AOC Holdings, Inc. (TSE:5017)

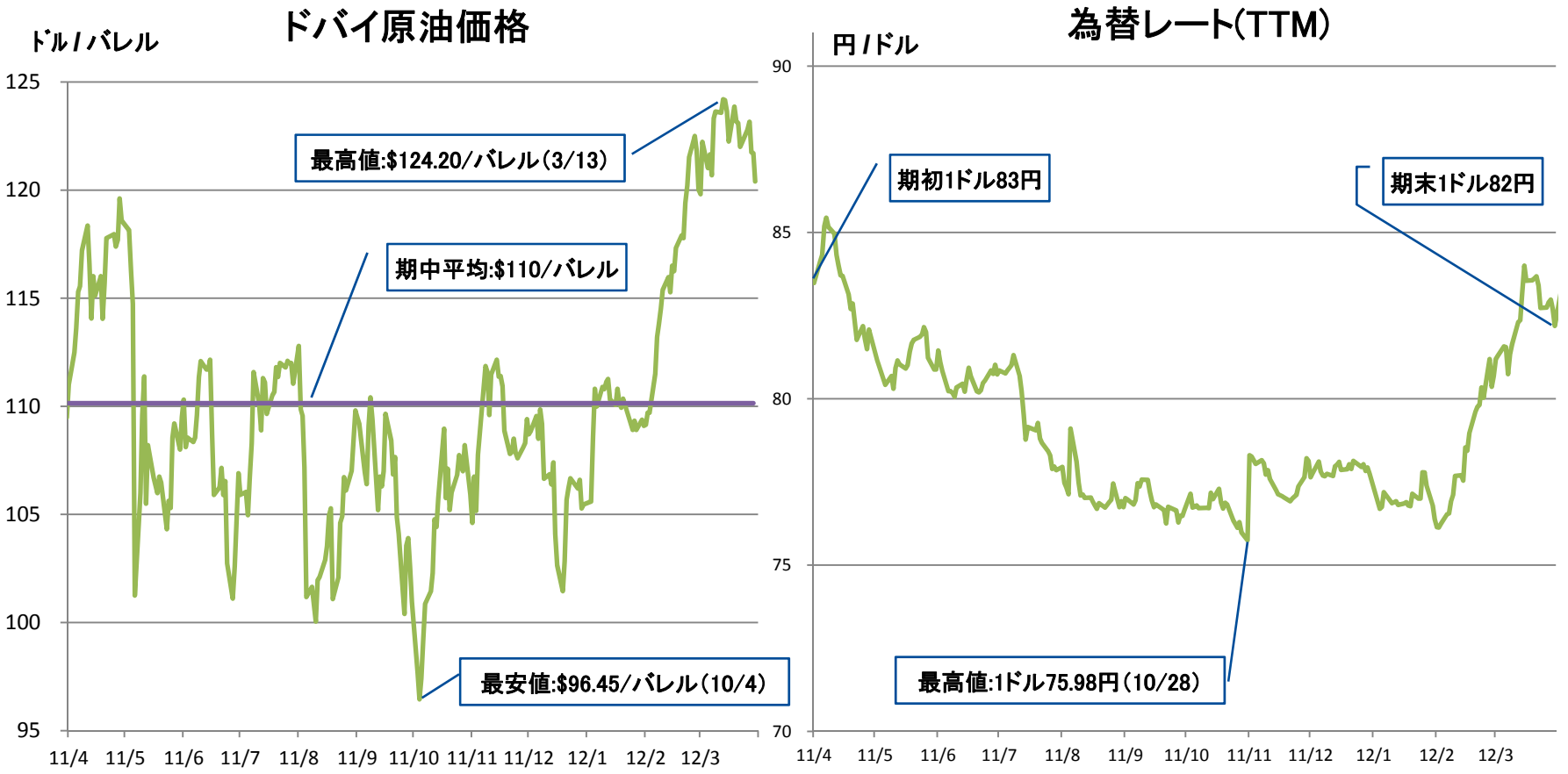
2012年3月期決算説明会

2012年5月16日

AOCホールディングス株式会社

2012年3月期　連結決算

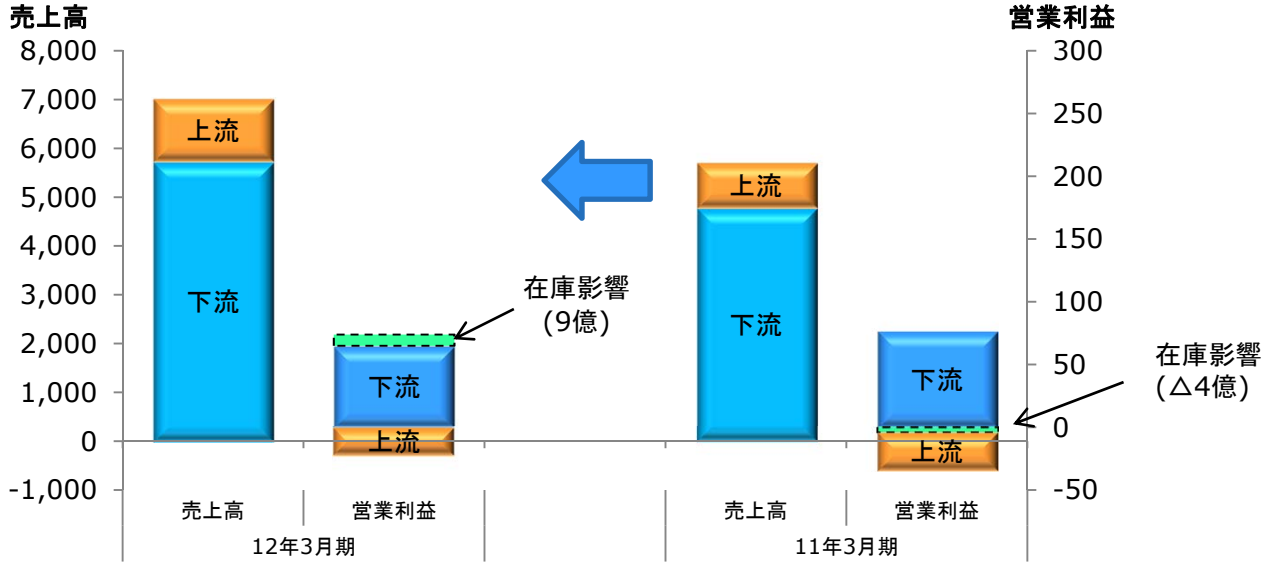
原油価格および為替レート推移



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	1,172	734	59.7%
（内電力向け）	（1,066）	（624）	（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･ｶﾞｽ 開発/販売	石油 精製/販売	石油･ｶﾞｽ 開発/販売	石油 精製/販売	石油･ｶﾞｽ 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･ｶﾞｽ 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･ｶﾞｽ 開発/販売	為替差損減少	+12億	関連会社利益の縮小	△4億円
		探鉱費減少	+8億		
	石油 精製/販売	期首在庫影響	＋14億円	石油ピッチマージン悪化	△19億円
		石油製品マージン改善	＋14億円	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 長期借入金減少	22 △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		

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 :　$3.50/Bbl
  （ｱﾗﾋﾞｱﾝﾗｲﾄとｱﾗﾋﾞｱﾝﾍﾋﾞｰの価格差）
- 為替レート:　80円/$

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

・袖ケ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

		13年3月期（計画）	12年3月期	増減率（%）
原油（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 化成品マージン改善	＋6億円 +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のしている。

AOC Holdings, Inc. (TSE:5017)

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、この資料はその実現を確約したり、保証するものではございません。

お問合せ先:
IR・広報部　伊藤、富岡