴い工事原価ほぼ確定。
また、顧客と契約増額(チェンジ)交渉も合意の見通し。
 - その他プロジェクトでも採算改善を見込む。
 - 円高(90円⇒80円/ドル)による原価低減効果
(為替差損と相殺)
- 経常利益
 - 営業利益改善の一方、為替差損発生を見込む。
- 当期純利益
 - 中期経営計画に従い検討を進めている本社オフィス集約にかかる特別損失の計上を勘案。
株主還元についても配慮して検討。

参考資料

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

通期業績予想の内訳

添付①

単位:億円

	11/3 修正予想	10/3 実績	前期比
受注高	4,400	4,294	106
海外	3,500	3,316	184
国内	900	978	△78
完成工事高	2,400	3,130	△730
海外	1,200	1,691	△491
国内	1,200	1,439	△239
完成工事総利益	300	142	158
販売費及び一般管理費	△140	△125	△15
営業利益	160	17	143
営業外損益	△30	31	△61
経常利益	130	48	82
特別損益・税金・少数株主利益	△90	△19	△71
当期純利益	40	30	10

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

経営指標

添付②

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3 修正予想
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

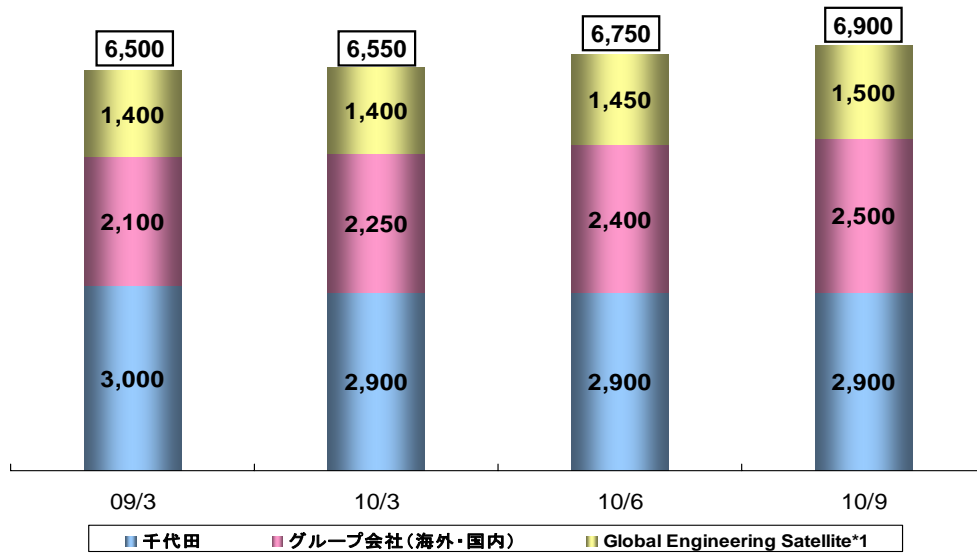


All Rights Reserved. CHIYODA 2010

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

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010

【お問い合わせ先/Contact】

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

Investor Relations Officer NAOYUKI NAKAYAMA

TEL 045-506-7538

FAX 045-506-7085

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

この資料には、2010年11月11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。

変革と創造 2012



All Rights Reserved. CHIYODA 2010