

2015年度 第1四半期決算説明資料

出光興産株式会社

2015年8月4日

1. 2015年度第1四半期決算

(1) 概要

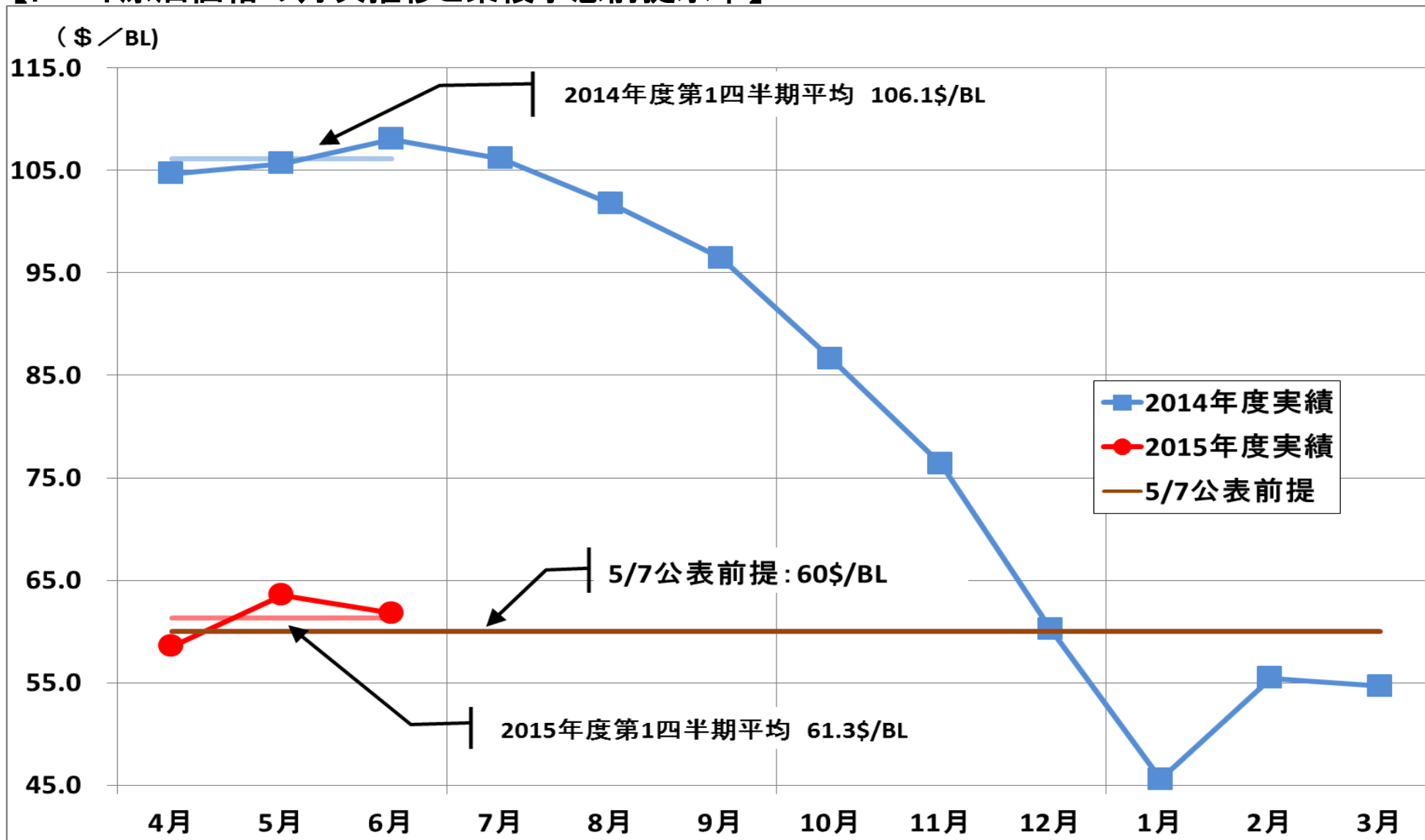
(2) セグメント別情報

(3) 合理化の状況

2. 参考資料

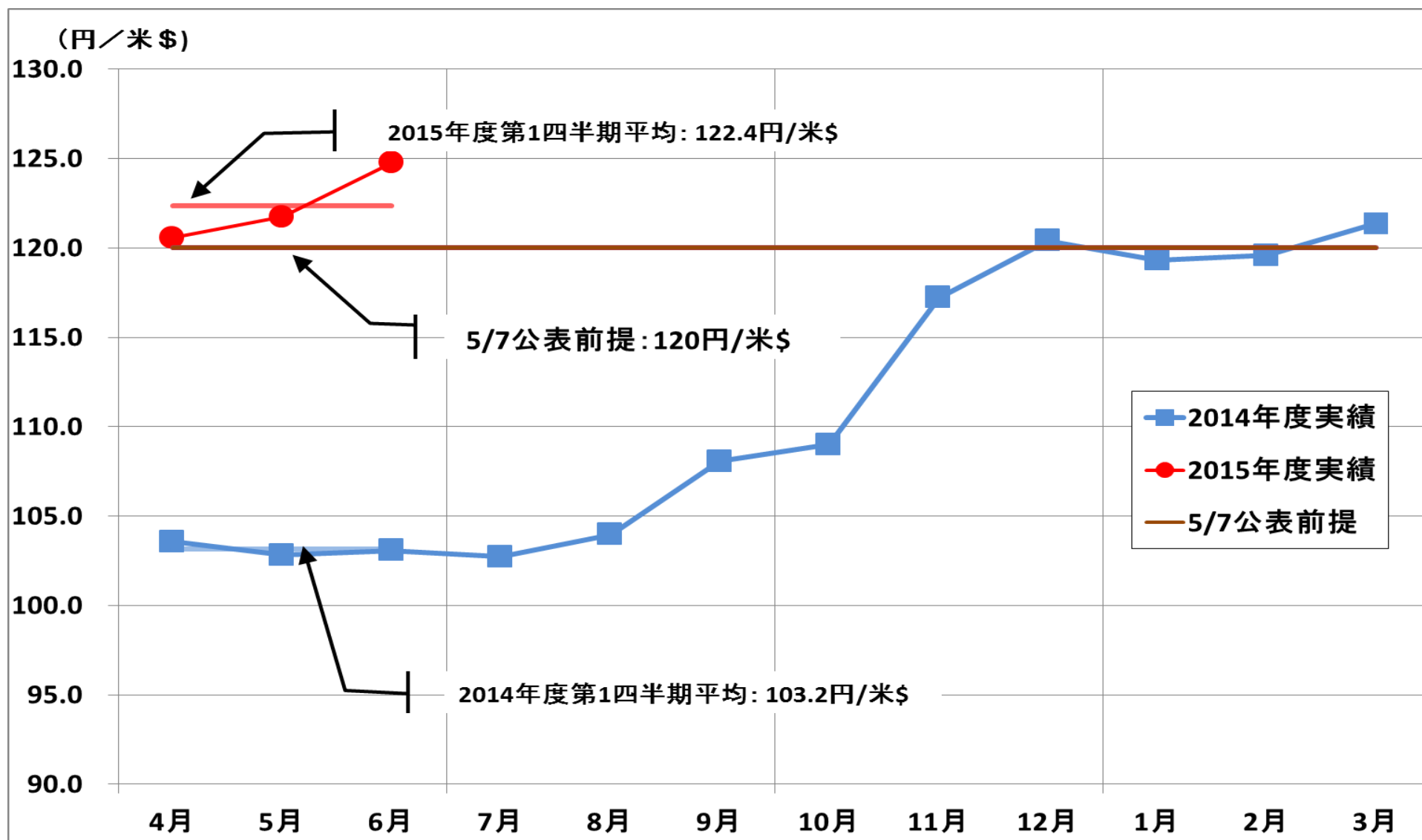
原油価格の推移

【ドバイ原油価格の月次推移と業績予想前提水準】



円／米\$為替レート(TTS)の推移

【円／米\$為替レート(TTS)の月次推移と業績予想前提水準】



【2015年度第1四半期決算】

- 在庫評価影響や石油化学製品マージンの拡大による増益を、原油・石炭価格の下落や石油製品マージンの縮小による減益が上回り、営業利益は180億円(前年同期比▲40億円)となった。
- 親会社株主に帰属する当期純利益は、特別損益が30億円(前年同期比+58億円)となったこと等から、114億円(前年同期比+22億円)となった。

【2015年度業績予想】

- 5月7日公表の業績予想を据え置く。

1. 2015年度第1四半期決算

(1)概要

①原油・為替

(単位：ドル/バレル、ドル/トン、円/ドル)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
原油価格(ドバイ)	106.1	61.3	▲44.8	▲42.2%
原油価格(ブレント)	108.2	54.0	▲54.2	▲50.1%
ナフサ価格(通関)	955	554	▲400	▲41.9%
為替レート(TTS)	103.2	122.4	+19.2	+18.6%

※ブレント価格は暦年(1~3月)の平均価格

②連結損益計算書(概要)

(単位：億円)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
売上高	11,863	9,228	▲2,635	▲22.2%
営業利益	220	180	▲40	▲18.1%
(在庫影響)	(▲26)	(62)	(+88)	—
(在庫影響除き)	(246)	(118)	(▲128)	(▲52.1%)
営業外損益	17	▲20	▲37	—
経常利益	237	160	▲77	▲32.4%
特別損益	▲27	30	+58	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	92	114	+22	+24.1%

※たな卸資産の評価方法は総平均法を採用

※「在庫影響」は、在庫評価及びたな卸資産簿価切下の影響を含む

※数字は億円未満を四捨五入で表示

(2)セグメント別情報

①営業利益

(単位：億円)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増 減	
石油製品	68	97	+29	+41.7%
(在庫影響除き)	(101)	(42)	(▲58)	(▲58.0%)
石油化学製品	65	90	+26	+39.6%
(在庫影響除き)	(58)	(83)	(+24)	(+41.4%)
資源	96	1	▲95	▲98.5%
(石油開発)	(91)	(15)	(▲75)	(▲83.1%)
(石炭他)	(5)	(▲14)	(▲19)	—
その他	4	8	+4	+83.2%
調整額	▲13	▲16	▲3	—
合計	220	180	▲40	▲18.1%
(在庫影響除き)	(246)	(118)	(▲128)	(▲52.1%)

※資源に含まれる「石油開発」及び「豪州石炭」は12月決算

※'14年度1Q実績は'14年度2Qに行った石炭販売事業のセグメント変更を反映済み

(2)セグメント別情報

②営業利益の増減分析(前年度比)

(単位:億円)

石油製品 +29

製品マージン縮小他 ▲ 84
在庫影響 + 87

精製用燃料費・合理化 + 26

石油化学製品 +26

販売数量・製品マージン + 21

製造用燃料費・合理化他 + 5

石油開発 ▲75

数量・価格要因 ▲ 102

探鉱費・為替他 + 27

石炭他・その他 ▲19

数量・価格要因 ▲ 73

コスト要因・為替他 + 54

(3) 合理化の状況

※2012年度対比の合理化の
目標と実績

	(参考) 2014年度 実績	2015年度 目標	2015年度 1Q実績	2015年度 見通し
石油製品 ・設備管理の効率化 ・製油所の省エネ・合理化 ・販売、物流部門の合理化 他	10億円	60億円	21億円	60億円
石油化学製品 ・設備管理の効率化 他	10億円	20億円	12億円	20億円
資源 ・豪州石炭鉱山の効率化 ・石油開発操業の合理化 他	70億円	90億円	75億円	90億円
間接部門コスト ・管理部門等の合理化 他	40億円	50億円	42億円	50億円
合計	130億円	220億円	150億円	220億円

2. 參考資料

1. 決算関連

(1) セグメント別売上高

(2) 特別損益明細

(3) 連結貸借対照表

2. 感応度

3. 販売と生産

4. 為替

5. 市況

6. 製油所稼働の状況

7. SS数推移

1. 決算関連

(1) 2015年度第1四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増 減	
石油製品	9,340	7,308	▲2,032	▲21.8%
石油化学製品	1,814	1,234	▲580	▲32.0%
資 源	582	523	▲60	▲10.3%
（石油開発）	(263)	(202)	(▲61)	(▲23.3%)
（石炭他）	(319)	(321)	(+2)	(+0.5%)
その他・調整額	128	164	+36	+28.5%
合 計	11,863	9,228	▲2,635	▲22.2%

※'14年度1Q実績は'14年度2Qに行った石炭販売事業のセグメント変更を反映済み

1. 決算関連

(2) 特別損益明細

(単位：億円)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減
固定資産売却益	1	0	▲1
事業譲渡益	8	—	▲8
関係会社株式売却益	—	36	36
その他	1	0	▲1
特別利益計	10	37	+27
固定資産売却除却損	24	3	▲21
減損損失	12	3	▲9
その他	1	0	▲1
特別損失計	37	7	▲31
特別損益	▲27	30	+58

1. 決算関連

(3) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'15/3末	'15/6末	増減		'15/3末	'15/6末	増減
現金・預金	1,130	939	▲190	買掛債務	3,666	3,365	▲300
売掛債権	3,217	3,053	▲164	短期借入金等	4,035	4,550	+515
たな卸資産	5,138	5,341	+203	その他流動負債	3,575	3,296	▲279
その他流動資産	1,365	1,127	▲238	流動負債計	11,276	11,212	▲65
				長期借入金等	6,027	5,650	▲377
				その他固定負債	3,703	3,479	▲224
流動資産計	10,849	10,460	▲389	固定負債計	9,730	9,129	▲601
有形固定資産	11,357	11,166	▲191	負債合計	21,006	20,341	▲665
(土地)	5,895	5,884	▲11	株主資本	3,917	4,001	+83
(その他)	5,463	5,282	▲181	その他の包括利益 累計額	1,955	1,846	▲110
その他固定資産	5,103	4,981	▲122	非支配株主持分	431	420	▲11
固定資産計	16,461	16,147	▲314	純資産計	6,304	6,267	▲37
総資産計	27,310	26,607	▲703	負債・純資産計	27,310	26,607	▲703

有利子負債計	10,062	10,200	+138
自己資本比率	21.5%	22.0%	+0.5%

2. 感応度

(1) 原油価格1ドル/バレル下落の年度収支への影響

石油製品	精製用燃料費減少等	+ 4 億円
	在庫評価影響の減	▲ 2 6 億円
	計	▲ 2 2 億円
石油開発		▲ 7 億円

(2) 為替1円/ドル円安の年度収支への影響

石油製品	精製用燃料費増加等	▲ 2 億円
	在庫評価影響の増	+ 1 2 億円
	計	+ 1 0 億円
石油開発		—

※上記の他に、資源事業等において、ノルウェークローネ、豪ドル、英ポンド等の為替変動影響を受けます。

3. 販売と生産

(1) 販売数量実績(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
ガソリン	1,977	2,018	+41	+2.1%
(ハイオク)	224	226	+2	+0.9%
(レギュラー)	1,753	1,792	+39	+2.2%
ナフサ	77	66	▲11	▲14.0%
ジェット燃料	420	369	▲51	▲12.1%
灯油	382	371	▲11	▲2.8%
軽油	1,548	1,539	▲9	▲0.6%
A重油	684	612	▲72	▲10.5%
C重油	571	630	+59	+10.3%
国内燃料油販売計	5,659	5,605	▲54	▲0.9%
輸出燃料油	808	613	▲195	▲24.1%
(一般輸出)	213	104	▲109	▲51.0%
燃料油販売計	6,467	6,219	▲248	▲3.8%

3. 販売と生産

(2) 販売数量実績(石油化学製品・個別)

(単位：千t、%)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
石油化学製品計	815	725	▲90	▲11.0%
(基礎化学品)	803	714	▲89	▲11.1%
(機能製品計)	12	11	▲1	▲8.8%

(3) 販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
潤滑油	247	271	+24	+9.7%

※海外ライセンス販売先を含む

3. 販売と生産

(4) 石油開發生産量(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
ノルウェー	27.4	27.2	▲0.2	▲0.9%
英国	2.6	4.7	+2.2	+85.0%
ベトナム	0.3	0.4	+0.1	+29.2%
生産量合計 (千BOED)	30.3	32.3	+2.0	+6.7%
生産量合計 (千BOE)	2,727	2,909	+182	+6.7%

※数値は資源開発子会社の保有権益ベース

(5) 石炭生産量

(単位：千t、%)

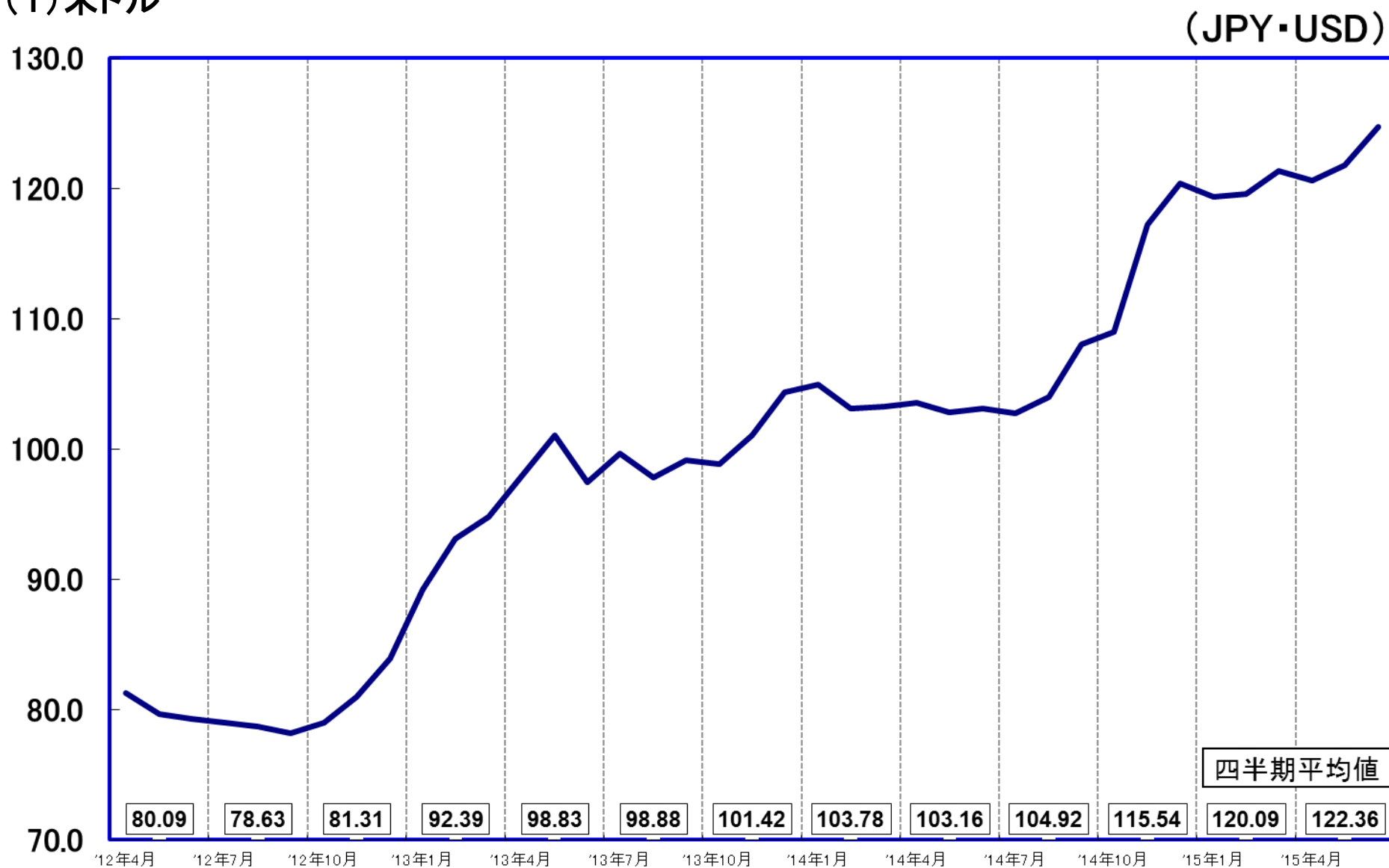
	'14年度1Q	'15年度1Q	増減	
エンシャム	980	750	▲230	▲23.4%
マッセルブルック	301	407	+106	+35.3%
ボガブライ	1,201	1,207	+6	+0.5%
タラウオンガ	112	139	+27	+23.8%
豪州石炭 合計	2,594	2,503	▲91	▲3.5%
マリナウ	-	219	+219	-
生産量 合計	2,594	2,722	+128	+4.9%

※数値は当社グループの保有権益ベース

※石油開発および豪州石炭は12月決算

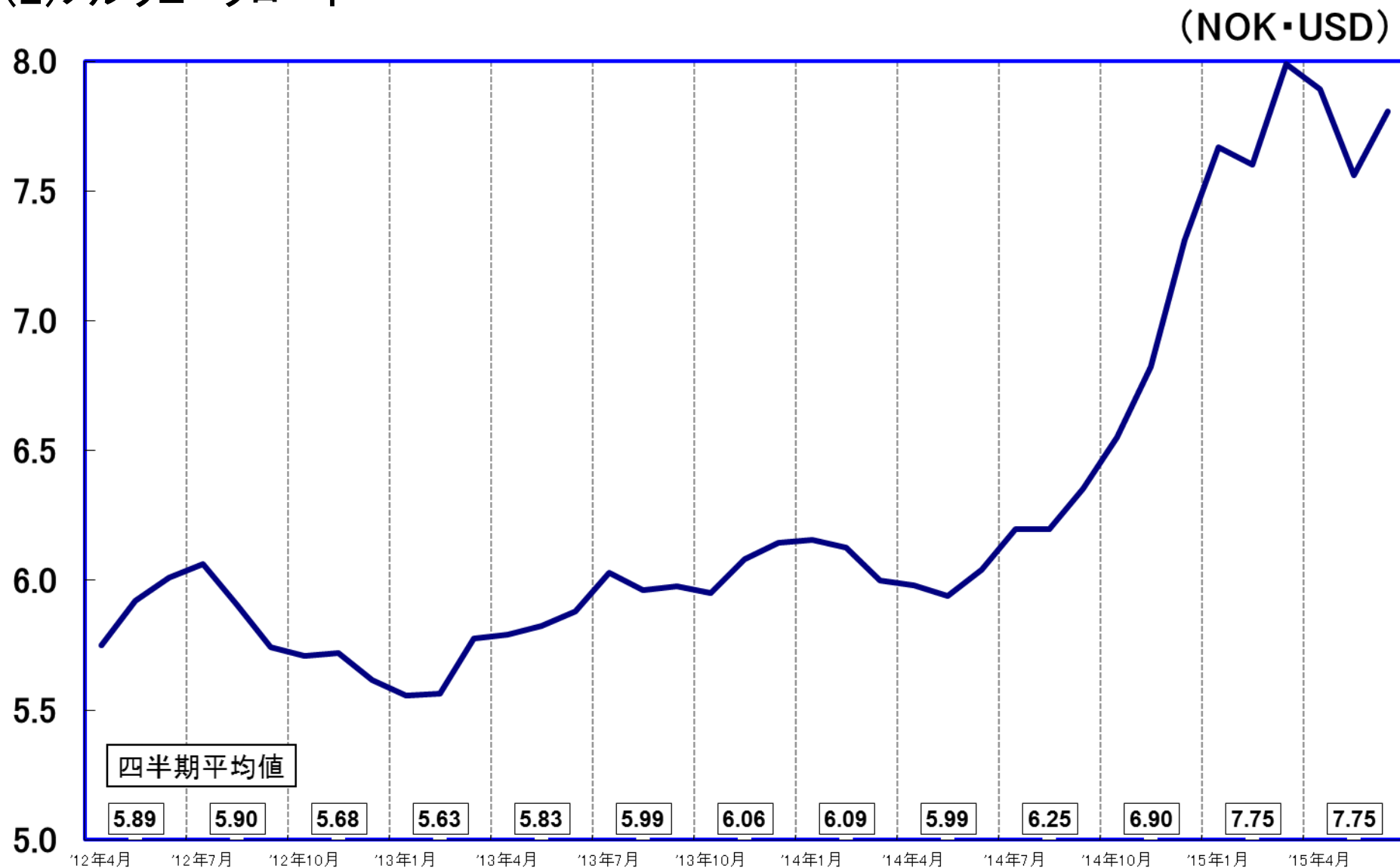
4. 為替

(1)米ドル



4. 為替

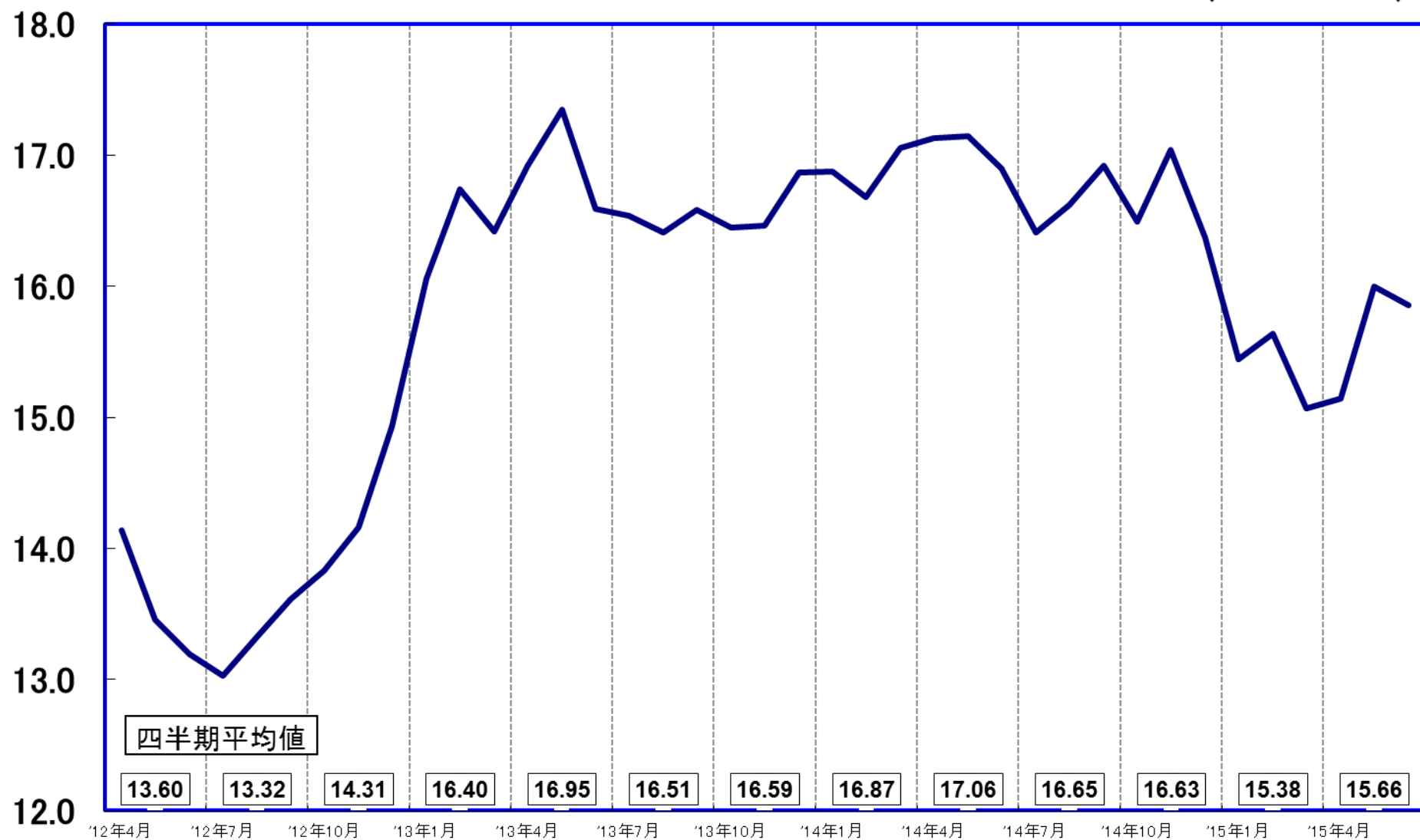
(2) ノルウェークロネ



4. 為替

(3) ノルウェークロナー

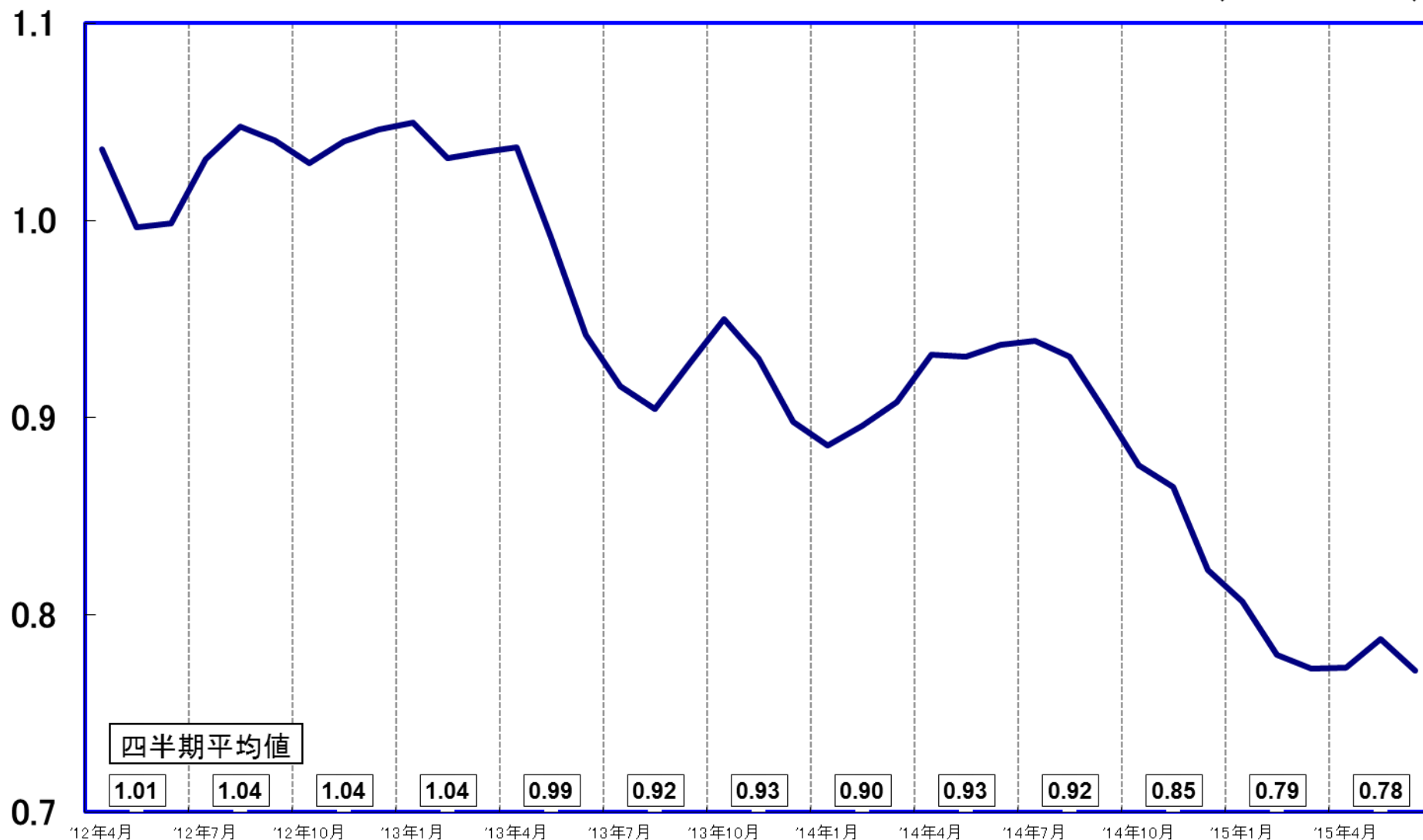
(JPY・NOK)



4. 為替

(4) オーストラリアドル

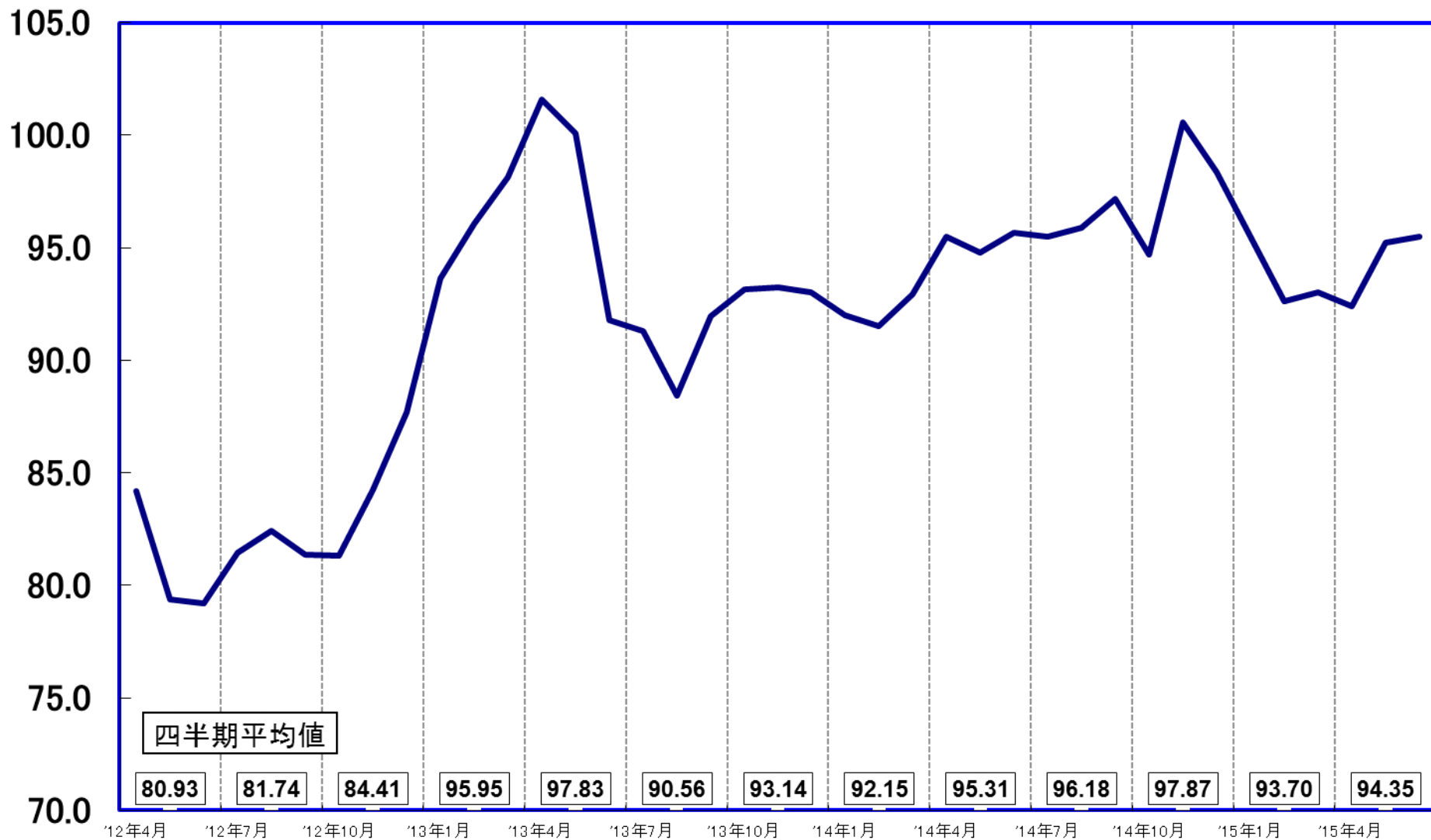
(USD・AUD)



4. 為替

(5) オーストラリアドル

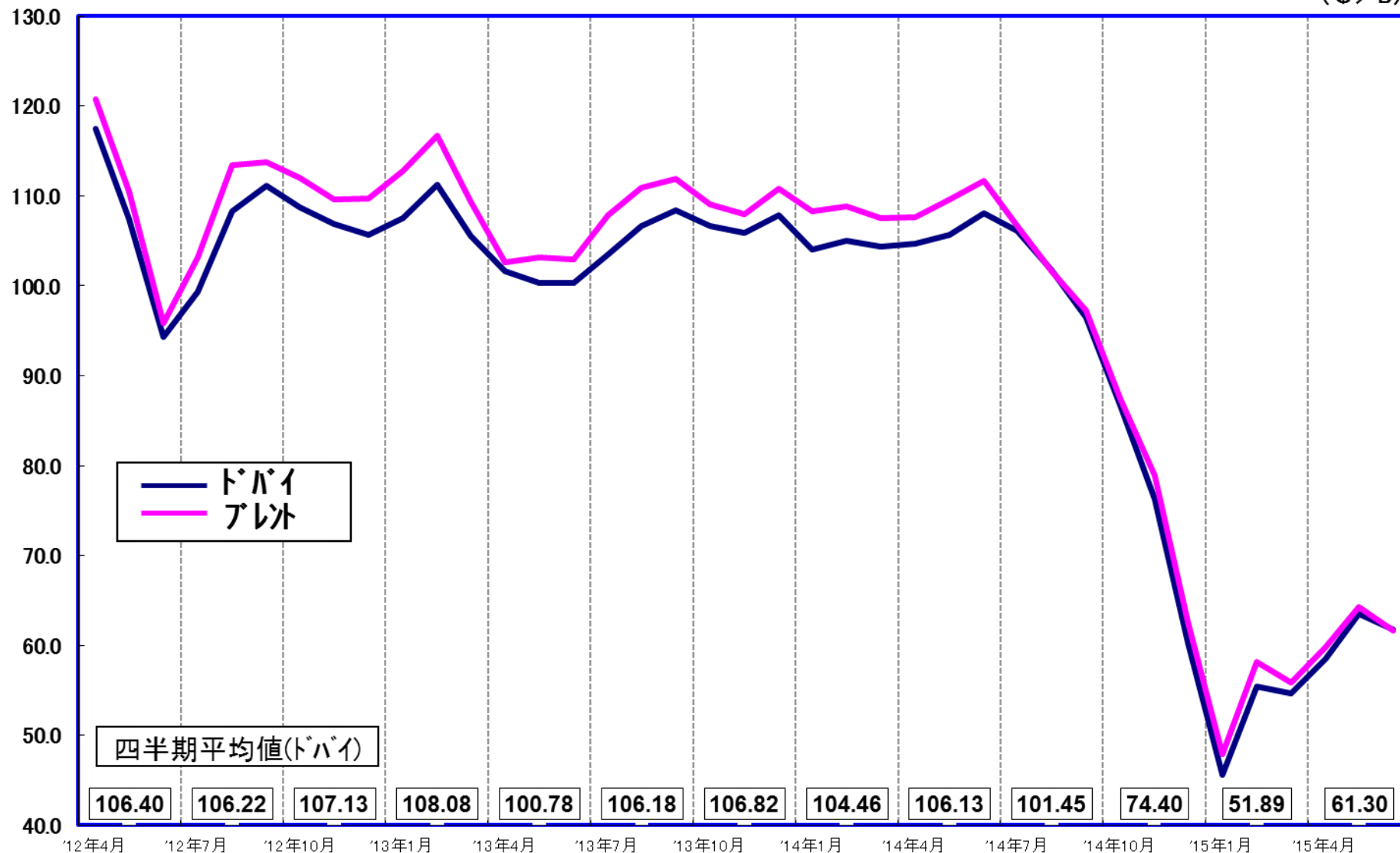
(JPY・AUD)



5. 市況

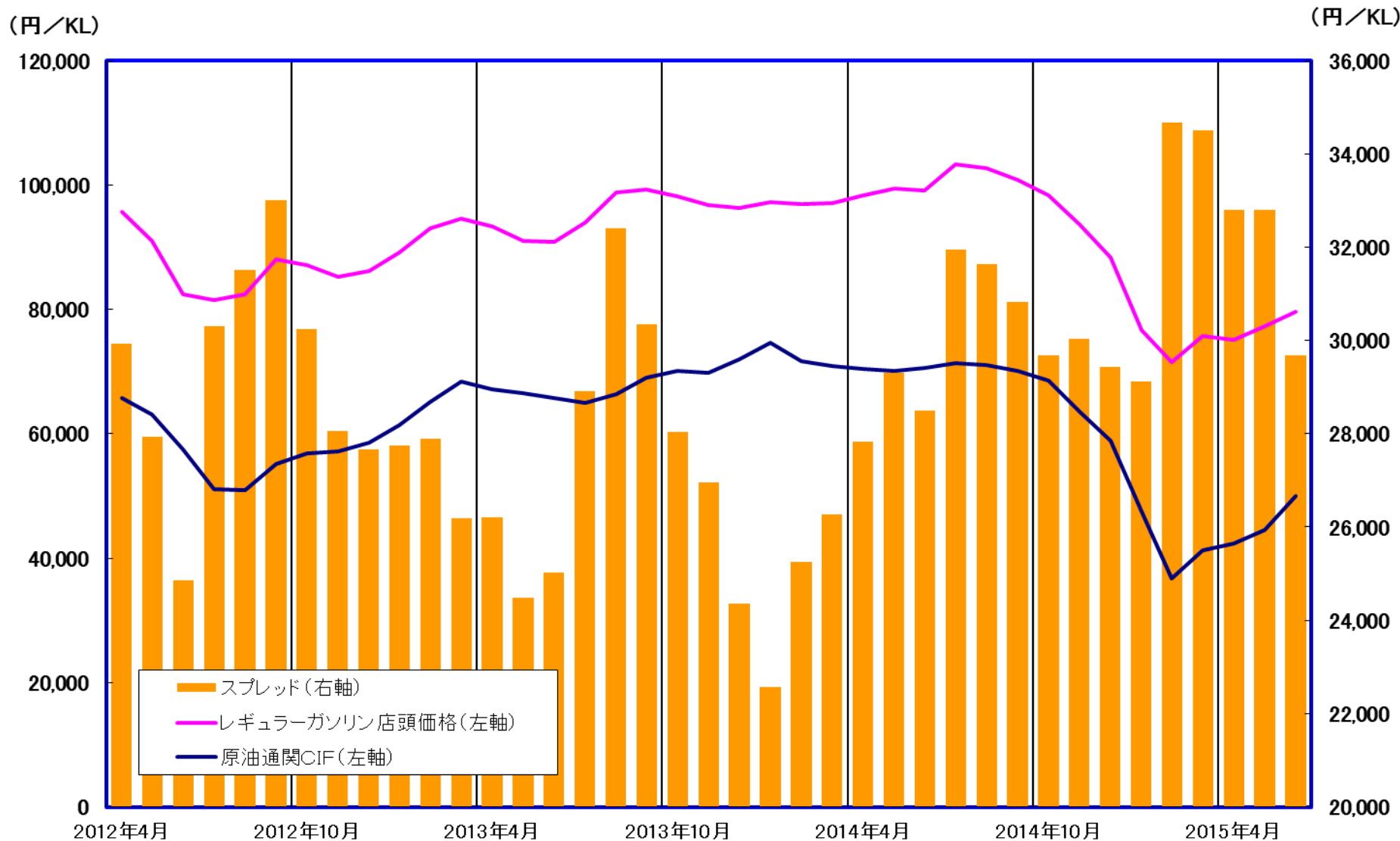
(1) 原油価格(ドバイ、ブレント)

(\$ / B)



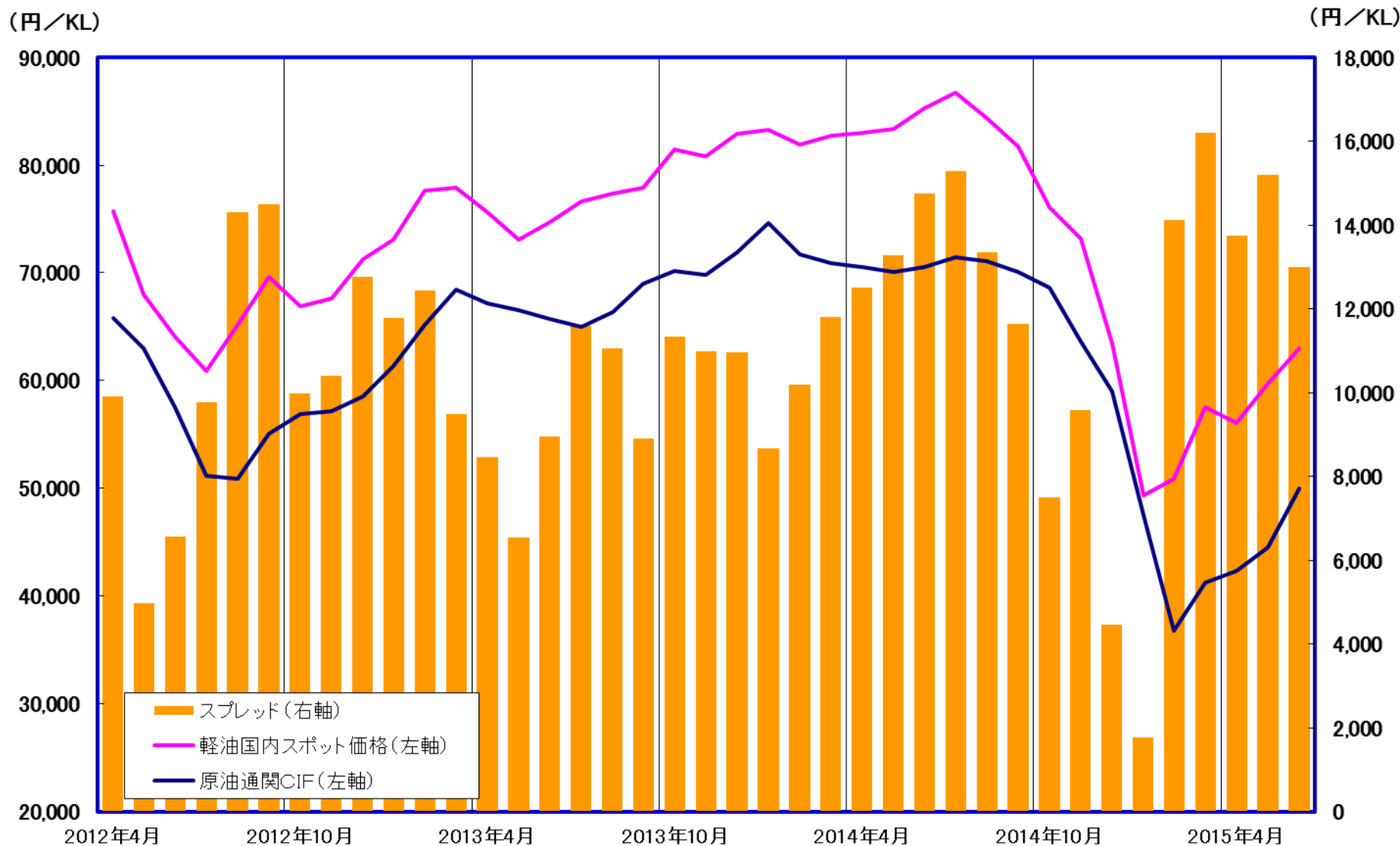
5. 市況

(2) ガソリンー原油CIF (価格推移 & スプレッド)



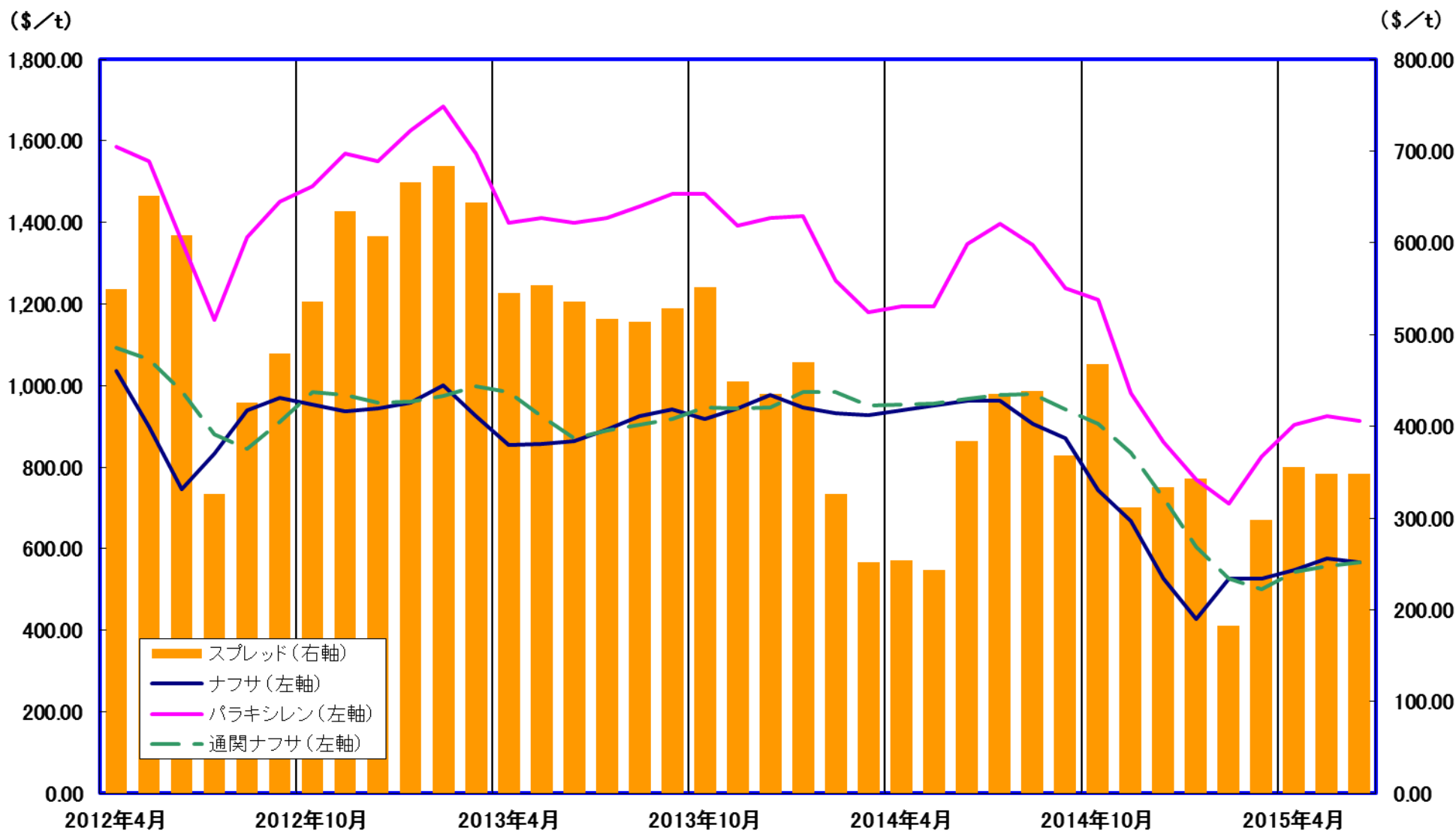
5. 市況

(3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)



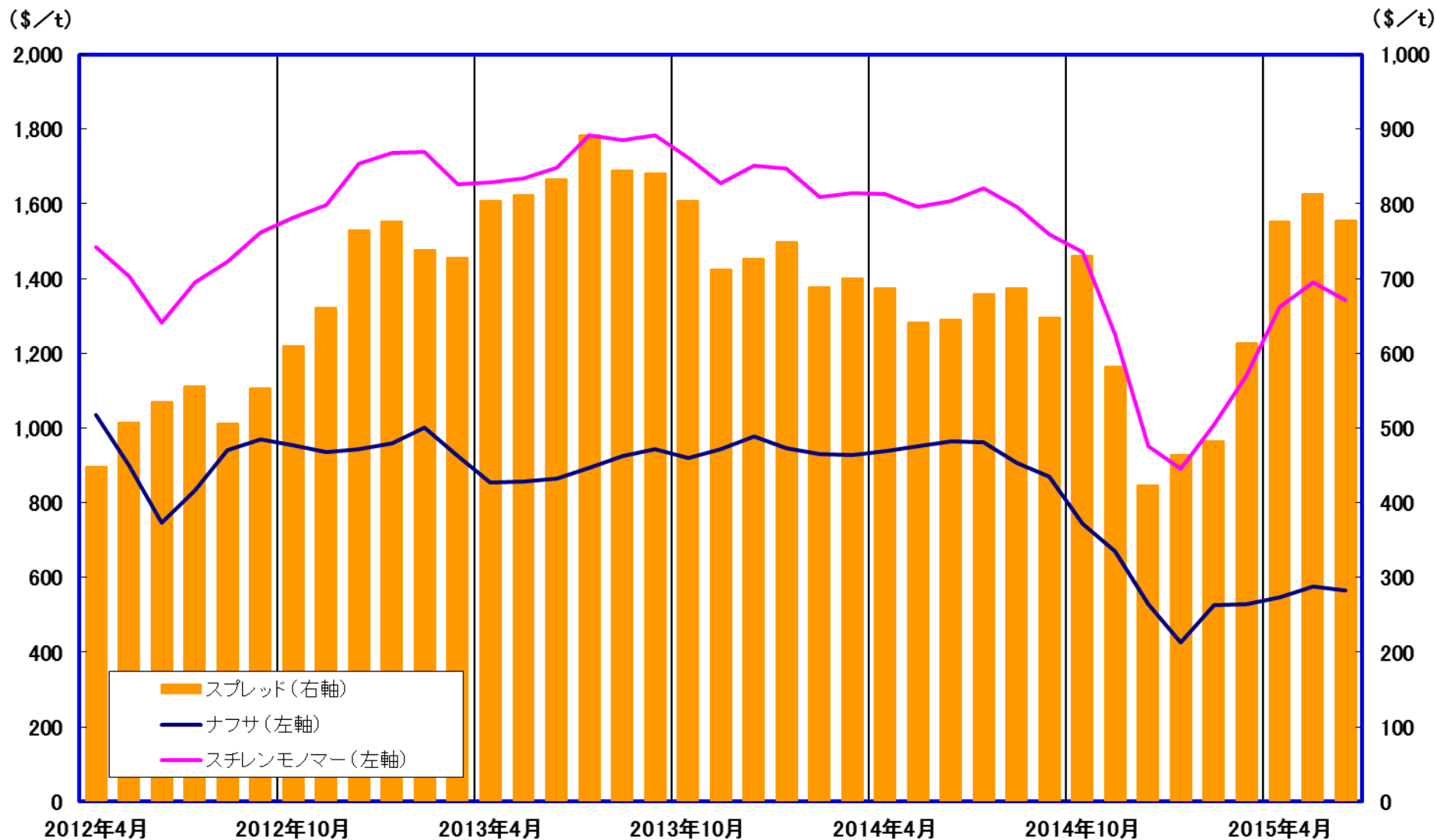
5. 市況

(4) パラキシレン-ナフサ(価格推移&スプレッド)

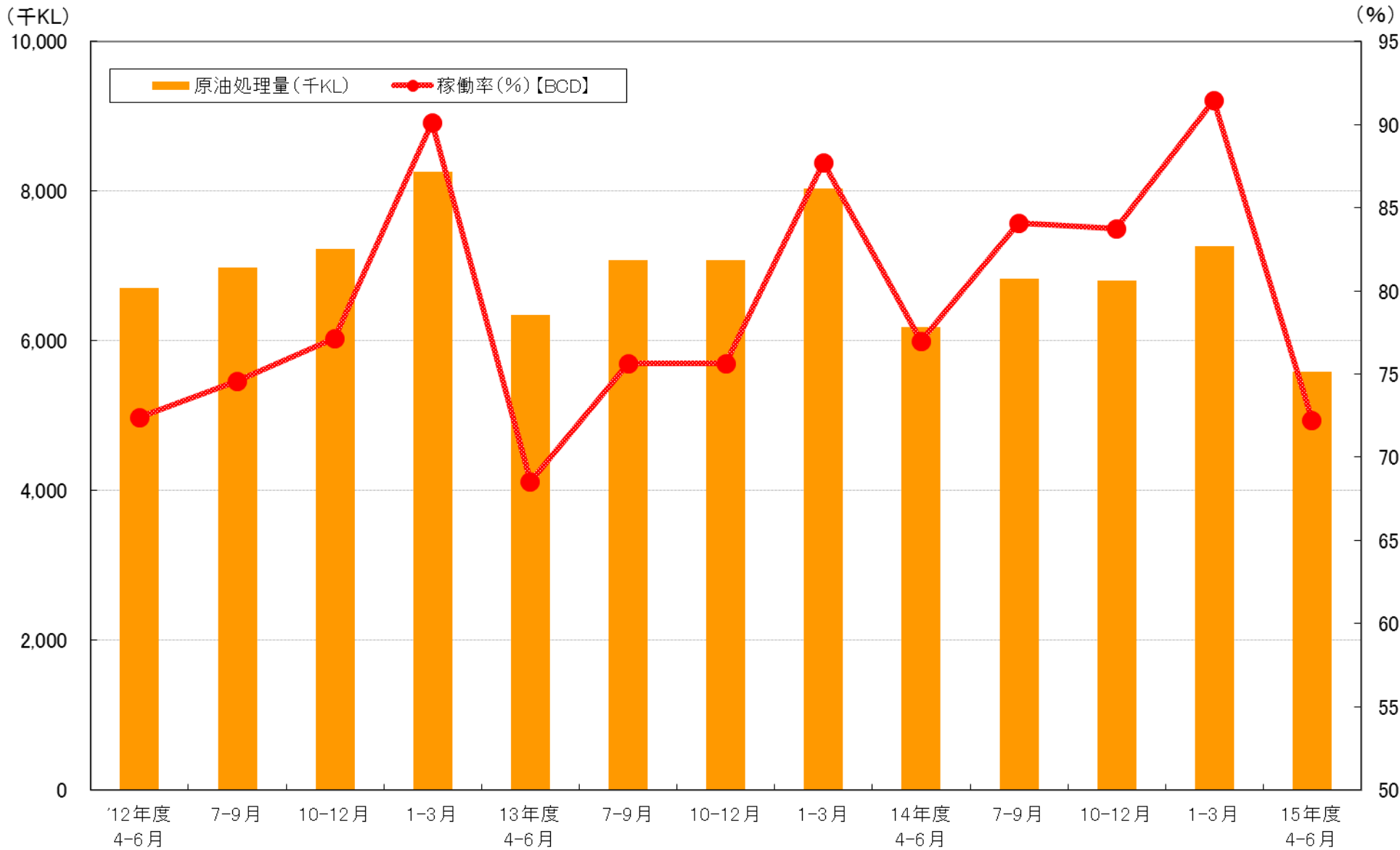


5. 市況

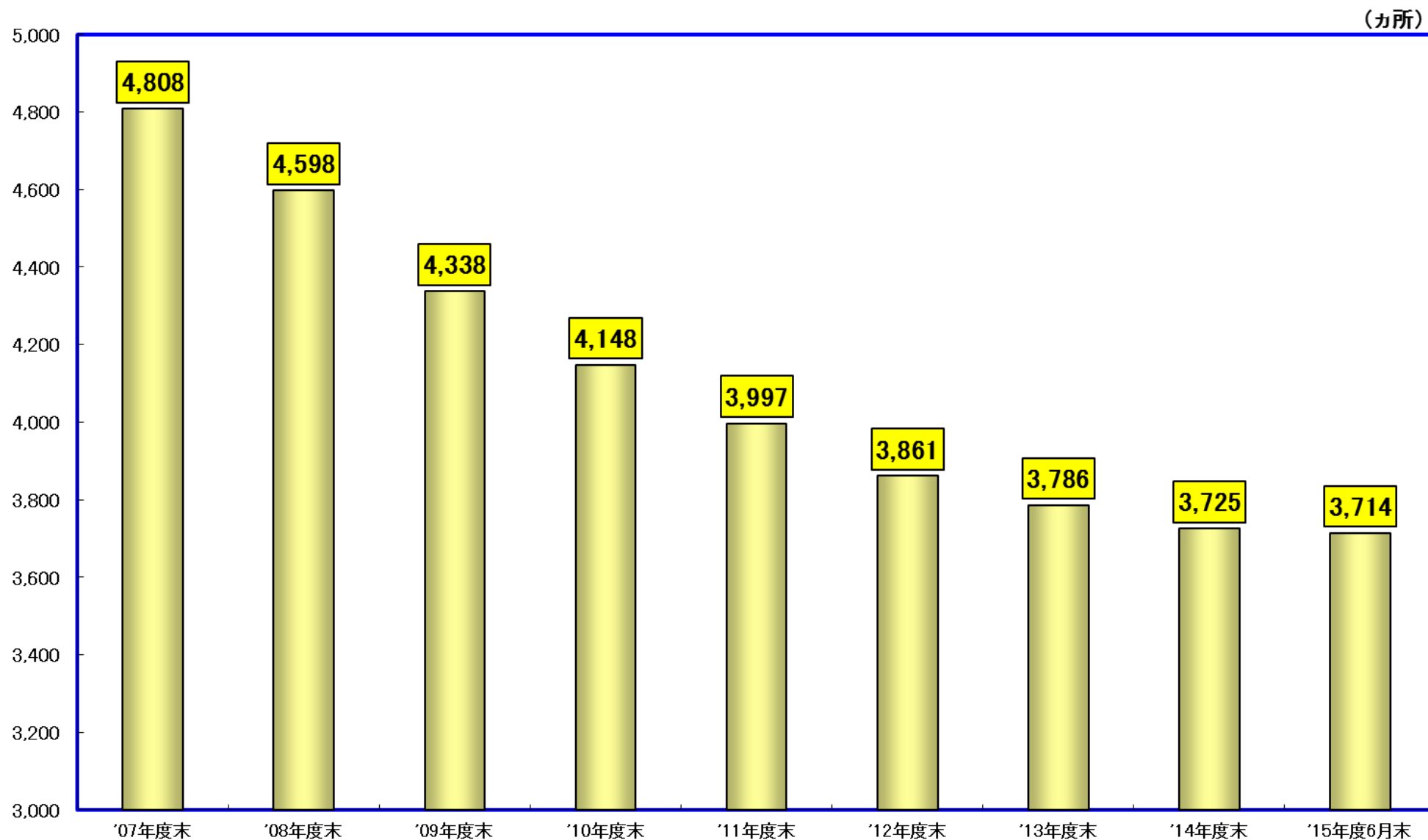
(5) スチレンモノマーナフサ(価格推移&スプレッド)



6. 製油所稼働の状況



7. SS数推移



本資料に記載されている当社の業績見通し、戦略、経営方針などのうち、歴史的事実でないものは、将来に関する見通しであり、これらは、現在入手可能な情報から得られた当社経営陣の判断に基づいて作成しております。

実際の業績に影響を与え得る要素には、経済情勢、原油価格、石油製品の需要動向、市況、為替レートおよび金利など、潜在的リスクや不確実性があるものを含んでおります。

従いまして、実際の業績は、これらの重要な要素の変動により、業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることを、ご承知おきください。

出卷