

三井海洋開発株式会社 2013年12月期 第2四半期 決算説明会

2013年8月9日

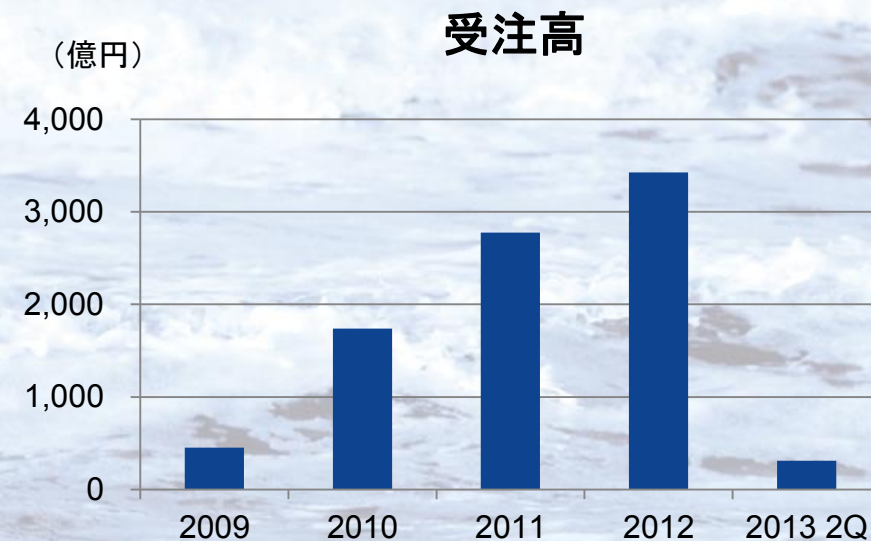
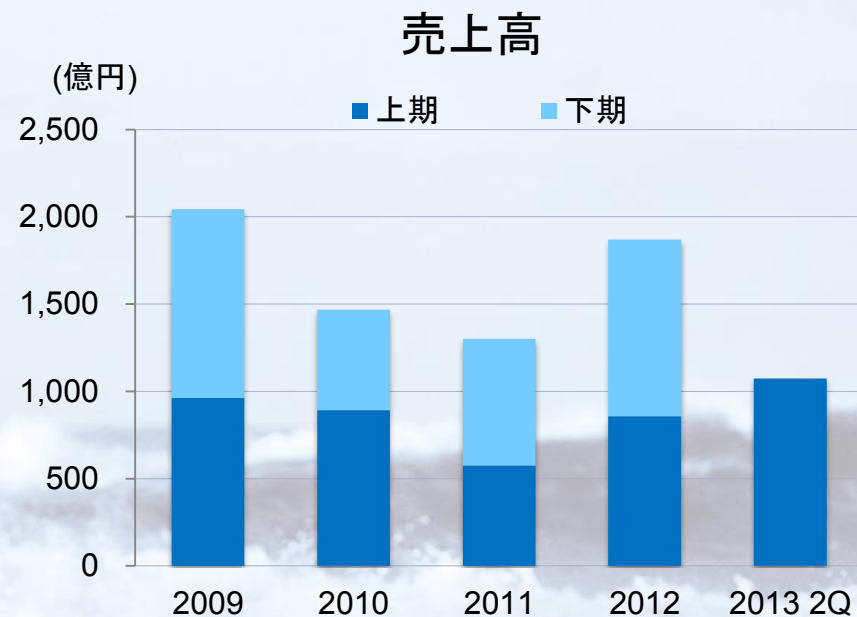


事業の概況

2013年12月期 第2四半期 決算概要

2013年12月期第2四半期：業績の概況

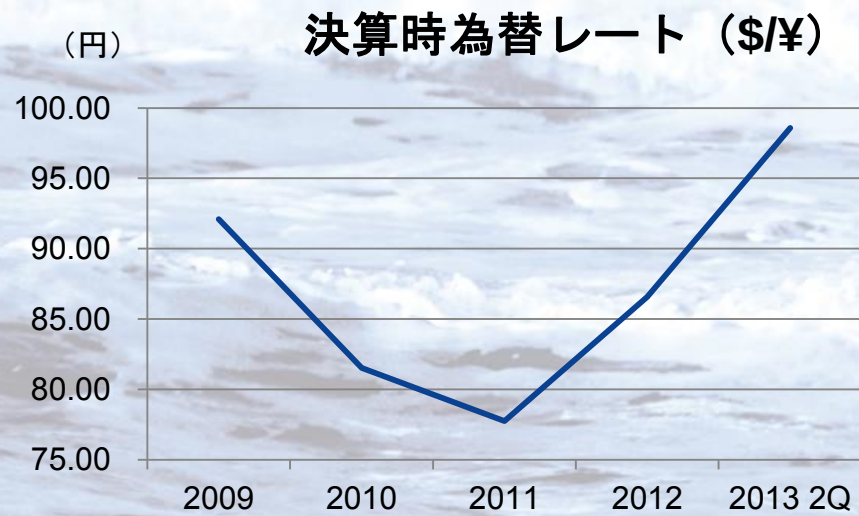
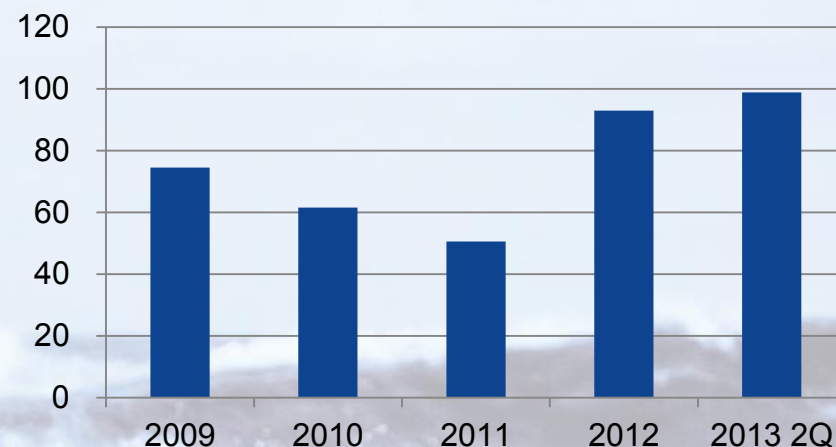
- 売上高は1,072億円と前年同期比25.3%増加
 - MV24、MV26及びOSX-3の建造工事が順調に進捗
- 受注高は308億円
 - 建造中のFPSOプロジェクトに関わる追加工事を計上
 - 入札中のFPSOプロジェクトは客先の都合により最終決定待ち



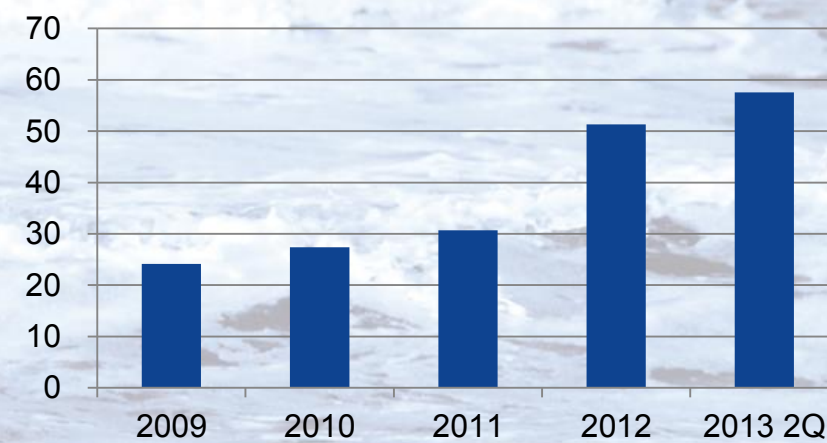
2013年12月期第2四半期：業績の概況

- 経常利益は98億円、当期純利益は57億円と大幅な増益
 - 円安による為替差益を計上
(決算レート=98円58銭 vs. 前年末レート86円56銭)

(億円) 経常利益



(億円) 当期純利益

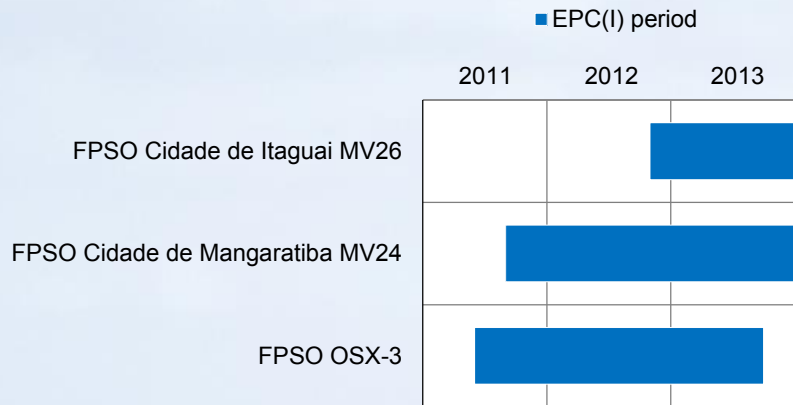


新規受注案件：Tullow T.E.N. FPSO

客先	Tullow Ghana Limited.
契約形態	EPCI + Charter (10年および1年毎 x 10年の延長オプション)
生産開始	2016年予定
鉱区	T.E.N.フィールド（ガーナ）
水深	1,500 m
新造/改造	改造
係留タイプ	SOFEC External Turret
貯油能力	1,700,000 bbls
原油生産量	100,000 bopd
水処理・圧入能力	150,000 bwpd



2013年12月期第2四半期：建造工事



FPSO Cidade de Itaguai 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

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)

- Jurong造船所を出航し、曳航中



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)

- BrasFELS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8月現在)

東南アジア



FPSO
Song Doc Pride
MV19
(T/C)



FSO
Rang Dong
MV17
(T/C)



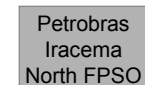
FSO
Rong Doi
MV12
(T/C)

メキシコ湾

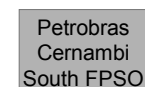


FSO
Ta'Kuntah
(T/C)

ブラジル



FPSO
Cidade de Itaguai
MV26
(T/C)



FPSO
Cidade de Mangaratiba
MV24
(T/C)



FPSO
Cidade de Sao Paulo
MV23
(T/C)



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



FPSO
Cidade de Santos
MV20
(T/C)



FPSO
Cidade de Niteroi
MV18
(T/C)



FSO
Cidade de Macae
MV15
(T/C)



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



FPSO Fluminense
(O&M)

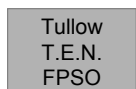
アフリカ



FPSO
Kwame Nkrumah
MV21
(O&M)



FPSO
Baobab Ivoirien
MV10
(T/C)



FPSO
Tullow T.E.N.
MV25
(T/C)

オセアニア



FPSO
Pyrenees Venture
(O&M)



FPSO
Raroa
(O&M) March 2013-



FPSO
Stybarrow Venture
MV16
(T/C)



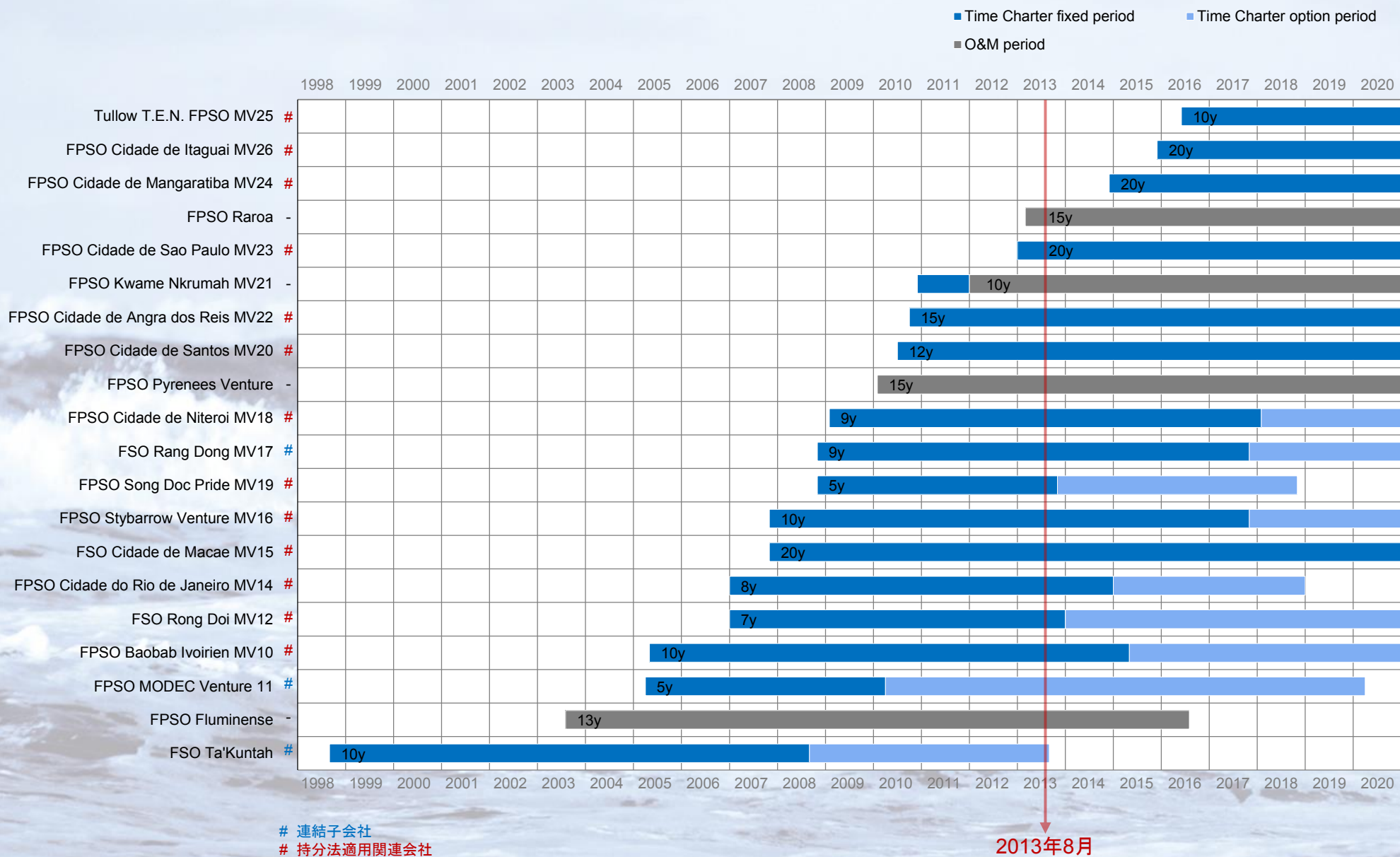
FPSO
MODEC Venture 11
(T/C)

■ : 現在建造中

T/C : Own & Operate

O&M : Operate

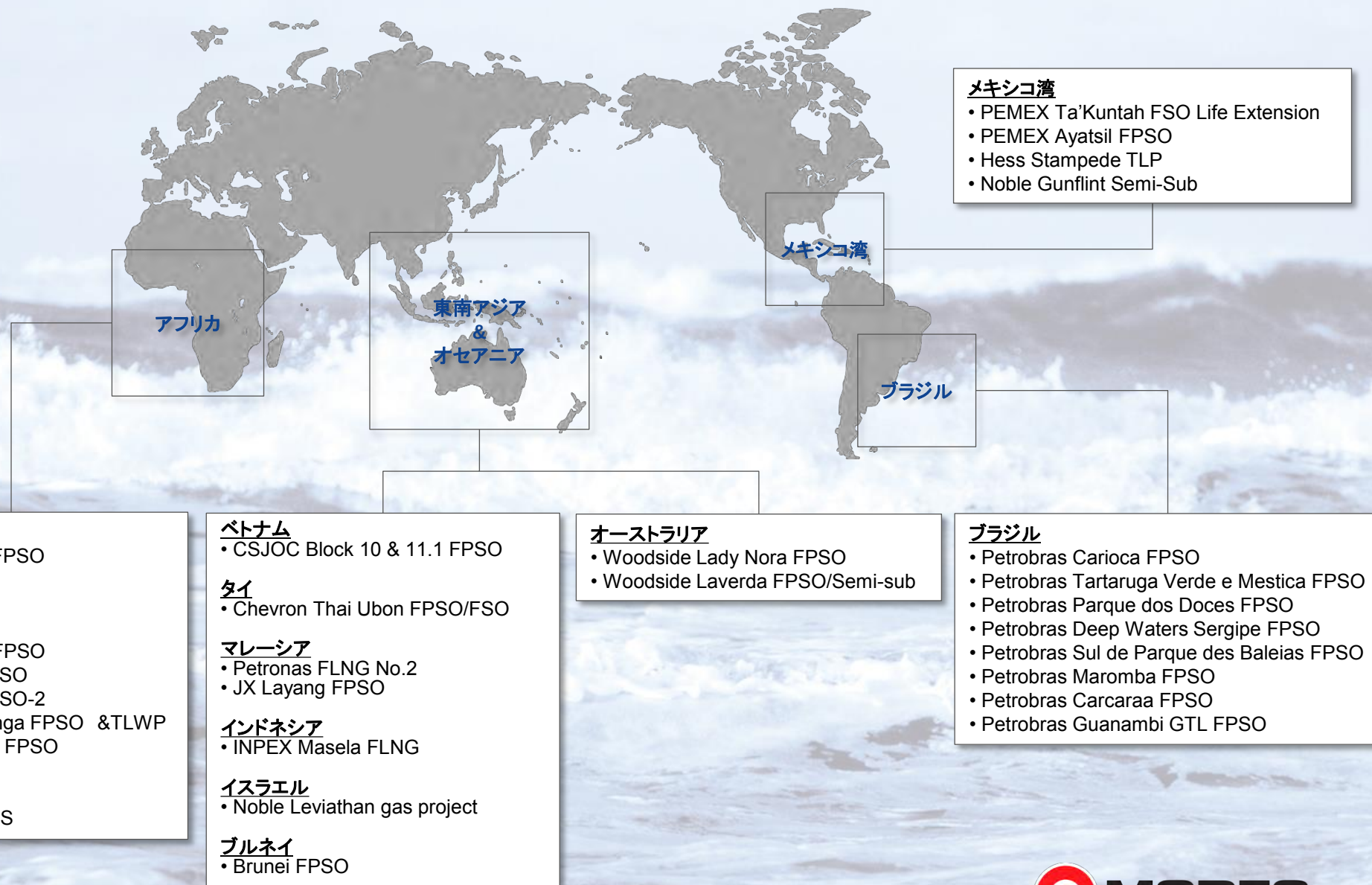
チャーター、オペレーション期間



チャーター : 13 FPSO/FSOs
オペレーション : 4 FPSOs



主要引合案件



事業の概況

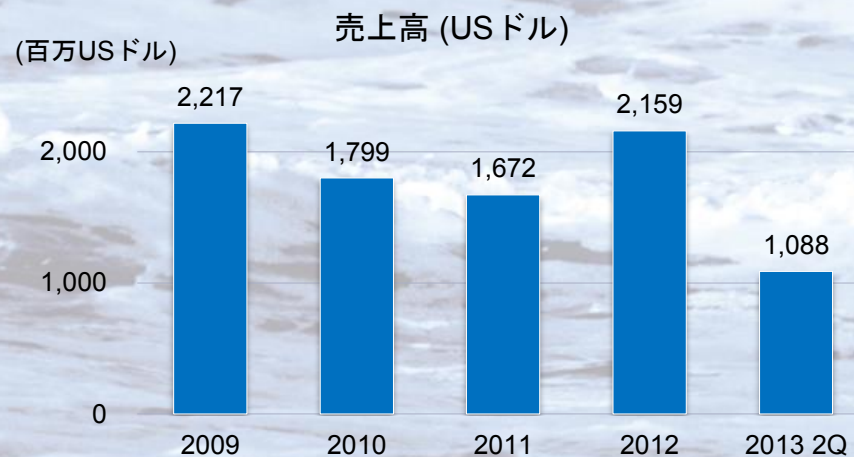
2013年12月期 第2四半期 決算概要

損益計算書

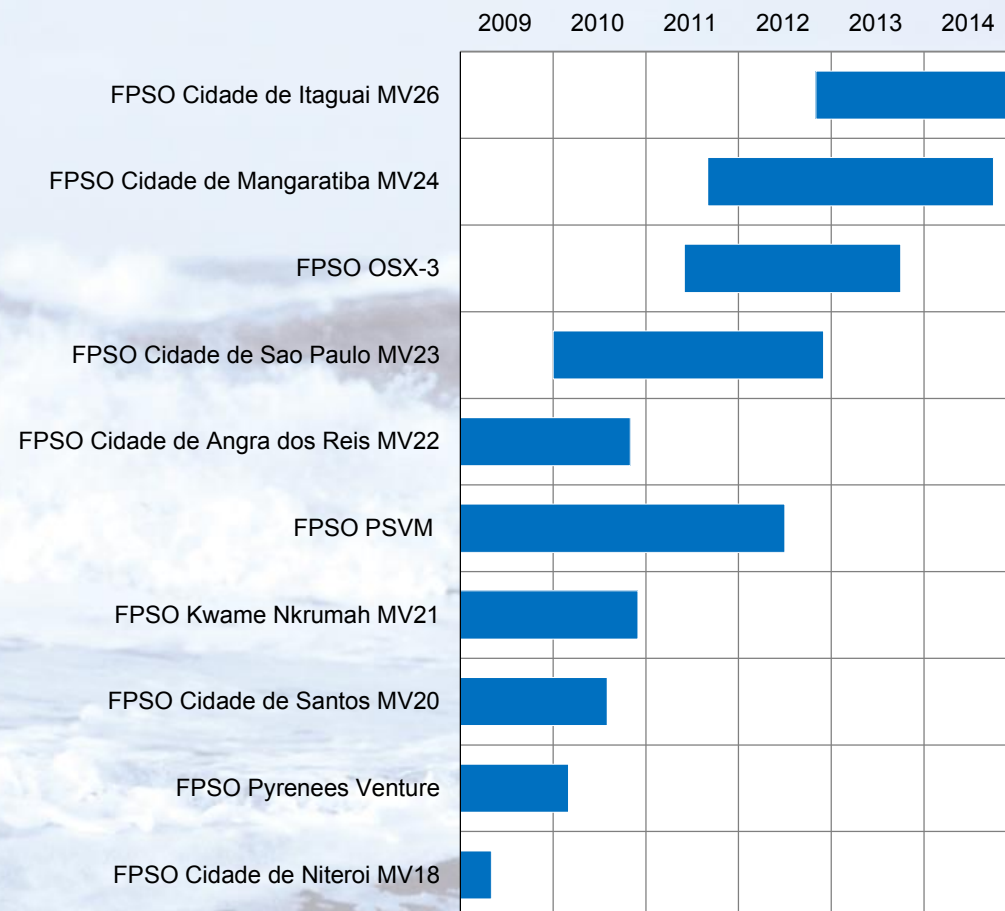
	(百万円)				
	2012 2Q	2013 2Q	増減 2012 2Q- 2013 2Q	2012	
売上高	85,606	107,268	21,662	186,891	建造工事が順調に進捗
売上総利益	4,813	9,391	4,578	13,626	未実現利益の実現もあり、大幅増益
売上総利益率	5.6%	8.8%	3.1%	7.3%	
販売費及び一般管理費	4,325	6,739	2,414	10,155	研究開発費、入札費用が増加
営業利益	487	2,651	2,164	3,470	
営業外収益 (A)	1,866	7,702	5,836	6,910	
営業外費用 (B)	351	469	118	1,084	
営業外損益合計 (C = A - B)	1,515	7,233	5,718	5,826	
(Cのうち、持分法による投資利益)	679	2,734	2,055	2,382	MV23が稼動
(Cのうち、為替差額、デリバティブ評価損益)	85	2,986	2,901	2,203	円安による評価差益
経常利益	2,002	9,884	7,882	9,296	
特別利益	-	-	-	-	
特別損失	-	-	-	-	
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,002	9,884	7,882	9,296	
四半期(当期)純利益	476	5,755	5,279	5,130	
為替レート (USD)	¥79.28	¥98.58	¥19.30	¥86.56	

売上高

売上高



■ 建造工事 EPC(I) 期間

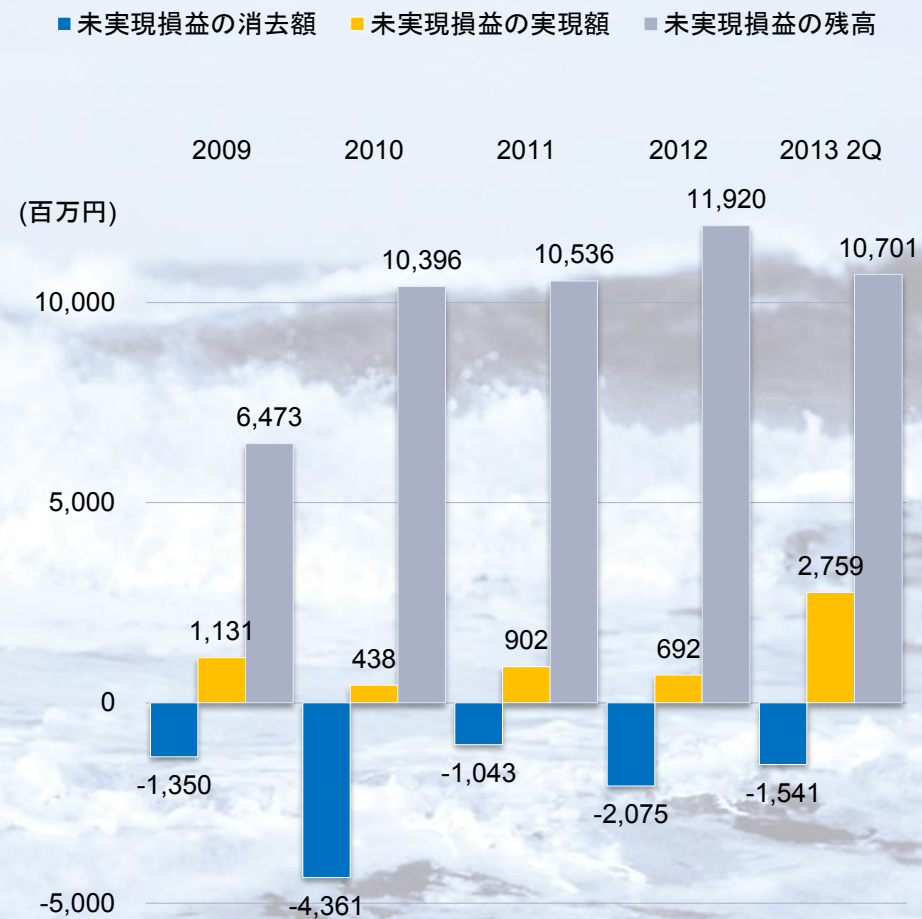


経常利益

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

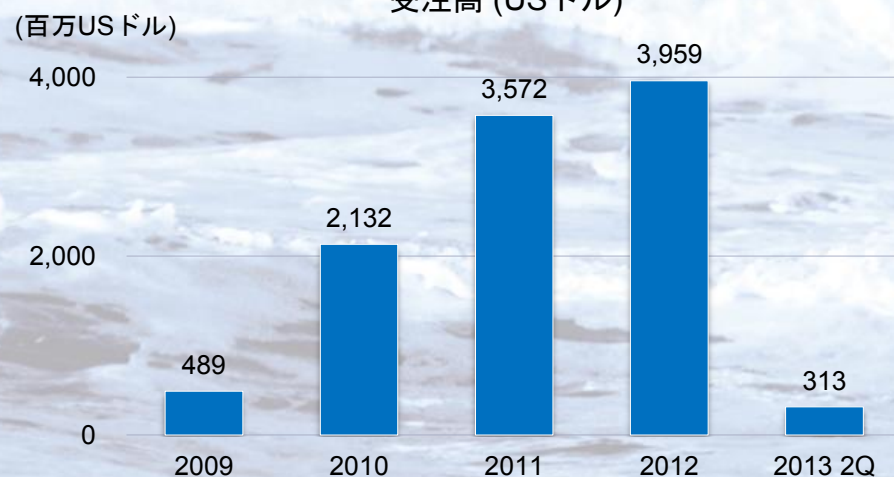
受注高



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)

	2012	2013 2Q	増減	
短期貸付金	3,739	3,076	(663)	資産の部
流動資産合計	102,003	112,445	10,442	前受金が一時的に滞留し、現預金が増加
有形固定資産	12,423	17,420	4,997	FPSOの補修工事を実施
無形固定資産	6,759	7,438	679	
投資その他の資産	32,917	49,482	16,565	SPC(MV23)向け出資、長期貸付金が増加
固定資産合計	52,101	74,341	22,240	
資産合計	154,104	186,786	32,682	
短期借入金	3,401	1,245	(2,156)	負債の部
流動負債合計	83,239	91,837	8,598	建造工事量の増加に伴い、買掛金が増加
長期借入金	3,592	15,273	11,681	貸付金見合いの借入増加
固定負債合計	10,475	18,797	8,322	
負債合計	93,715	110,635	16,920	
株主資本合計	68,039	73,156	5,117	純資産の部
その他の包括利益累計額合計	(13,933)	(5,191)	8,742	円安により為替換算調整勘定が縮小
少数株主持分	6,283	8,186	1,903	
純資産合計	60,389	76,151	15,762	
負債純資産合計	154,104	186,786	32,682	

業績・財務指標の推移

(百万円)

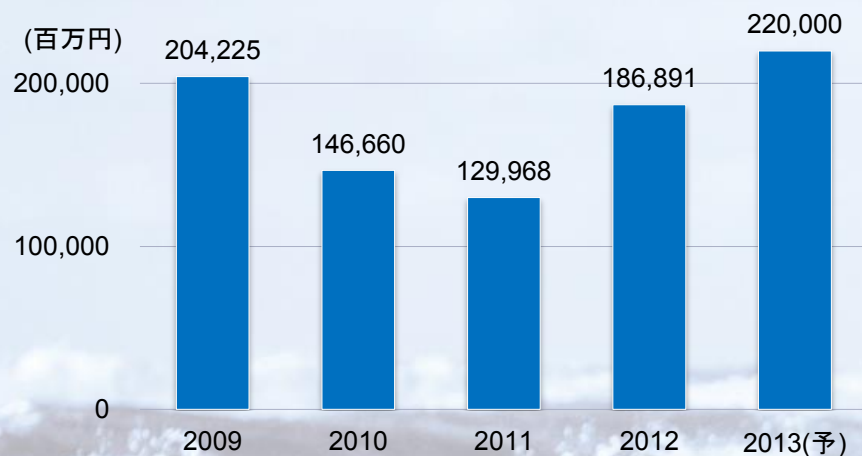
	2009	2010	2011	2012	2013 2Q
営業利益	4,169	3,563	293	3,470	2,651
減価償却費	1,380	958	2,773	2,980	1,880
連結調整勘定償却額	264	211	257	286	163
リース債権回収 (CFI社)	-	-	-	-	-
EBITDA	5,813	4,732	3,323	6,736	4,694
持分法会社営業利益 (シェア調整後)	6,242	6,607	13,336	8,254	5,817
持分法会社減価償却費 (シェア調整後)	5,142	5,611	6,126	6,965	3,921
持分法会社リース債権回収	1,350	1,588	5,691	1,793	1,292
EBITDA (調整後)	18,547	18,538	28,476	23,748	15,724
受取利息	1,444	1,957	960	1,386	1,175
支払利息	1,288	486	648	496	373
持分法会社支払利息 (シェア調整後)	2,978	3,324	6,203	4,994	2,973
ネット支払利息 (調整後)	2,822	1,853	5,891	4,104	2,171
EBITDA インタレストカバレッジレシオ (倍)	6.6	10.0	4.8	5.8	7.2

	2009	2010	2011	2012	2013 2Q*
有利子負債	56,800	31,377	10,713	6,995	15,273
持分法会社有利子負債 (シェア調整後)	69,061	79,677	92,171	139,113	122,459
現預金	31,505	12,122	17,320	33,367	42,707
持分法会社現預金 (シェア調整後)	4,606	7,848	9,300	23,410	12,985
ネット有利子負債 (シェア調整後)	89,750	91,084	76,264	89,331	82,040
ネット有利子負債/EBITDA (倍) *年率換算	4.8	4.9	2.7	3.8	2.6

	2009	2010	2011	2012	2013 2Q*
ROE (%) *年率換算	6.4	6.0	6.1	10.1	18.9
ROA (%) *年率換算	1.6	1.7	2.3	3.7	6.8
自己資本比率 (%)	22.7	36.6	38.1	35.1	36.4

2013年12月期：業績見通し

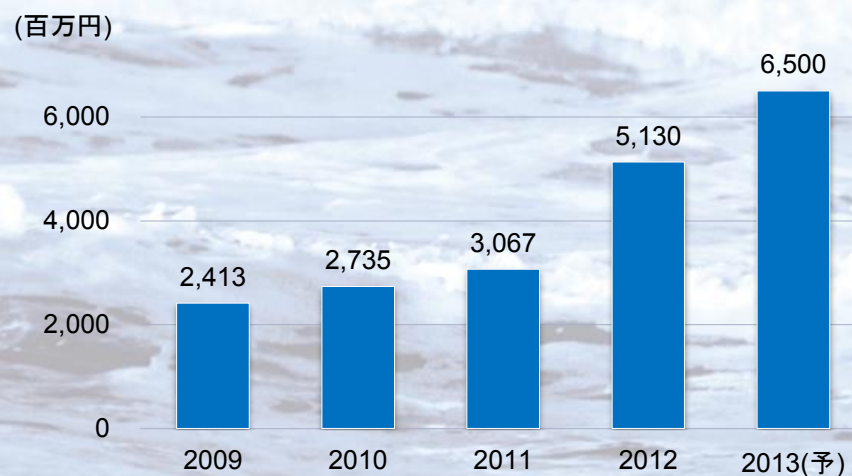
売上高



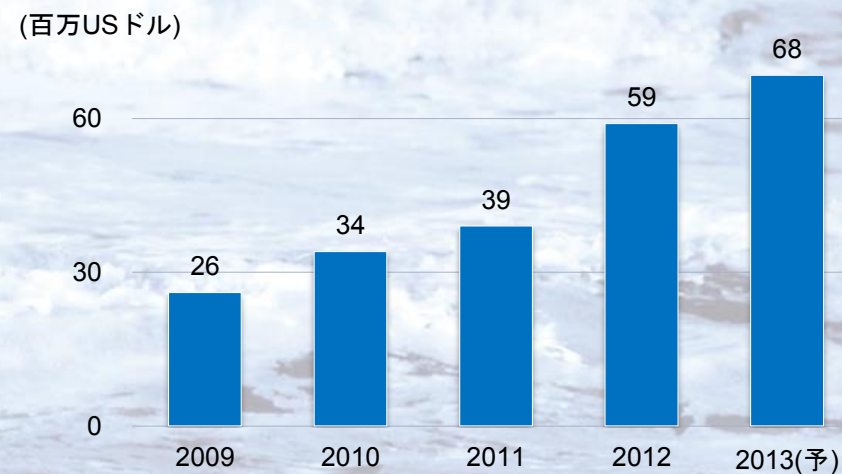
経常利益



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 95.00(予)

