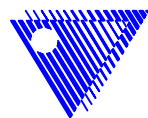


2004年3月期 決算概要

－ 再建完了目前 －

2004年5月18日



千代田化工建設株式会社

この資料には、2004年5月18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

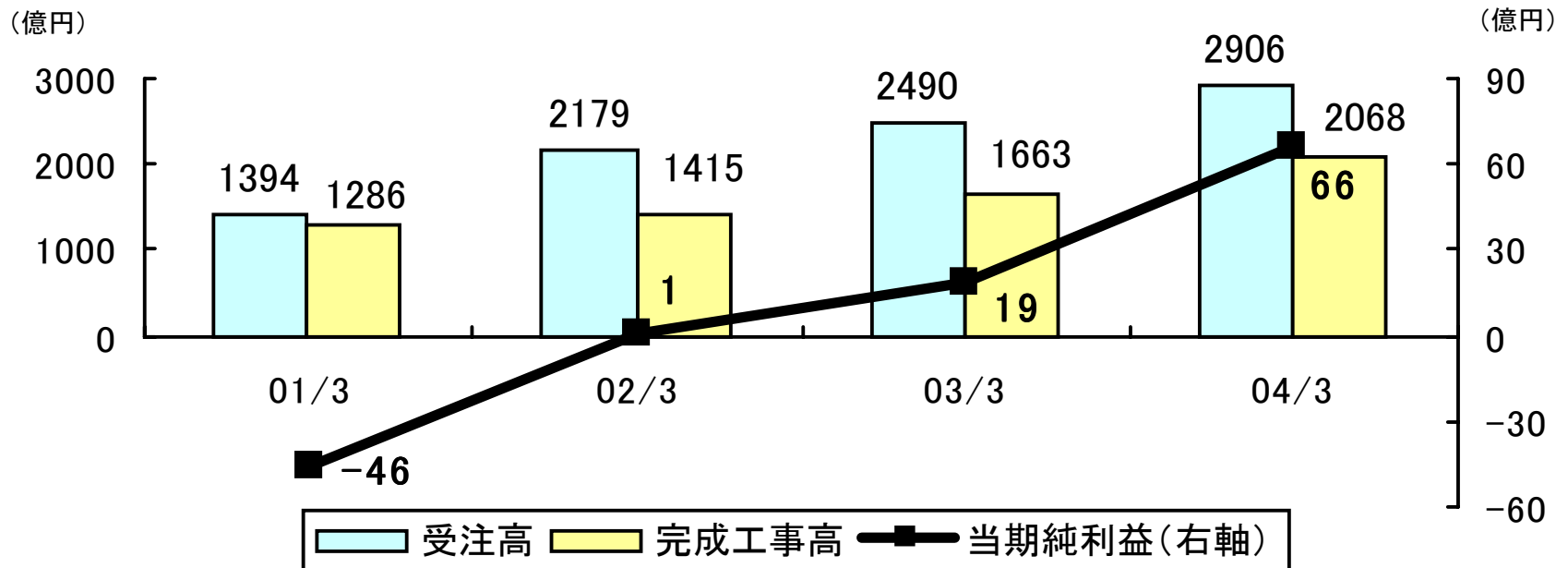
お問い合わせ先： 広報室長兼IRマネジャー 村田卓弘

TEL: 045-506-7538 FAX: 045-506-7085 携帯: 090-3348-3484

e-Mail: tamurata@ykh.chiyoda.co.jp URL: <http://www.chiyoda-corp.com/>

【決算のポイント】

- 3期連続の「増収増益」「受注拡大」
- 海外の天然ガス分野が続伸、国内も底堅い
- 連結ベースでは累損解消し、単体でもあと一息



1. 連結PL

(単位:億円)

	03/3	04/3	増減	中間時 予想	増減
受注高	2,490	2,906	416 (17%)	2,800	106 (4%)
売上高	1,663	2,068	405 (24%)	2,000	68 (3%)
完成工事総 利益	104 (6.3%)	141 (6.8%)	37 (35%)	— (—)	— (—)
営業利益	15	58	43 (280%)	48	10 (21%)
経常利益	23	63	40 (165%)	50	13 (26%)
当期純利益	19	66	47 (233%)	41	25 (61%)

-
- 受注堅調(前期比+17%)
 - 売上高も着実に伸び予想を上回った
 - 完工総利益は完工増に加えて、親会社、グループ会社とも利益率の改善が進み、大きく伸びた
 - 営業利益以下の各利益項目も、経費の圧縮や税効果で、粗利益を上回る伸びとなった

2. 連結BS

(単位:億円)

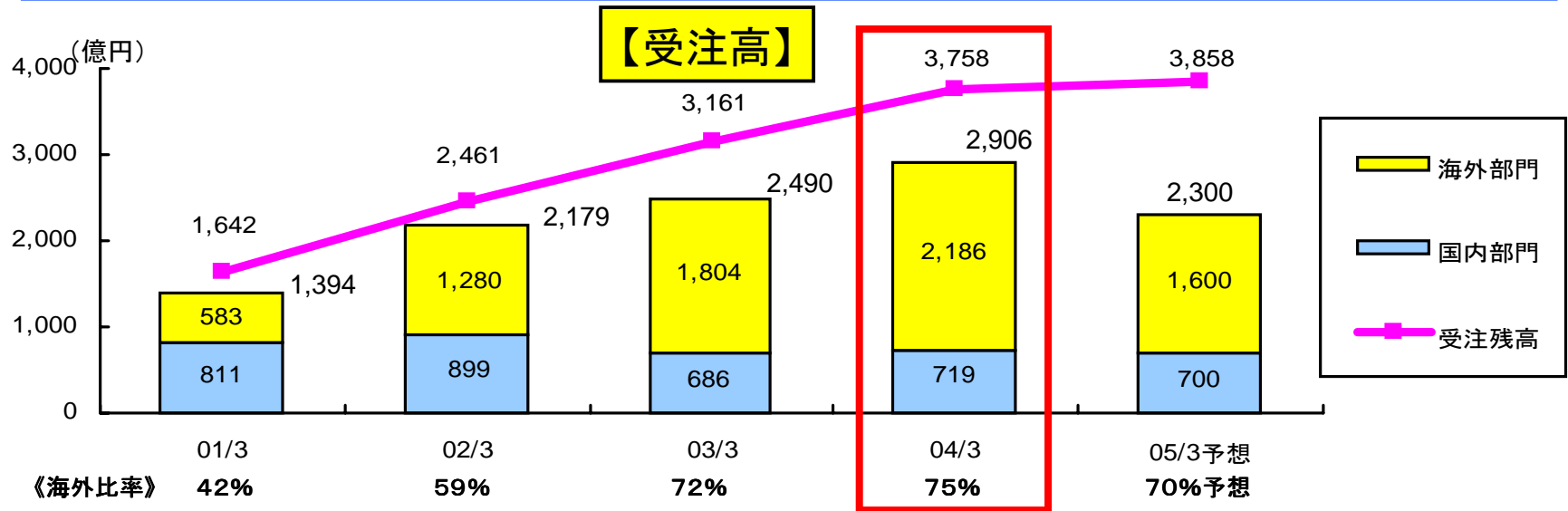
	03/3	04/3	増減		03/3	04/3	増減
【流動資産】	969	1,205	236	【流動負債】	894	1,048	154
現金及び預金 *	361	416	55	短期借入金 **	82	1	△81
営業資産三勘定	464	435	△29	営業負債三勘定	716	899	182
JV持分資産 *	86	284	197	その他	95	147	53
その他	56	69	13				
【固定資産】	233	223	△10	【固定負債】	142	152	10
				長期借入金 **	104	103	△1
				その他	38	49	11
				【資本】	166	227	60
【資産】	1,202	1,428	225	【負債・資本】	1,202	1,428	225

■ 現金等価物 (*) = 現金及び預金(416億円) + JV持分資産(284億円)
= 700億円(前期447億円 253億円増)

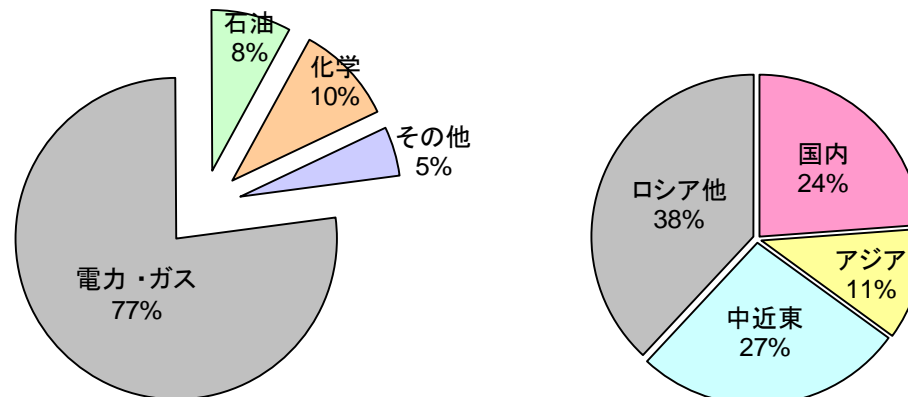
■ 有利子負債 (**) = 短期借入金(1億円) + 長期借入金(103億円)
= 104億円(前期186億円 82億円減)

- JV案件が主体となる海外案件の拡大で、JV持分資産が著増
- 有利子負債の圧縮を更に進めたものの（前期比82億円減）、入金が進み、現預金は逆に55億円の増加
- 連結ベースの利益剰余金は、前期のマイナス5億円からプラス58億円へと転換し、累損一掃（単体欠損金も3.5億円まで圧縮）
- 株主資本比率は15.9%に改善（前期13.9%）

3. 連結受注高・受注残高



【セグメント別受注残高(04/3)】



【受注残高】 前期比＋19%と大幅増

【国内市場】 回復基調の中、顧客変化を確実にフォロー
環境対応(石油・化学)、ガス需要拡大(電力・ガス)

【海外市場】 LNG等天然ガス・ガス化学の投資拡大局面へ
中国での投資拡大(石油・化学)

【主な受注工事】

	海外部門	国内部門
受注工事	<p>■100億円以上 LNGプラント／原油輸出設備(ロシア) ガス開発プロジェクト【増額分】(カタール)</p> <p>■10億円以上 塩化ビリニデン樹脂プラント(中国／呉羽化学工業) アクリル樹脂シートプラント(中国／三菱レイヨン) LNGプラント基本設計(カタール) (他、電力・ガス2件)</p>	<p>■10億円以上 LPG国家備蓄プロジェクト 水素化脱硫装置(新日本石油精製) ガソリン硫黄低減化工事(昭和四日市石油) ガソリン硫黄低減化工事(西部石油) 薬理研究棟(三菱ウェルファーマ) (他、石油2件、電力・ガス1件)</p>

4. 2005年3月期連結業績予想

(単位:億円)

	04/3 実績	05/3 予想	増減	05/3 中間予想	04/3 中間実績
受注高	2,906	2,300 *1	△606 (△21%)	800	2,415
売上高	2,068	2,200 *2	132 (6%)	1,000	886
営業利益	58	71	13 (22%)	33	25
経常利益	63	71	8 (12%)	33	30
当期純利益	66	73	7 (10%)	34	22

*1 受注高 : 海外 1,600、国内 700

*2 売上高 : 海外 1,450、国内 750

-
- 売上高は前期比6%増の2,200億円を予想
 - 営業利益・経常利益・当期純利益ともに
順調な伸びを予想
 - 9期ぶりの復配(1株当り3円～5円)を予定

【2004年3月期の主な工事】

	海外部門	国内部門
受 注 工 事	<p>■100億円以上 LNGプラント／原油輸出設備（ロシア） ガス開発プロジェクト【増額分】(カタール)</p> <p>■10億円以上 塩化ビリニデン樹脂プラント(中国／呉羽化学工業) アクリル樹脂シートプラント(中国／三菱レイヨン) LNGプラント基本設計(カタール) (他、電力・ガス2件)</p>	<p>■10億円以上 LPG国家備蓄プロジェクト 水素化脱硫装置（新日本石油精製） ガソリン硫黄低減化工事(昭和四日市石油) ガソリン硫黄低減化工事(西部石油) 薬理研究棟(三菱ウエルファーマ) (他、石油2件、電力・ガス1件)</p>
完 成 工 事	<p>■100億円以上 LNGプラント【出来高部分】(カタール) LNGプラント／原油輸出設備【出来高部分】(ロシア) LNGプラント【出来高部分】(オマーン) メタノールプラント【出来高部分】(サウジアラビア) (他、電力・ガス1件)</p> <p>■10億円以上 (石油1件、化学2件、電力・ガス1件、他1件)</p>	<p>■10億円以上 排煙脱硫設備（神戸製鋼所） 医薬品プラント（中外製薬） 常圧蒸留装置増強／原油成分分離塔（太陽石油） (他、石油1件、化学2件、電力・ガス2件、他2件)</p>
手 持 工 事	<p>LNGプラント／原油輸出設備(ロシア) LNGプラント(オマーン) ガス開発プロジェクト(カタール) LNGプラント(カタール) スチレンモノマー等プラント（中国） ガス開発プロジェクト(インドネシア) メタノールプラント(サウジアラビア) アクリル樹脂シートプラント(中国／三菱レイヨン) 塩化ビリニデン樹脂プラント(中国／呉羽化学工業) LNGプラント増強工事(カタール) 製油所拡張工事（ベネズエラ） (他、電力・ガス1件)</p>	<p>LNG基地（水島エルエヌジー） LPG国家備蓄プロジェクト 水素化脱硫装置（新日本石油精製） ガソリン硫黄低減化工事(昭和四日市石油) 薬理研究棟(三菱ウエルファーマ) ガソリン硫黄低減化工事(西部石油) (他、石油1件)</p>

【連結セグメント情報】

		売上高(%)				受注高(%)				受注残高(%)				
		02/3	03/3	04/3	05/3	02/3	03/3	04/3	05/3	02/3	03/3	04/3	05/3	
分野別	石油	6	21	12		8	4	13		17	5	8		
	化学	25	22	26		22	19	7		24	22	10		
	その他	48	28	17		22	18	11		16	10	5		
	電力・ガス	21	29	45		48	59	69		43	63	77		
地域別	国内	68	50	30	35	41	28	25	30	40	26	24	20	
	海外	アジア	15	15	13		5	18	8		12	15	11	
		中近東	12	28	44	65	53	46	16	70	42	52	27	80
		ロシア他	5	7	13		1	8	51		6	7	38	

: 予想値

【連結経営指標】

	02/3	03/3	04/3	05/3
完成工事総利益率(%)	3.3	6.3	6.8	—
売上高販管費率(%)	6.9	5.4	4.0	—
売上高営業利益率(%)	△ 3.6	0.9	2.8	3.2
売上高経常利益率(%)	△ 2.4	1.4	3.1	3.2
売上高当期純利益率(%)	0.1	1.2	3.2	3.3
総資本経常利益率<ROA>(%)	△ 2.5	1.9	4.8	—
株主資本当期純利益率<ROE>(%)	0.8	12.6	33.7	—
一株当り当期純利益<EPS>(円)	0.65	10.79	35.91	39.45
一株当り株主資本<BPS>(円)	81.47	90.01	123.04	—
株主資本比率(%)	11.7	13.9	15.9	—
流動比率(%)	101.4	108.4	115.0	—
固定比率(%)	178.8	140.2	98.0	—
負債純資産倍率<DER>(倍)	1.86	1.12	0.46	—

: 予想値