

AOC Holdings, Inc. (TSE:5017)



2012年3月期決算説明会

2012年5月16日

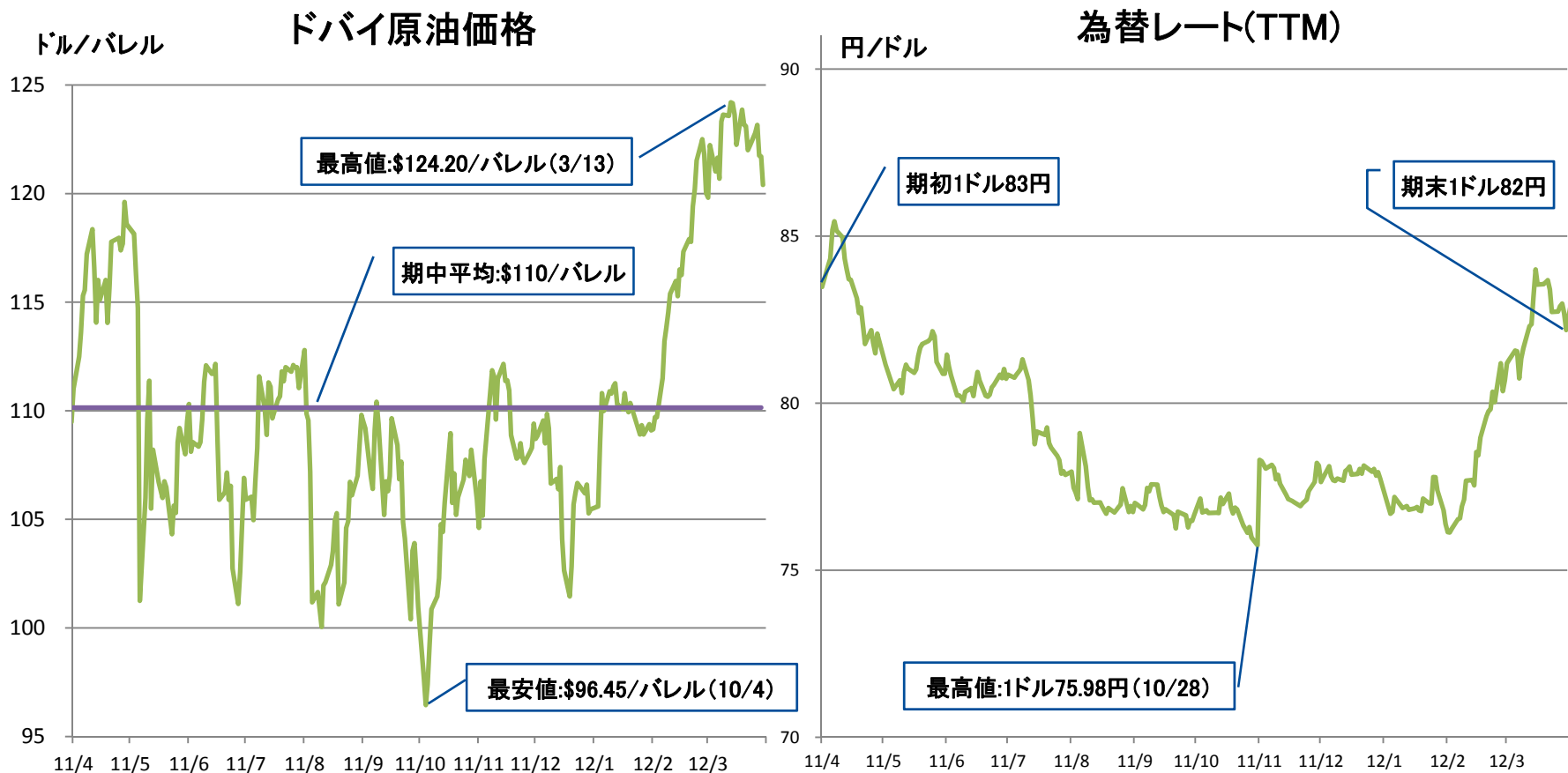
AOCホールディングス株式会社

AOC Holdings, Inc. (TSE:5017)



2012年3月期 連結決算

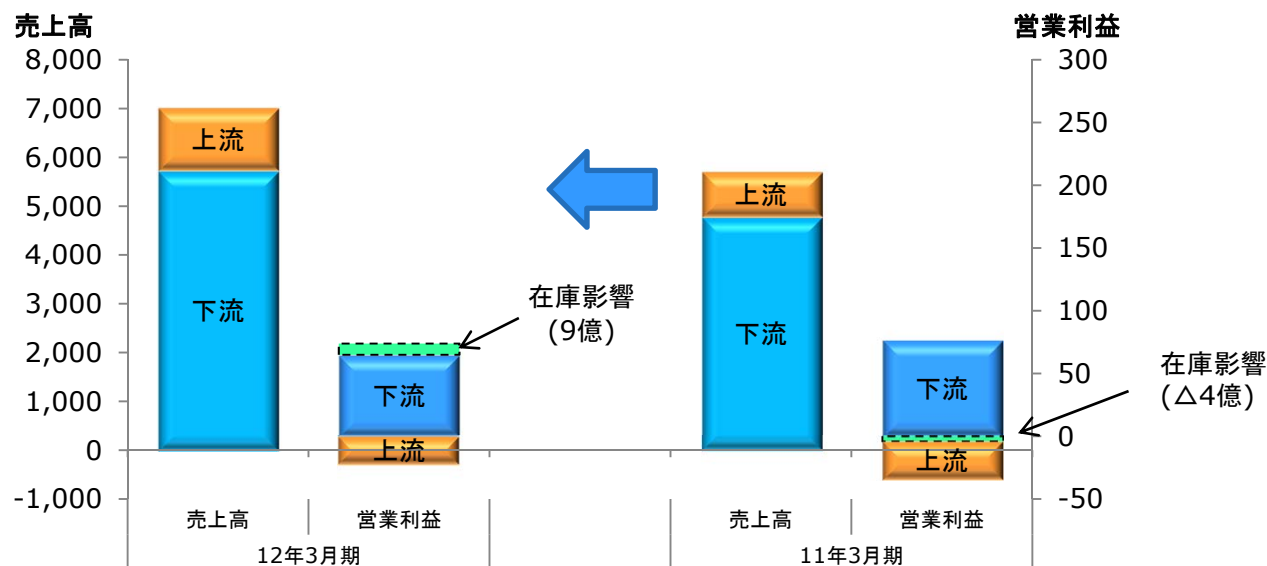
原油価格および為替レート推移



12年3月期 連結決算の概要

(単位: 億円)

	12年3月期 \$110.1/Bbl ¥79/\$			11年3月期 \$84.2/Bbl ¥86/\$			増減額 \$25.9/Bbl △¥7/\$			
	上流	下流	計	上流	下流	計	上流	下流	計	%
売上高	1,293	5,723	7,016	931	4,779	5,711	361	943	1,305	23%
営業利益	△22	75	52	△30	73	43	7	1	9	21%
除在庫影響		65	43		78	48		△12	△5	△10%
経常利益	△29	42	13	△45	60	15	16	△18	△2	△14%
当期純利益	△9	43	33	△12	52	40	2	△9	△6	△16%



原油販売量/販売価格

	販売量(千バレル/日)			販売価格 (\$/バレル)	
	12年3月期	11年3月期	増減率(%)	12年3月期	11年3月期
クウェイトとの売買契約による購入原油 (カフジ原油)	40.7	36.9	10%	109.20	79.71
権益原油 (エコフィスク原油) ※	0.2	0.2	0%	112.98	81.44
合 計	40.9	37.2	10%	—	—

※ 1-12月

石油製品販売量

単位:千KL

	12年3月期	11年3月期	増減率(%)
ガソリン	1,808	1,982	△8.8%
ナフサ	325	352	△7.7%
ジェット燃料	901	1,186	△24.0%
灯油	471	252	86.9%
軽油	1,390	1,642	△15.3%
A重油	56	91	△38.5%
C重油 (内電力向け)	1,172 (1,066)	734 (624)	59.7% (70.8%)
ベンゼン	168	181	△7.2%
キシレン	306	340	△10.0%
プロパン・プロピレン	143	197	△27.4%
ピッチ	357	366	△2.5%
その他	344	240	43.3%
小計	7,447	7,571	△1.6%
ジョイント・バーター	354	361	△1.9%
合計	7,801	7,932	△1.7%
原油処理量	7,609	7,818	△2.7%

セグメント別売上高/利益

内部取引 消去後 (億円)	12年3月期		11年3月期		増 減	
	石油・ガス 開発/販売	石油 精製/販売	石油・ガス 開発/販売	石油 精製/販売	石油・ガス 開発/販売	石油 精製/販売
売上高	1,293	5,723	931	4,779	361	943
セグメント利益	△29	42	△45	60	16	△18

		増加要因	減少要因
売上高	石油・ガス 開発/販売	販売価格の上昇 37% 販売数量の増加 10%	
	石油 精製/販売	販売単価の上昇 22%	販売数量の減少 △2%
セグメント利益	石油・ガス 開発/販売	為替差損減少 +12億 探鉱費減少 +8億	関連会社利益の縮小 △4億円
	石油 精製/販売	期首在庫影響 +14億円 石油製品マージン改善 +14億円	石油ピッチマージン悪化 △19億円 関連会社利益の縮小 △12億 シンガポール子会社の 収益悪化 △6億

連結貸借対照表の主な増減項目

単位:億円

	12年3月末	11年3月末	増減額	主な増減要因
流動資産	2,617	2,068	548	棚卸資産 +199 売掛金 +310
固定資産	1,482	1,637	△154	
有形固定資産	1,203	1,272	△69	減価償却等 △69
投資その他の資産	263	347	△83	KGOC貸付金等 △81
資産 合計	4,099	3,705	394	
流動負債	2,496	1,987	509	買掛金 +237 未払金 +128 未払揮発油税 +96 短期借入金 +23
固定負債	655	787	△131	長期借入金 △114(内KGOC △81) 繰延税金負債 △15(税率変更)
負債 合計	3,151	2,774	377	
純資産合計	947	930	16	
負債純資産合計	4,099	3,705	394	

KGOC(Kuwait Gulf Oil Company):クウェイトの融資契約の相手先

連結キャッシュフローの状況

単位:億円

	12年3月期	11年3月期	12年3月期 要因説明
営業活動によるCF	△8	281	税前利益 10
			減価償却費 116
			仕入債務増加 237
			売上債権増加 △310
			棚卸資産増加 △199
投資活動によるCF	84	31	貸付金の回収 85
			資産取得 △50
財務活動によるCF	△66	△300	短期借入金増加 22
			長期借入金減少 △83
換算差額	△3	△15	
現金及び現金同等物の期首残高	173	176	
現金及び現金同等物の期末残高	180	173	

AOC Holdings, Inc. (TSE:5017)



2013年3月期通期業績見通し

13年3月期 事業環境・事業計画の概要

▶ 通期見通しの前提

- ◆ 原油価格: ドバイ原油 \$115/Bbl
- ◆ 重軽格差: \$3.50/Bbl
(アラビアンライトとアラビアンヘビーの価格差)
- ◆ 為替レート: 80円/\$

▶ 事業計画

上流事業

- ・ 開発案件の早期事業化推進
- ・ エンジニアリング・技術調査関連事業の推進
- ・ 原油販売計画: 40千バレル/日

下流事業

- ・ 袖ヶ浦製油所のフル稼働維持
- ・ 電力用C重油の需要に対応する装置の柔軟かつ機動的な運用
- ・ 石油製品販売計画: 8,419千KL

13年3月期 通期原油・石油製品販売量

原油		13年3月期 (計画)	12年3月期	増減率 (%)
(千B/D)	カフジ原油(売買契約)	40.0	40.7	△2%
	北海原油	0.2	0.2	0%
	原油計	40.2	40.9	△2%
石油製品				
(千KL)	ガソリン	2,222	1,808	23%
	ナフサ	383	325	18%
	中間留分	2,693	2,818	△4%
	C重油	1,299	1,172	11%
	(内電力向け)	(1,214)	(1,066)	14%
	ベンゼン・キシレン	491	474	4%
	その他	1,084	844	28%
	小計	8,175	7,447	10%
	ジョイント・バーター	243	354	△31%
	石油製品計	8,419	7,801	8%
	原油処理量	8,228	7,609	8%

13年3月期 通期連結業績見通し

(単位: 億円)

	13年3月期 見通し \$115.0/Bbl ¥80/\$			12年3月期 実績 \$110.1/Bbl ¥79/\$			増減額 \$ 4.9/Bbl ¥1/\$			
	上流	下流	計	上流	下流	計	上流	下流	計	%
売上高	1,340	6,560	7,900	1,293	5,723	7,016	47	837	884	13%
営業利益	△23	65	42	△22	75	52	△1	△10	△10	△19%
除在庫影響		50	26		65	43		△15	△16	△37%
経常利益	△22	37	15	△29	42	13	7	△5	2	15%
当期純利益	△8	30	22	△9	43	33	1	△13	△11	△33%

営業利益の増減要因

	増加要因	減少要因
上流		
下流	期首在庫影響 +6億円 化成品マージン改善 +26億円	石油ピッチマージン悪化 △51億円

補足資料 1

原油価格・為替変動の経常利益への影響額

	基準	上流	下流	計
原油価格 \$1/バレル下落に付き	115ドル	△0億円	△1.5億円	△1.5億円
為替 ¥1/\$円高に付き	80円	△2.5億円	△5億円	△7.5億円

(注)上流の為替影響はドル建て資産の期末評価による為替の差損益
下流は在庫影響のみ、石油製品価格は原油価格に連動するものとしている。

この資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれております。それら将来の計画や予想数値などは、現在入手可能な情報をもとに、当社が計画・予測したものであります。実際の業績などは、今後の様々な条件・要素によりこの計画などとは異なる場合があります、この資料はその実現を確約したり、保証するものではありません。

お問合せ先：
IR・広報部 伊藤、富岡