

三井海洋開発株式会社 2015年12月期 決算説明会

2016年2月10日

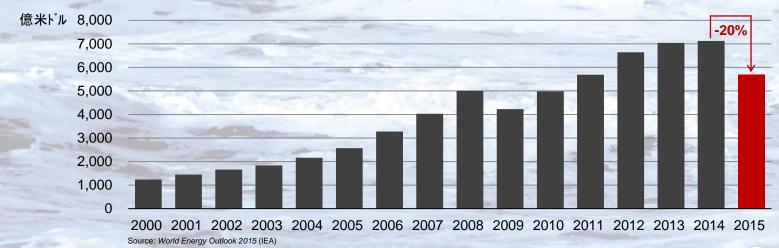




2015年12月期:事業環境







2015年12月期:業績の概況①

受注高 · 売上高 · 受注残高



- 受注高は1,887億円
 - Maersk Culzean FSOを受注 (建造工事=EPC)
- 売上高は2,955億円
 - 建造工事が順調に進捗
 - MV25 (Tullow TEN)
 - MV27 (Petrobras Carioca)
 - MV29(Petrobras Tartaruga Verde)
 - MV26(Petrobras Iracema Norte)が 2015年7月に生産を開始



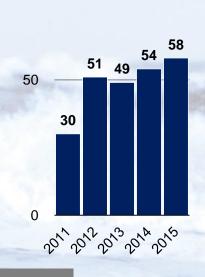
FPSO Prof. John Evans Atta Mills (MV25)

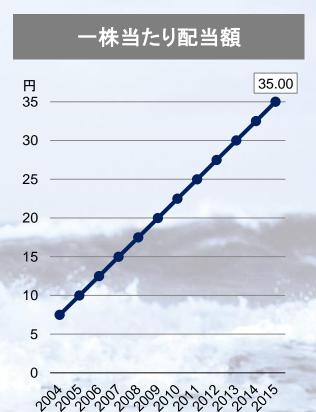


2015年12月期:業績の概況②

経常利益 営業利益 億円 億円 200 100 183 85 158 128 50 92 50 100 37 50 201,201,2013,2014,2015

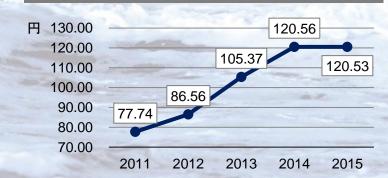
当期純利益 ^{億円} 100





● 年間配当は通期で1株当たり 35円(予定)、今期も増配を 目指す(12年連続)

決算時為替レート(\$/¥)





2015年12月期:業績の概況③

MV26

予定より5か月早く生産を開始、ブラジル向け10基目 (プレソルト向け4基目)のプロジェクトを無事完工

客先: Petrobras 契約形態: EPCI

鉱区: Iracema Norteフィールド(ブラジル)

水深: 2,240m

生産開始: 2015年7月

原油生産能力: 150,000 bopd 貯油能力: 1,600,000 bbls 係留方式: Spread mooring



FPSO Cidade de Itaguaí MV26

Maersk Culzean FSO

新造FSOプロジェクトを受注、北海の石油・ガス生産市場に初参入

客先: Maersk Oil 契約形態: EPC

鉱区: Culzeanフィールド(英国)

水深: 90m

引渡し: 2018年1H(予定) 原油受入能力: 25,000 bopd 貯油能力: 350,000 bbls 係留方式: Internal Turret

2016年チャーター開始予定

- **MV25** (Tullow T.E.N. ガーナ)
- MV27 (Petrobras Carioca ブラジル)



FPSO Cidade de Caraguatatuba MV27

2015年 7月 8月 9月 2016年 後半

MV16

(BHPB Stybarrow 豪州) チャーター終了 (2007年11月~)

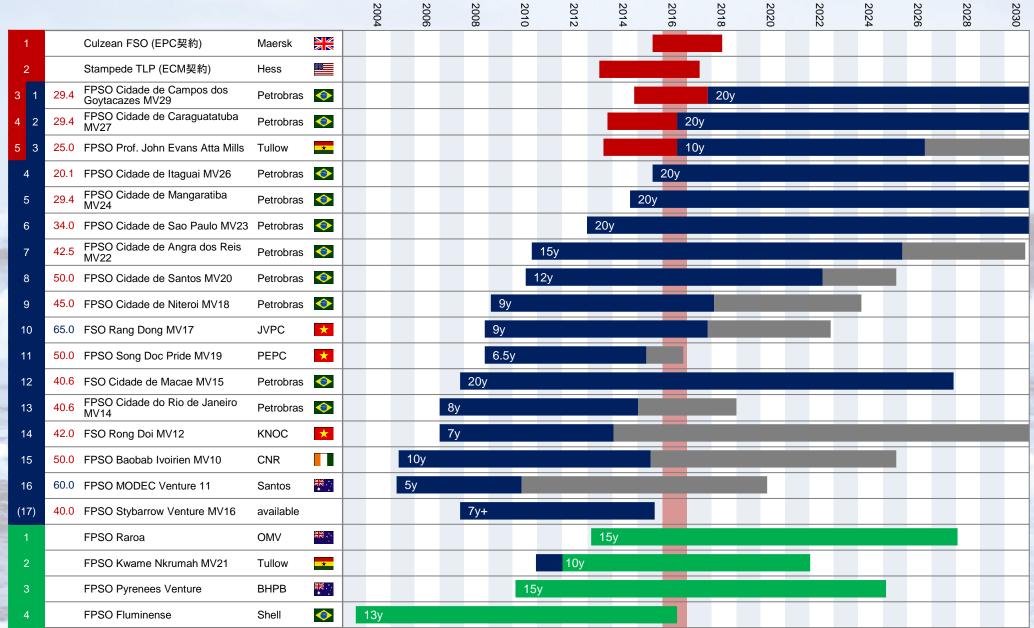


FPSO Stybarrow Venture MV16



2016年2月現在

- EPC(I) 期間
- チャーター期間(確定)
- チャーター期間(オプション)
- オペレーション期間



EPC(I)、チャーター、オペレーション期間





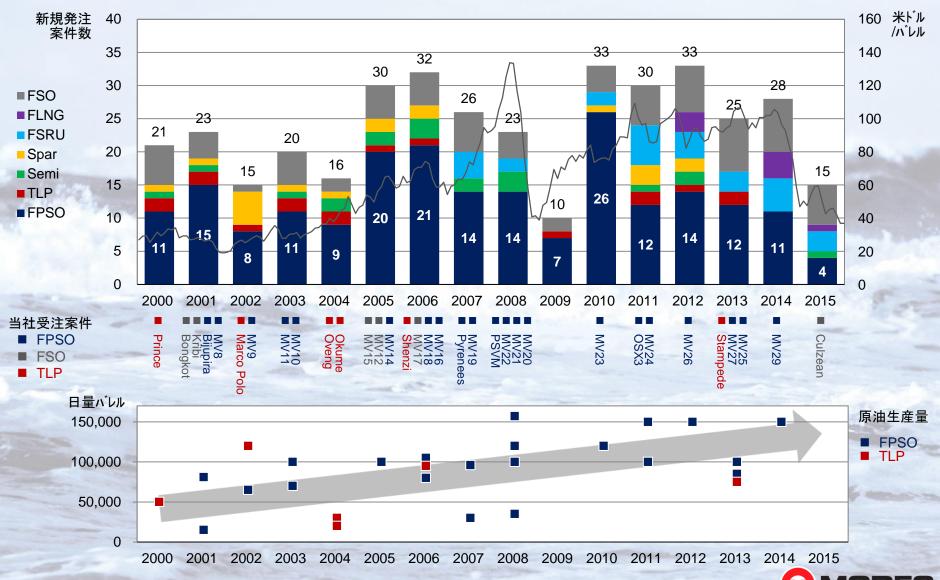
事業の概況

外部環境と今後の見通し

決算概要

事業環境

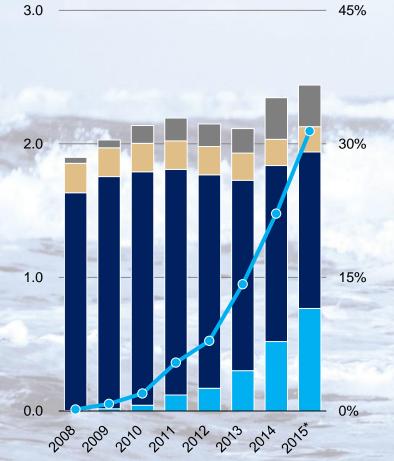
原油価格(WTI)/浮体式生産(貯蔵)設備 発注件数

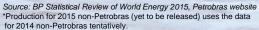


事業環境 (ブラジル)

日量百万バレル

ブラジル原油生産量







ブラジルの原油生産量は 世界全体の2.9% (2014年)

ペトロブラス以外

─ペトロブラス (陸上)

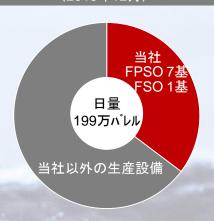
── ペトロブラス (その他海洋)

ペトロブラス (プレソルト)

━プレソルト%



ヘ[°]トロフ^{*}ラス・フ^{*}ラシ^{*}ル海洋原油生産量 (2015年12月)

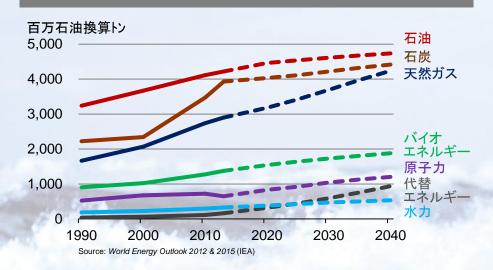


ペトロブラス社向け当社FPSO/FSO 生産開始年

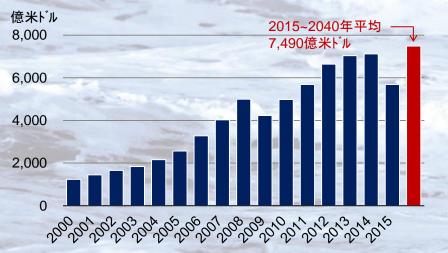
- 1				
		FPSO Cidade de Itaguai MV26	プレソルト	2015
	مانوران محمد أن	FPSO Cidade de Mangaratiba MV24	プレソルト	2014
		FPSO Cidade de Sao Paulo MV23	プレソルト	2013
	Jan Jan	FPSO Cidade de Angra dos Reis MV22	プレソルト	2010
ń		FPSO Cidade de Santos MV20		2010
	The state of the s	FPSO Cidade de Niteroi MV18		2009
		FSO Cidade de Macae MV15		2007
	-	FPSO Cidade do Rio de Janeiro		2007

マーケット・ビュー (中長期)

エネルギー需要

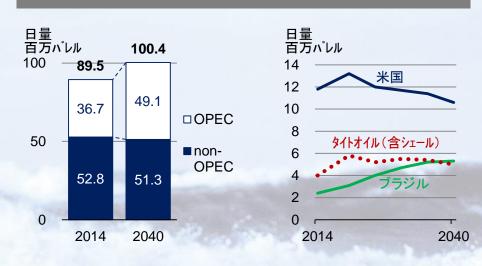


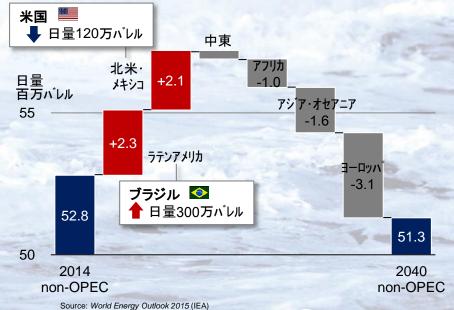
石油・ガス アップストリーム部門への投資



Source: World Energy Outlook 2015 (IEA)

原油生産量







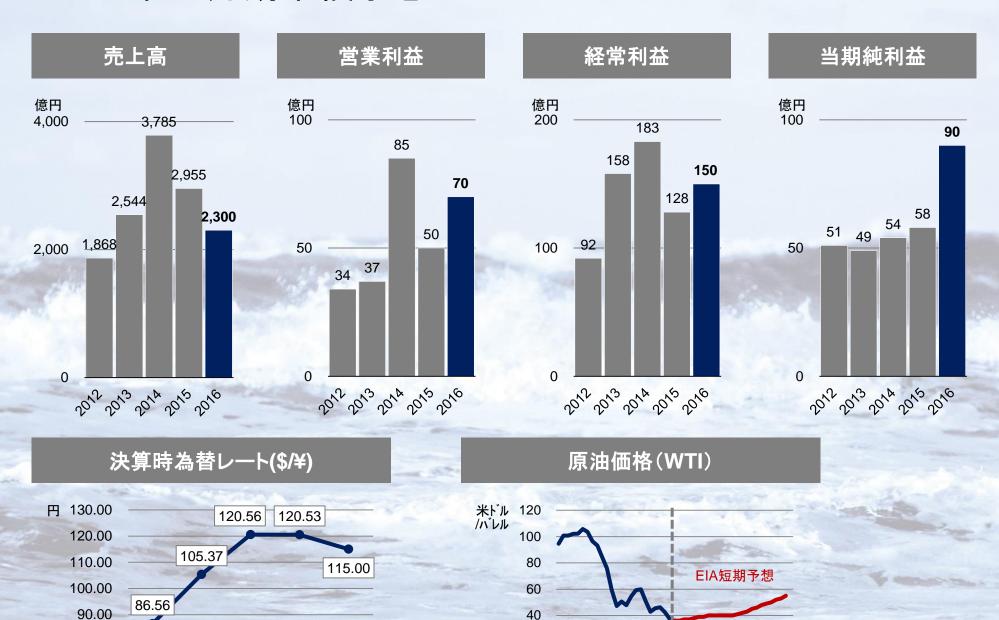
主要引合案件(2016年2月現在)



2016年12月期業績予想

80.00

(予)



Source: EIA website

三井海洋開発株式会社 2015年12月期

事業の概況

外部環境と 今後の見通し

決算概要

損益計算書

	2014	2015	増減	(百万円)		
売上高	378,523	295,596	(82,927)			
売上総利益	21,958	20,078	(1,880)			
販売費及び一般管理費	13,391	15,003	1,612			
営業利益	8,566	5,075	(3,491)	建造工事の順調な進捗と未実現利益の実現により 営業利益50億円を確保		
営業外収益 (A)	10,941	14,717	3,776			
営業外費用 (B)	1,170	6,972	5,802	● ブラジルレアル安に伴いブラジル子会社にて米ドル 建て債務に対する評価損を計上		
営業外損益合計 (C = A - B)	9,771	7,745	(2,026)			
(Cのうち、持分法による投資利益)	6,694	8,345	1,651	ドル/レアル為替レート(\$/BRL)		
(Cのうち、為替差額及びデリバティブ損益)	236	(3,228)	(3,464)	レアル 4.5		
経常利益	18,337	12,819	(5,518)	3.5		
特別利益	-	3,715	3,715	3.0		
特別損失	2,027	1,705	(322)	2.0		
税金等調整前当期純利益	16,309	14,829	(1,480)	1.5		
当期純利益	5,422	5,824	402	2017/18/18/2013/18/18/2013/18/18/18/18/18/18/18/18/18/18/18/18/18/		
為替レート (USD)	¥120.56	¥120.53	(¥0.03)	Joy, Joy, Joy, Joy, Joy, Joy,		

持分法投資利益

営業利益(関連会社合算ベース)

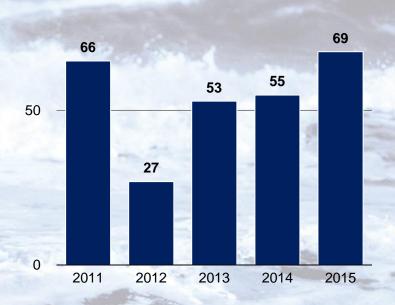
- ■連結営業利益
- ■連結営業利益 + 関連会社営業利益
- ■連結営業利益+関連会社営業利益+未実現利益影響額



● 実質ベースの営業利益は着実に増加

持分法投資利益の推移



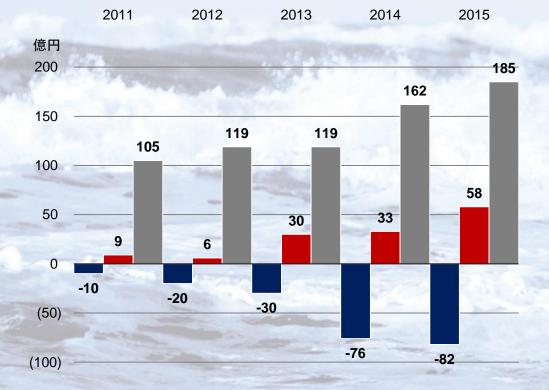


● チャーター案件の積上げに伴い増加

未実現損益

未実現損益の影響

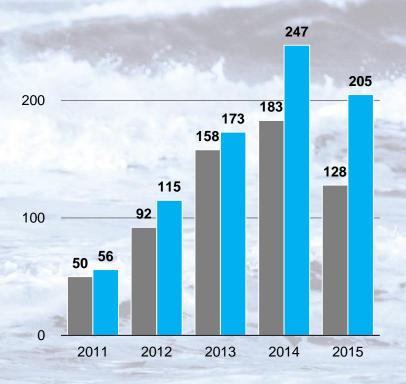
- 未実現損益の消去額未実現損益の実現額
- ■未実現損益の残高



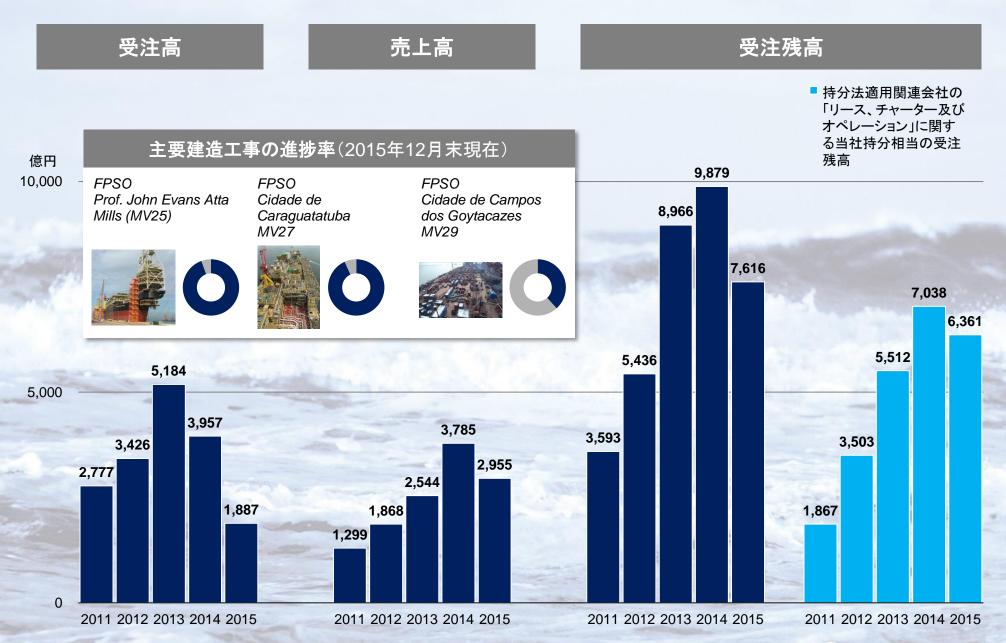
経常利益(関連会社合算ベース)

- ■連結経常利益
- ■連結経常利益 + 関連会社経常利益 + 未実現利益影響額

億円 300 —



受注高•売上高•受注残高



貸借対照表

	2014	2015	増減	(百万円)		
現金及び預金	30,632	57,956	27,324	● FPSOの建造資金が一時的に滞留		
短期貸付金	41,008	20,239	(20,769)			
流動資産合計	259,992	242,120	(17,872)			
有形固定資産	16,924	18,485	1,561			
無形固定資産	7,795	7,476	(319)			
投資その他の資産	63,763	86,381	22,618	MV24への投資による増加		
固定資産合計	88,484	112,343	23,859			
資産合計	348,477	354,464	5,987			
å	2014	2015	増減			
買掛金	160,077	145,230	(14,847)	● 建造工事の進捗に伴い買掛金が減少		
短期借入金	8,165	6,044	(2,121)			
流動負債合計	203,152	177,251	(25,901)			
長期借入金	15,205	50,219	35,014	● 米国の金利引上げに備え前倒しで借入を実施		
固定負債合計	35,693	62,229	26,536			
負債合計	238,845	239,481	636			
株主資本合計	95,311	99,232	3,921			
その他の包括利益累計額合計	1,464	2,322	858			
少数株主持分	12,855	13,428	573			
純資産合計	109,631	114,983	5,352			
負債純資産合計	348,477	354,464	5,987			

財務指標の推移

