

三井海洋開発株式会社 2012年12月期 決算説明会

2013年2月19日

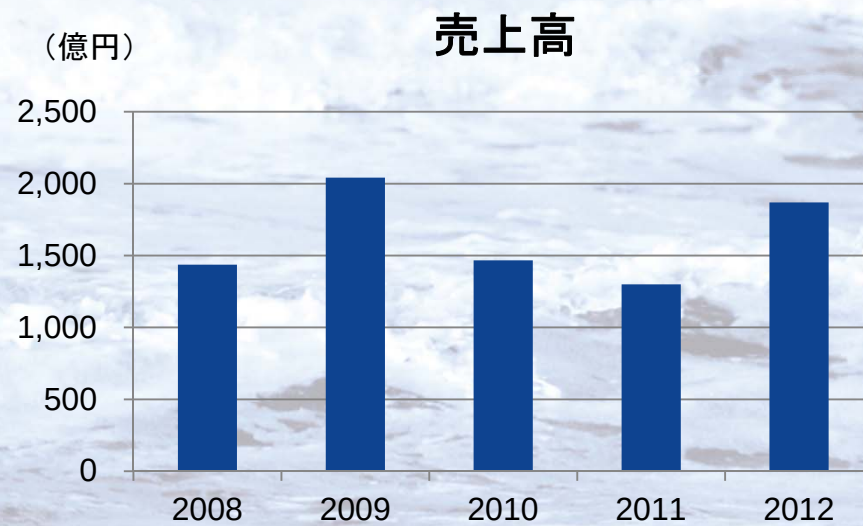
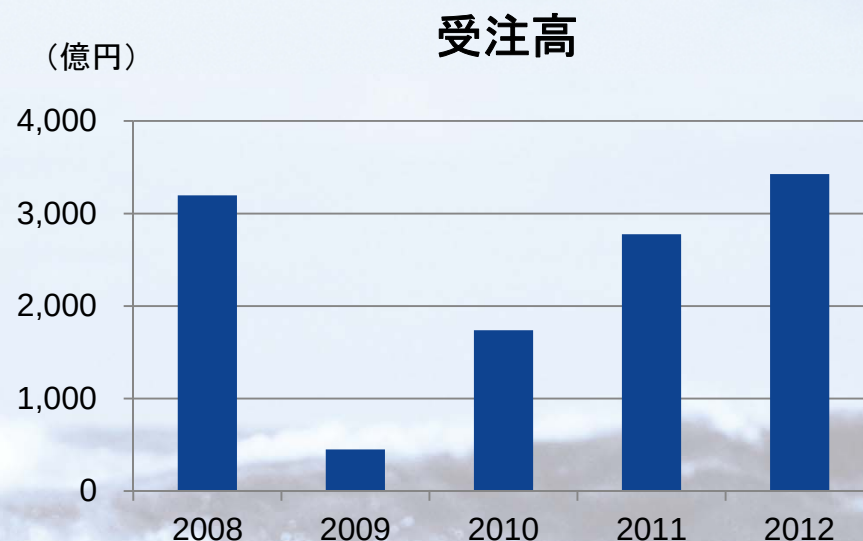


事業の概況

2012年12月期 決算概要

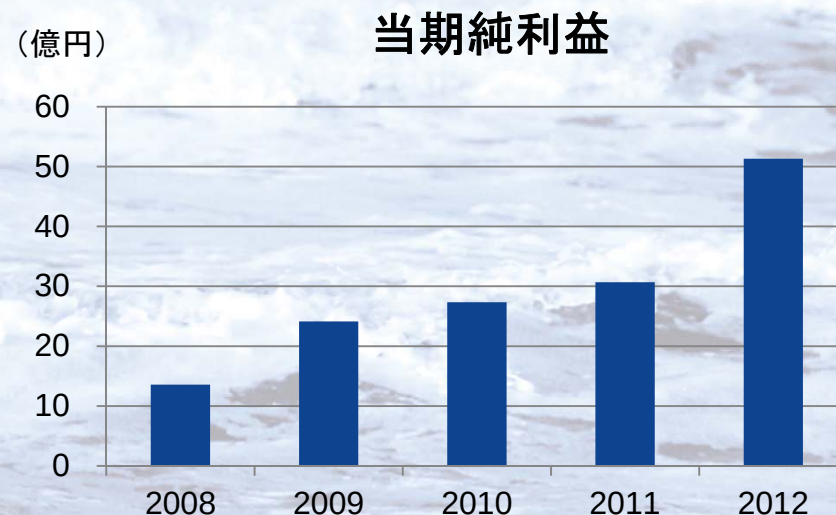
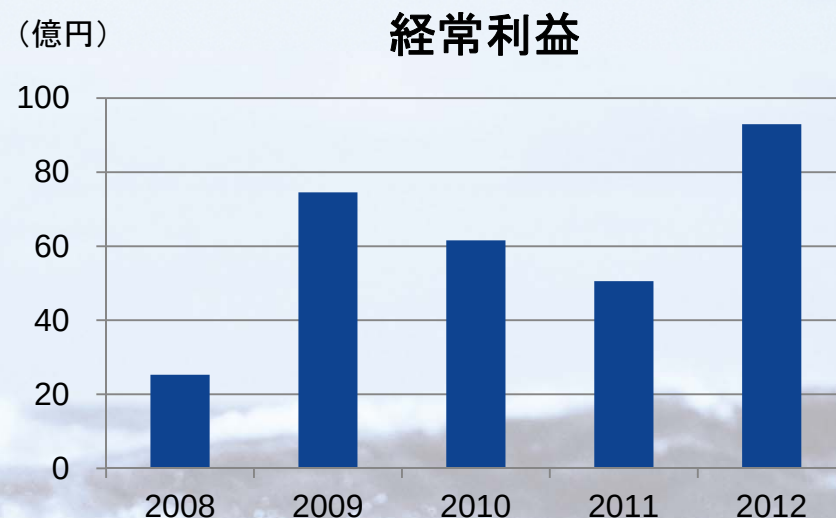
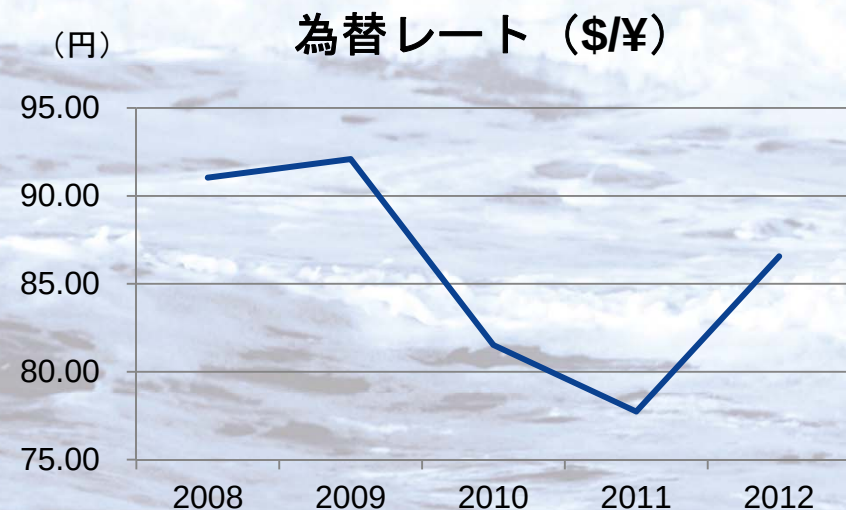
2012年12月期：業績の概況

- 受注高は過去最高を記録
 - ブラジル向けFPSO1基 - FPSO Cidade de ITAGUAÍ MV26 - を受注
 - FPSO2基のオペレーションと合わせた受注高は、3,426億円(前年比23.4%増)と過去最高(2008年:3,196億円)
- 売上高は1,868億円に増加
 - OSX-3、FPSO Cidade de Mangaratiba MV24の建造工事が順調に進捗
 - FPSO Cidade de Sao Paulo MV23、FPSO PSVMなどでは追加工事を計上



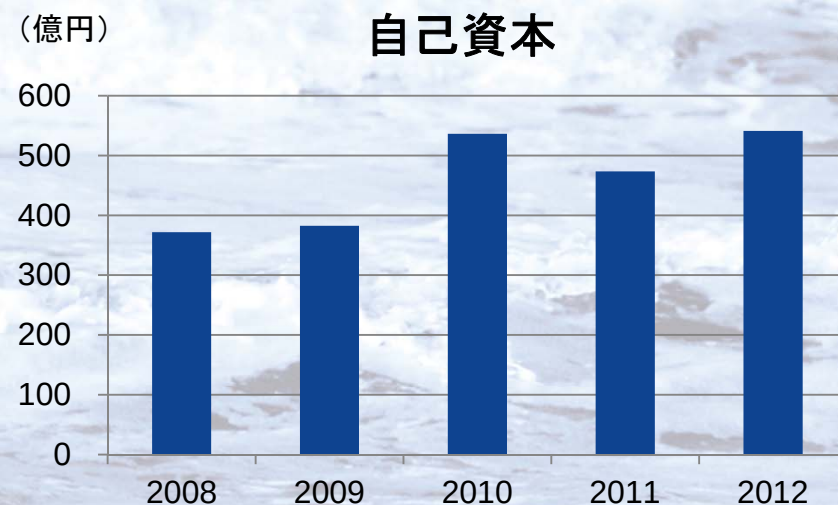
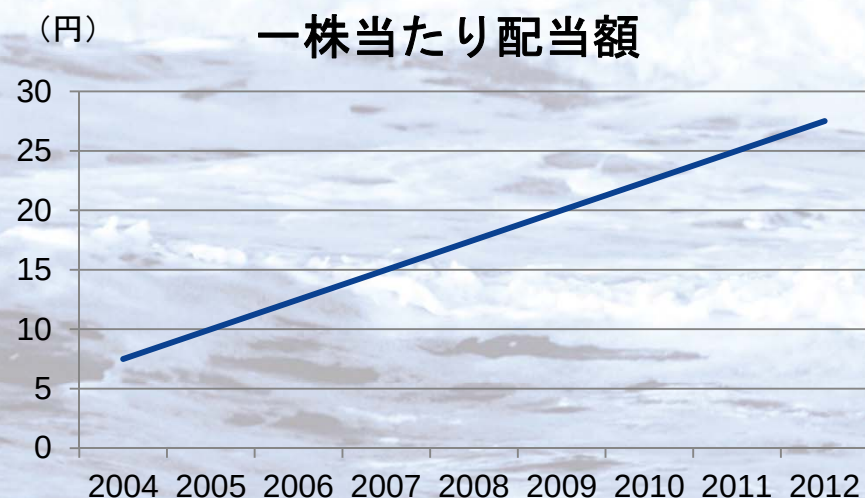
2012年12月期：業績の概況

- 経常利益は92億円、当期純利益は51億円と過去最高の増益
 - 円安により22億円の為替差益を計上
(決算レート=86円56銭 vs. 前年末レート
77円74銭)

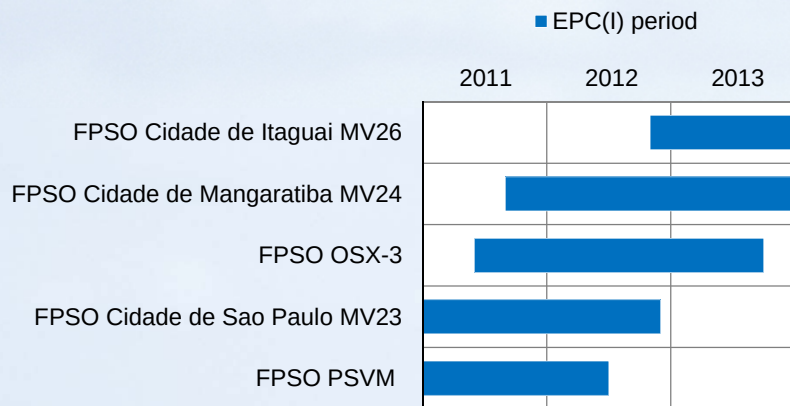


2012年12月期：業績の概況

- 有利子負債総額は約70億円に圧縮
- 年間配当は通期で1株当たり27円50銭
 - 上場以来8年連続の増配



2012年12月期：建造工事



FPSO PSVM

EPCI
 生産開始: 2012年12月
 Plutão, Saturno, Vênus and Marteフィールド
 (アンゴラ)
 -稼働中



FPSO Cidade de Itaguaí MV26

EPC + Time Charter (20年)
 Delivery: 2015年4Q(予定)
 Iracema Norteフィールド(ブラジル)
 - 現在COSCO大連造船所で建造工事中

2012年
 新規受注

OSX-3 FPSO

EPCI
 生産開始: 2013年9月(予定)
 Waikiki Pero Ingaフィールド(ブラジル)
 - 現在Jurong造船所で建造工事中



FPSO Cidade de São Paulo MV23

EPC + Time Charter (20年)
 生産開始: 2013年1月
 Guaraフィールド(ブラジル)
 - 稼働中



FPSO Cidade de Mangaratiba MV24

EPC + Time Charter (20年)
 生産開始: 2014年4Q予定
 Cernambi Sul フィールド(ブラジル)
 - 現在COSCO大連造船所で建造工事中



チャーター、オペレーションプロジェクト (2013年2月現在)

東南アジア



FPSO
Song Doc Pride
MV19
(T/C)



FSO
Rang Dong
MV17
(T/C)



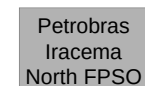
FSO
Rong Doi
MV12
(T/C)

メキシコ湾

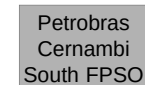


FSO
Ta'Kuntah
(T/C)

ブラジル



FPSO
Cidade de Itaguaí
MV26
(T/C)



FPSO
Cidade de Mangaratiba
MV24
(T/C)



FPSO
Cidade de São Paulo
MV23
(T/C)



FPSO
Cidade de Angra dos Reis
MV22
(T/C)



FPSO
Cidade de Santos
MV20
(T/C)



FPSO
Cidade de Niterói
MV18
(T/C)



FSO
Cidade de Macaé
MV15
(T/C)



FPSO
Cidade do Rio de Janeiro
MV14
(T/C)



FPSO Fluminense
(O&M)

アフリカ



FPSO
Kwame Nkrumah
MV21
(O&M)



FPSO
Baobab Ivoirien
MV10
(T/C)

オセアニア



FPSO
Raroa
(O&M) March 2013-



FPSO
Pyrenees Venture
(O&M)



FPSO
Stybarrow Venture
MV16
(T/C)



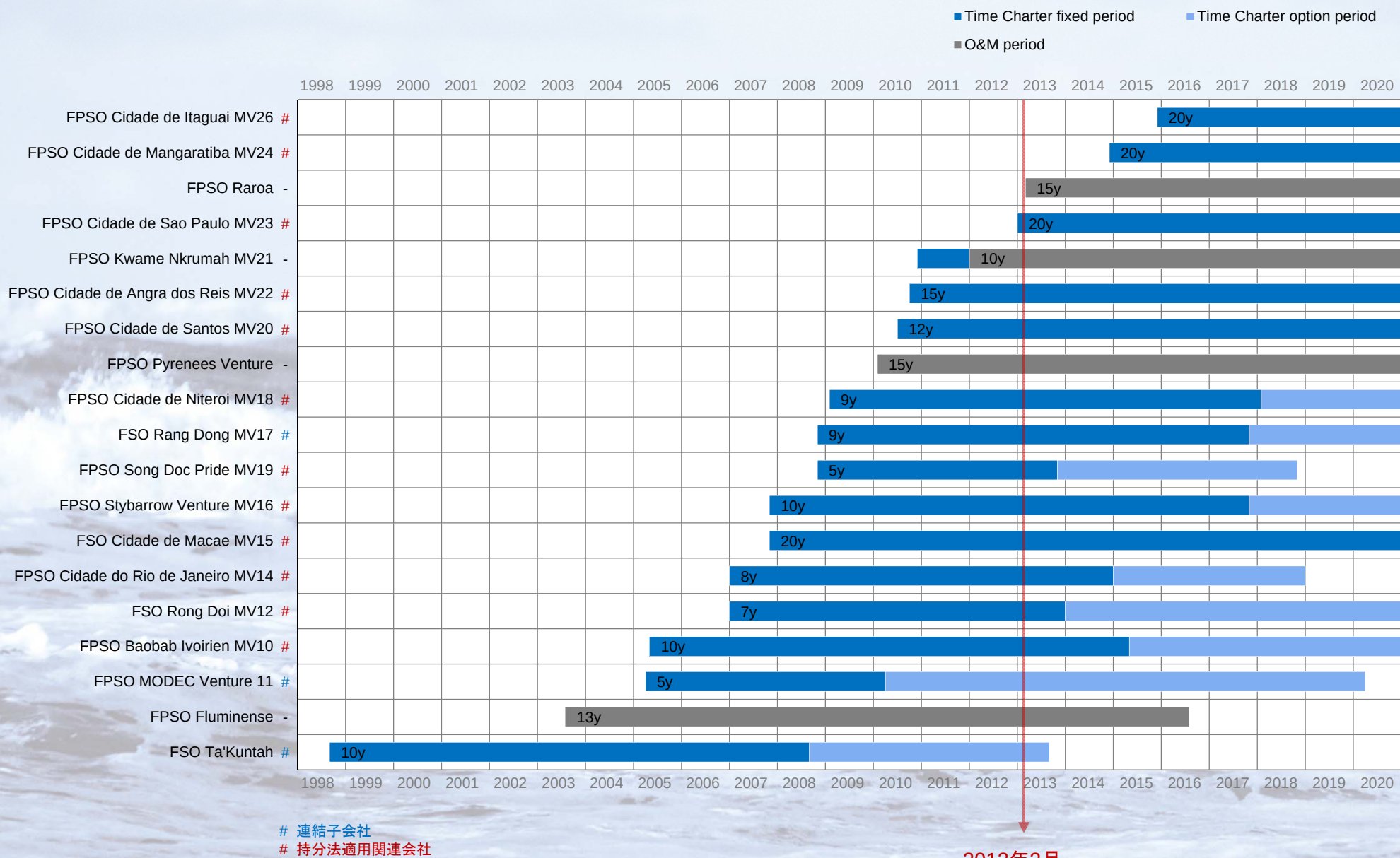
FPSO
MODEC Venture 11
(T/C)

■ : 現在建造中

T/C : Own & Operate

O&M : Operate

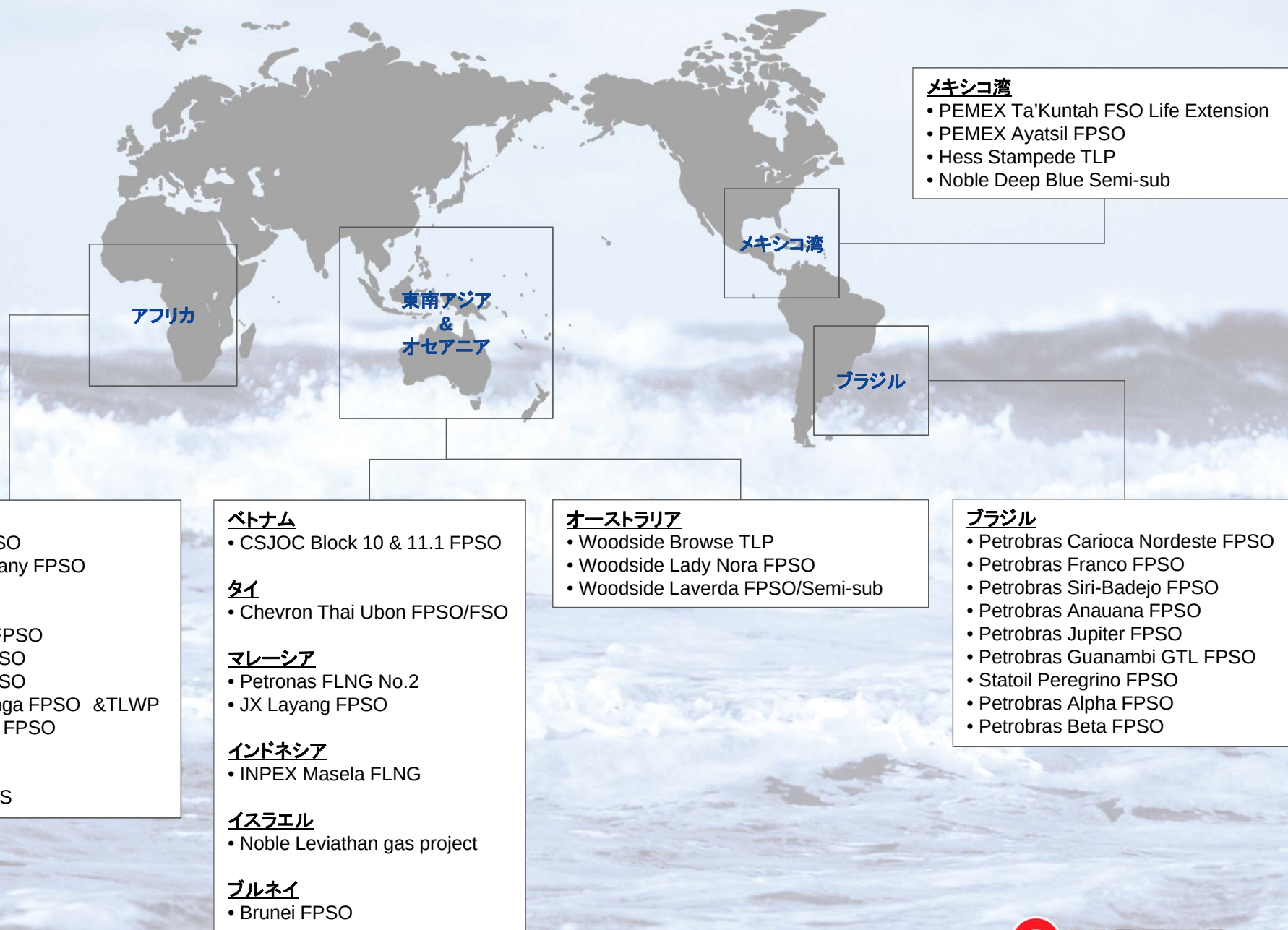
チャーター、オペレーション期間 (2013年2月現在)



2013年2月

チャーター : 13 FPSO/FSOs
オペレーション : 3 FPSOs

主要引合案件



事業の概況

2012年12月期 決算概要

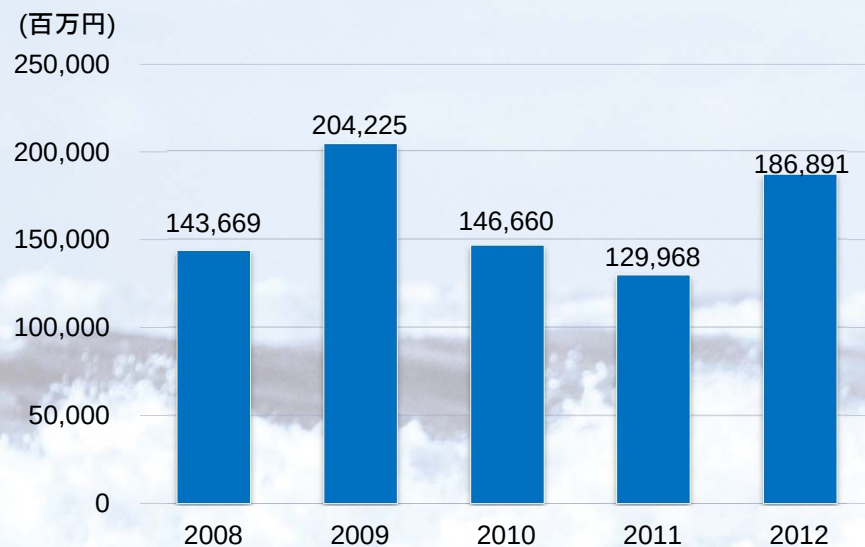
損益計算書

(百万円)

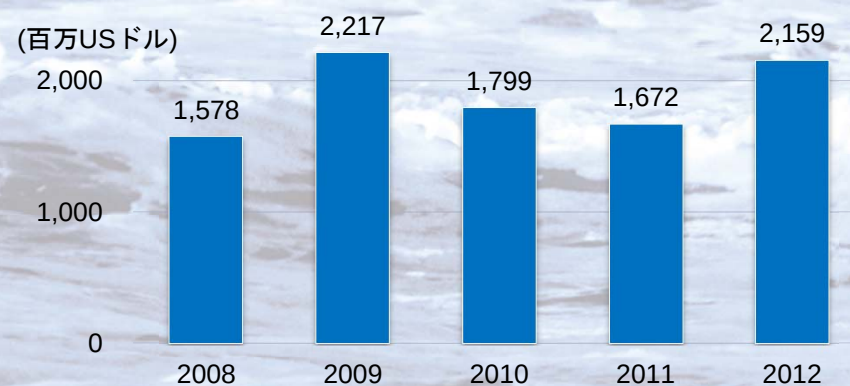
	2011	2012	増減	
売上高	129,968	186,891	56,923	建造工事は計画を上回り、順調に進捗。追加工事売上も計上
売上総利益	7,615	13,626	6,011	
売上総利益率	5.9%	7.3%	1.4%	
販売費及び一般管理費	7,322	10,155	2,833	
営業利益	293	3,470	3,177	建造工事の進捗により増収増益
営業外収益 (A)	6,876	6,910	34	
営業外費用 (B)	2,114	1,084	(1,030)	前年は為替差損を計上。
営業外損益合計 (C = A - B)	4,762	5,826	1,064	
(Cのうち、持分法による投資利益)	5,197	2,382	(2,815)	前年同期は石油開発会社がFPSOの買取オプションを行使したこと等による一時的な要因があったため、利益額は減少
(Cのうち、為替差額、デリバティブ評価損益)	(1,388)	2,203	3,591	円安により外貨建資産に関わる評価益を計上
経常利益	5,055	9,296	4,241	過去最高益を記録
特別利益	65	-	(65)	
特別損失	583	-	(583)	
税金等調整前当期純利益	4,536	9,296	4,760	
当期純利益	3,067	5,130	2,063	過去最高益を記録
為替レート (USD)	¥77.74	¥86.56	¥8.82	

売上高

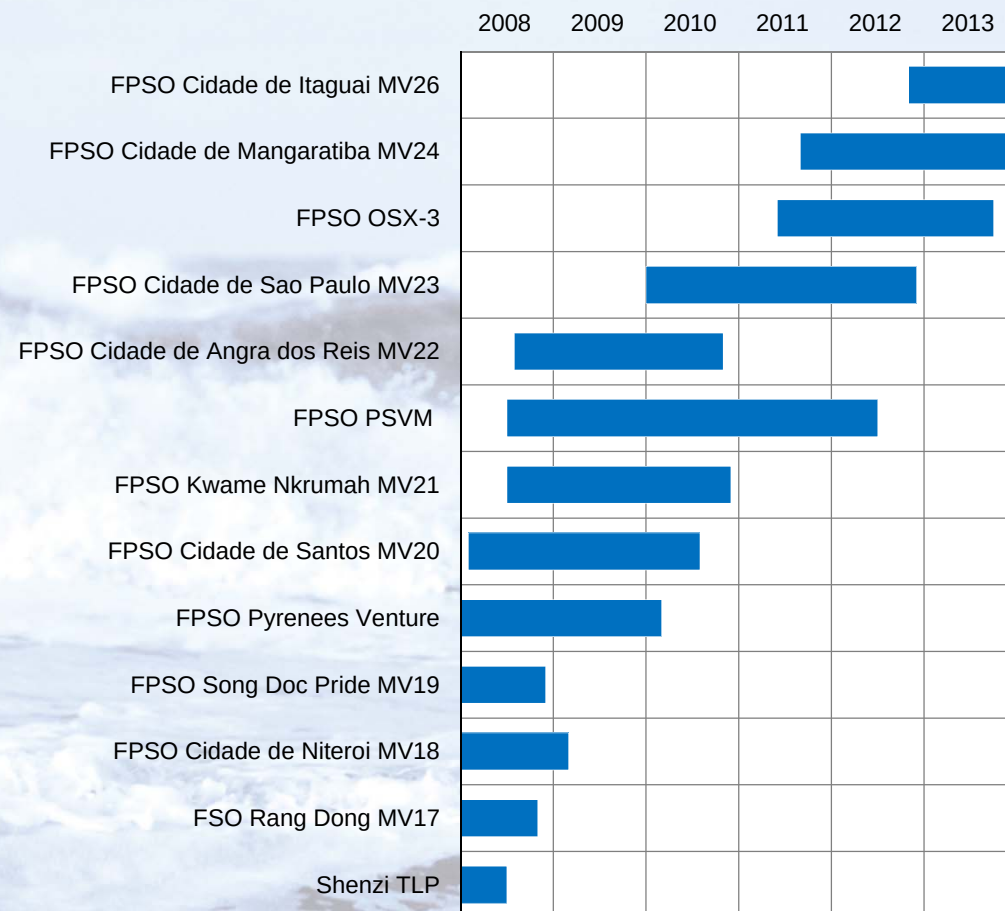
売上高



売上高 (USドル)



■ 建造工事 EPC(I) 期間

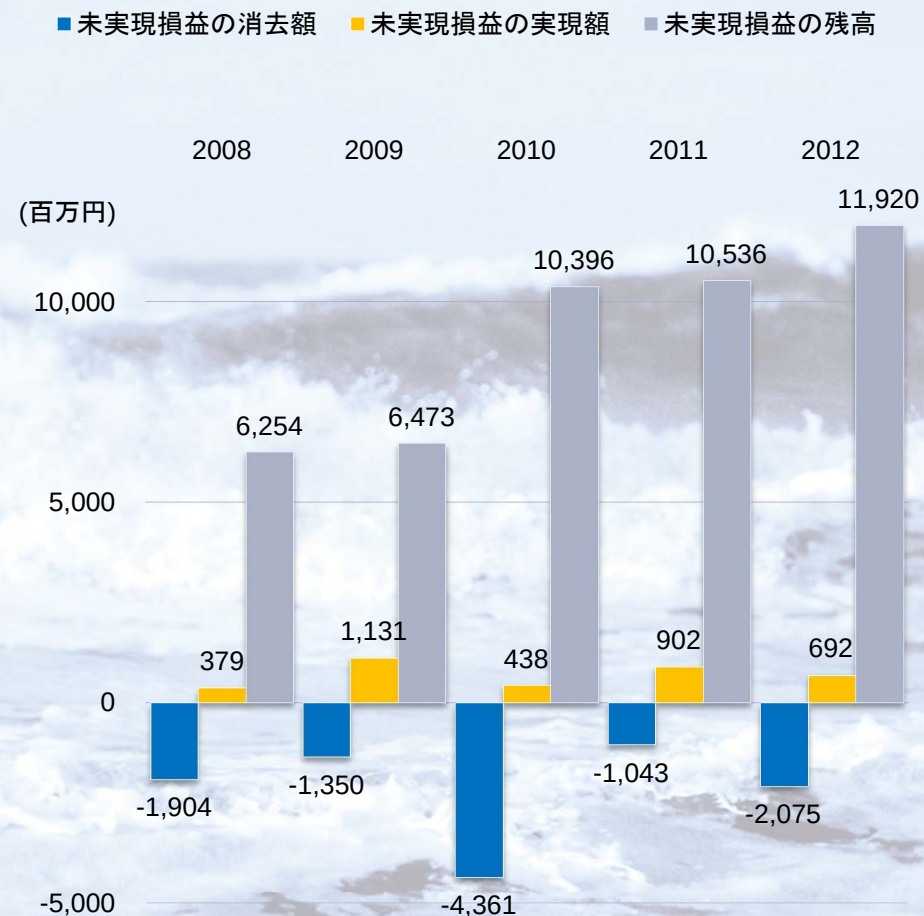


経常利益

経常利益／未実現損益調整前経常利益

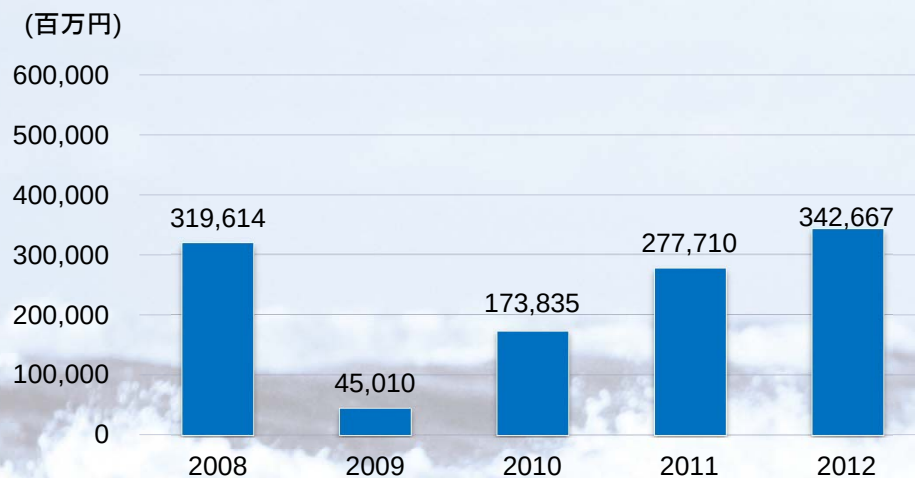


未実現損益の影響

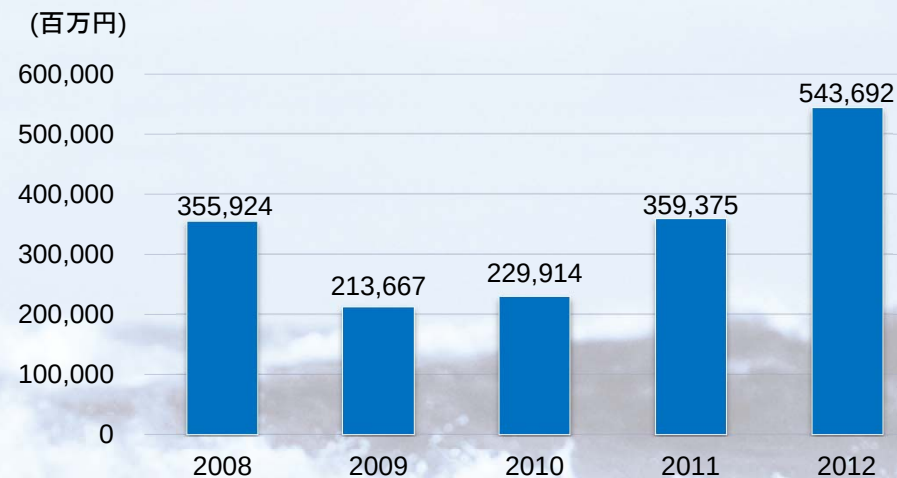


受注高・受注残高

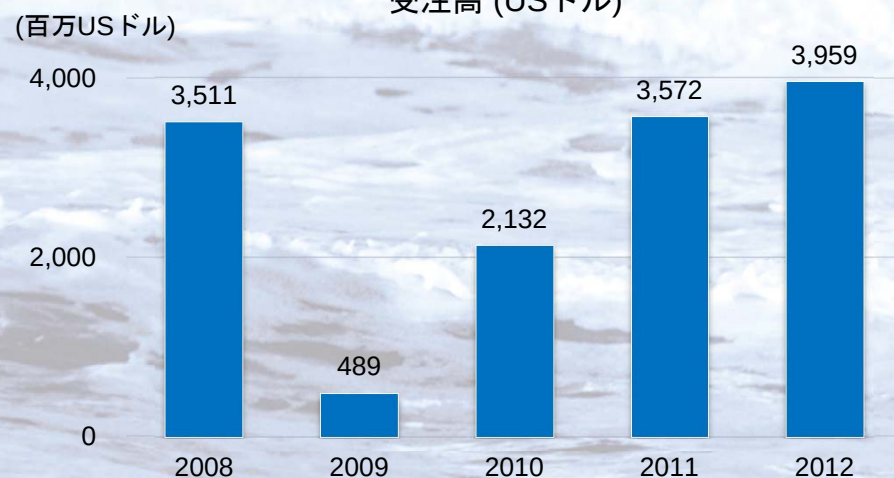
受注高



受注残高



受注高 (USドル)



持分相当分
リース、チャーター、オペレーション
受注残高



貸借対照表

(百万円)

	2011	2012	増減	
短期貸付金	6,244	3,739	(2,505)	資産の部
流動資産合計	81,717	102,003	20,286	建造工事にに関わり、一時的に現預金が滞留
有形固定資産	11,963	12,423	460	
無形固定資産	6,429	6,759	330	
投資その他の資産	24,020	32,917	8,897	SPCへの投資が増加
固定資産合計	42,413	52,101	9,688	
資産合計	124,130	154,106	29,976	
短期借入金	5,460	3,401	(2,059)	負債の部
流動負債合計	62,788	83,239	20,451	建造工事の進捗に伴い、買掛金が増加
長期借入金	5,255	3,592	(1,663)	
固定負債合計	9,111	10,475	1,364	
負債合計	71,900	93,715	21,815	
株主資本合計	64,127	68,039	3,912	純資産の部
その他の包括利益累計額合計	(16,772)	(13,933)	2,839	
少数株主持分	4,876	6,283	1,407	
純資産合計	52,230	60,389	8,159	
負債純資産合計	124,130	154,104	29,974	

キャッシュ・フロー

キャッシュ・フロー

- 営業活動によるキャッシュ・フロー
- 投資活動によるキャッシュ・フロー
- 財務活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フロー

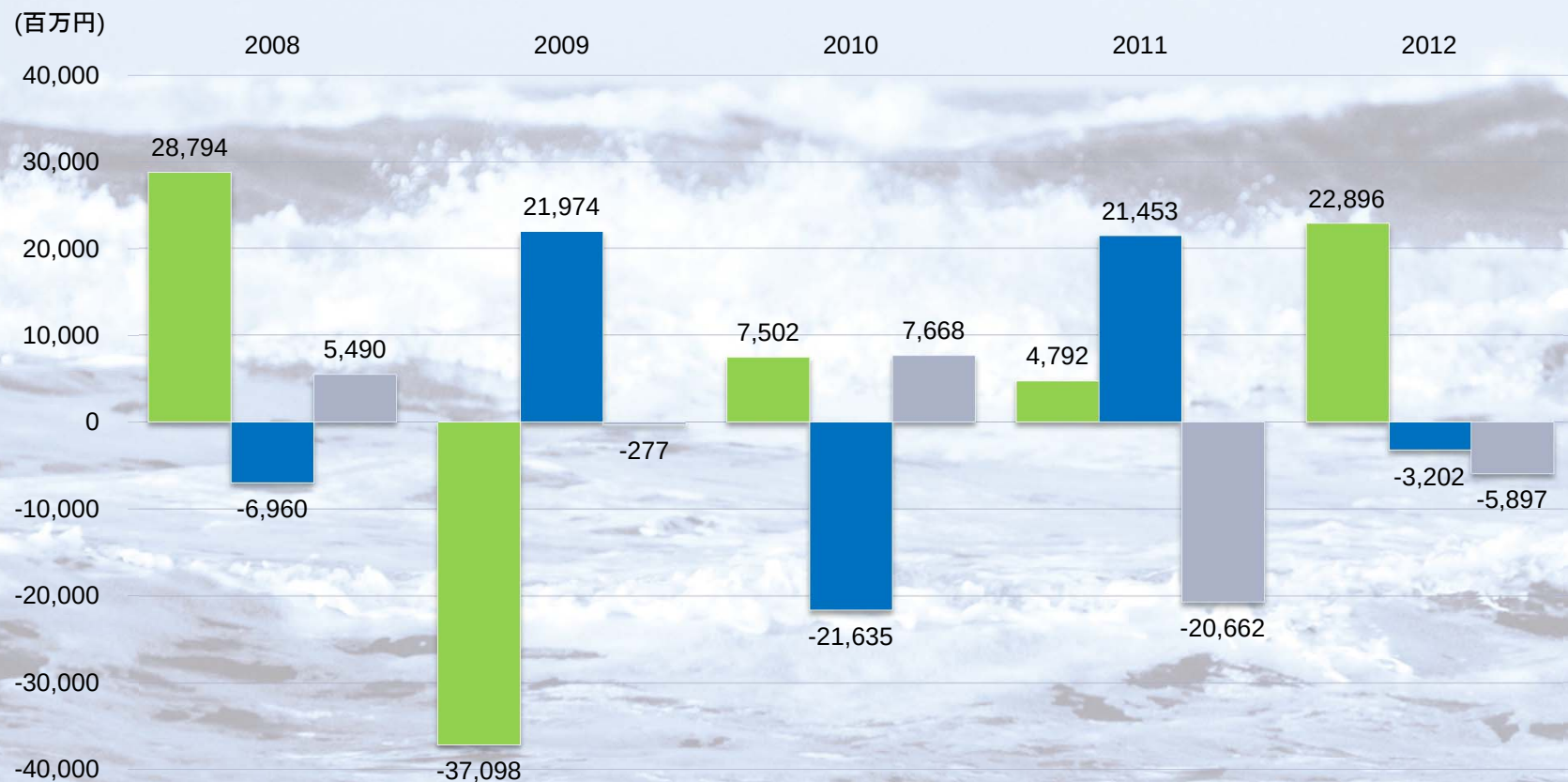
・建造工事の進捗に伴う債権・債務残高の変動により、ネットでは収入増

投資活動によるキャッシュ・フロー

・SPC向けの投資により、キャッシュバランスは前年の収入から支出に転換

財務活動によるキャッシュ・フロー

・SPC向け貸付見合いの借入金を返済



業績・財務指標の推移

(百万円)

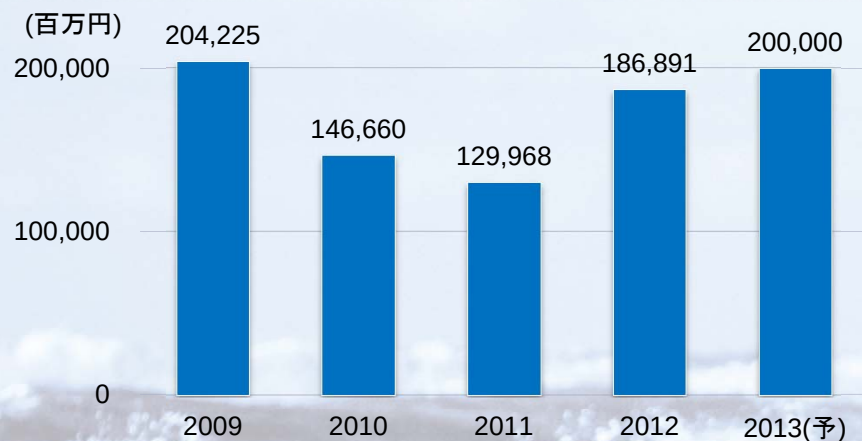
	2008	2009	2010	2011	2012
営業利益	1,973	4,169	3,563	293	3,470
減価償却費	1,619	1,380	958	2,773	2,980
連結調整勘定償却額	26	264	211	257	286
リース債権回収 (CFI社)	1,818	-	-	-	-
EBITDA	5,436	5,813	4,732	3,323	6,736
持分法会社営業利益 (シェア調整後)	4,613	6,242	6,607	13,336	8,254
持分法会社減価償却費 (シェア調整後)	3,945	5,142	5,611	6,126	6,965
持分法会社リース債権回収	1,213	1,350	1,588	5,691	1,793
EBITDA (調整後)	15,207	18,547	18,538	28,476	23,748
受取利息	2,222	1,444	1,957	960	1,386
支払利息	1,905	1,288	486	648	496
持分法会社支払利息 (シェア調整後)	2,303	2,978	3,324	6,203	4,994
ネット支払利息 (調整後)	1,986	2,822	1,853	5,891	4,104
EBITDA インタレストカバレッジレシオ (倍)	7.7	6.6	10.0	4.8	5.8

	2008	2009	2010	2011	2012
有利子負債	43,021	56,800	31,377	10,713	6,995
持分法会社有利子負債 (シェア調整後)	46,008	69,061	79,677	92,171	139,113
現預金	45,082	31,505	12,122	17,320	33,367
持分法会社現預金 (シェア調整後)	4,183	4,606	7,848	9,300	23,410
ネット有利子負債 (シェア調整後)	39,764	89,750	91,084	76,264	89,331
ネット有利子負債／EBITDA (倍)	2.6	4.8	4.9	2.7	3.8

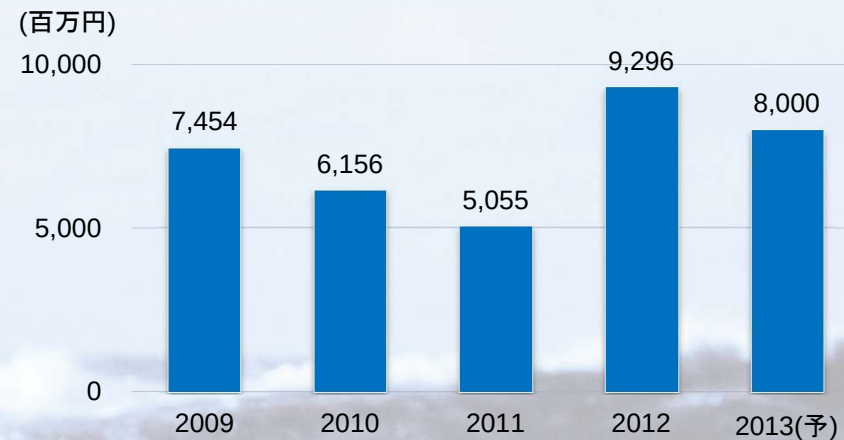
	2008	2009	2010	2011	2012
ROE (%)	3.4	6.4	6.0	6.1	10.1
ROA (%)	1.0	1.6	1.7	2.3	3.7
自己資本比率 (%)	26.2	22.7	36.6	38.1	35.1

2013年12月期：業績見通し

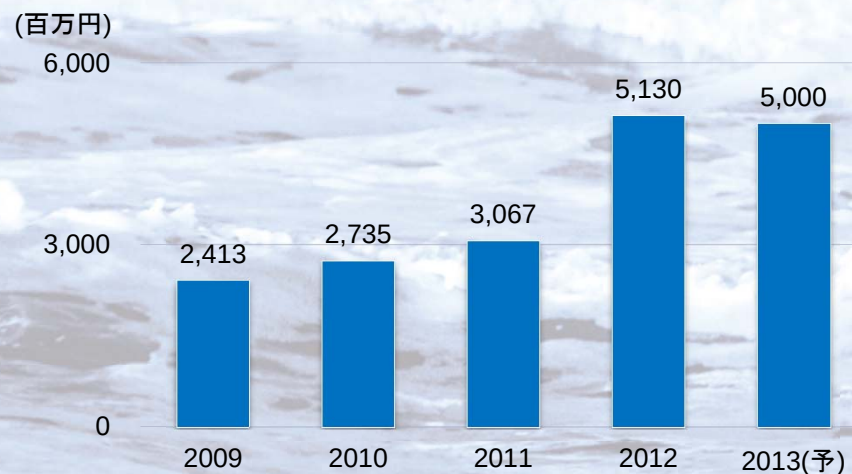
売上高



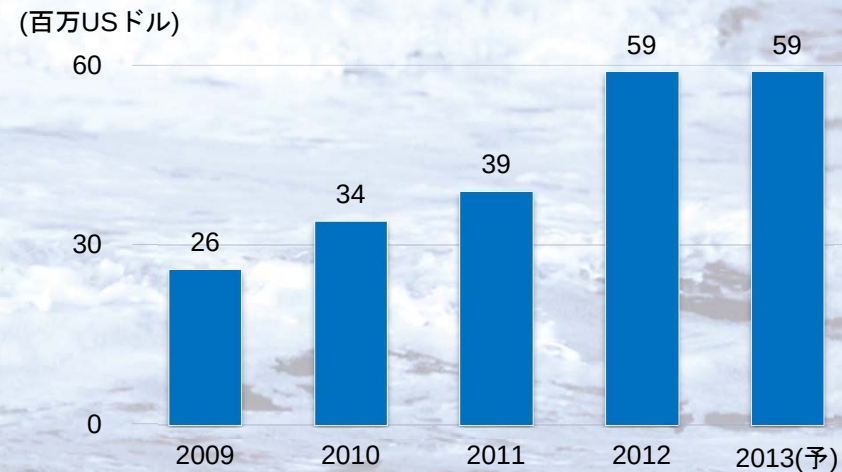
経常利益



当期純利益



当期純利益 (USドル)



為替レート 92.10 81.52 77.74 86.56 85.00(予)