


# 2010年3月期 第2四半期 決算説明

成長と変革、そして未来へ

2009年10月30日

 **MES** 三井造船株式会社

# 第2四半期 決算のポイント

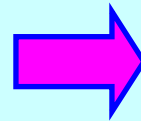
1. 引き続き厳しい  
受注環境

2. 全セグメント増益  
～原価低減施策の効果～

# 第2四半期 決算のポイント

## 1. 引き続き厳しい受注環境

09第2Q  
受注高:1,734億円



前年同期比  
52%減少

セグメント毎に  
最適な対応

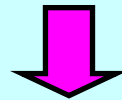
確実な受注へ

# 第2四半期 決算のポイント

## 2. 全セグメント増益 ～原価低減施策の効果～

原価低減施策

- ・効率化投資
- ・調達コストの削減
- ・固定費削減運動



前年同期比で  
全セグメント増益を達成

# 第2四半期 連結決算の概要

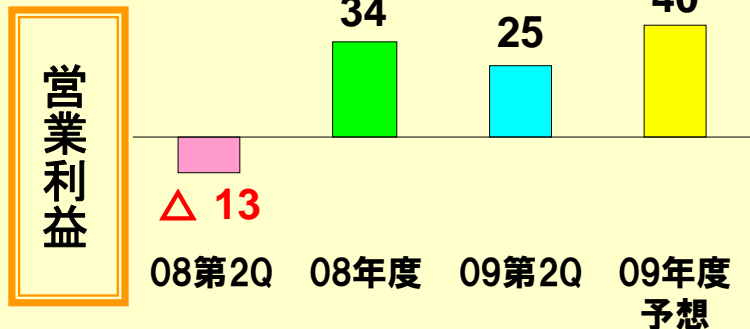
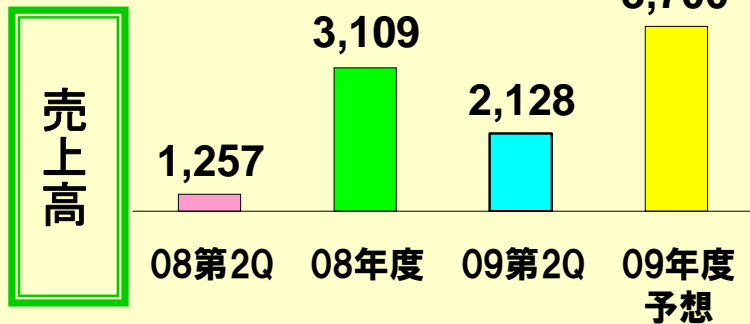
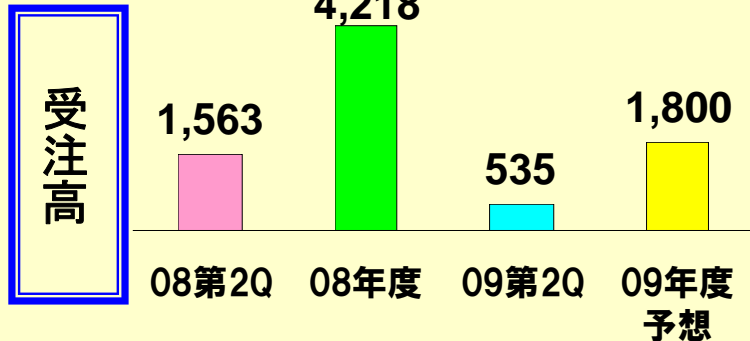
(単位：億円)

	08第2Q 実績	09第2Q 予想	09第2Q 実績
受注高	3,598		1,734
売上高	2,858	3,400	3,713
営業利益	46	120	189
経常利益	43	100	192
第2Q(当期) 純利益	5	50	96

	08年度 実績	09年度 期初予想	09年度 最新予想
受注高	8,019	5,000	5,000
売上高	6,867	7,200	7,200
営業利益	269	270	310
経常利益	234	240	280
第2Q(当期) 純利益	106	115	140

# 第2四半期 連結決算の概要—船舶部門

(単位：億円)



## 商船の新規受注は停滞するも 利益は手堅く確保

### ○受注高

- ・受注残高（手持工事量）は約3年半
- ・8月に護衛艦を受注
- ・金融危機の影響から商船の新規商談は停滞  
⇒顧客ニーズを捉えた製品開発に注力

単体実績 (隻数)	08年度 第2Q		08年度 実績		09年度 第2Q		09年度 予想	
	受注	引渡	受注	引渡	受注	引渡	受注	引渡
56BC	8	3	10	10	0	9	/	18

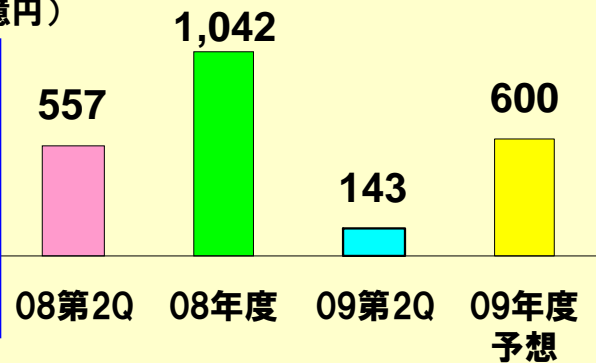
### ○売上高／営業利益

- ・売上高は 工事進行基準の全面適用や大口工事の完成等により昨年を上回る
- ・営業利益は円高の影響があるもコストダウン効果等により増益

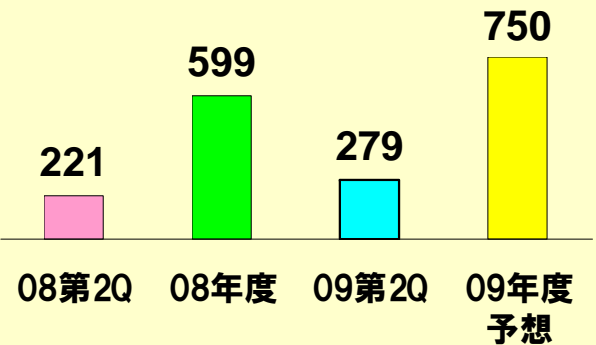
# 第2四半期 連結決算の概要—鉄構建設部門

(単位：億円)

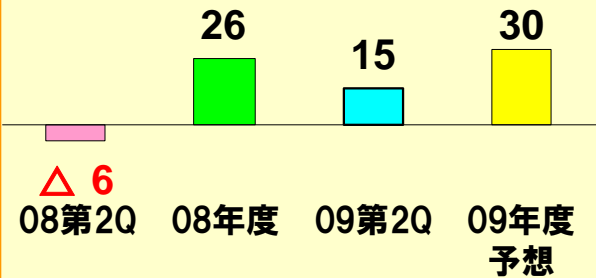
受注高



売上高



営業利益



## 上半期増収増益

### 受注の確保が最大の課題

#### ○受注高

- ・公共工事縮減が加速する見込み  
⇒グループ総合力を駆使し技術提案力を強化
- ・コンテナクレーンの需要落ち込みが継続  
⇒付加価値のある製品開発に注力

単体実績 (基数)	08年度 第2Q		08年度 実績		09年度 第2Q		09年度 予想	
	受注	引渡	受注	引渡	受注	引渡	受注	引渡
ポーテナー	9	6	17	20	0	4	/	15
トランスナー	15	31	83	62	0	20	/	47

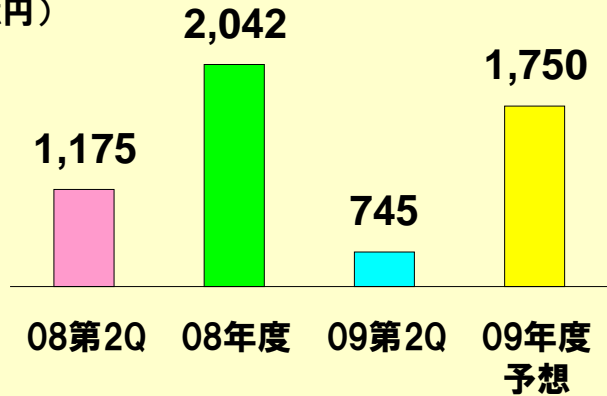
#### ○売上高／営業利益

- ・08年度受注工事をベースに、  
増収増益の確保に注力

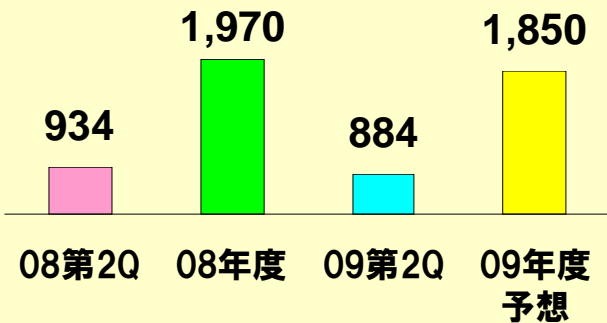
# 第2四半期 連結決算の概要—機械部門

(単位：億円)

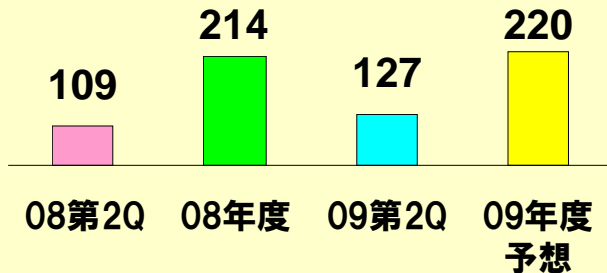
受注高



売上高



営業利益



## 受注減少も主力事業の受注残高で 操業・利益水準をキープ

### ○受注高

#### 受注拡大に向けた方針

- ・ 船用ディーゼル機関：受注高は前年並みだが、更なるコストダウンと環境対応技術の開発を加速
- ・ アフターサービス事業：納入実績の多い船用ディーゼル機関を受注の中心に位置付け
- ・ 産業機械事業：最近市況が回復している往復動圧縮機を中心に必注案件を設定

#### 船用ディーゼル機関

実績	08年度 第2Q		08年度 実績		09年度 第2Q		09年度 予想	
	受注	売上	受注	売上	受注	売上	受注	売上
基数	102	92	195	180	61	94	204	199

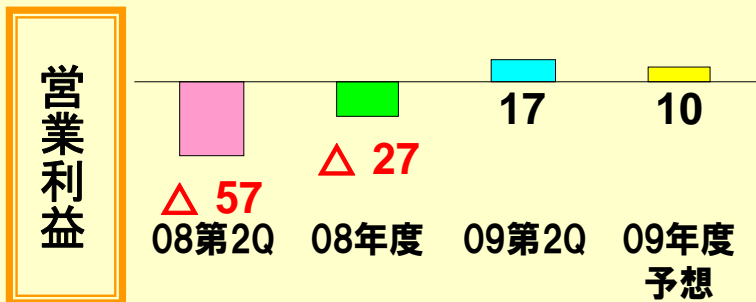
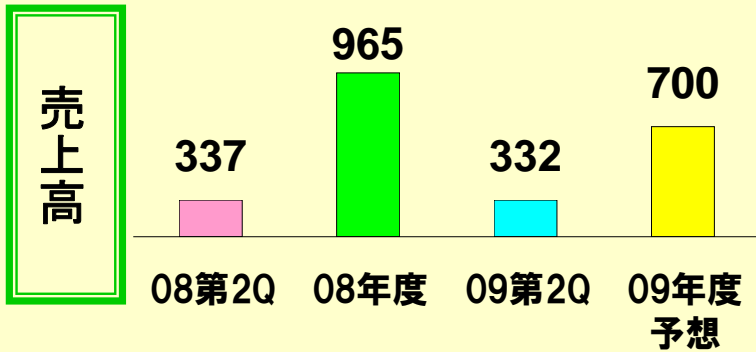
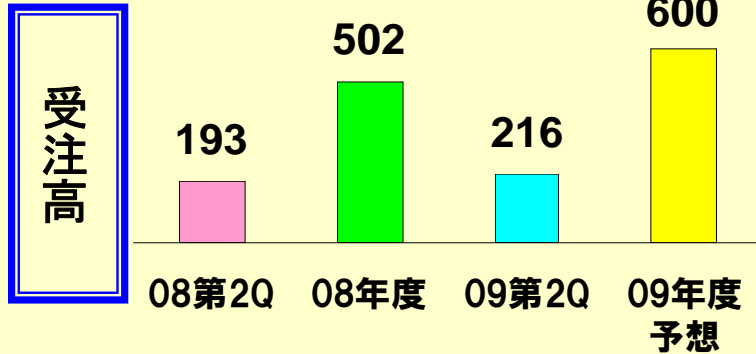
### ○売上高／営業利益

- ・ 液晶関連、パワーエレクトロニクス関連等は悪化した。主力事業の貢献により、昨年度の利益水準を維持



# 第2四半期 連結決算の概要—プラント部門

(単位：億円)



## 設備投資計画の 中断・延期で市況が悪化

### ○受注高

- ・化学プラント分野  
新製品開発、省エネ化の潜在的需要はあり、確実に受注へ結び付けて行く
- ・環境分野  
景気動向に係わらず環境技術の需要は高く、今後はバイオカスケード事業に注力

### ○売上高／営業利益

- ・手持工事のコスト改善により利益確保

売上高内訳 (億円)	08年度 第2Q	08年度 実績	09年度 第2Q	09年度 予想
化学プラント分野	277	756	280	500
環境分野	60	209	52	200

# 第2四半期 連結決算の概要—新規事業

## 環境対応型製品の事業化を促進

### バイオエタノール製造プラント



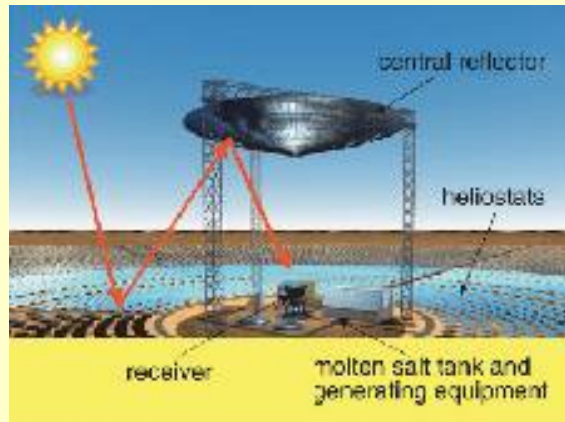
バイオマスは、種類や利用方法の組み合わせが多く、マーケット規模は拡大傾向にある為、今後とも木質系原料や多収穫イネ等を原料とした実証事業に取り組んで行く。

### リチウムイオン二次電池用 リン酸鉄リチウム正極材製造



正極材の製造販売事業に取り組んで行く。現在は月産3トンのプラントで試験運転中であり、今後2011年度には商業販売を開始する予定。

### 太陽熱発電プラント



現在は主要装置の製造据付が主体だが、今後はタービンや発電機等の下流システムに加え、全体のエンジニアリングにも関与して行く。

# 第2四半期 連結貸借対照表(要約)

(単位：億円)

	08年度末	09第2Q末	増減		08年度末	09第2Q末	増減
<b>流動資産</b>	(4,320)	(4,110)	(△210)	<b>支払手形・買掛金</b>	1,813	1,645	△ 167
<b>現預金</b>	843	841	△ 2	<b>前受金</b>	1,331	1,051	△ 280
<b>受取手形・売掛金</b>	1,334	1,477	143	<b>有利子負債</b>	1,535	1,899	364
<b>有価証券</b>	24	28	4	<b>その他</b>	1,107	1,037	△ 70
<b>仕掛品</b>	1,097	704	△ 393	<b>負債合計</b>	(5,786)	(5,632)	(△153)
<b>その他</b>	1,022	1,059	38	<b>資本金</b>	444	444	0
<b>固定資産</b>	(3,073)	(3,247)	(174)	<b>資本剰余金</b>	182	182	0
<b>有形固定資産</b>	2,084	2,127	43	<b>利益剰余金</b>	590	661	71
<b>無形固定資産</b>	123	123	0	<b>自己株式</b>	△ 6	△ 6	0
<b>投資その他</b>	867	997	131	<b>評価・換算差額等</b>	195	230	34
				<b>少数株主持分</b>	202	214	12
				<b>純資産合計</b>	(1,607)	(1,724)	(117)
<b>合計</b>	<b>7,393</b>	<b>7,357</b>	<b>△ 36</b>	<b>合計</b>	<b>7,393</b>	<b>7,357</b>	<b>△ 36</b>

# 第2四半期 連結損益計算書(要約)

(単位：億円)

	08第2Q		09第2Q		増減
	金額	比率	金額	比率	
売上高	2,858	(100.0%)	3,713	(100.0%)	854
売上原価	2,596		3,320		
売上総利益	263		393		
販売費及び一般管理費	217		204		
営業利益	46	(1.6%)	189	(5.1%)	143
営業外収益	37		36		
営業外費用	40		32		
経常利益	43	(1.5%)	192	(5.2%)	149
特別利益	0		5		
特別損失	22		28		
税引前利益	21	(0.7%)	169	(4.5%)	148
法人税、住民税及び事業税	44		56		
法人税等調整額	△ 37		10		
少数株主利益	8		7		
四半期純利益	5	(0.2%)	96	(2.6%)	91

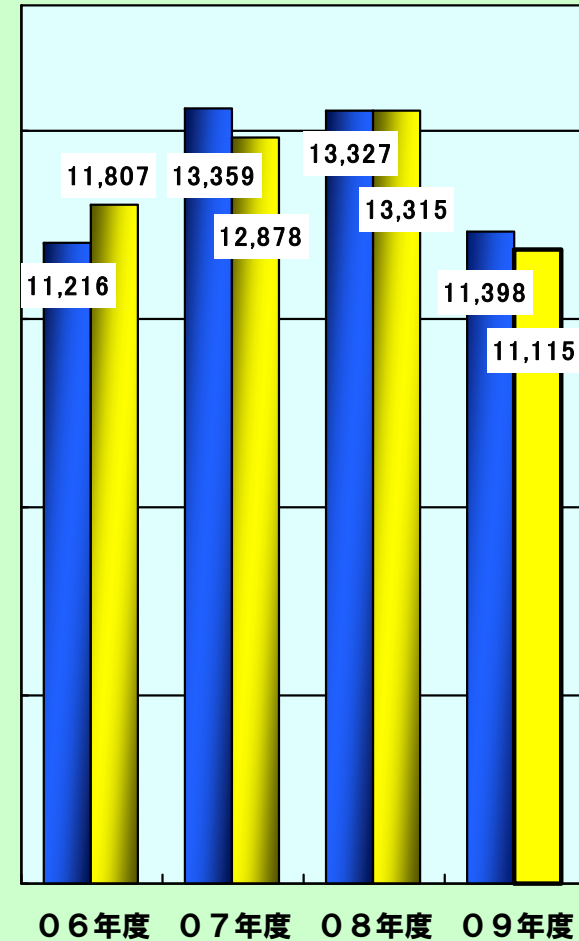
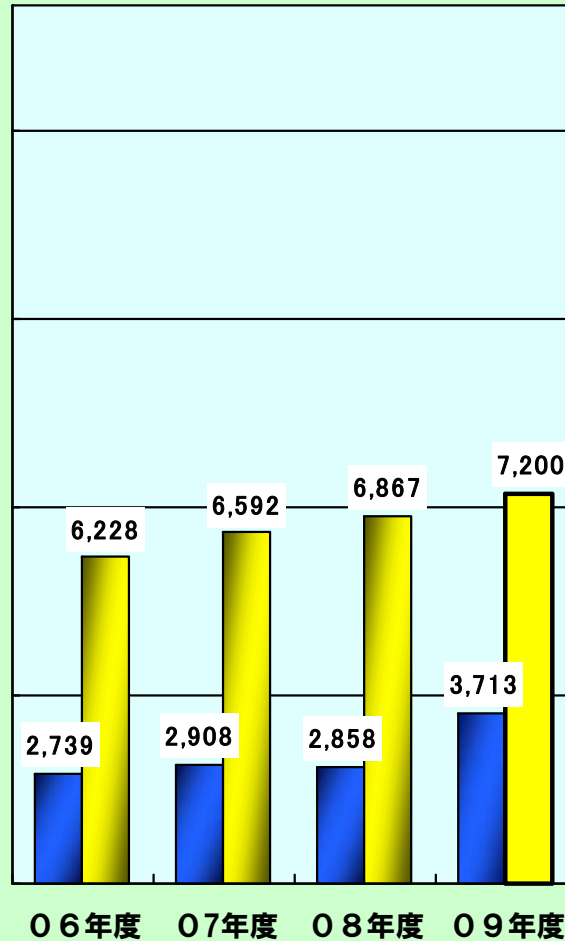
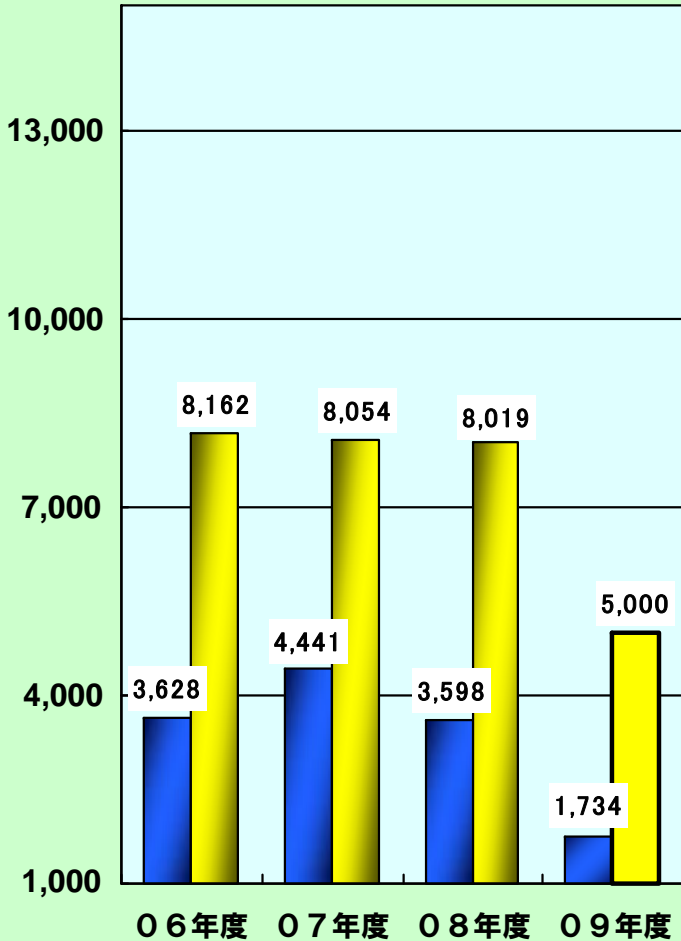
# 連結 受注高・売上高・受注残高推移

## 受注高

## 売上高

## 受注残高

(億円)



■ 第2Q ■ 通期

# 連結 受注高・売上高・営業利益の内訳

(単位：億円)

セグメント	08第2Q			09第2Q		
	受注高	売上高	営業利益	受注高	売上高	営業利益
船 舶	1,563	1,257	△13	535	2,128	25
鉄 構 建 設	557	221	△6	143	279	15
機 械	1,175	934	109	745	884	127
プ ラ ント	193	337	△57	216	332	17
そ の 他	110	109	13	95	90	5
合 計	3,598	2,858	46	1,734	3,713	189

# 連結 受注高・売上高・営業利益の内訳

(単位：億円)

	受注高			売上高			営業利益		
	08年度 実績	09年度 期初予想	09年度 最新予想	08年度 実績	09年度 期初予想	09年度 最新予想	08年度 実績	09年度 期初予想	09年度 最新予想
船 舶	4,218	1,800	1,800	3,109	3,700	3,700	34	20	40
鉄 構 建 設	1,042	600	600	599	750	750	26	30	30
機 械	2,042	1,750	1,750	1,970	1,850	1,850	214	200	220
プ ラ ン ト	502	600	600	965	700	700	△27	0	10
そ の 他	215	250	250	224	200	200	22	20	10
合 計	8,019	5,000	5,000	6,867	7,200	7,200	269	270	310

# 連結キャッシュフローの状況

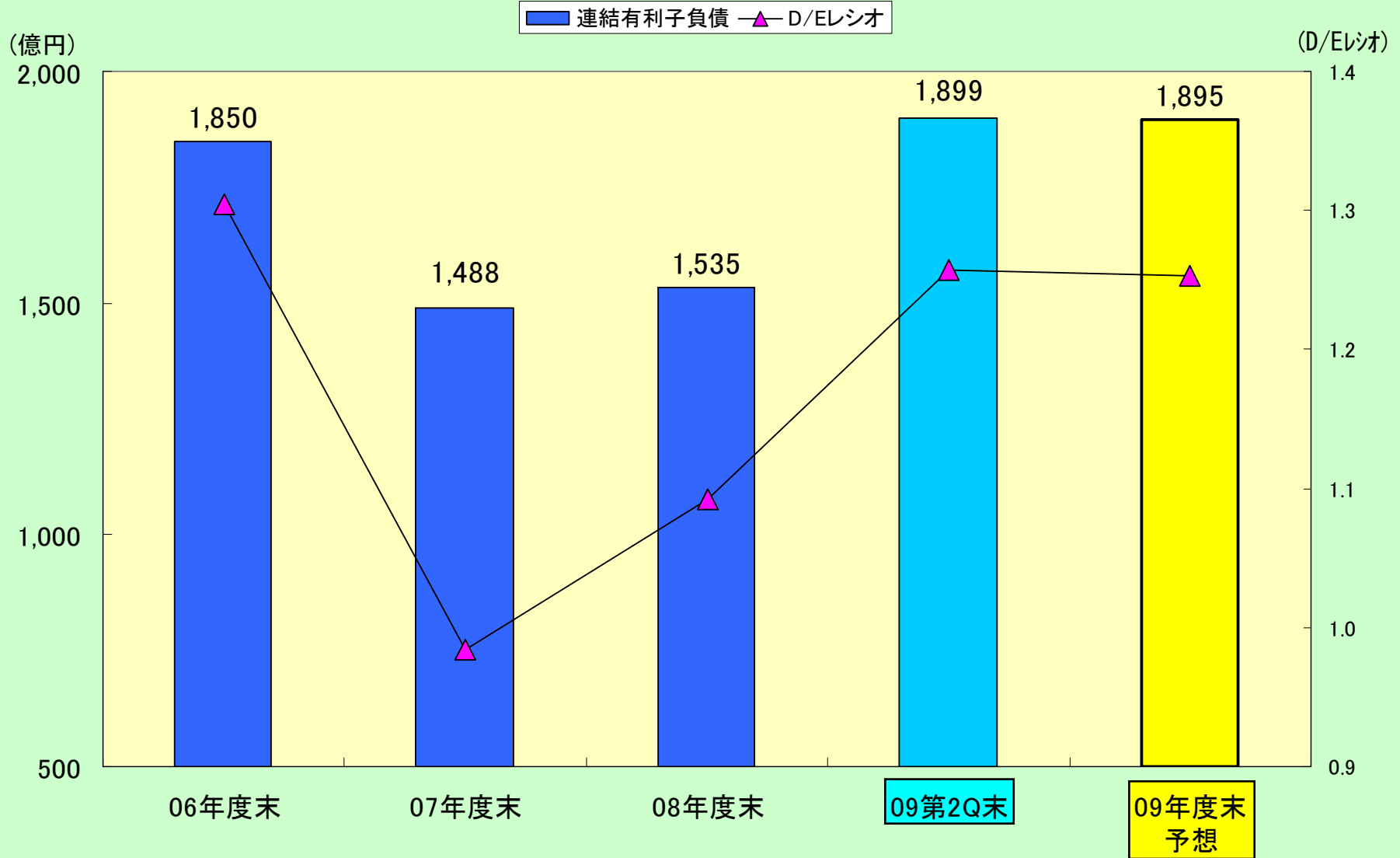
(単位：億円)

摘 要	08第2Q 実績	09第2Q 実績	08年度 実績	09年度 期初予想	09年度 最新予想
営業活動による キャッシュフロー	△83	△25	264	△110	30
投資活動による キャッシュフロー	42	△242	△141	△370	△400
財務活動による キャッシュフロー	△124	276	79	310	330
<b>有利子負債</b>	1,386	1,899	1,535	1,875	1,895

\*有利子負債：リース債務を除く



# 連結有利子負債残高とD/Eレシオの推移



\*有利子負債：リース債務を除く