

証券コード

5020

JXホールディングス 海外IR資料

②2012年度決算・2013年度決算見通し

2013年6月



エネルギー・資源・素材の^{みらい}Xを。

JXホールディングス株式会社

1. 2012年度決算（2012年4月1日～2013年3月31日） 2 ～12

2. 2013年度決算見通し（2013年4月1日～2014年3月31日） 13 ～20



2012年度決算
(2012年4月1日～2013年3月31日)

主なトピックス（2012年4月～2013年3月）



JXエネルギー

- 9月 韓国SKグループとの潤滑油ベースオイル製造に係る合併事業を開始
- 11月 室蘭製油所の事業再構築を決定
- 11月 東北電力（株）八戸火力発電所向け天然ガス売買契約を締結（八戸・釧路LNGプロジェクト）
- 11月 ウルサンアロマティックス社においてパラキシレン製造装置の建設に着手
- 11月 サービスステーション運営子会社（一光）と鈴与エネルギー（株）の事業統合を決定
- 1月 Dr. Driveリニューアル等、今後のサービスステーション戦略を発表
- 2月 出光興産（株）と石油製品相互供給取引に基本合意（室蘭製油所原油処理停止後の供給体制強化）
- 2-3月 メガソーラー（仙台・下松）運転開始
- 3月 （株）LIXILと業務提携に関する検討を開始（Dr. おうちのエネルギーでの提携から検討開始）

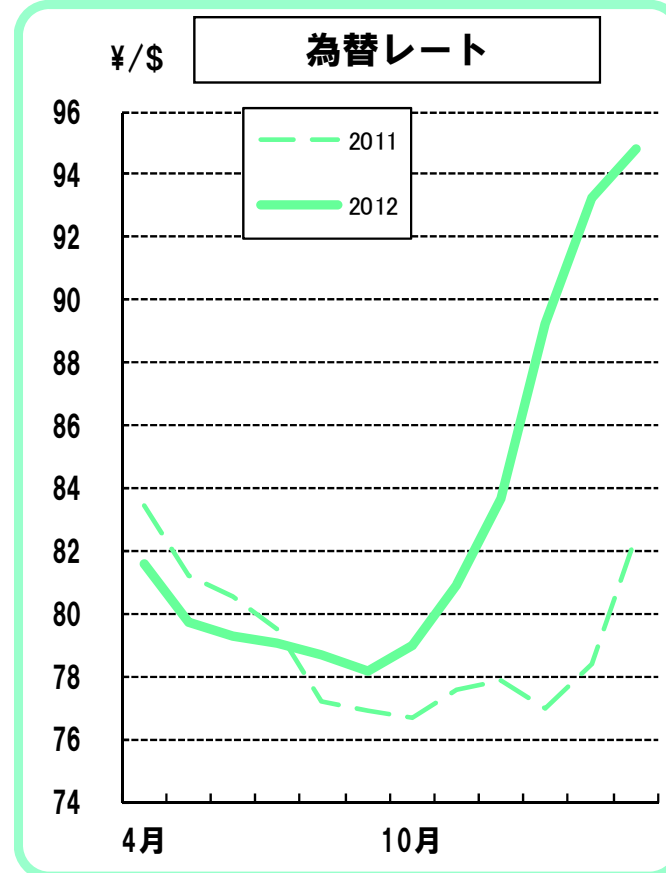
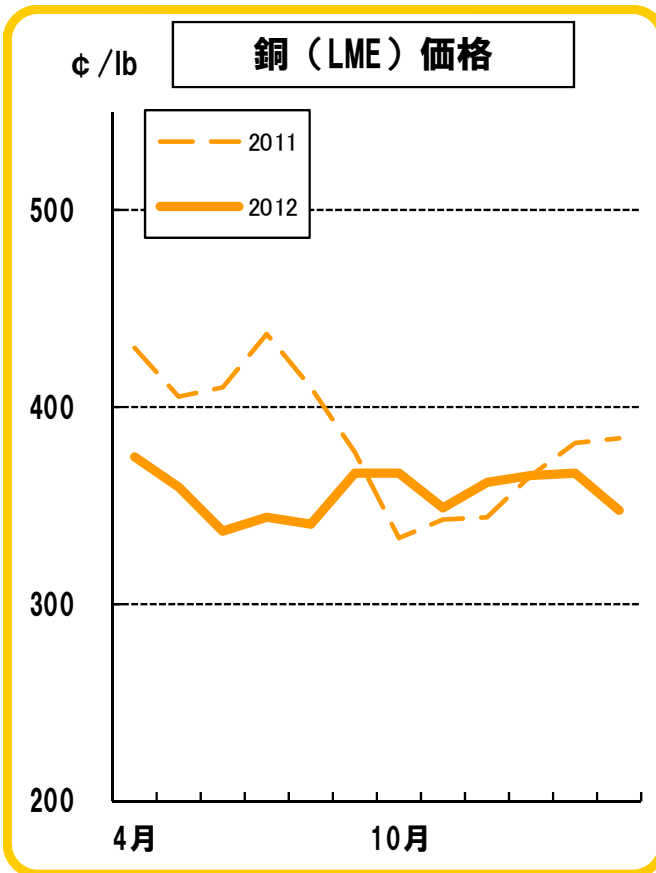
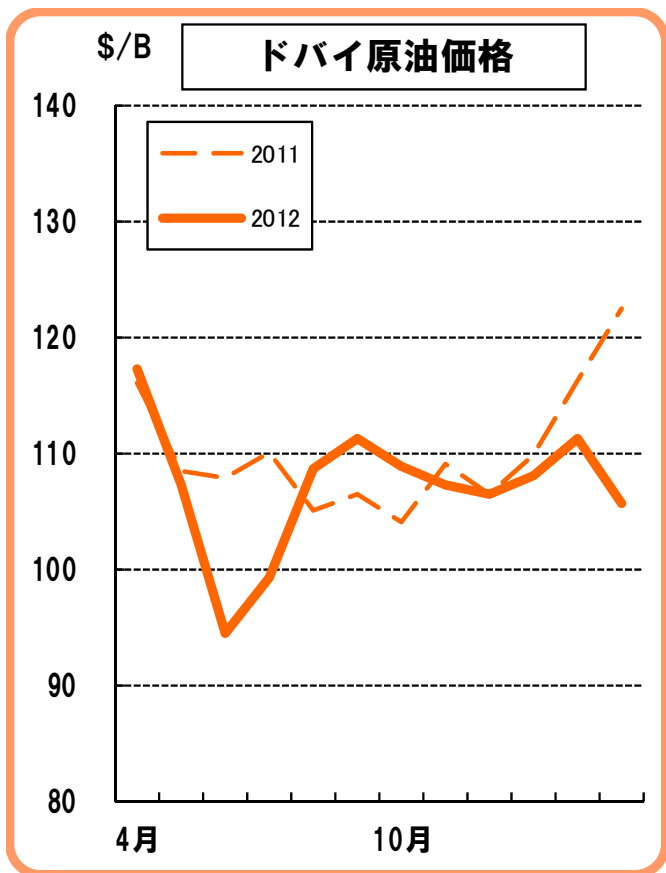
JX開発

- 6月 新潟県佐渡南西沖における試掘調査の実施を決定
- 9月 ミャンマー海上において、新規探鉱区を取得
- 12月 アラビア石油（株）と同社の人材等の資産を譲受けについて合意
- 12月 英領北海において油ガス田権益の買収に合意（2月にマリナー油田の開発移行決定）

JX金属

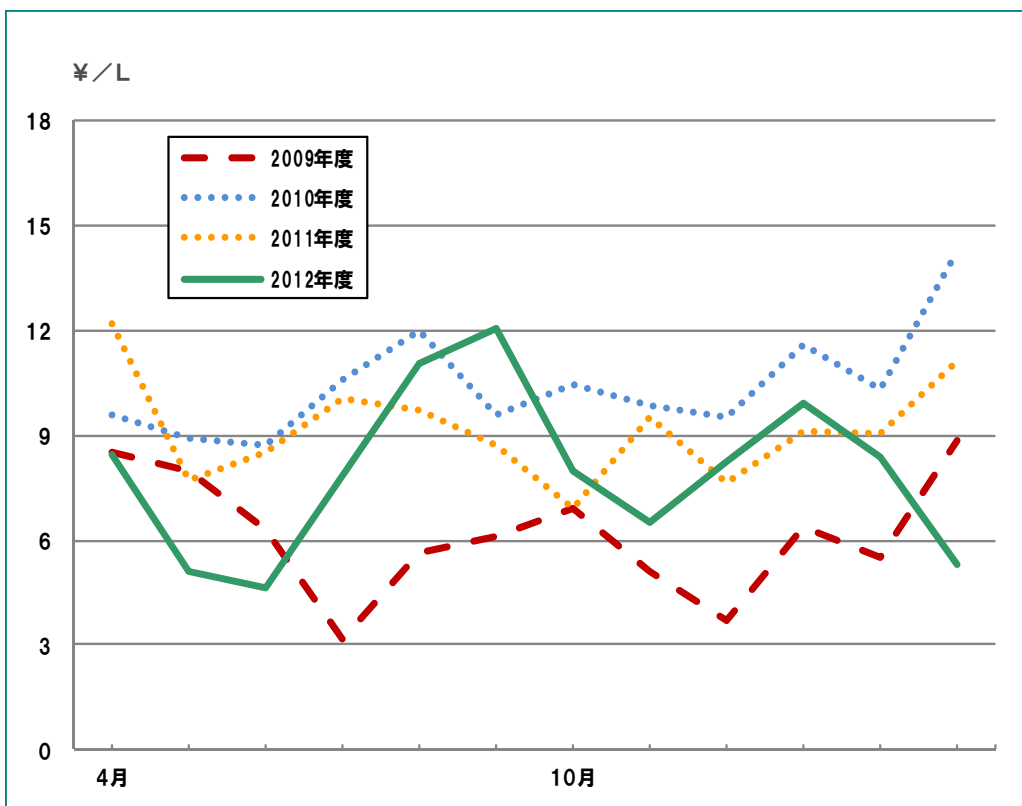
- 9月 チリ・アルゼンチンにおいて銅・金の探鉱権益を取得（フロンテラ）
- 9月 車載向けリチウムイオン電池用正極材の新製造設備が竣工（磯原）
- 2月 精密部材・コネクタ等を製造する掛川新工場が竣工
- 3月 カセロネス銅・モリブデン鉱床開発プロジェクトにおいて最初の電気銅を生産（SX-EW）

事業環境



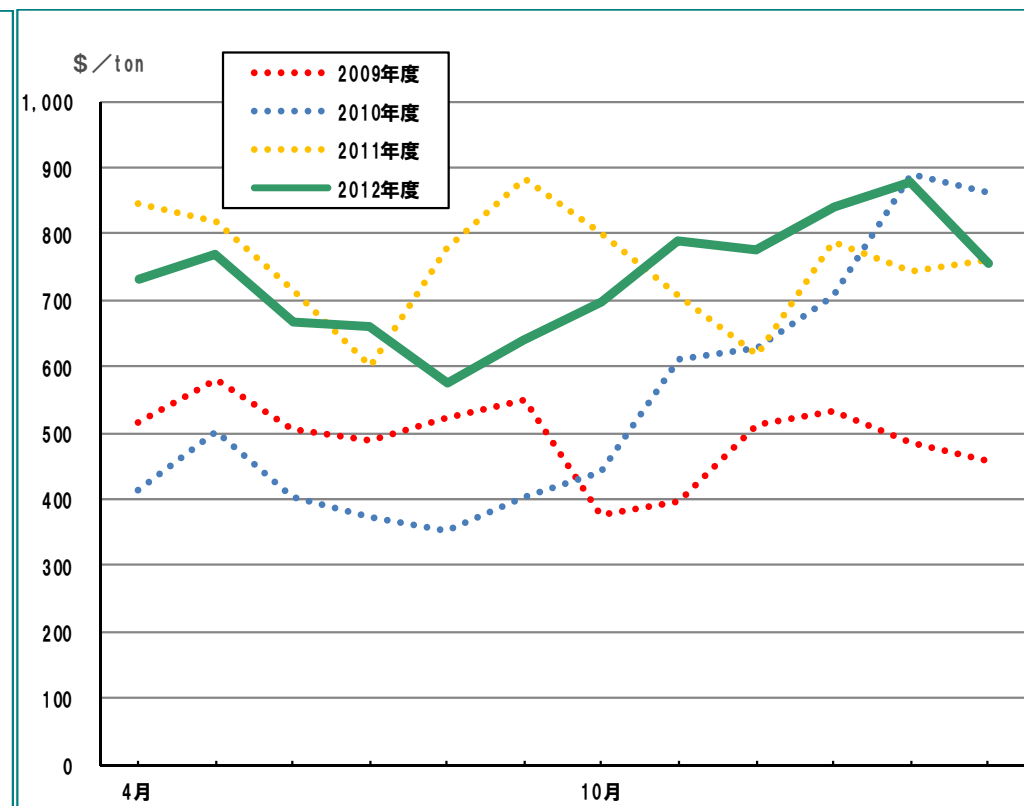
白油4品・パラキシレンマージン推移

白油4品マージン推移



* スポット価格－全国通関原油C I F (石油税・金利含み)

パラキシレンマージン推移



* ACP－原油価格 (ドバイスポット)



2012年度 決算概要 (前年比)

* 3月から2月の平均(与到着ベース)

原油代(ト'ハイ) (\$/B) *
銅 価 (¢/lb)
為替レート (¥/\$)

売上高
営業利益
営業外損益
経常利益 (うち在庫影響)
在庫影響除き経常利益
特別損益
当期純利益

2011年度 (実績)	
	109
暦年へ-ス (400)	385
暦年へ-ス (80)	79
(億円)	
	107,239
	3,279
	799
	4,078
(1,165)	
	2,913
	▲533
	1,706

2012年度 (実績)	
	109
暦年へ-ス (361)	356
暦年へ-ス (80)	83
(億円)	
	112,195
	2,515
	768
	3,283
(573)	
	2,710
	▲563
	1,595

差 異			
	▲0		▲0.4%
暦年へ-ス (▲39)	▲29	暦年へ-ス (▲9.8%)	▲7.5%
暦年へ-ス (±0)	+4	暦年へ-ス (±0.0%)	+5.1%
(億円)			
	+4,956		+4.6%
	▲764		▲23.3%
	▲31		▲3.9%
	▲795		▲19.5%
(▲592)		(▲50.8%)	
	▲203		▲7.0%
	▲30		-
	▲111		▲6.5%

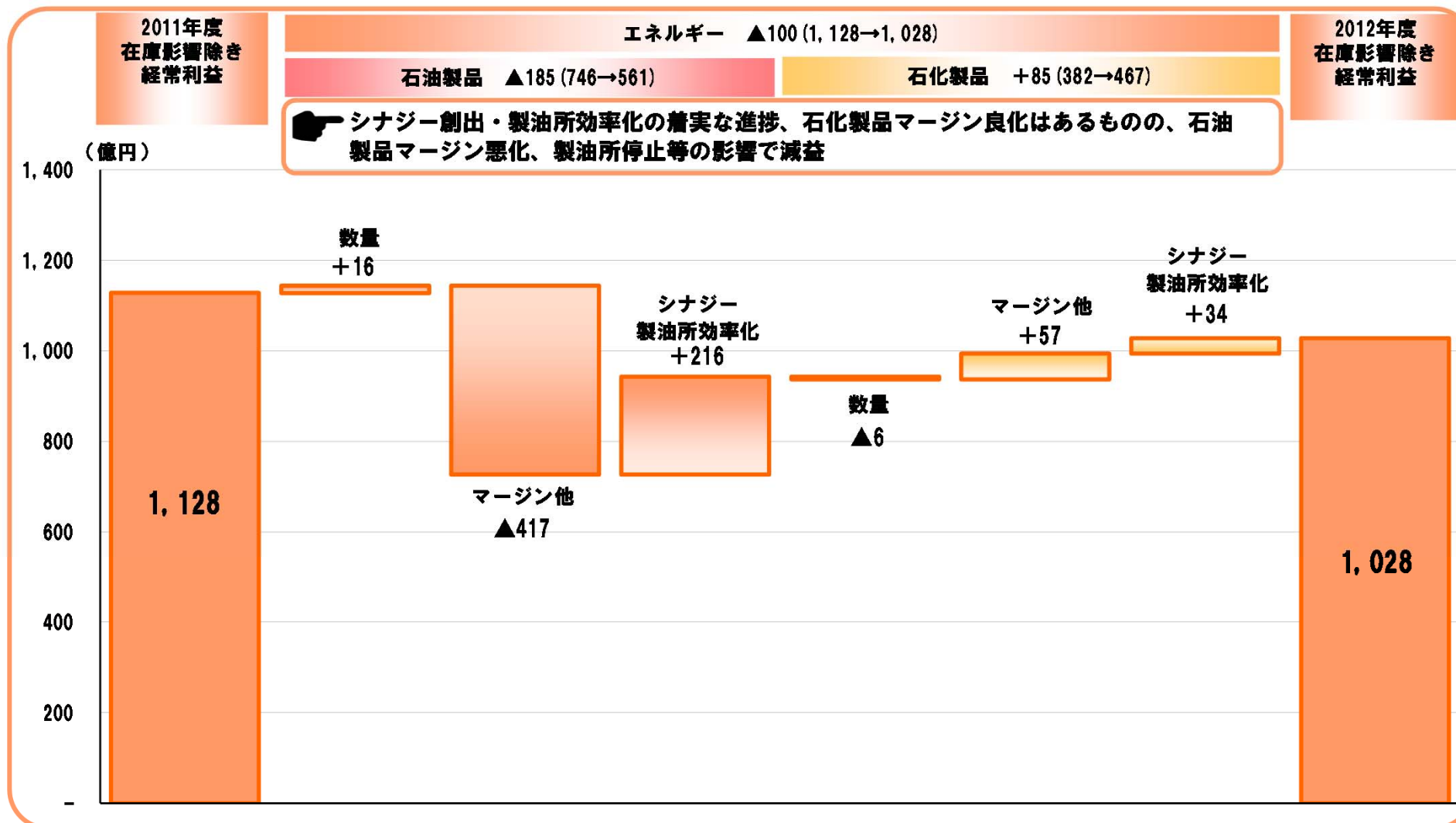


2012年度 セグメント別経常利益 (前年比)

	2011年度 (実績)	2012年度 (実績)	差 異	
	(億円)	(億円)	(億円)	
エネルギー事業	<u>2,325</u>	<u>1,616</u>	<u>▲709</u>	<u>▲30.5%</u>
(うち在庫影響)	(<u>1,197</u>)	(<u>588</u>)	(<u>▲609</u>)	(<u>▲50.9%</u>)
在庫影響除き	<u>1,128</u>	<u>1,028</u>	<u>▲100</u>	<u>▲8.9%</u>
(うち石油製品)	(<u>746</u>)	(<u>561</u>)	(<u>▲185</u>)	(<u>▲24.8%</u>)
(うち石油化学製品)	(<u>382</u>)	(<u>467</u>)	(<u>+85</u>)	(<u>+22.3%</u>)
石油・天然ガス開発事業	<u>975</u>	<u>936</u>	<u>▲39</u>	<u>▲4.0%</u>
金属事業	<u>600</u>	<u>450</u>	<u>▲150</u>	<u>▲25.0%</u>
(うち在庫影響)	(<u>▲32</u>)	(<u>▲15</u>)	(<u>+17</u>)	(<u>▲53.1%</u>)
在庫影響除き	<u>632</u>	<u>465</u>	<u>▲167</u>	<u>▲26.4%</u>
その他	<u>178</u>	<u>281</u>	<u>+103</u>	<u>+57.9%</u>
経常利益 計	<u>4,078</u>	<u>3,283</u>	<u>▲795</u>	<u>▲19.5%</u>
在庫影響除き	<u>2,913</u>	<u>2,710</u>	<u>▲203</u>	<u>▲7.0%</u>

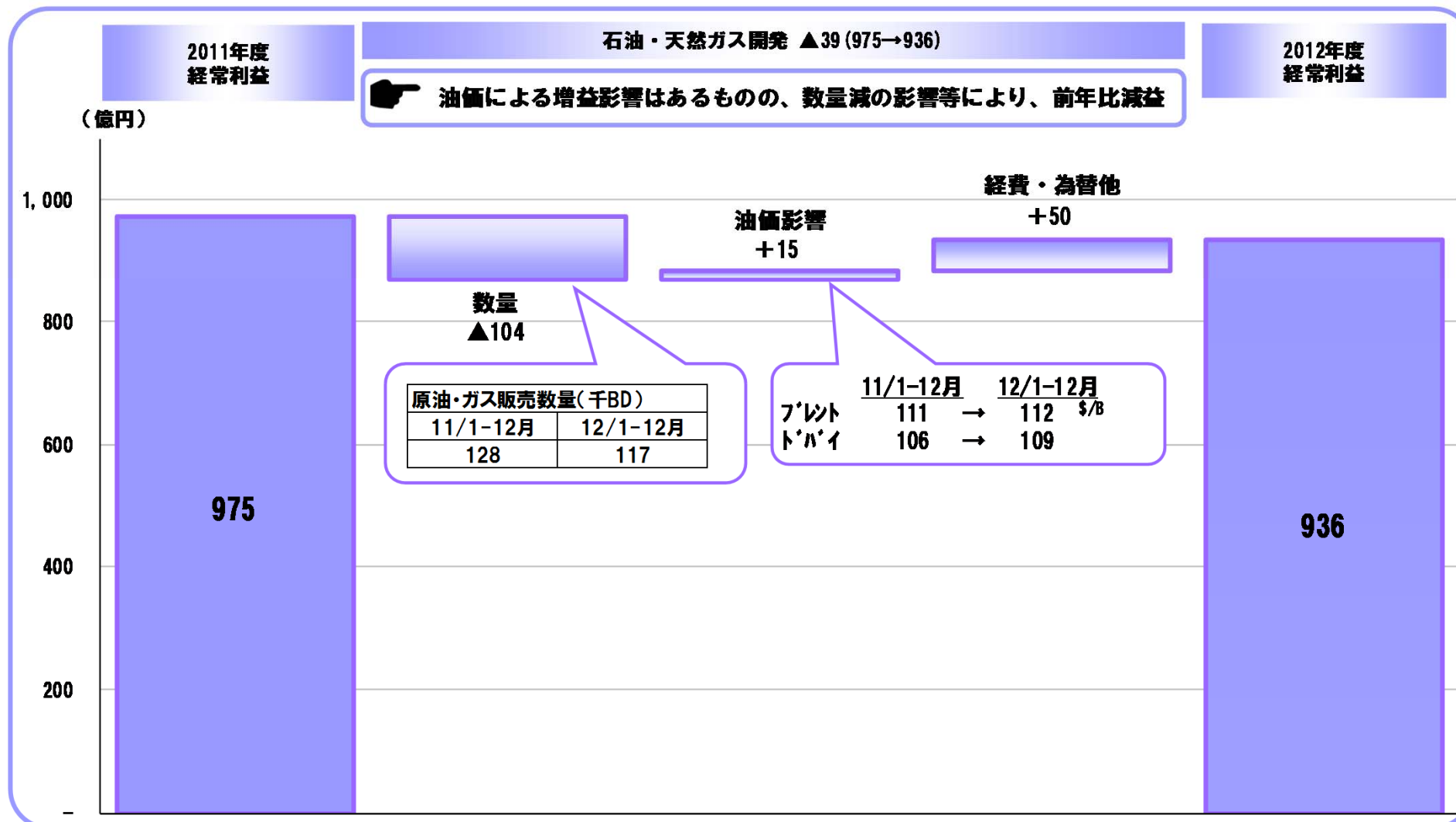


2012年度 エネルギー事業 経常利益増減 (前年比)



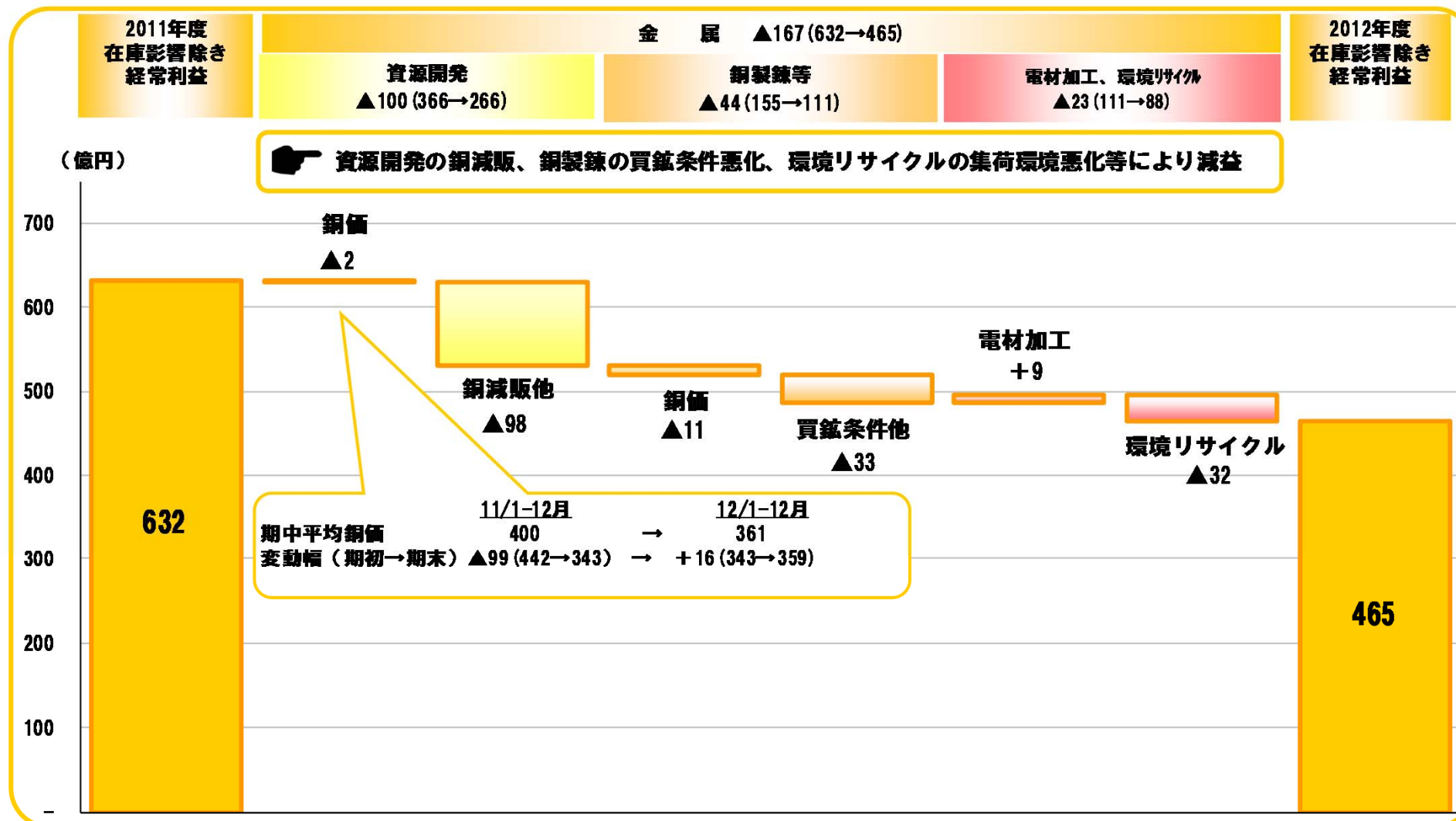


2012年度 石油・天然ガス開発事業 経常利益増減 (前年比)





2012年度 金属事業 経常利益増減 (前年比)



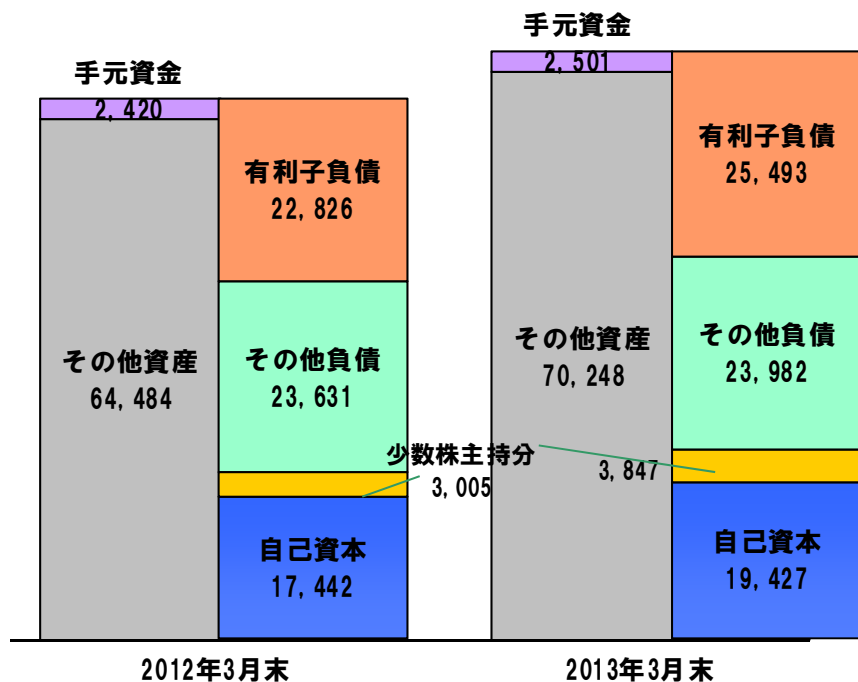
2012年度末 連結バランスシート 2012年度 連結キャッシュフロー



(連結バランスシート)

総資産：66,904

総資産：72,749



手元資金を除いた
ネット有利子負債は
2,586億円増加
(ネットキャッシュ
フローのマイナス
〔1,785億円〕、新規
連結・合併の影響等
により)

(連結キャッシュフロー)

経常利益	3,283
減価償却費	1,804
運転資金	▲1,645
法人税他	▲786
営業キャッシュフロー	2,656
投資キャッシュフロー	▲4,261
フリーキャッシュフロー	▲1,605
配当他	▲180
ネットキャッシュフロー	▲1,785

	2012年3月末 (実績)	2013年3月末 (実績)
自己資本比率	26.1%	26.7%
ネットD/Eレシオ	1.17	1.18
ROE	10.1%	8.7%

2012年度 セグメント別経常利益（前回見通し比）

	2012年度 見通し (2月公表)	2012年度 実績	差 異	
	(億円)	(億円)	(億円)	
エネルギー事業	1,810	1,616	▲194	▲10.7%
（うち在庫影響）	(480)	(588)	(+108)	+22.5%
在庫影響除き	1,330	1,028	▲302	▲22.7%
（うち石油製品）	(880)	(561)	(▲319)	▲36.3%
（うち石油化学製品）	(450)	(467)	(+17)	+3.8%
石油・天然ガス開発事業	950	936	▲14	▲1.5%
金属事業	420	450	+30	+7.1%
（うち在庫影響）	(▲30)	(▲15)	(+15)	-
在庫影響除き	450	465	+15	+3.3%
その他	270	281	+11	+4.1%
経常利益 計	3,450	3,283	▲167	▲4.8%
在庫影響除き	3,000	2,710	▲290	▲9.7%

2013年度決算見通し (2013年4月1日～2014年3月31日)

- ✓ 2013年4月以降の見通し前提は、原油価格105ドル/バーレル、銅価340セント/ポンド、為替レート95円/ドル



2013年度 通期見通し 概要 (前年比)

* 3月から2月の平均 (≒到着ベース)

原油代 (ト'ハ'イ) (\$/B) *
銅 価 (¢/lb)
為替レート (¥/\$)

売上高
営業利益
営業外損益
経常利益 (うち在庫影響)
在庫影響除き経常利益
特別損益
当期純利益

2012年度 実績	
	109
暦年へ'ス (361)	356
暦年へ'ス (80)	83
(億円)	
	112,195
	2,515
	768
	3,283
	(573)
	2,710
	▲563
	1,595

2013年度 見通し	
	105
暦年へ'ス (345)	340
暦年へ'ス (94)	95
(億円)	
	122,500
	2,550
	800
	3,350
	(350)
	3,000
	▲250
	1,700

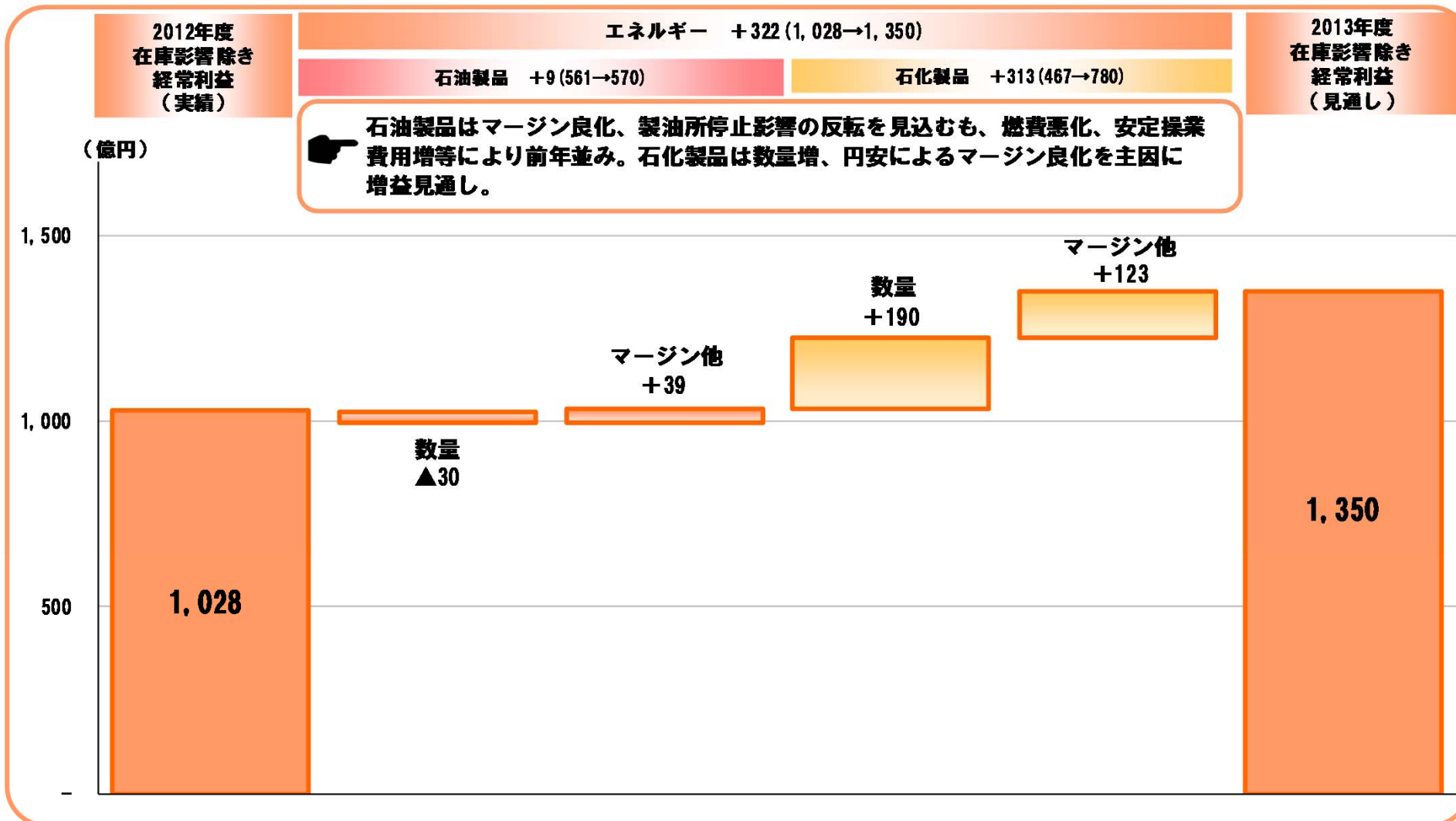
差 異		
	▲4	▲3.2%
暦年へ'ス (▲16)	▲16	暦年へ'ス (▲4.4%) ▲4.5%
暦年へ'ス (+14)	+12	暦年へ'ス (+17.5%) +14.5%
(億円)		
	+10,305	+9.2%
	+35	+1.4%
	+32	+4.2%
	+67	+2.0%
	(▲223)	(▲38.9%)
	+290	+10.7%
	+313	-
	+105	+6.6%

2013年度 セグメント別経常利益（前年比）

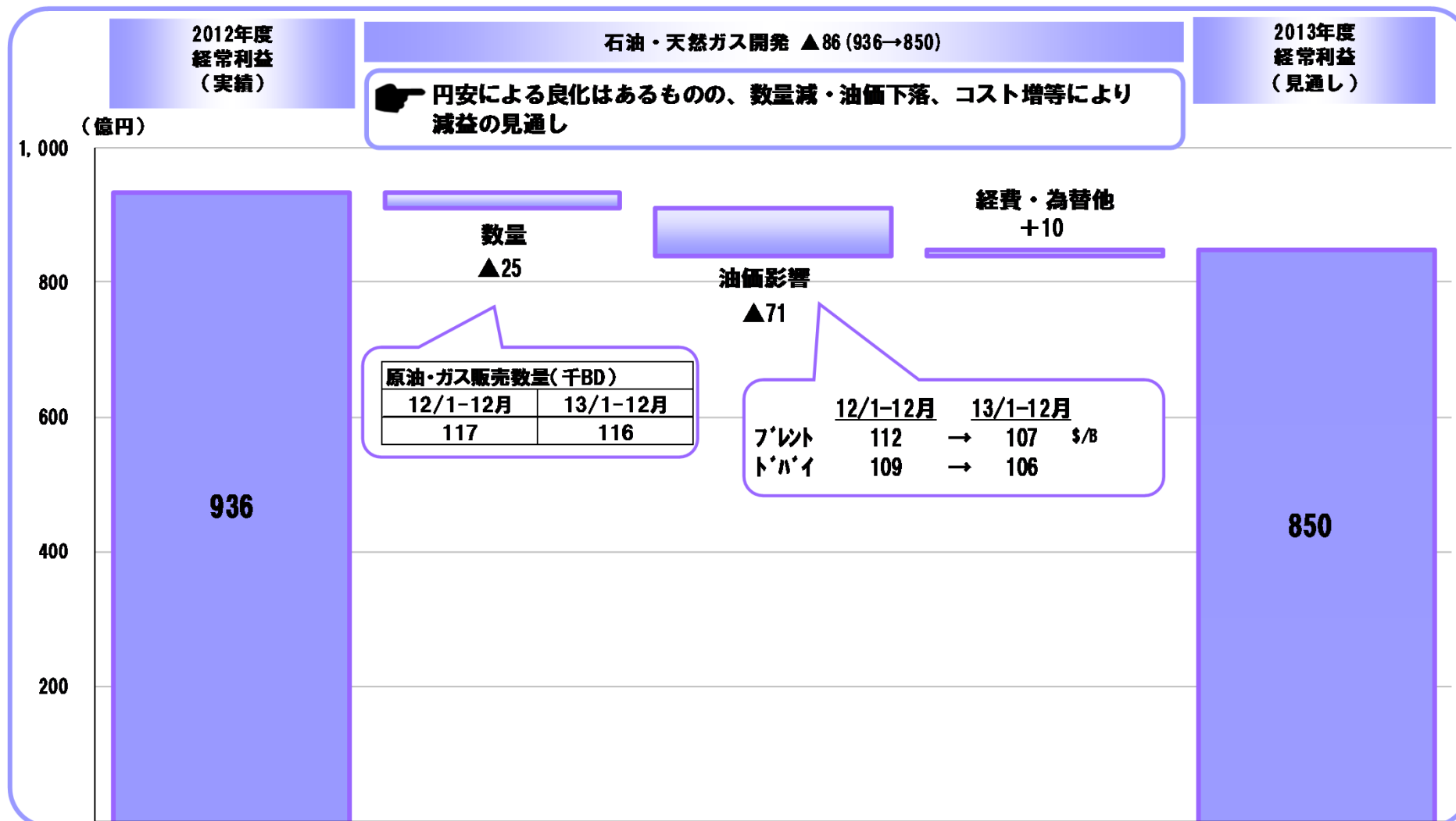
	2012年度 実績	2013年度 見通し	差 異	
	(億円)	(億円)	(億円)	
エネルギー事業	<u>1,616</u>	<u>1,700</u>	<u>+84</u>	+5.2%
（うち在庫影響）	(<u>588</u>)	(<u>350</u>)	(<u>▲238</u>)	▲40.5%
在庫影響除き	<u>1,028</u>	<u>1,350</u>	<u>+322</u>	+31.3%
（うち石油製品）	(<u>561</u>)	(<u>570</u>)	(<u>+9</u>)	+1.6%
（うち石油化学製品）	(<u>467</u>)	(<u>780</u>)	(<u>+313</u>)	+67.0%
石油・天然ガス開発事業	<u>936</u>	<u>850</u>	<u>▲86</u>	▲9.2%
金属事業*	<u>450</u>	<u>550</u>	<u>+100</u>	+22.2%
（うち在庫影響）	(<u>▲15</u>)	(<u>-</u>)	(<u>+15</u>)	-
在庫影響除き	<u>465</u>	<u>550</u>	<u>+85</u>	+18.3%
その他*	<u>281</u>	<u>250</u>	<u>▲31</u>	▲11.0%
経常利益 計	<u>3,283</u>	<u>3,350</u>	<u>+67</u>	+2.0%
在庫影響除き	<u>2,710</u>	<u>3,000</u>	<u>+290</u>	+10.7%

* 2013年度より、チタン事業をその他から金属事業に移管

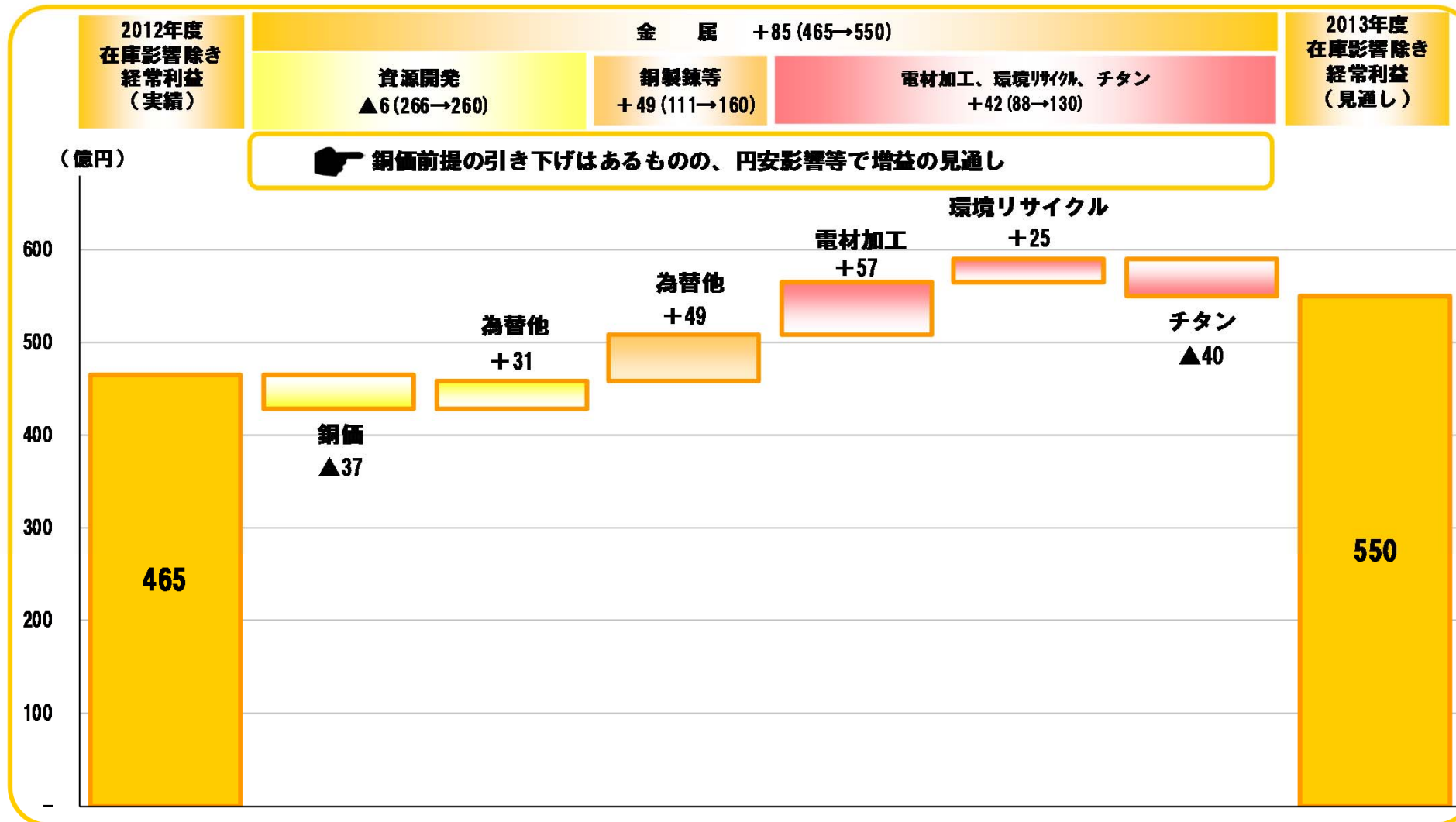
2013年度 エネルギー事業 経常利益増減 (前年比)



2013年度 石油・天然ガス開発事業 経常利益増減 (前年比)



2013年度 金属事業 経常利益増減 (前年比)



前提条件



		2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度
		実績	実績	実績	実績	見通し
共通	為替レート（円/ドル）	93	86	79	83	95
エネルギー	ドバイ原油価格<年度>*（ドル/バーレル）	86	82	109	109	105
	バラキシレンマージン（前月ドバイ比）（ドル/トン）	510	570	765	715	725
石油・天然 ガス開発	原油換算販売数量（千バーレル/日）	143	140	128	117	116
	ブレント原油価格<暦年>（ドル/バーレル）	62	80	111	109	106
金属	銅価格LME<暦年>（セント/ポンド）	277	342	400	361	345
	銅鉱山権益生産量（千トン/年）	101	111	105	105	132
	PPC銅販売量（千トン/年）	605	588	566	551	571
	圧延銅箔販売量（千km/月）	2.7	3.3	2.6	2.7	3.2
	精密圧延品生産品販売量（千トン/月）	3.5	3.8	3.5	3.3	3.8
	環境リサイクル金回収量（トン/年）	6.3	6.5	7.0	5.8	6.1

*到着ベース

感応度



■前提条件

為替：95円／ドル

原油：105ドル／バーレル
(ドバイスポット)

銅価：340セント／ポンド

■市況変動による2013年度経常利益への影響額

項目	変動幅	変動項目	(億円)	
			影響度	
為替レート	1円/ドル 円安	エネルギー（燃費増、石化マージン良化等）	(+)	10
		石油・天然ガス開発	(+)	10
		金属（マージン良化、為替換算差等）	(+)	10
		小計	(+)	30
		在庫影響	(+)	80
		合計	(+)	110
原油FOB (ドバイスポット)	1ドル/バーレル 上昇	エネルギー（燃費増等）	(-)	15
		石油・天然ガス開発	(+)	15
		小計	(±)	0
		在庫影響	(+)	75
		合計	(+)	75
銅価 (LME)	10セント/ポンド 上昇	金属	(+)	25
		合計	(+)	25

*石油開発・金属は4～12月（9か月間）の影響額です。

将来見通しに関する注意事項



本資料には、将来見通しに関する記述が含まれていますが、実際の結果は、様々な要因により、これらの記述と大きく異なる可能性があります。かかる要因としては、

- (1) マクロ経済の状況またはエネルギー・資源・素材業界における競争環境の変化
- (2) 法律の改正や規制の強化、
- (3) 訴訟等のリスク など

が含まれますが、これらに限定されるものではありません。