

三井海洋開発株式会社 2015年12月期第2四半期 決算説明会

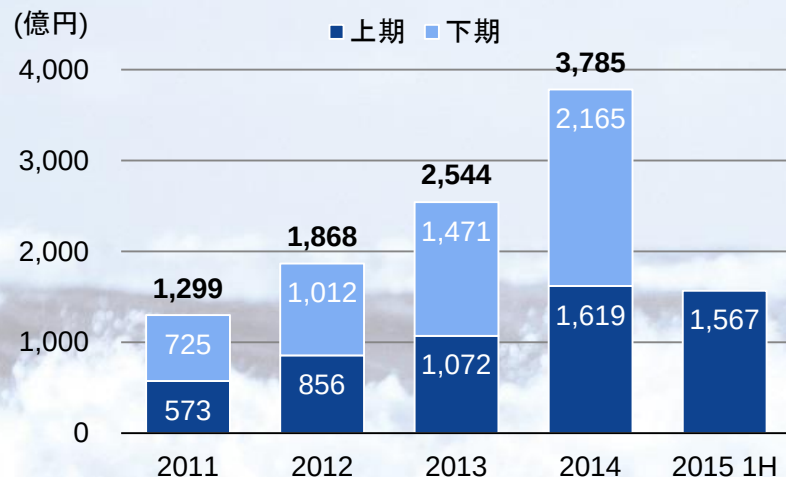
2015年8月6日



2015年12月期上半期
事業の概況
外部環境と今後の見通し
決算概要

2015年上半期：業績の概況①

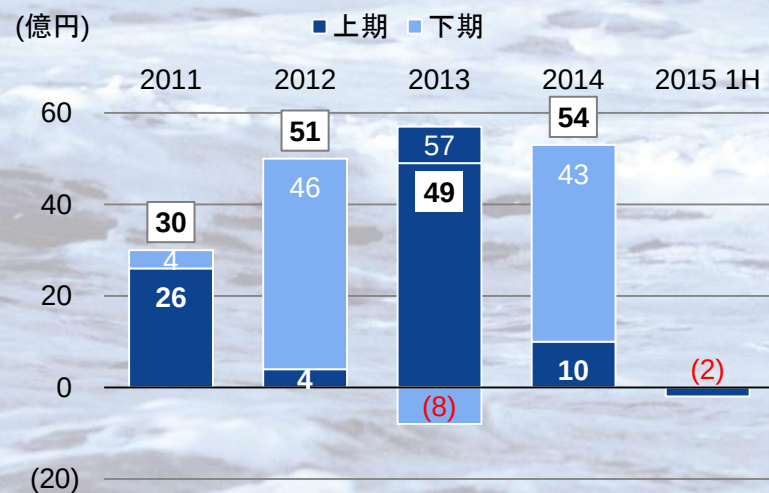
売上高



経常利益



当期純利益



- 4基のFPSO建造工事は順調に進捗
- 子会社における修繕対応費用の計上、及び持分法適用子会社への出資比率の増加に伴う未実現利益の追加消去により経常利益が一時的に縮小
- 上期に固定資産撤去費用引当を特別損失として計上したこと等から2億円の純損失

2015年上半期：業績の概況 ②

子会社における費用の計上

- 故障の発生により一時的に生産が中断、修理のためのコスト等によりチャーター子会社であるMV11BV社(当社出資60%)の採算が約20億円悪化
- FPSO MODEC Venture 11はオーストラリア沖合でチャーターサービスを提供中(2005年~)

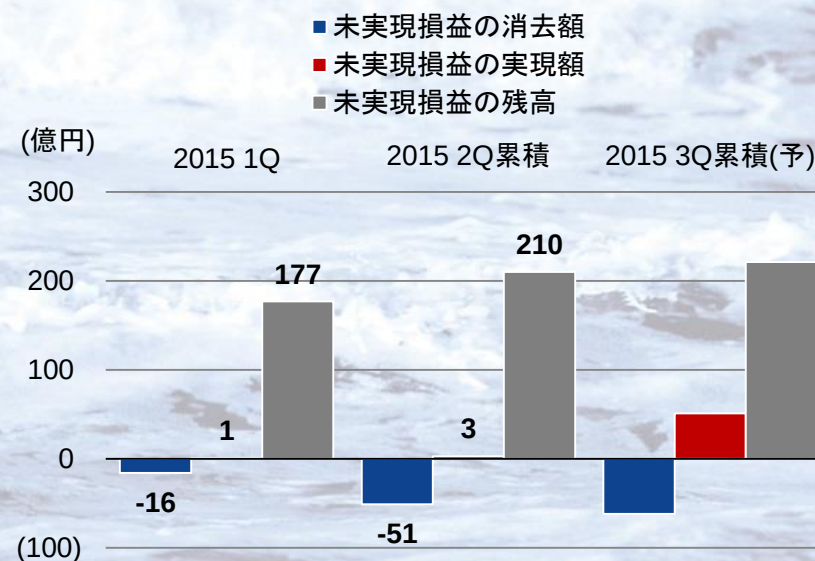


FPSO MODEC Venture 11

SPC出資比率の見直しによる 未実現利益への影響

- MV26BV社とMV27BV社への出資比率を25.0%から29.4%に見直したことに伴い、建造工事の未実現利益を建造工事開始時に遡り約10億円追加消去
- 未実現利益は第2四半期に消去額が増加するも、第3四半期にMV26 FPSOチャーター開始に伴い大きく実現

未実現利益の推移

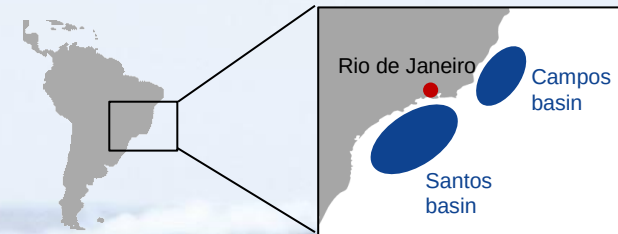


2015年上半期：MV26



FPSO Cidade de Itaguai MV26

- 2015年第3四半期にチャーター開始予定



当社グループがチャーター/O&Mサービス
提供中(予定)のFPSO/FSO(ブラジル)

Santos Basin		Campos Basin	
2016~	MV27 ★	2017~	MV29
	MV26 ★		MV18
	MV24 ★		MV15
	MV23 ★		MV14
	MV22 ★		Fluminense (O&M)
	MV20		

★ プレソルト

建造工事プロジェクト

	FPSO Cidade de Itaguaí MV26	FPSO Prof. John Evans Atta Mills (MV25)	FPSO Cidade de Caraguatatuba MV27	FPSO Cidade de Campos dos Goytacazes MV29	Hess Stampede TLP
客先	Petrobras 	Tullow 	Petrobras 	Petrobras 	Hess 
契約形態	EPCI + Time Charter (20年)	EPCI + Time Charter (10年 + 1年毎x10 の延長 オプション)	EPCI + Time Charter (20年)	EPCI + Time Charter (20年)	ECM
現地到着/ 生産開始	2015 3Q (予定)	2016 2Q (予定)	2016 3Q (予定)	2017 4Q (予定)	2018 (予定)
鉱区	Iracema Norte	T.E.N. (Tweneboa/ Enyenra/Ntomme)	Carioca	Tartaruga Verde & Tartaruga Mestiça	Stampede
所在地	ブラジル 	ガーナ 	ブラジル 	ブラジル 	メキシコ湾 
貯油能力 生産量	1,600,000 bbls 150,000 bopd	1,700,000 bbls 80,000 bopd	1,600,000 bbls 100,000 bopd	1,600,000 bbls 150,000 bopd	80,000 bopd 80 mmscf
進捗状況	 	 	 	 	n/a

チャーター、オペレーション期間

2015年8月現在

Time Charter (Own & Operate)

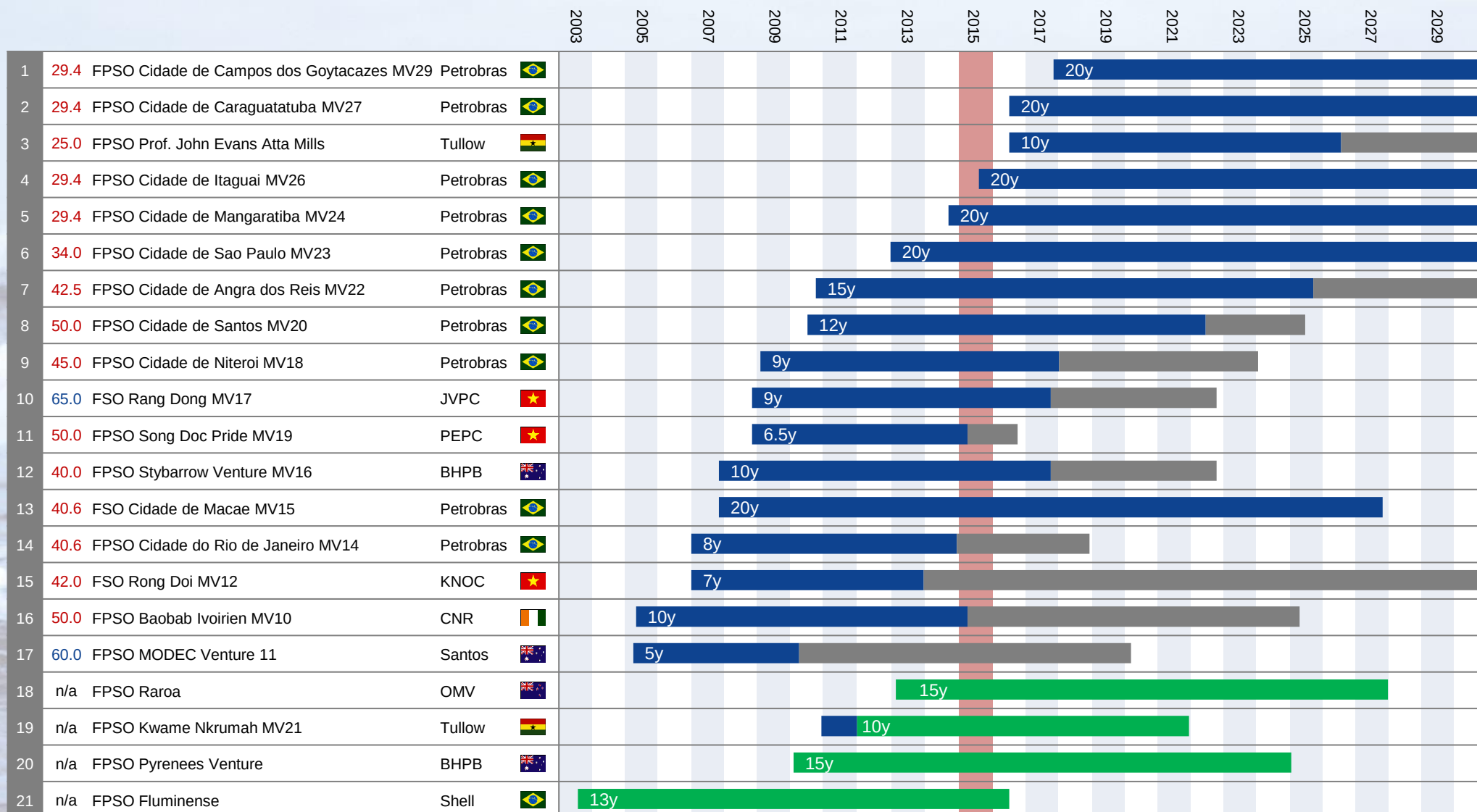
チャーター中 13 units [10 FPSOs
3 FSOs

建造中 4 FPSOs

O&M (Operate)

オペレーション中 4 FPSOs

■ Time Charter fixed period
■ Time Charter option period
■ O&M period



owned by (%)

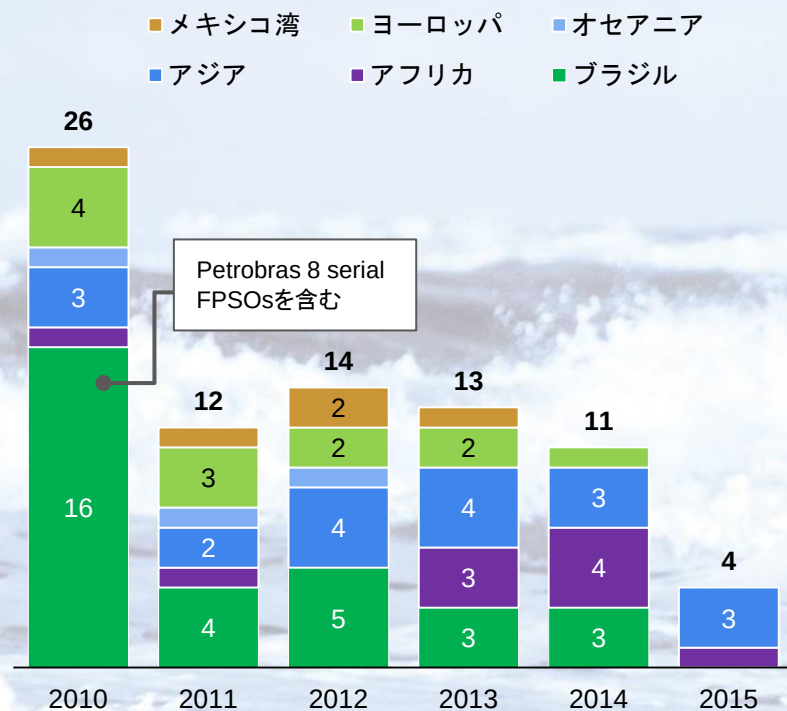
Affiliates accounted for by the equity method

Consolidated subsidiary

2015年12月期上半期
事業の概況
外部環境と今後の見通し
決算概要

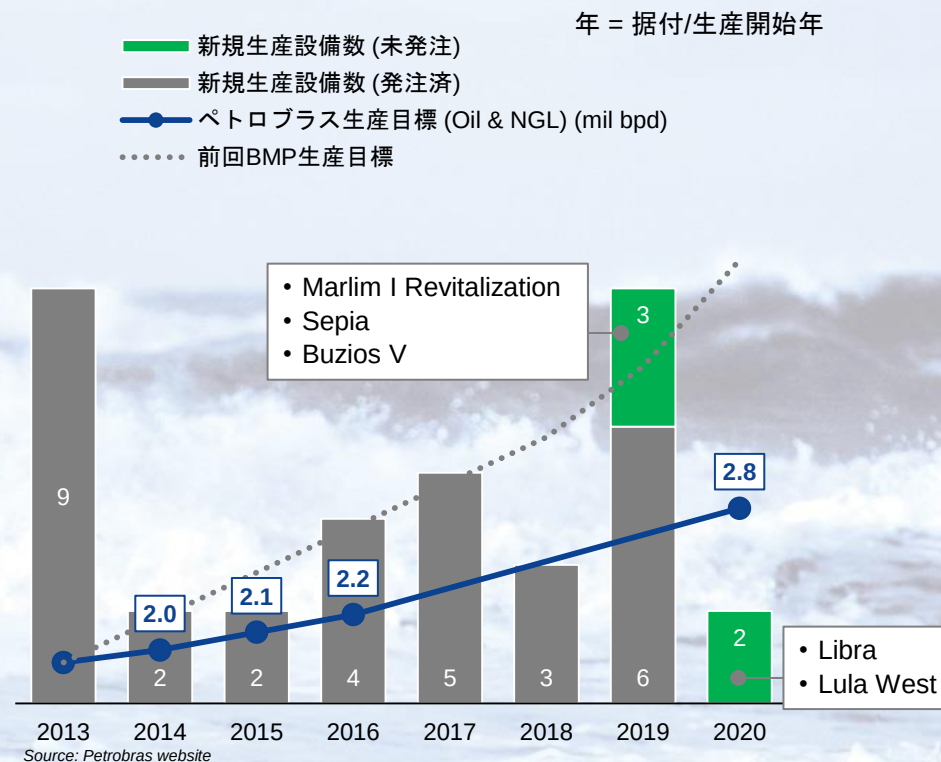
2015年上半期：外部環境

FPSO発注件数

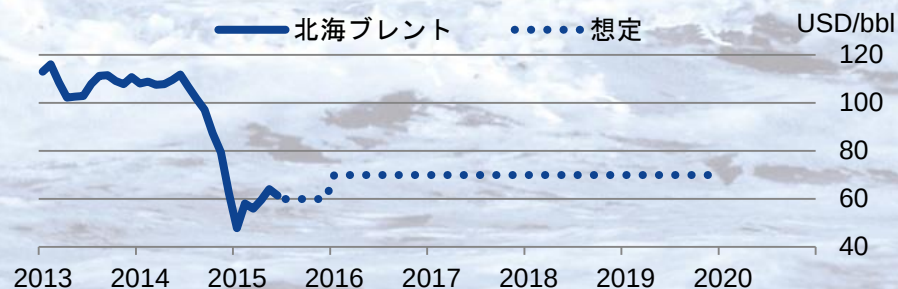
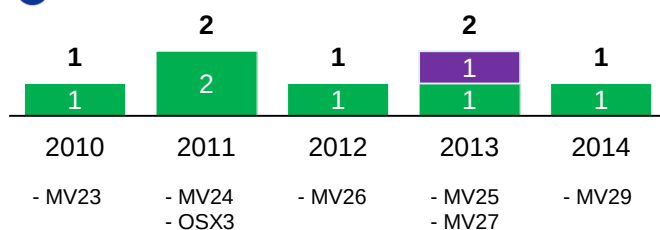


Source: Floating Production Systems Outlook Report (EMA)

ペトロbras新5ヶ年計画(2015-2019)



Source: Petrobras website



Source: Petrobras website, IEA website



主要引合案件

英国

- FPSO (EPCI)

ノルウェー

- TLP

ヨーロッパ

アフリカ

ガーナ

- FPSO (TBD)
- TLP

アンゴラ

- FPSO (EPCI + O&M)
- FPSO (EPC + O&M)

セネガル

- FPSO (TBD)

カメルーン

- FPSO (EPCI + Charter)

アジア
&
オセアニア

インドネシア

- FPSO (EPCI + Charter)
- FPU (EPCI + Charter)

ベトナム

- TLWP

タイ

- FPSO (EPCI + Charter)

インド

- FPSO (EPCI + Charter)

オーストラリア

- FPSO (EPCI + Charter)
- Semi
- FLNG

メキシコ湾

- FPSO (EPCI + Charter)
- TLP, Semi or FPSO (TBA)

北米

南米

ブラジル

- Petrobras FPSOs (EPCI + Charter)
- Non-Petrobras FPSOs (EPCI + Charter)
- FLNGs

ガイアナ

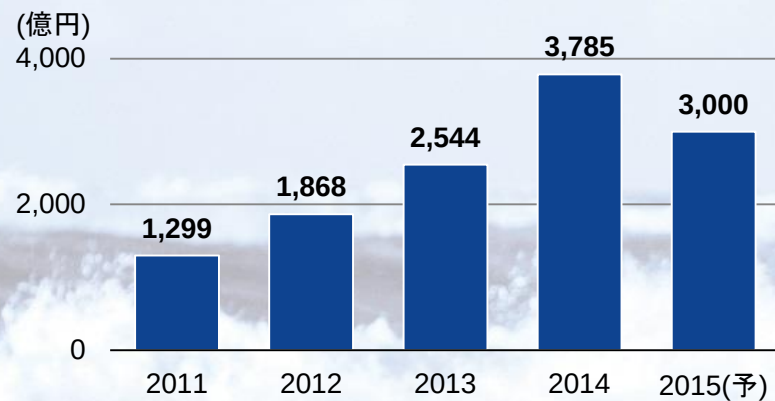
- FPSO (TBD)

2015年12月期：業績見通し

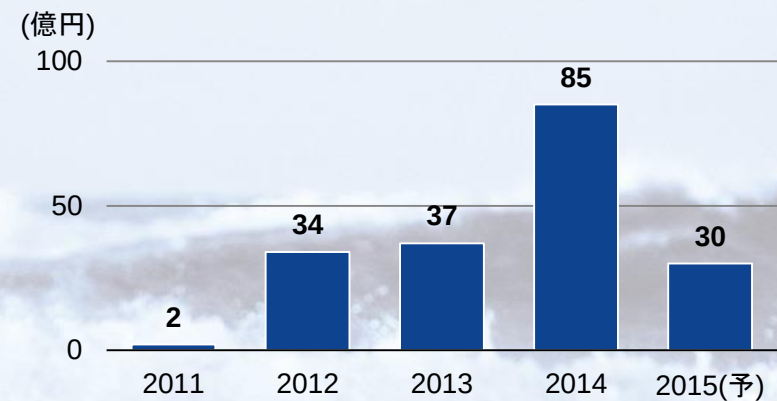
決算時為替レート(\$/¥)

2011	2012	2013	2014	2015(予)
77.74	86.56	105.37	120.56	110.00

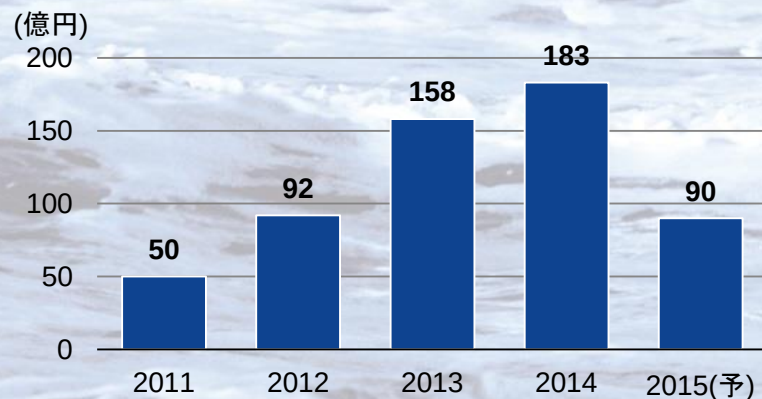
売上高



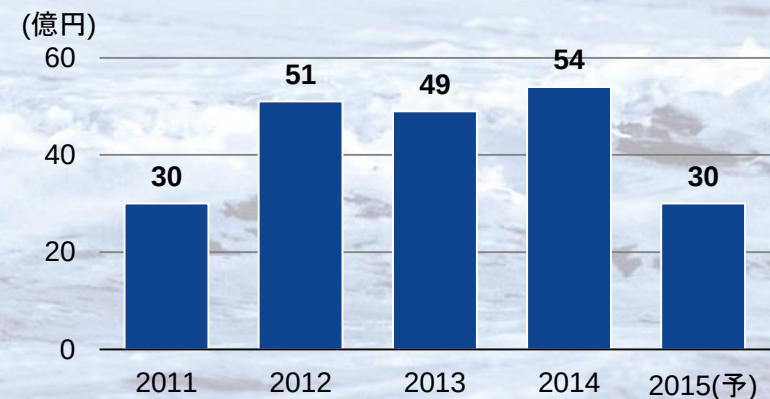
営業利益



経常利益



当期純利益



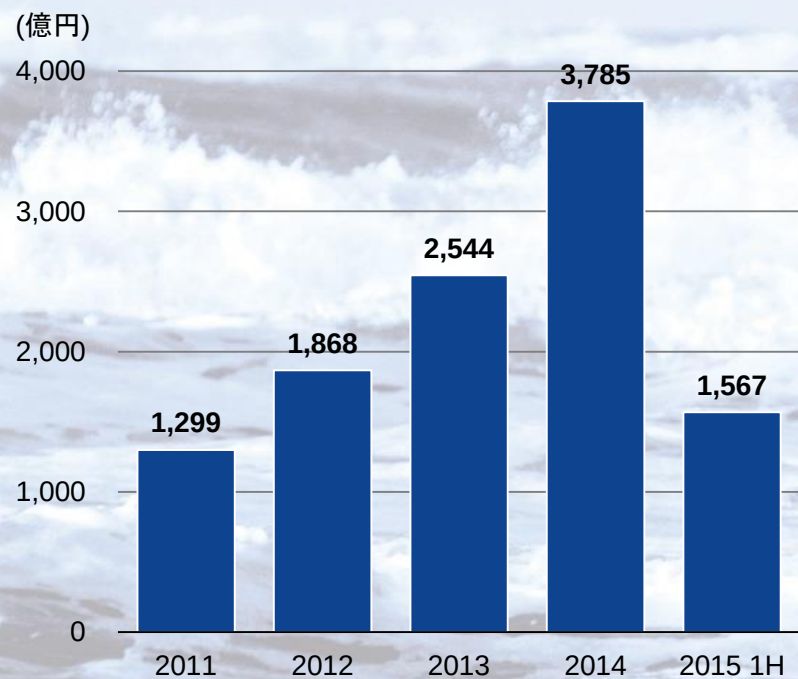
2015年12月期第2四半期
事業の概況
外部環境と今後の見通し
決算概要

損益計算書

	2014 1H	2015 1H	増減 2014 1H 2015 1H	2014	(百万円)
売上高	161,977	156,773	(5,204)	378,523	建造工事が順調に進捗
売上総利益	9,112	5,136	(3,976)	21,958	・子会社におけるFPSO修繕費用の計上 ・持分法適用会社への出資比率増加に伴い未実現利益を建造工事開始時に遡って消去
販売費及び一般管理費	5,944	7,296	1,352	13,391	
営業利益	3,168	(2,159)	(5,327)	8,566	
営業外収益 (A)	3,687	7,031	3,344	10,941	
営業外費用 (B)	993	2,182	1,189	1,170	
営業外損益合計 (C = A - B)	2,694	4,849	2,155	9,771	
(Cのうち、持分法による投資利益)	2,178	3,106	928	6,694	MV24のチャーター開始に伴い増加
(Cのうち、為替差額)	(450)	(1,413)	(963)	236	ブラジルリアル安に伴う米ドル建て債務に対する評価損を計上
経常利益	5,861	2,688	(3,173)	18,337	
特別損失	542	874	332	2,027	浮体式潮流・風力発電機の撤去費用を引当
税金等調整前当期(四半期)純利益	5,319	1,814	(3,505)	16,309	
当期純利益	1,079	(223)	(1,302)	5,422	
為替レート (USD)	¥101.35	¥122.44	¥21.09	¥120.56	

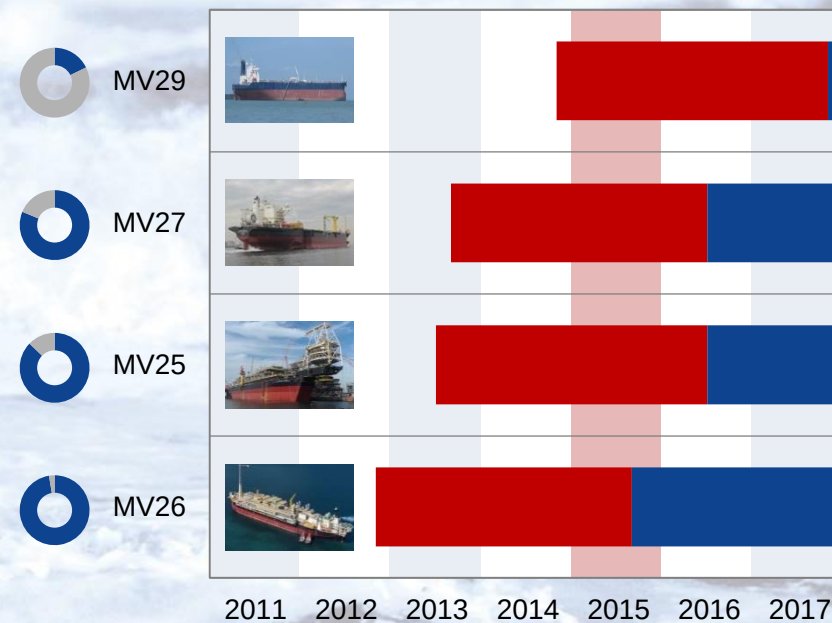
売上高

売上高



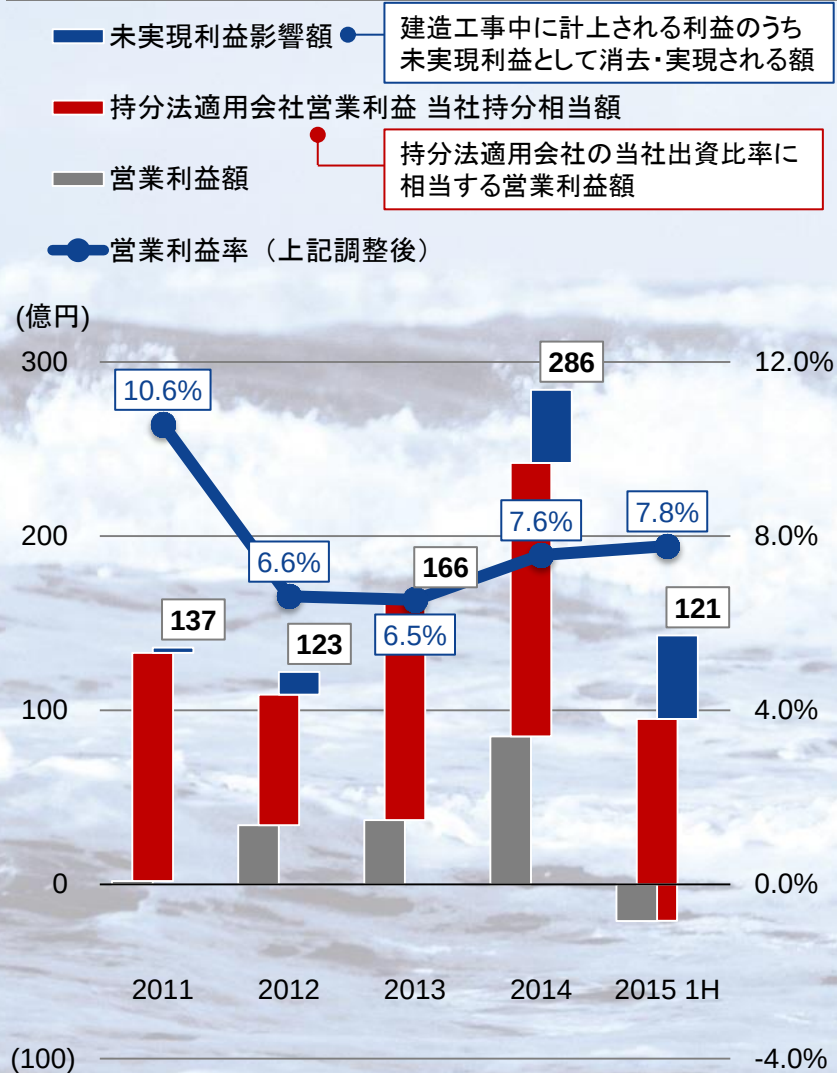
建造工事期間

■ 建造工事 EPC(I) 期間 ■ チャーター期間

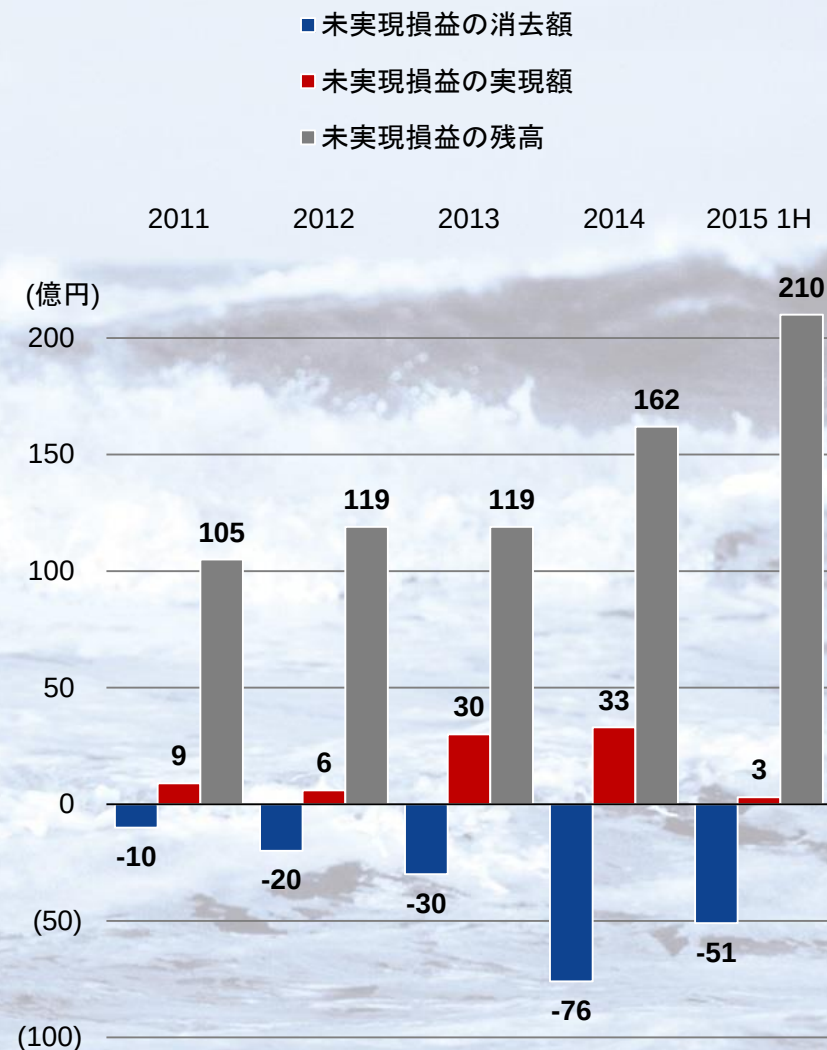


営業利益

持分法投資利益、未実現損益の影響

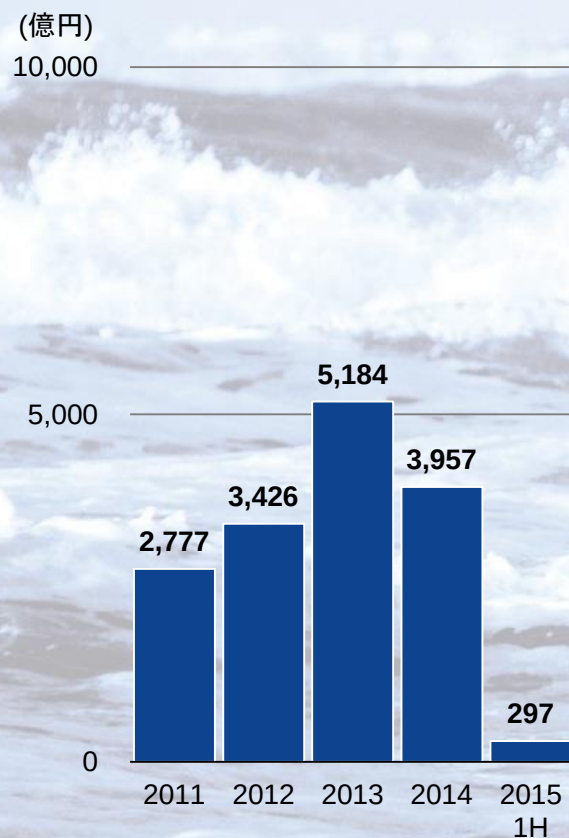


未実現損益の影響



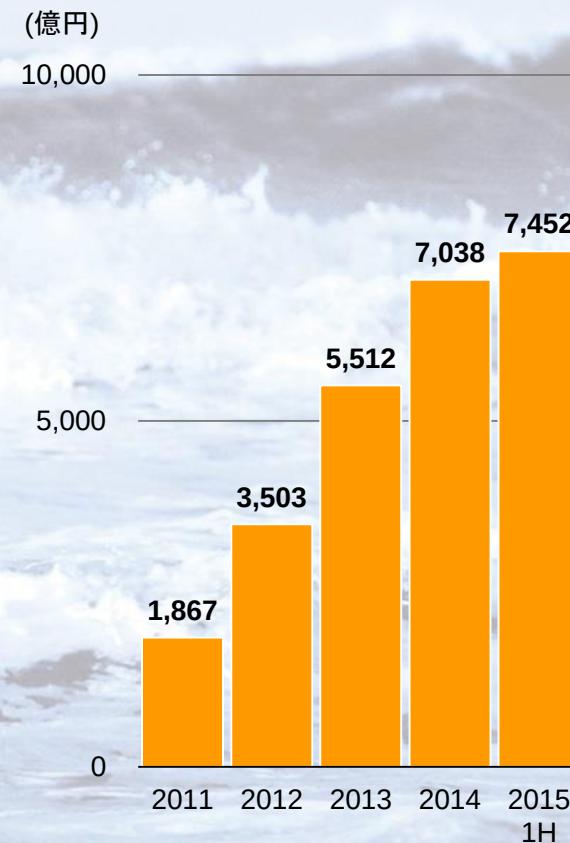
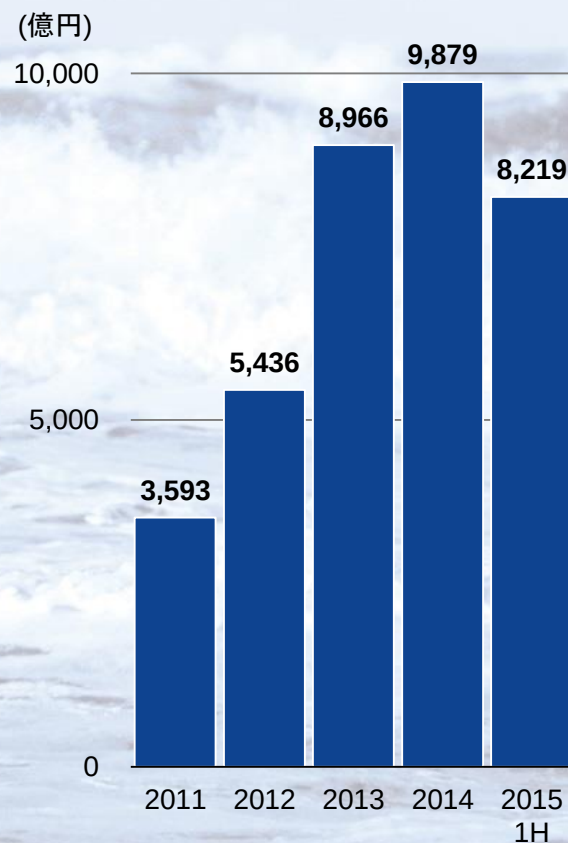
受注高・受注残高

受注高



受注残高

■ 持分法適用関連会社の「リース、チャーター及びオペレーション」に関する当社持分相当の受注残高

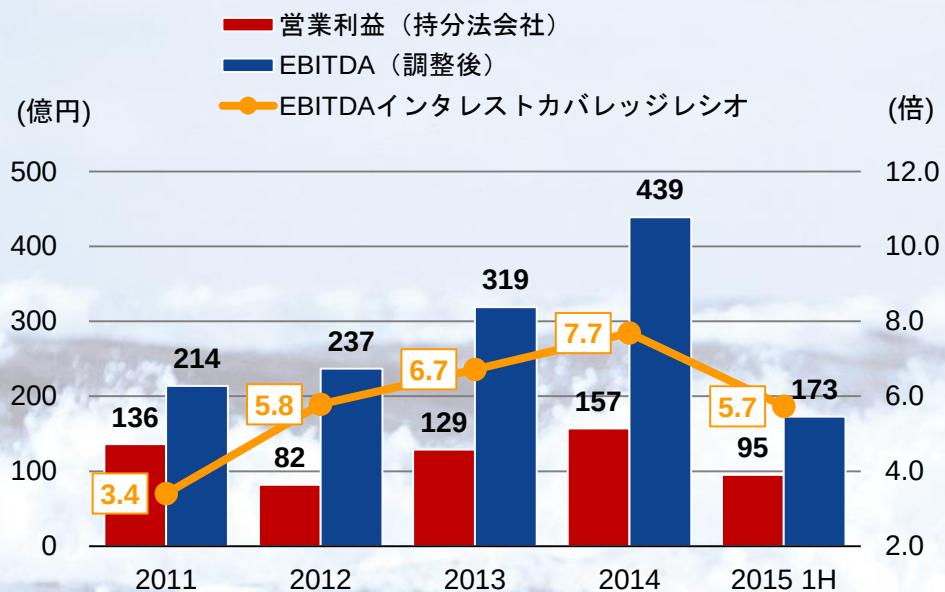


貸借対照表

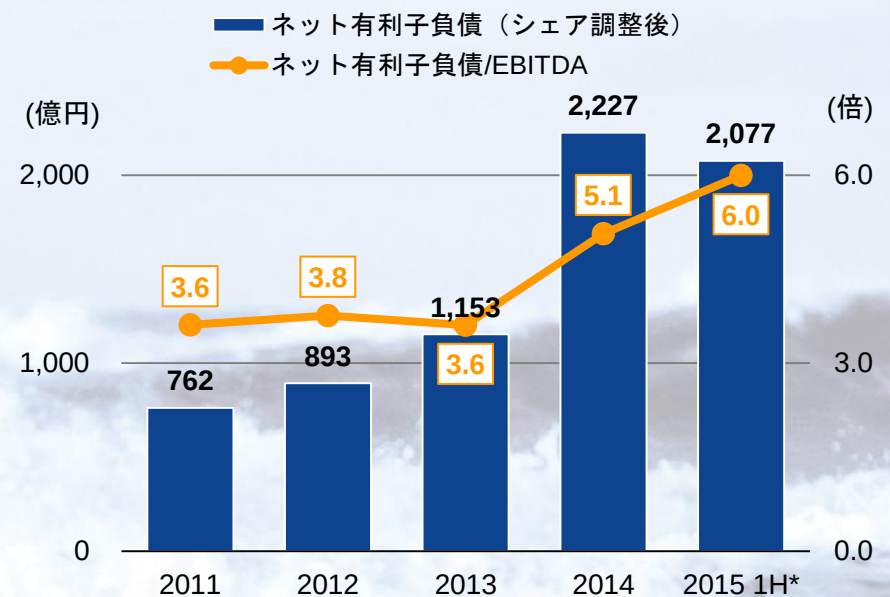
	2014	2015 1H	増減	(百万円)
短期貸付金	41,008	36,131	(4,877)	SPC向け貸付金の回収により、残高が減少
流動資産合計	259,992	252,446	(7,546)	
有形固定資産	16,924	21,555	4,631	SPCへの投資による増加
無形固定資産	7,795	7,484	(311)	
投資その他の資産	63,763	85,807	22,044	
固定資産合計	88,484	114,846	26,362	
資産合計	348,477	367,292	18,815	
	2014	2015 1H	増減	
短期借入金	8,165	5,574	(2,591)	
流動負債合計	203,152	194,582	(8,570)	
長期借入金	15,205	53,702	38,497	
固定負債合計	35,693	61,000	25,307	
負債合計	238,845	255,583	16,738	
株主資本合計	95,311	94,171	(1,140)	
その他の包括利益累計額合計	1,464	4,279	2,815	
少数株主持分	12,855	13,258	403	
純資産合計	109,631	111,709	2,078	
負債純資産合計	348,477	367,292	18,815	

財務指標の推移

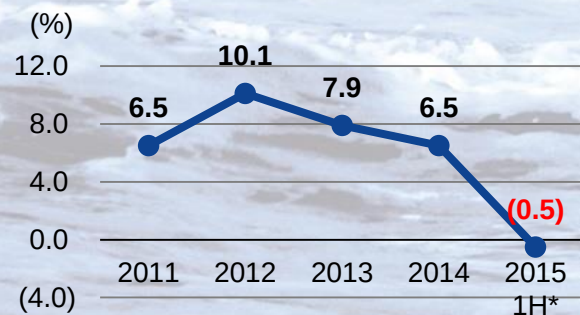
営業利益・EBITDA



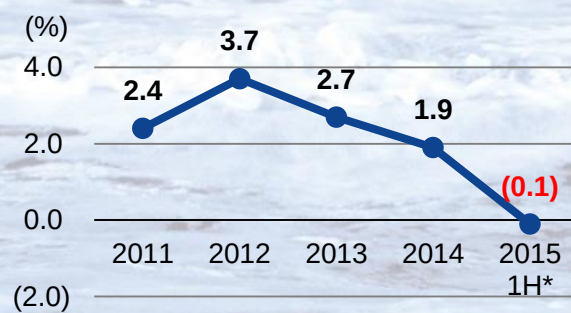
有利子負債



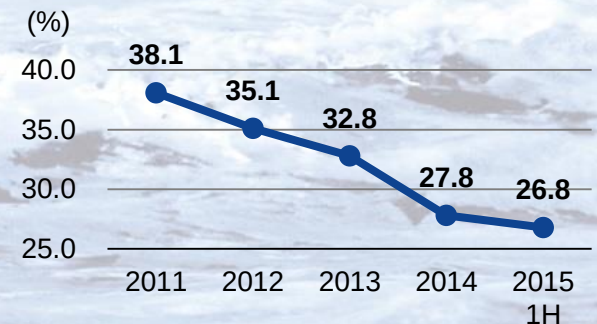
ROE



ROA



自己資本比率



* 年率換算