

平成 1 2 年度中間決算説明資料

. 平成 1 2 年度中間決算の概要	2
1 . 連結中間決算の概要	2
2 . 個別中間決算の概要	3
. 平成 1 2 年度業績予想	4
1 . 連結決算	4
2 . 個別決算	4
《 参考資料 》	
. 業績の推移	5
1 . 連結業績	5
2 . 連結セグメント別業績	5
3 . 個別業績	5
. 収益改善計画の進捗状況	6
1 . 収益改善の推移	6
2 . 本体および連結人員の推移	6
. 連結バランスシートの改善関連	7
1 . 連結純有利子負債残高の推移	7
2 . 設備投資額・減価償却費の推移	7
(1) 連結ベースの設備投資額・減価償却費の推移	7
(2) 個別ベースの設備投資額・減価償却費の推移	7
(3) 1 2 年上期連結セグメント別の設備投資額・減価償却費	7
3 . C F R O A	8
(1) 目標値	8
(2) 1 2 年度上期 C F R O A 実績	8
(3) 1 2 年度通期 C F R O A 予想	8
. その他	9
1 . 燃料油油種別伸び率・シェア	9
2 . 原油処理量・トッパー稼働率	9
(1) 当社単体	9
(2) 当社グループ全体	9
3 . 1 2 年度上期個別ベースの設備投資額内訳	10
4 . S S 店舗数の推移	10
(1) 期末 S S 数	10
(2) 増減内訳	10
5 . a m / p m 店舗数の推移	10
6 . 石化関連の損益	10
(1) 1 2 年度損益の見通し	10
(2) パラキシレンの市況	10

株式会社ジャパンエナジー
平成 1 2 年 1 1 月 2 9 日

．平成12年度中間決算の概要

1．連結中間決算の概要

(単位：億円)

	12 / 上	11 / 上(想定)	増 減
売 上 高	10,230	8,933	() 1,297
営 業 利 益	392	62	() 330
営業外損益	56	76	() 20
経 常 利 益	336	14	() 350
特 別 損 益	88	11	(×) 77
法 人 税 等	72	34	(×) 38
少数株主利益	54	16	(×) 38
当期純利益	122	75	() 197

11 / 上連結実績については想定値である。

(1) 対象会社

連結子会社 89社(増加12社,減少なし)
持分法適用会社 8社(増減なし)

(2) 経常利益が対前年同期()350億円改善した要因

営業利益 ()330億円の内訳
・個別決算 ()145億円
・連結子会社他 ()185億円

営業外損益 ()20億円の内訳
・個別決算 (×) 3億円
・持分法投資損益 (×) 2億円
・連結子会社他 () 25億円

【参考：営業利益のセグメント別内訳】

(単位：億円)

	12 / 上	11 / 上	増 減
石 油	159	61	() 220
金 属	101	73	() 28
電子材料	94	37	() 57
そ の 他	38	13	() 25
計	392	62	() 330

石油セグメントの増減内訳：当社棚卸()72,鹿島()57,変革他()91

(3) 特別損益の内訳

特別利益 13億円

・過年度損失修正益 8億円
・貸倒引当金戻入額 5億円

特別損失 101億円

・固定資産除却損 20億円
・構造改革関連費用 44億円
・ゴルフ会員権評価損 24億円
・訴訟和解金 13億円

2. 個別中間決算の概要

(単位：億円)

	12/上	11/上	増減
売上高	7,560	6,497	() 1,063
営業利益	131	14	() 145
営業外損益	35	32	(×) 3
金融収支	54	61	() 7
経常利益	96	46	() 142
特別損益	45	15	(×) 30
法人税等	20	1	(×) 19
当期純利益	31	62	() 92

(1) 売上高が対前年同期 () 1,063億円の増収となった要因

石油製品	() 863億円
(内訳)	・販売単価(4,282円/KL) () 750億円
	・数量減他((-)85千KL・T) (×) 24億円
	・揮発油税等 () 137億円
その他製品	() 200億円(石化, 電子材料, 不動産)

(2) 経常利益が対前年同期 () 142億円改善した要因

棚卸評価方法の変更	() 72億円
第2次経営変革計画の進捗	() 60億円
販売用不動産の売却	() 20億円
石化損益の改善	() 10億円
原油代上昇に伴うマージン悪化他	(×) 17億円
営業外損益の悪化	(×) 3億円

(3) 特別損益の内訳

<u>特別利益</u>	<u>25億円</u>
・固定資産売却益	6億円
・貸倒引当金戻入額	19億円
<u>特別損失</u>	<u>70億円</u>
・固定資産除却損	14億円
・構造改革関連費用	44億円
・ゴルフ会員権評価損	12億円

・平成12年度業績予想

1. 連結決算

(単位：億円)

	12年度	11年度	対前年増減
売上高	21,800	19,416	() 2,384
営業利益	830	269	() 561
営業外損益	170	158	(×) 12
経常利益	660	111	() 549
当期純利益	250	423	() 673

(セグメント情報)

(単位：億円)

		売上高	営業利益	
12年度	石油	16,500	325	製錬：95 金属加工：100 その他：20
	金属	2,700	215	
	電子材料	1,350	200	銅箔：80 半導体：90 その他：30
	その他	1,250	90	
	計	21,800	830	
11年度	石油	14,770	84	製錬：73 金属加工：83 その他：11
	金属	2,449	167	
	電子材料	1,021	97	銅箔：36 半導体：41 その他：20
	その他	1,176	89	
	計	19,416	269	
差異	石油	() 1,730	() 409	
	金属	() 251	() 48	
	電子材料	() 329	() 103	
	その他	() 74	() 1	
	計	() 2,384	() 561	

2. 個別決算

(単位：億円)

	12年度	11年度	対前年増減
売上高	16,300	14,476	() 1,824
営業利益	290	49	() 241
営業外損益	90	52	(×) 38
経常利益	200	3	() 203
当期純利益	50	426	() 476

経常利益の増減要因

1. 棚卸評価方法の変更	() 110 億円
2. 第2次経営変革計画の進捗	() 130 億円
3. 石化損益の改善	() 10 億円
4. 原油代の上昇他	(×) 9 億円
5. 営業外損益の悪化	(×) 38 億円
計	() 203 億円

主要前提条件

	単位	11年度			12年度			対前年度		
		上期	下期	計	上期	下期	計			
為替	円/\$	118	107	113	108	110	109	(-) 4		
ドバイスポット	\$/bbl	17.5	23.5	20.5	26.4	29.0	27.7	(+) 7.2		
内需	燃料油	当社	%	97.5	112.5	105.2	98.2	95.0	96.0	(-) 9.2
		全国	%	99.9	99.3	99.6	98.4	98.9	98.6	(-) 1.0
	自揮・中間留分	当社	%	93.5	119.0	106.6	102.3	94.0	97.0	(-) 9.6
		全国	%	100.7	101.5	101.2	100.8	99.6	100.2	(-) 1.0

業績の推移

1. 連結業績

(単位：億円)

	8年度	9年度	10年度	11年度	12年度 予想	13年度 予想
売上高	20,146	19,661	17,279	19,416	21,800	22,400
営業利益	377	462	116	269	830	870
経常利益	236	267	100	111	660	640
当期利益	463	190	177	423	250	290

2. 連結セグメント別業績

(単位：億円)

		8年度	9年度	10年度	11年度	12年度 予想	13年度 予想
石油	売上高	15,645	14,804	12,609	14,770	16,500	16,700
	営業利益	52	80	220	84	325	310
金属	売上高	2,491	2,623	2,293	2,449	2,700	3,000
	営業利益	174	222	177	167	215	230
電子材料	売上高	968	1,214	1,227	1,021	1,350	1,450
	営業利益	97	92	74	97	200	220
その他	売上高	1,041	1,019	1,151	1,176	1,250	1,250
	営業利益	54	68	85	89	90	110
計	売上高	20,146	19,661	17,279	19,416	21,800	22,400
	営業利益	377	462	116	269	830	870

3. 個別業績

(単位：億円)

	8年度	9年度	10年度	11年度	12年度 予想	13年度 予想
売上高	15,262	14,638	12,257	14,476	16,300	16,500
営業利益	67	89	175	49	290	330
経常利益	17	40	256	3	200	200
当期利益	60	62	198	426	50	90

・収益改善計画の進捗状況

1．収益改善の推移（要素別）

（単位：億円）

	構造改革 7～9年度	第1次経営変革			第2次経営変革					計	合計
		10年度	11年度	計	12/上	12/下	12年度	13年度	14年度		
労務費	80	20	50	70	10	10	20	10	5	35	185
物流費	70	30	50	80	20	25	45	10	0	55	205
修繕費	0	10	10	20	-	-	0	10	10	20	40
省エネ	0	30	20	50	-	-	0	0	0	0	50
諸経費等	260	50	30	80	20	25	45	60	5	110	450
コスト削減計	410	140	160	300	50	60	110	90	20	220	930
販売改善	-	-	-	-	-	-	0	0	10	10	10
償却費減	-	-	-	-	10	10	20	20	10	50	50
ジャパンジョ-計	410	140	160	300	60	70	130	110	40	280	990
関係各社	-	-	-	-	50	50	100	90	30	220	220
グループ合計	410	140	160	300	110	120	230	200	70	500	1,210

2．本体および連結人員の推移

	本体人員			連結人員(セグ別)				計
	計画	実績	出向者(外数)	石油	金属	電子材料	その他	
H 7.10. 1	4,100	4,100	1,200					-
H 8. 4. 1	-	3,950	1,200					-
H 9. 4. 1	-	3,500	1,300					-
H10. 4. 1	3,300	3,200	1,300					-
H11. 4. 1	2,650	2,650	1,350	4,200	2,300	5,200	2,900	14,600
H12. 4. 1	2,100	1,950	1,850	4,700	2,200	3,700	2,600	13,200
H12.10. 1	-	1,700	1,800	4,700	2,400	3,900	2,600	13,600
H13. 4. 1	1,530	-	1,800以下	4,530	2,400	3,900	2,600	13,430
H14. 4. 1	1,500	-	1,800以下	4,500	2,400	3,900	2,600	13,400

・連結バランスシートの改善関連

1. 連結純有利子負債残高の推移

	10/3末	11/3末	12/3末	12/9末	対12/3末増減
ジャパンエナジー	5,600	6,037	6,059	5,208	851
鹿島石油	-	-	2,196	2,162	34
日鉱金属	1,647	1,485	1,428	1,387	41
その他	3,530	3,072	2,702	2,478	224
合計(有利子負債)	10,777	10,594	12,385	11,235	1,150
手元流動性	1,706	2,011	2,611	1,905	706
連結純有利子負債	9,071	8,583	9,774	9,330	444

鹿島石油連結の影響	-	-	1,437	1,432	5
-----------	---	---	-------	-------	---

実質連結純有利子負債	9,071	8,583	8,337	7,898	439
対10/3末期増減		488	734	1,173	

2. 設備投資額・減価償却費の推移

(1) 連結ベースの設備投資額・減価償却費の推移 (単位: 億円)

	8年度	9年度	10年度	11年度	12年度見込	13年度見込
設備投資額	828	733	646	428	460	410
				(内鹿島)	20	20
減価償却費	556	530	589	549	580	560
				(内鹿島)	90	80
(差引き)	272	203	57	121	120	150
				(内鹿島)	70	60

(2) 個別ベースの設備投資額・減価償却費の推移 (単位: 億円)

	8年度	9年度	10年度	11年度	12年度見込	13年度見込
設備投資額	401	363	264	138	90	90
減価償却費	299	251	283	251	230	200
(差引き)	102	112	19	113	140	110

(3) 12年上期連結セグメント別の設備投資額・減価償却費

セグメント別設備投資内訳

	12 / 上			11 / 上		増減	(単位: 億円)	
	12年度予想	13年度予想	12 / 上	11 / 上	12年度予想		13年度予想	
石油	42	105	(-) 63	110	110			
金属	38	17	(+) 21	100	55			
電子材料	48	14	(+) 34	150	125			
その他	43	47	(-) 4	100	120			
計	171	183	(-) 12	460	410			

12 / 上期の鹿島石油分は10億円。

セグメント別減価償却費内訳

	12 / 上			11 / 上		増減	(単位: 億円)	
	12年度予想	13年度予想	12 / 上	11 / 上	12年度予想		13年度予想	
石油	159	123	(+) 36	320	280			
金属	45	43	(+) 2	90	90			
電子材料	52	60	(-) 8	100	120			
その他	36	41	(-) 5	70	70			
計	292	267	(+) 25	580	560			

12 / 上期の鹿島石油分は44億円。

3. CFROA

(1) 目標値

14年度決算で、連結CFROA 6%以上

	11年度	12年度	13年度	14年度
目標CFROA	3.0%	平均5.5%以上		

(2) 12年度上期CFROA実績

(単位：億円)

分子	営業キャッシュ・フロー	650
	利息の支払い	136
	支払リース料	26
	事業維持投資	-101
	未払揮税等補正(期末休日)	-236
	フリーキャッシュ・フロー	475
分母	期末出まま総資産	18,926
	リース資産	151
	仕入債務	-2,269
	未払揮税等	-867
	期末補正後総資産	15,941
	期首補正後総資産	16,693
	平均補正後総資産	16,317
CFROA		2.91%
CFROA(年率換算)		5.82%

(3) 12年度通期CFROA予想

(単位：億円)

分子	営業キャッシュ・フロー	1,212
	利息の支払い	269
	支払リース料	52
	事業維持投資	-254
	未払揮税等補正(期末休日)	-236
	フリーキャッシュ・フロー	1,043
分母	期末出まま総資産	18,926
	リース資産	151
	仕入債務	-2,269
	未払揮税等	-867
	期末補正後総資産	15,941
	期首補正後総資産	16,693
	平均補正後総資産	16,317
CFROA		6.39%

・その他

1. 燃料油油種別伸び率・シェア

(単位：千KL)

	一般販売数量(内需)		12/上伸び率		シェア推移			12年度伸び率想定	
	12/上	11/上	当社	全国	12/上	11/上	10/上	当社	全国
揮発油	3,062	3,054	100.3	102.0	10.3	10.5%	11.0%	99.0%	101.7%
ナフサ	2,072	2,311	89.7	90.1	12.2	12.2%	10.4%	97.0%	93.2%
ジェット	326	328	99.4	98.9	13.2	13.1%	13.7%	98.0%	100.0%
灯油	722	651	110.9	103.4	9.2	8.6%	10.0%	96.0%	100.3%
軽油	2,345	2,377	98.7	96.7	11.5	11.3%	12.2%	96.0%	96.6%
A重油	1,042	930	112.0	103.7	8.4	7.8%	8.5%	98.0%	102.1%
B重油	0	0	0	93.3	0	0.0%	0.0%	0.0%	109.2%
C重油	1,099	1,213	90.6	97.4	7.3	7.9%	8.4%	89.0%	97.2%
燃料油	10,668	10,864	98.2	98.4	10.2	10.2%	10.4%	96.0%	98.6%
自揮中間	7,171	7,012	102.3	100.8	10.2	10.1%	10.8%	97.0%	100.2%

2. 原油処理量・トッパー稼働率(12年度下期は計画ベース)

(1) 当社個別

	原油処理量(万KL)			トッパー稼働率	
	対11年度	12年度	11年度	12年度	11年度
4月～6月	102%	279	274	64%	63%
7月～9月	95%	311	327	71%	75%
上期小計	98%	590	601	68%	70%
10月～12月	91%	334	367	76%	83%
1月～3月	96%	351	367	82%	84%
下期小計	93%	685	734	79%	84%
年度計	96%	1,275	1,335	73%	76%

(2) 当社グループ全体

	原油処理量(万KL)			トッパー稼働率	
	対11年度	12年度	11年度	12年度	11年度
4月～6月	107%	611	570	63%	59%
7月～9月	99%	698	702	71%	73%
上期小計	103%	1,309	1,272	67%	65%
10月～12月	99%	758	767	77%	78%
1月～3月	95%	742	778	77%	80%
下期小計	97%	1,500	1,545	77%	79%
年度計	100%	2,809	2,817	72%	72%

3. 12年度上期個別ベースの設備投資額内訳 (単位：億円)

		12/上	11/上	増減
販 売 部 門	給油所	15	25	10
	SS保証金	2	8	6
	SS投資計	17	33	16
	油槽所他 (内LPG設備)	1 (1)	3 (1)	2 (0)
	部門計	18	36	18
精製部門		10	42	32
その他		6	11	5
全社計		34	89	55

<参考> 12年度設備投資計画：90億円（給油所50億円，精製部門30億円，油槽所他10億円）

4. SS店舗数の推移

(1) 期末SS数

	8年度	9年度	10年度	11年度	12/上
社 有	1,546	1,489	1,406	1,377	1,362
自 己	4,686	4,590	3,811	3,575	3,500
合 計	6,232	6,079	5,217	4,952	4,862

(2) 増減内訳

		8年度	9年度	10年度	11年度	12/上
増 (新設等)	社有	36	18	29	16	5
	自己	53	54	37	26	14
	計	89	72	66	42	19
減 (廃止等)	社有	112	75	112	45	20
	自己	129	150	816	262	89
	計	241	225	928	307	109
計		-152	-153	-862	-265	-90

5. am/pm店舗数の推移

	店 舗 数	対前期増減
9/3末	823	211
10/3末	1,003	180
11/3末	1,087	84
12/3末	1,192	105
13/3末計画	1,347	155
12/9末	1,231	(対12/3) 39

6. 石化関連の損益

(1) 12年度損益の見通し

(単位：億円)

	11/上	11/下	11年度	12/上	12/下	12年度
Jエナジー	5	15	20	15	15	30
日鉱石化	1	1	2	1	1	2
計	6	16	22	16	16	32

(2) パラキシレンの市況

(単位：US\$/T)

	11/上	11/下	11年度	12/上	12/下	12年度
アジア実質価格	313	420	366	465	470	468

以 上