

2016年度 第2四半期決算説明資料

出光興産株式会社
2016年11月1日

1. 2016年度第2四半期決算

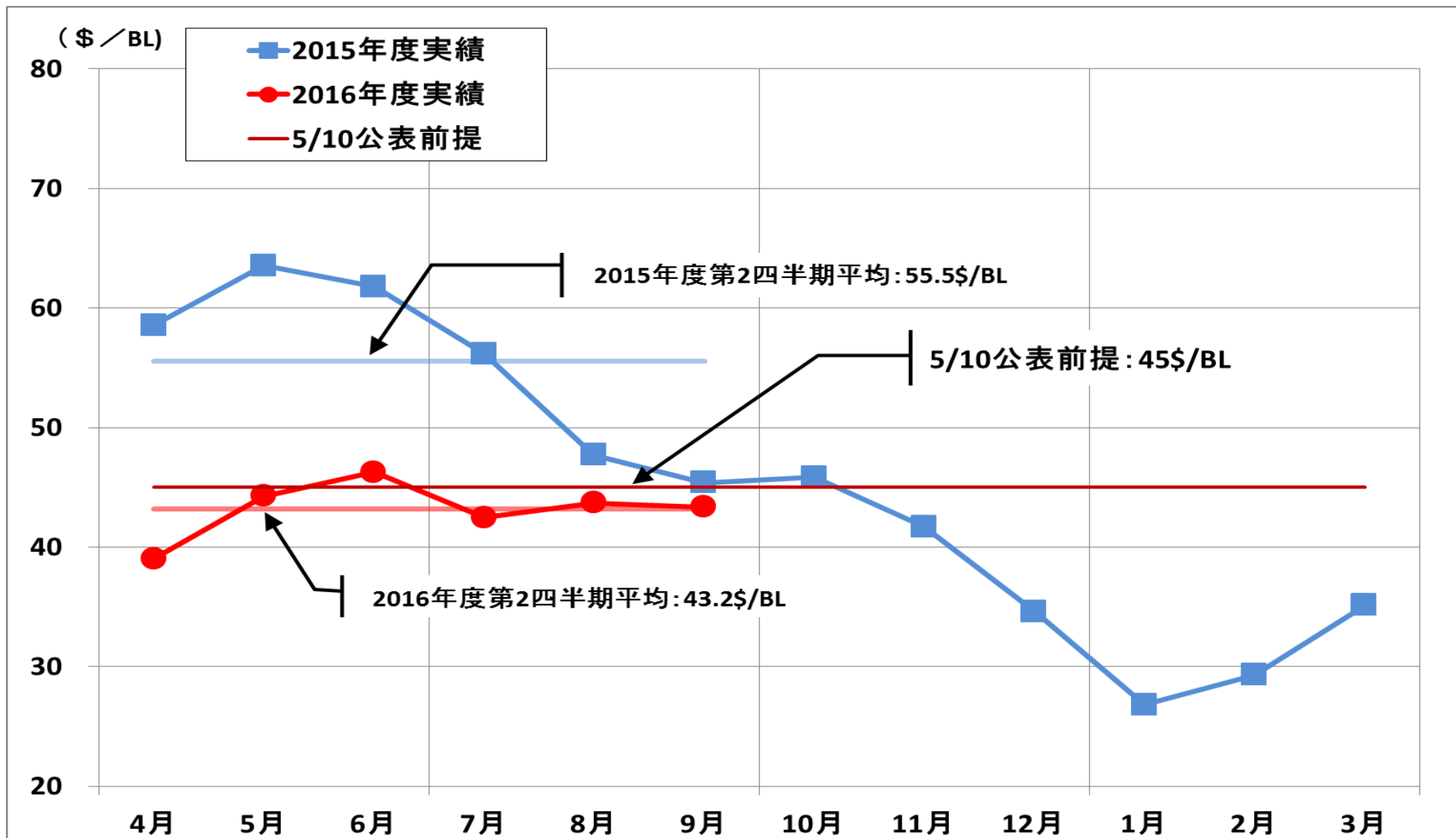
(1) 概要

(2) セグメント別情報

2. 参考資料

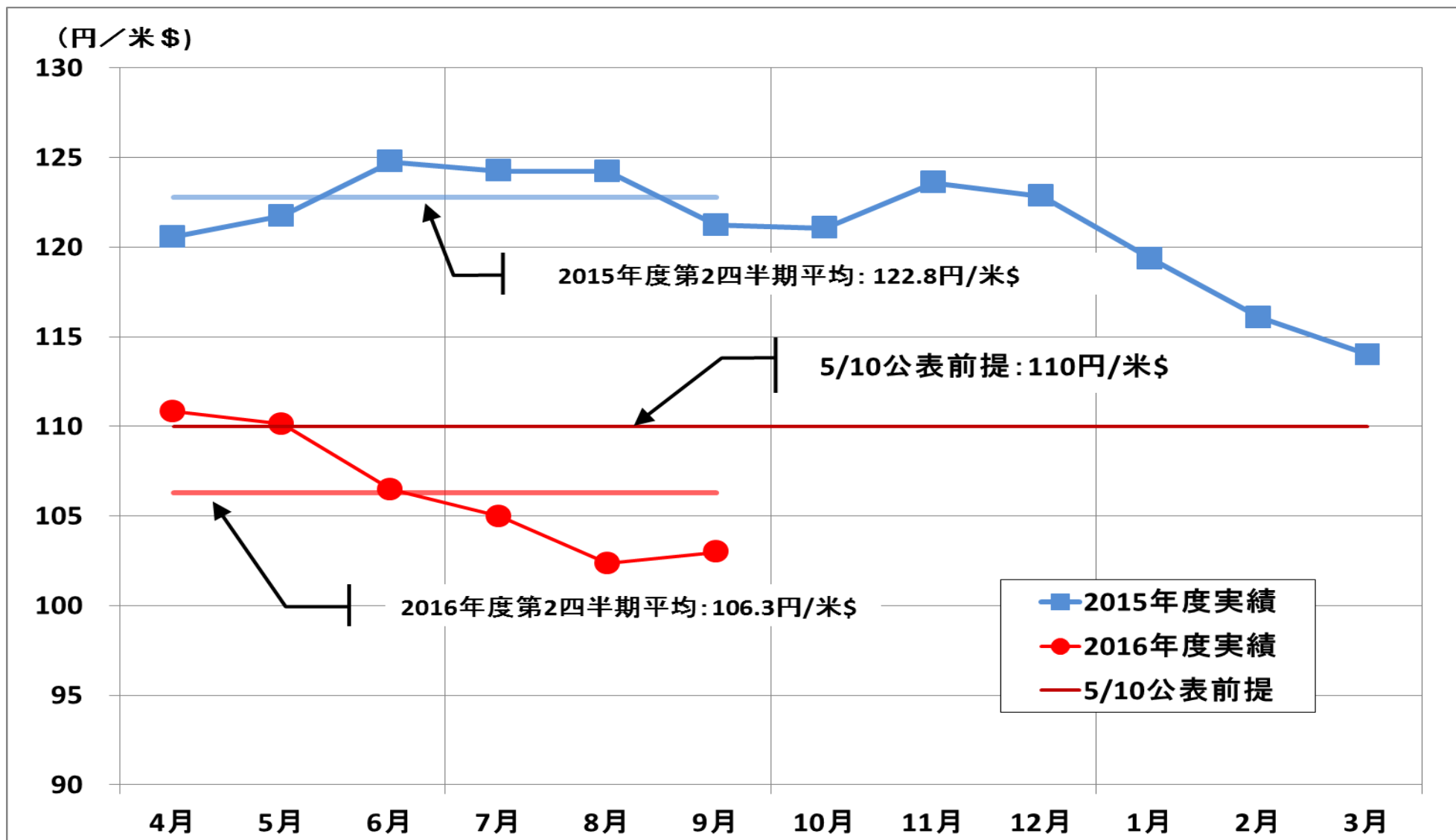
原油価格の推移

【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】



【2016年度第2四半期決算】

■在庫影響による損失が縮小し、石油製品マージン改善及び精製用燃料費他のコスト減から石油製品セグメントが増益となり、営業利益は325億円（前年同期比＋428億円）となった。

■経常利益は321億円（前年同期比＋443億円）となり、親会社株主に帰属する当期純利益は227億円（前年同期比＋293億円）となった。

【2016年度業績予想】

■5月10日公表の業績予想を据え置く。

1. 2016年度第2四半期決算

(1) 概要

① 原油・為替

(単位：ドル／バレル、ドル／トン、円／ドル)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
原油価格(トバイ)	55.5	43.2	▲12.3	▲22.2%
原油価格(フレント)	57.9	39.7	▲18.2	▲31.4%
ナフサ価格(通関)	548	404	▲144	▲26.3%
為替レート(TTS)	122.8	106.3	▲16.5	▲13.4%

※フレント価格は暦年(1～6月)の平均価格

② 連結損益計算書(概要)

(単位：億円)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
売上高	18,661	14,263	▲4,398	▲23.6%
営業利益	▲103	325	+428	—
(在庫影響)	(▲384)	(▲48)	(337)	—
(在庫影響除き)	(281)	(373)	(+92)	(+32.6%)
営業外損益	▲20	▲5	+15	—
経常利益	▲122	321	+443	—
特別損益	7	▲1	▲8	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲66	227	+293	—

※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)

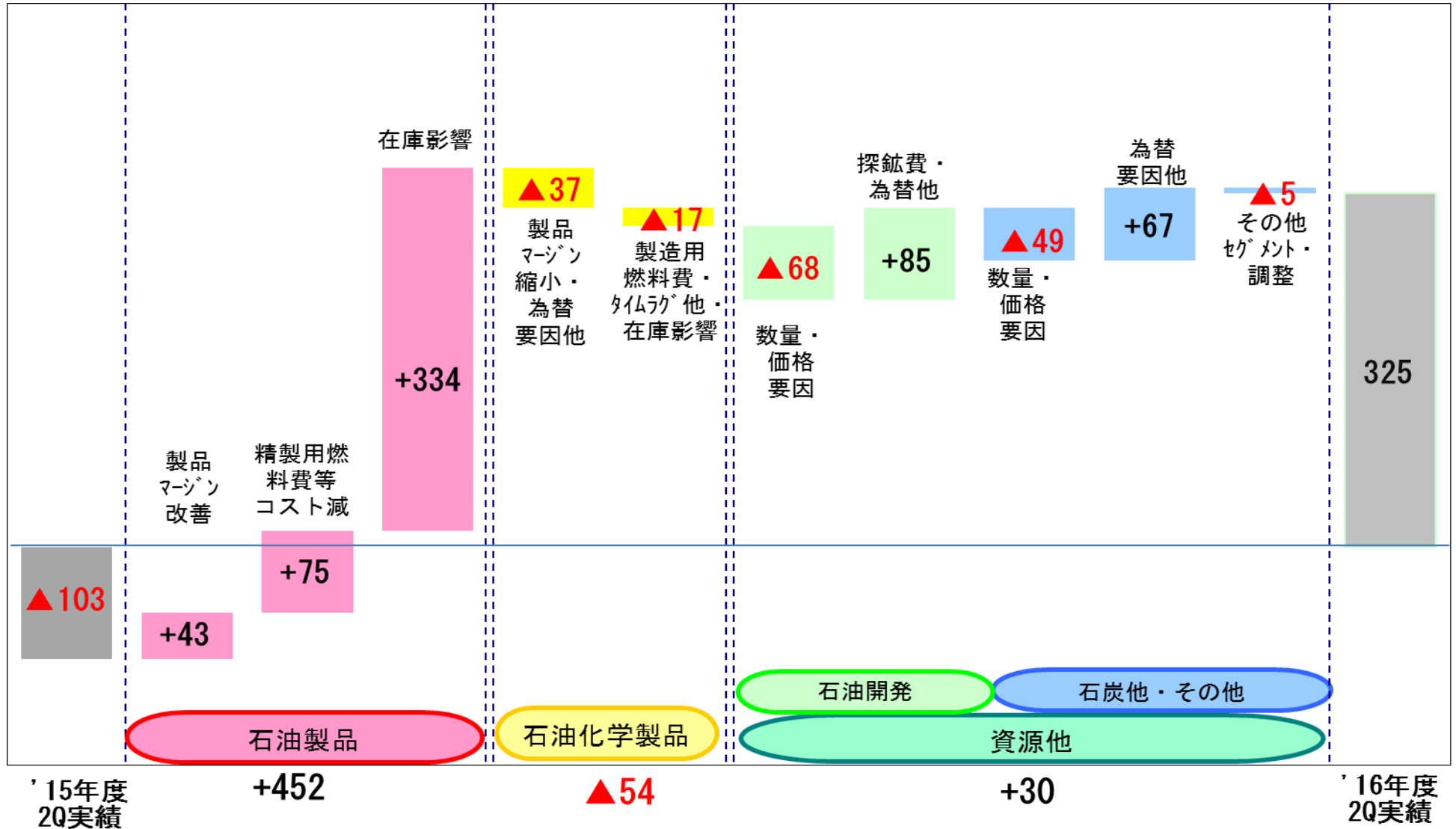
	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
石油製品	▲317	135	452	—
(在庫影響除き)	(64)	(182)	(+118)	(+184.2%)
石油化学製品	222	169	▲54	▲24.1%
(在庫影響除き)	(226)	(169)	(▲56)	(▲25.0%)
資源	▲12	23	+35	—
(石油開発)	(▲1)	(15)	(+17)	—
(石炭他)	(▲11)	(8)	(+18)	—
その他	25	16	▲9	▲36.0%
調整額	▲21	▲17	+4	—
合計	▲103	325	+428	—
(在庫影響除き)	(281)	(373)	(+92)	(+32.6%)

※資源に含まれる「石油開発」及び「豪州石炭」は12月決算

(2)セグメント別情報

②営業利益の増減分析(前年同期比)

(単位: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

(4) 連結キャッシュフロー計算書

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) 2016年度第2四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
			絶対値	増減率
石油製品	14,667	10,873	▲3,794	▲25.9%
石油化学製品	2,672	2,081	▲592	▲22.1%
資源	1,012	1,040	+29	+2.8%
(石油開発)	(339)	(333)	(▲6)	(▲1.6%)
(石炭他)	(673)	(707)	(+34)	(+5.1%)
その他・調整額	310	269	▲41	▲13.3%
合計	18,661	14,263	▲4,398	▲23.6%

1. 決算関連

(2) 特別損益明細

(単位：億円)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減
固定資産売却益	2	13	11
関係会社株式売却益	36	0	▲36
その他	0	3	2
特別利益計	39	16	▲22
固定資産売却除却損	12	13	+1
減損損失	4	4	▲1
関係会社事業損失	14	-	▲14
その他	1	1	▲1
特別損失計	31	17	▲14
特別損益	7	▲1	▲8

1. 決算関連

(3) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'16/3末	'16/9末	増減		'16/3末	'16/9末	増減
現金・預金	1,211	983	▲228	買掛債務	2,917	2,850	▲66
売掛債権	2,598	2,362	▲237	短期借入金等	2,939	3,058	+118
たな卸資産	3,627	3,770	+143	その他流動負債	3,515	3,351	▲164
その他流動資産	1,150	1,171	+21	流動負債計	9,372	9,259	▲112
				長期借入金等	6,156	5,819	▲337
				その他固定負債	3,116	3,019	▲98
流動資産計	8,587	8,286	▲301	固定負債計	9,273	8,838	▲435
有形固定資産	10,666	10,204	▲461	負債合計	18,645	18,097	▲547
(土地)	5,867	5,851	▲16	株主資本	3,486	3,680	+194
(その他)	4,799	4,353	▲446	その他の包括利益額 累計計	1,520	1,118	▲403
その他固定資産	4,769	4,722	▲47	非支配株主持分	370	318	▲53
固定資産計	15,435	14,926	▲508	純資産計	5,377	5,115	▲262
総資産計	24,021	23,212	▲809	負債・純資産計	24,021	23,212	▲809

有利子負債計	9,096	8,877	▲219
自己資本比率	20.8%	20.7%	▲0.2%

1. 決算関連

(4) 連結キャッシュフロー計算書

(単位：億円)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増 減
営業活動によるCF	99	329	+230
税金等調整前純利益	▲ 115	320	+435
減価償却費	374	338	▲ 37
売上債権・たな卸資産の増減	363	▲ 104	▲ 467
その他	▲ 523	▲ 225	+298
投資活動によるCF	▲ 572	▲ 338	+235
有形固定資産の取得	▲ 349	▲ 215	+133
その他	▲ 224	▲ 122	+101
財務活動によるCF	298	▲ 116	▲ 414
借入金等の増減	339	▲ 49	▲ 388
その他	▲ 41	▲ 68	▲ 26
現預金等に係る換算差額等	▲ 8	▲ 95	▲ 87
現預金等の増減額	▲ 183	▲ 220	▲ 37
現預金等の期首残高	1,112	1,187	+75
現預金等の期末残高	929	968	+39

2. 感応度

(1) 原油価格1ドル/バレル上昇の収支への影響(11月以降)

石油製品	精製用燃料費増等	▲ 4 億円
	在庫評価影響の増	+ 21 億円
	計	+ 17 億円
石油開発		+ 3 億円

(2) 為替1円/ドル円高の収支への影響(11月以降)

石油製品	精製用燃料費減少等	+ 1 億円
	在庫評価影響の減	▲ 8 億円
	計	▲ 7 億円
石油開発		—

※上記の他に、資源事業において、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、%)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
ガソリン	4,210	4,089	▲121	▲2.9%
(ハイオク)	468	449	▲19	▲4.1%
(レギュラー)	3,743	3,641	▲102	▲2.7%
ナフサ	126	110	▲16	▲12.6%
ジェット燃料	807	834	+27	+3.4%
灯油	634	521	▲113	▲17.9%
軽油	3,057	2,949	▲108	▲3.5%
A重油	1,145	962	▲183	▲16.0%
C重油	1,213	1,089	▲124	▲10.2%
国内燃料油販売計	11,193	10,555	▲639	▲5.7%
輸出燃料油	1,724	2,026	+303	+17.6%
(一般輸出)	619	1,015	+396	+64.0%
燃料油販売計	12,917	12,581	▲336	▲2.6%

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、%)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
石油化学製品計	1,549	1,630	+81	+5.2%
(基礎化学品)	1,527	1,609	+82	+5.4%
(機能製品計)	22	22	▲1	▲2.6%

(3) 販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
潤滑油	546	577	+30	+5.6%

※海外ライセンス販売先を含む

3. 販売と生産

(4) 石油開發生産量実績(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
ノルウェー	27.5	34.2	+6.7	+24.3%
英国	4.8	4.7	▲0.1	▲1.2%
ベトナム	0.4	0.3	▲0.1	▲18.3%
生産量合計(千BOED)	32.6	39.2	+6.5	+20.0%
生産量合計(千BOE)	5,909	7,133	+1,224	+20.7%

※数値は資源開発子会社の保有権益ベース

(5) 石炭生産量実績

(単位：千t、%)

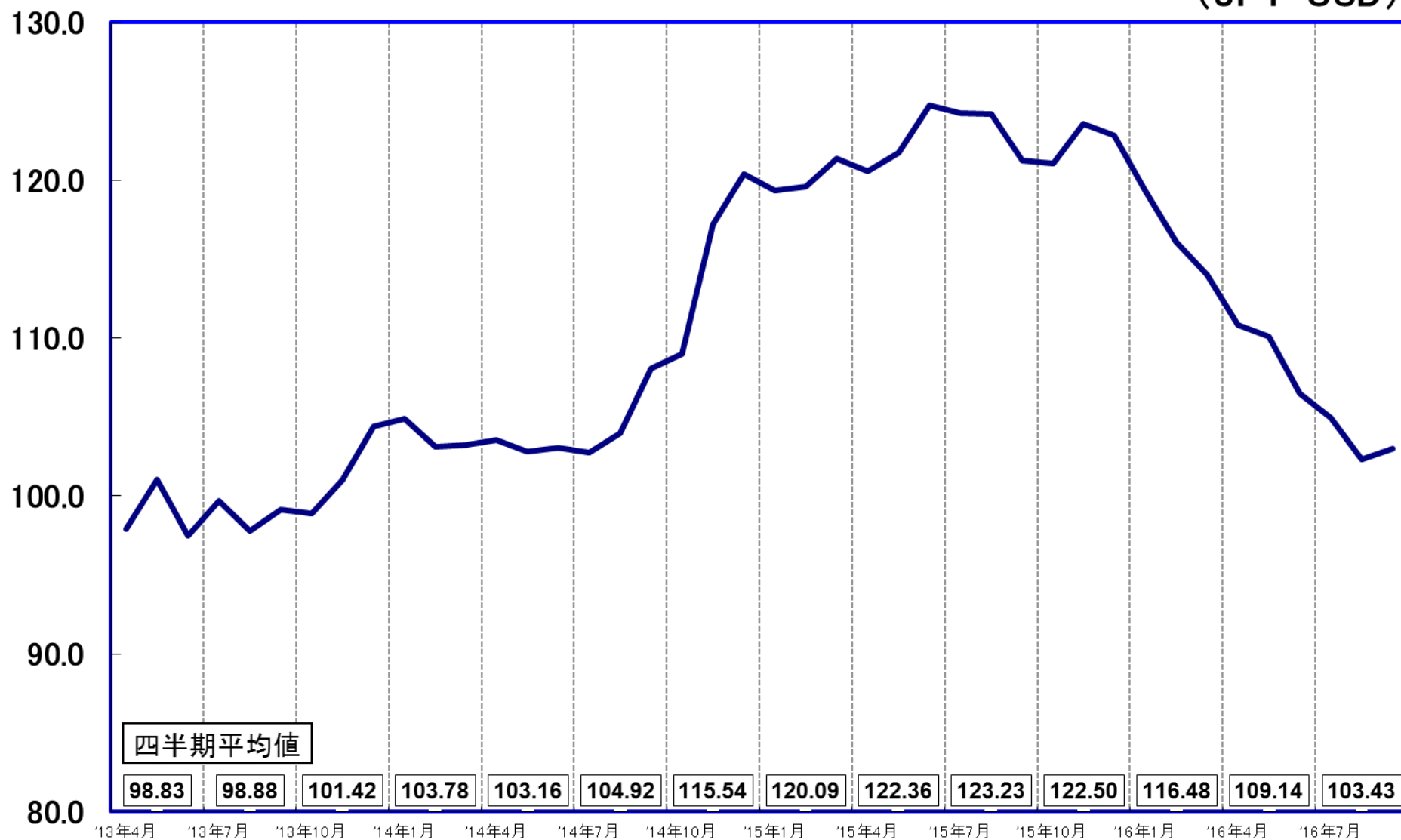
	'15年度2Q	'16年度2Q	増減	
エンシャム	1,443	2,084	+641	+44.4%
マッセルブルック	868	748	▲120	▲13.8%
ボガブライ	2,744	2,818	+74	+2.7%
タラウオンガ	306	294	▲12	▲3.8%
豪州石炭 合計	5,360	5,944	+584	+10.9%
マリナウ	527	578	+51	+9.7%
生産量 合計	5,887	6,522	+635	+10.8%

※数値は当社グループの保有権益ベース
※石油開発および石炭は12月決算

4. 為替

(1)米ドル

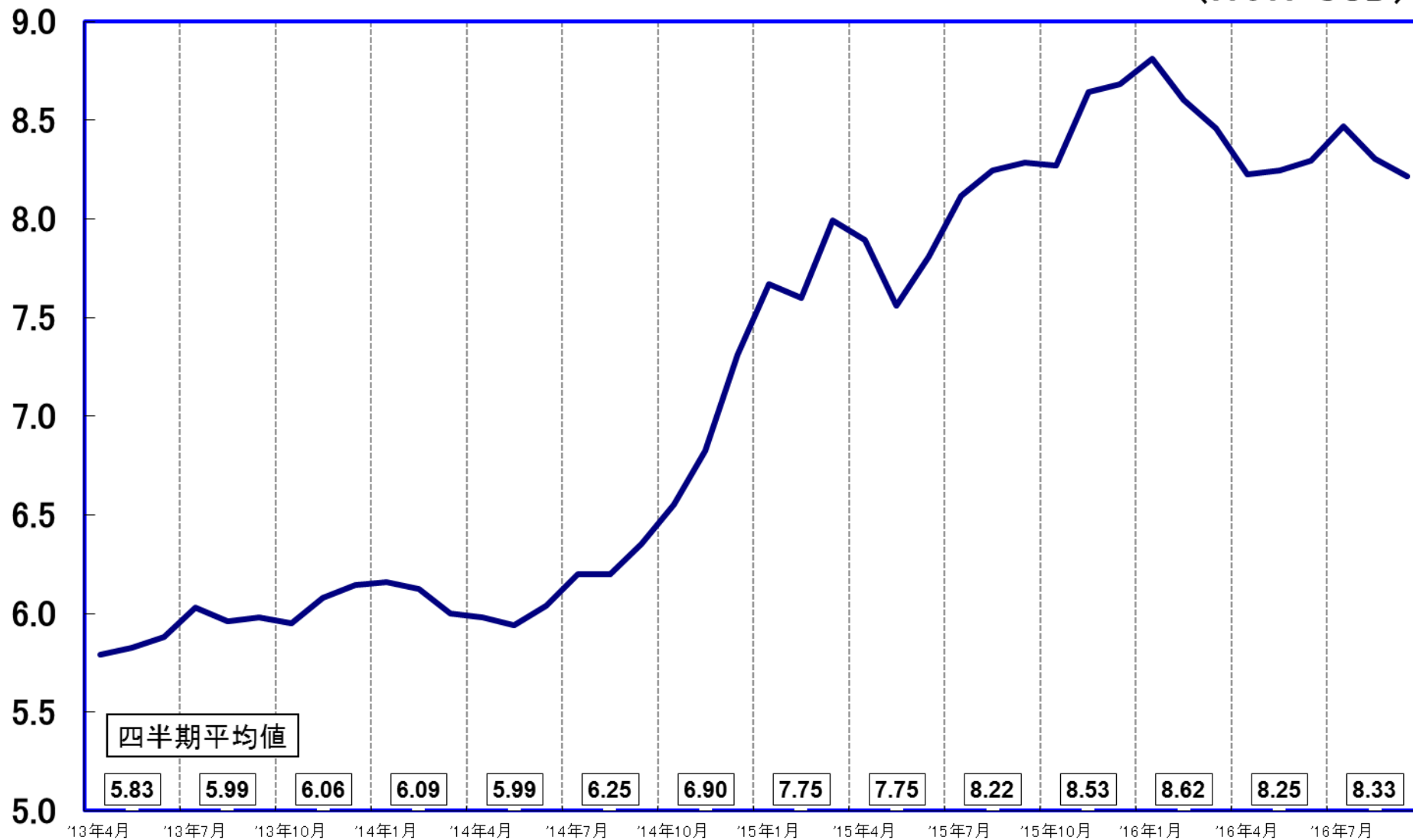
(JPY・USD)



4. 為替

(2) ノルウェークロネ

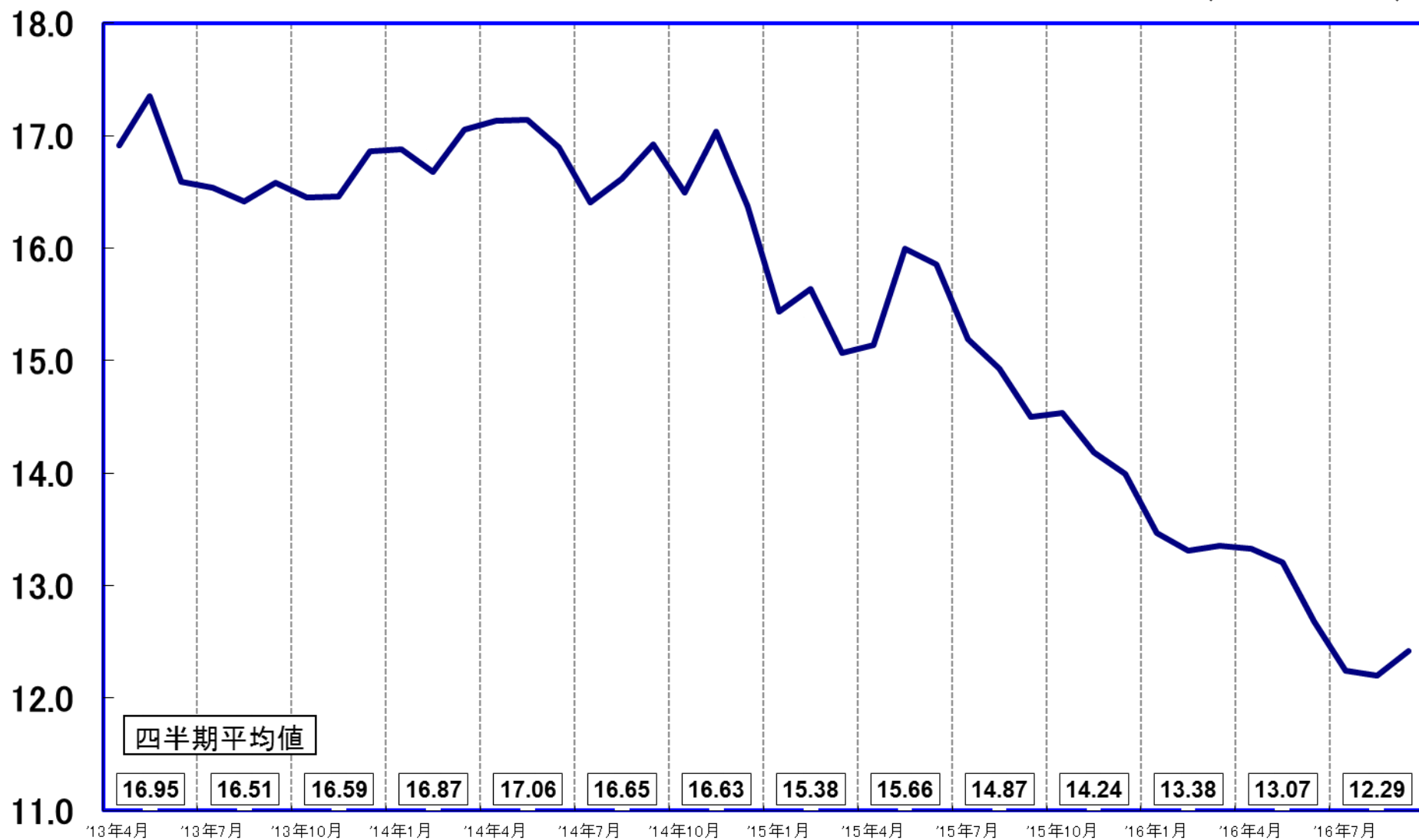
(NOK・USD)



4. 為替

(3)ノルウェークロネ

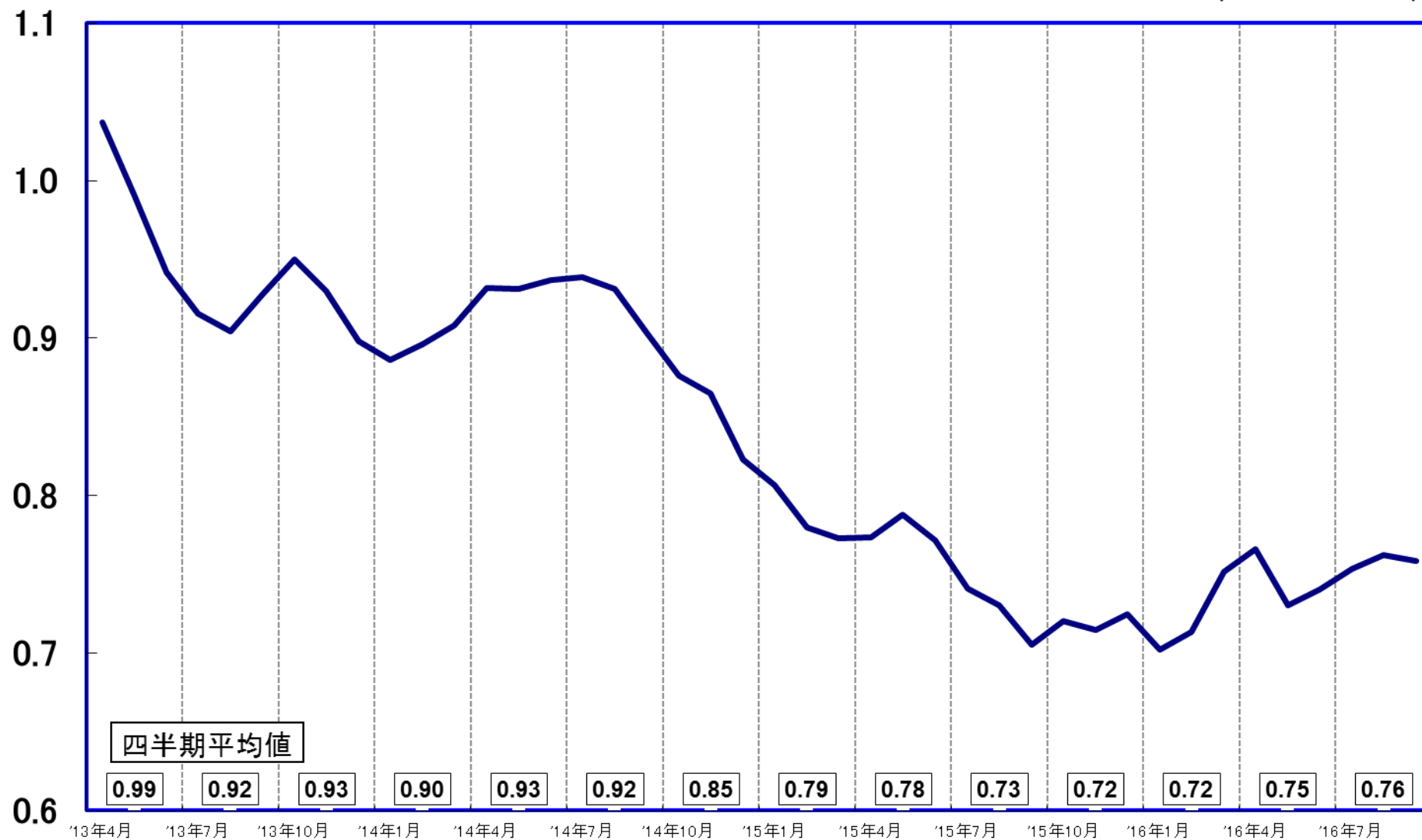
(JPY・NOK)



4. 為替

(4) オーストラリアドル

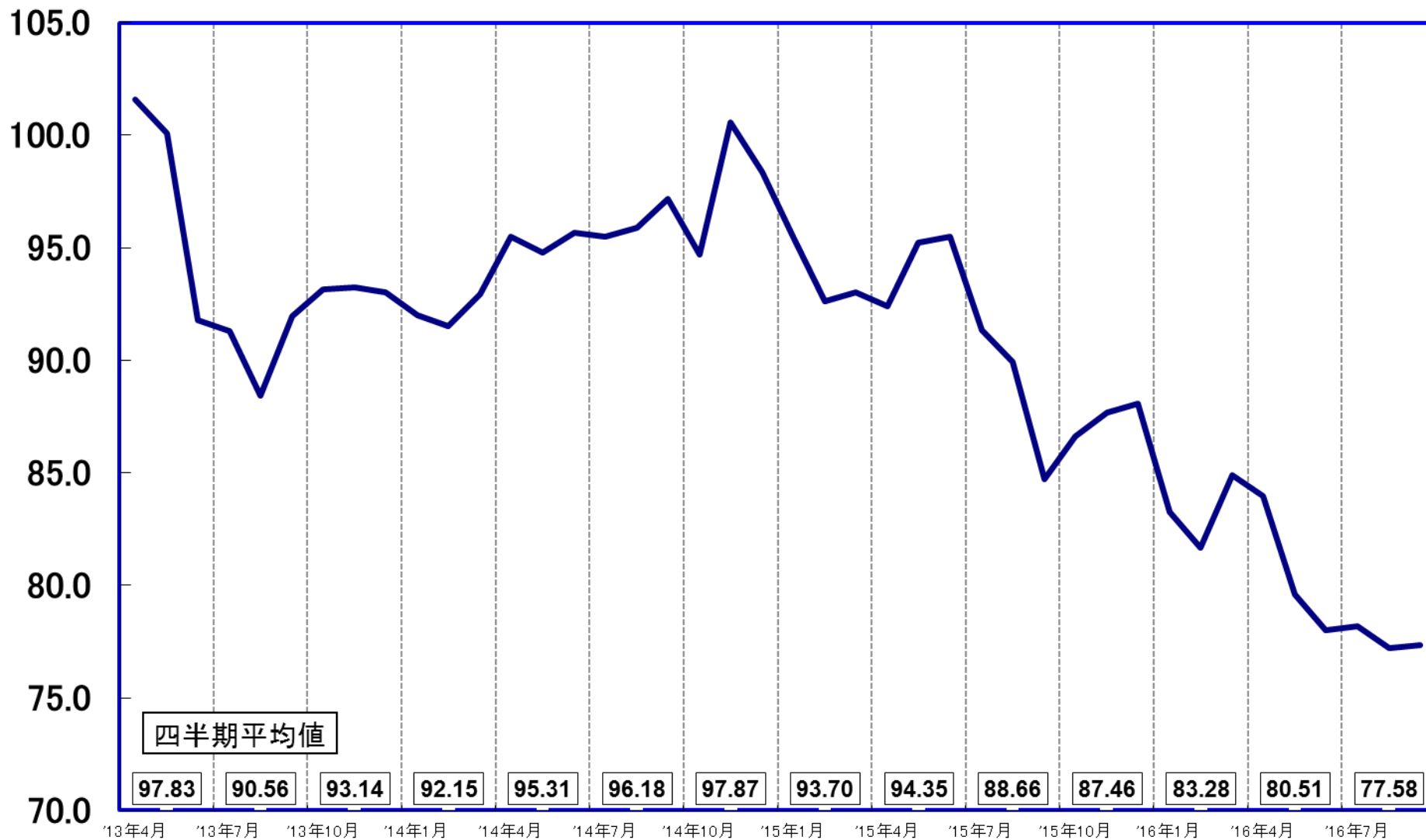
(USD・AUD)



4. 為替

(5) オーストラリアドル

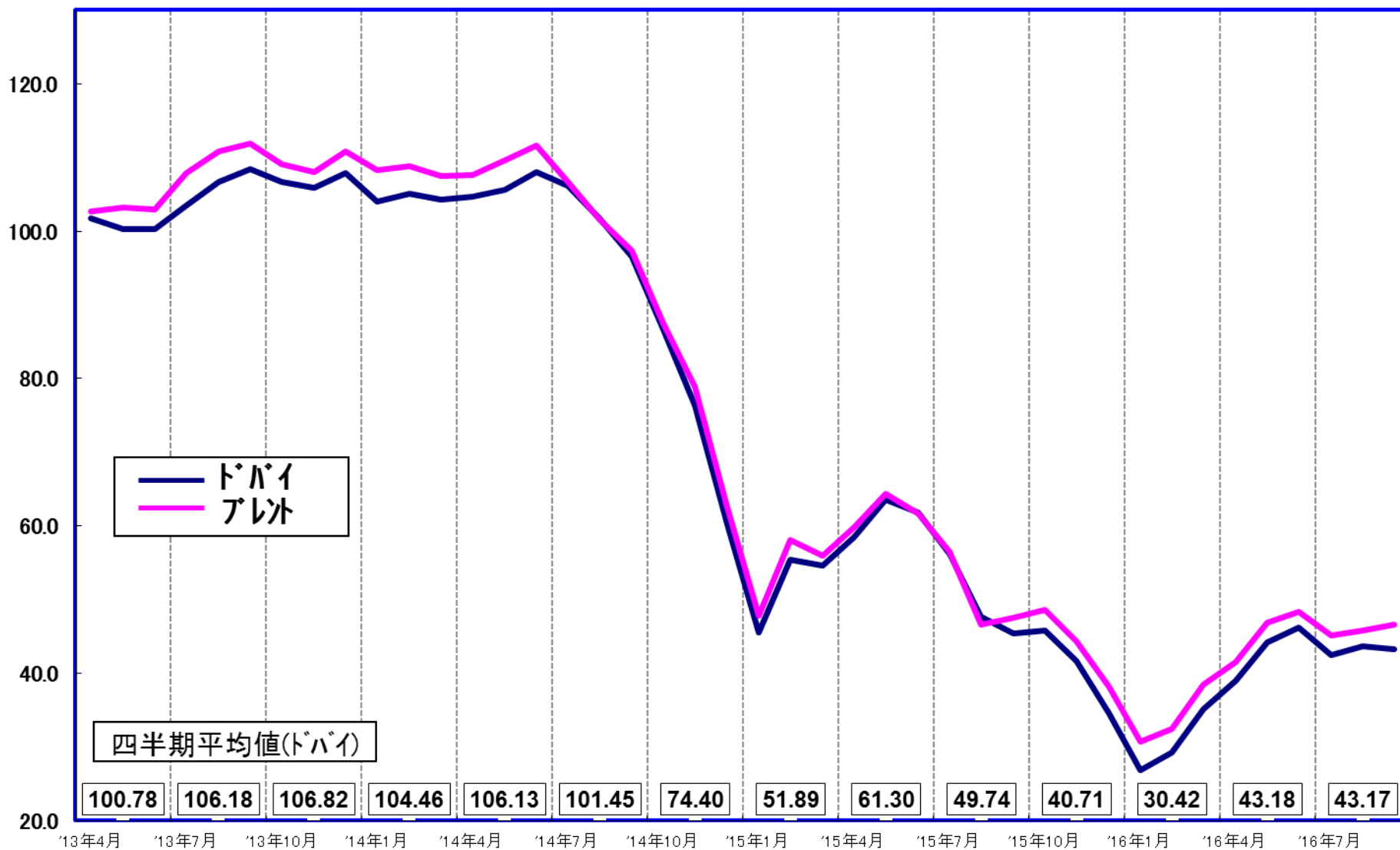
(JPY・AUD)



5. 市況

(1) 原油価格(ドバイ、ブレント)

(\$/B)



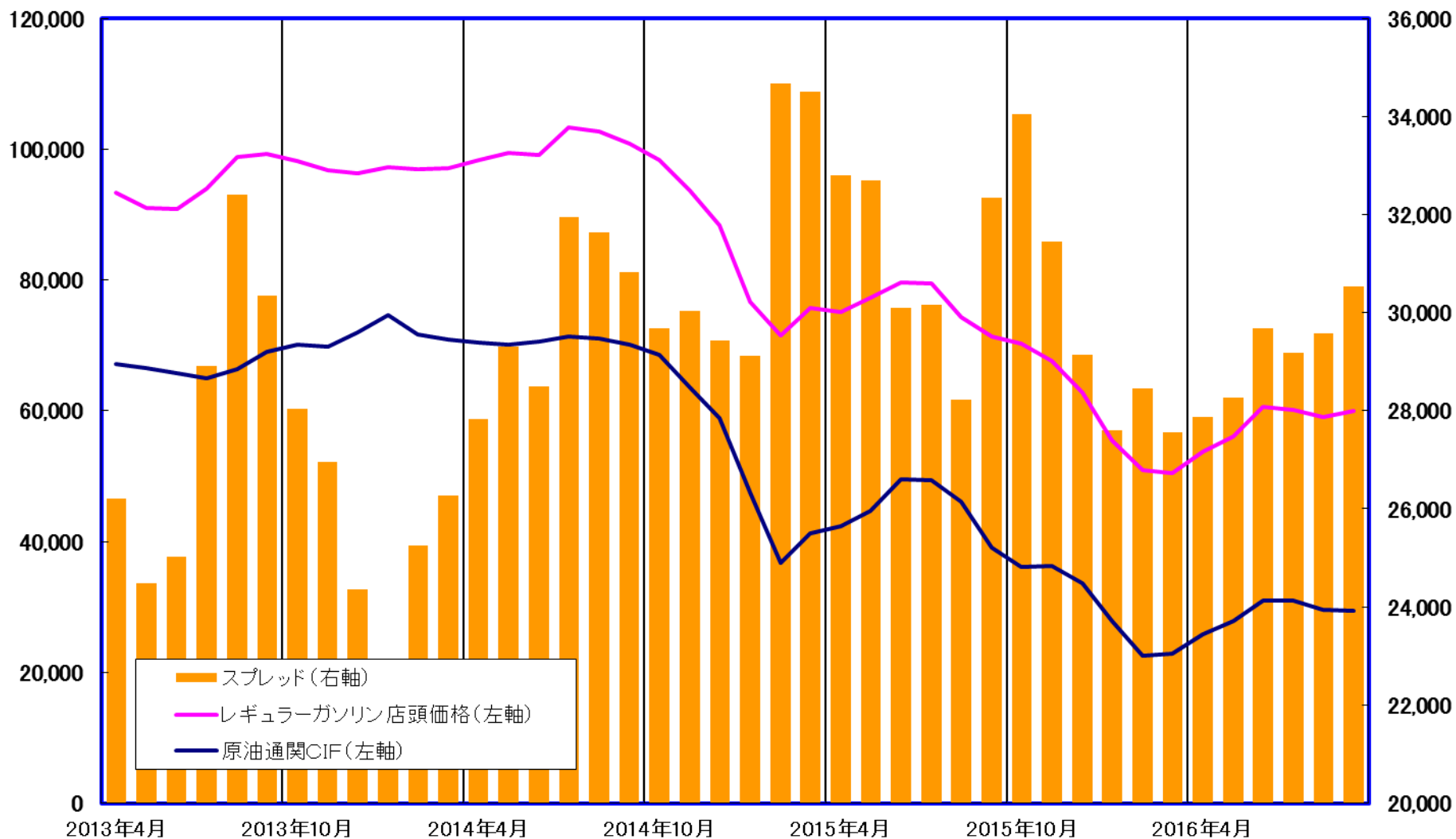
5. 市況



(2) ガソリンー原油CIF (価格推移 & スプレッド)

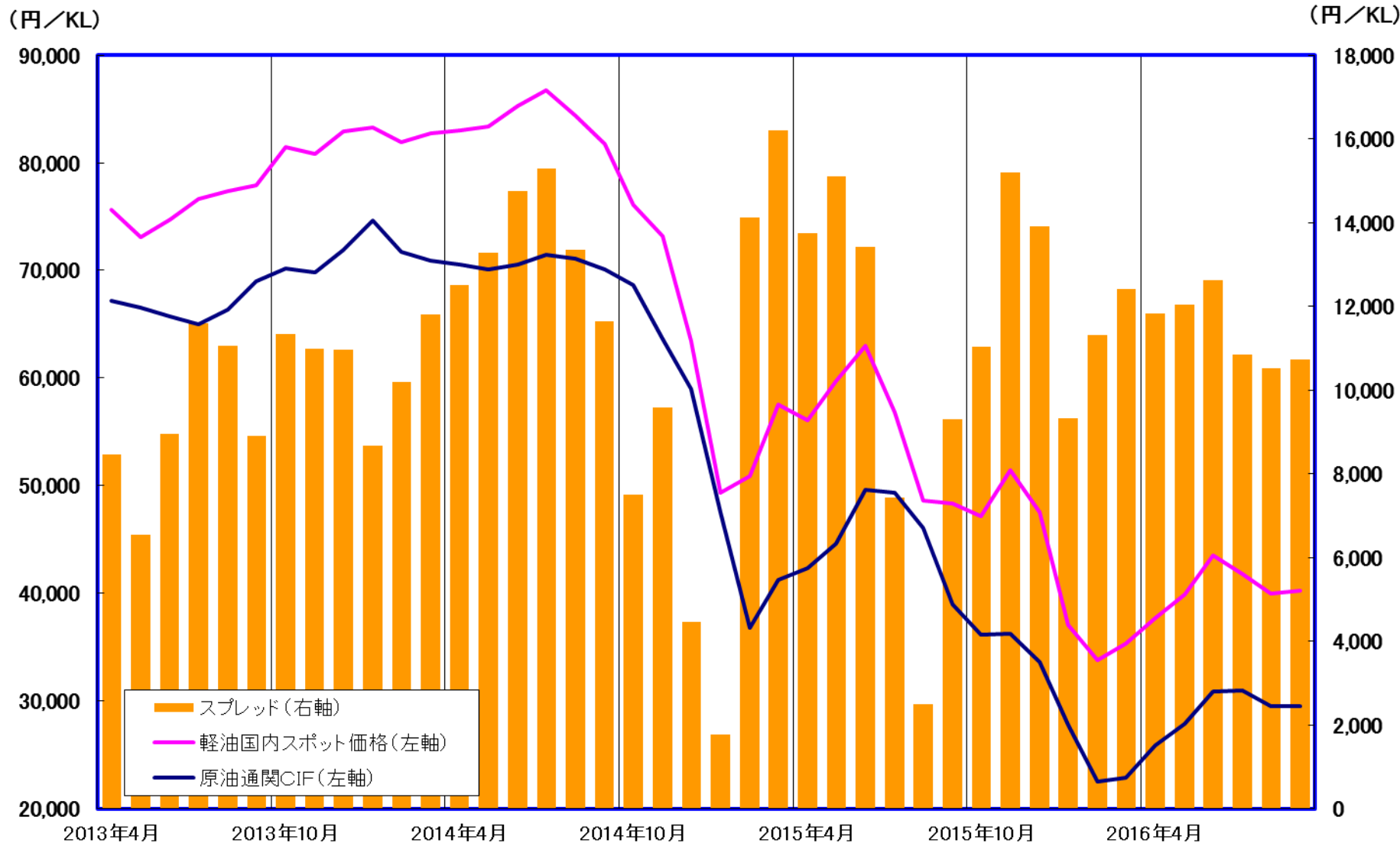
(円/KL)

(円/KL)



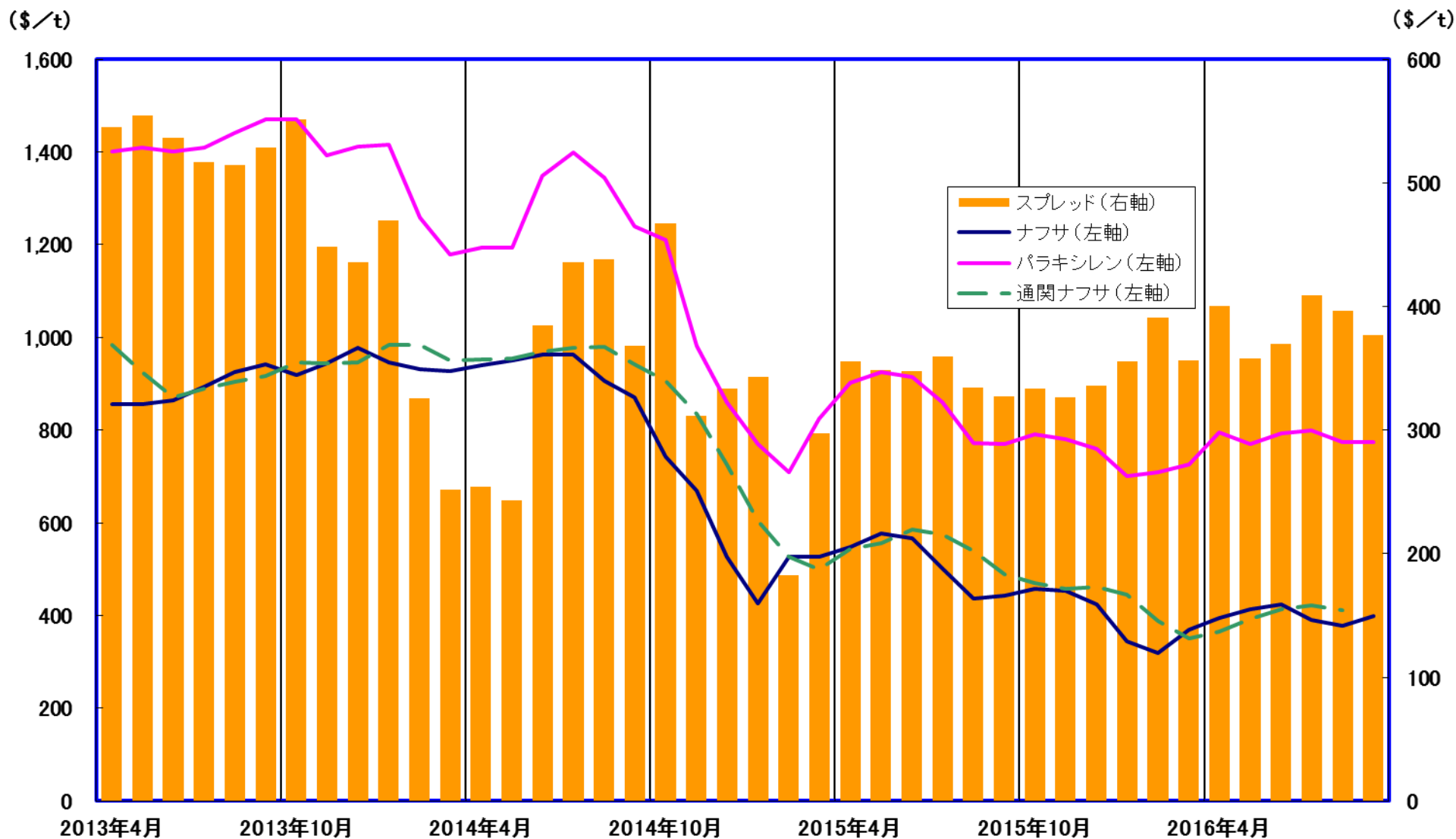
5. 市況

(3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)



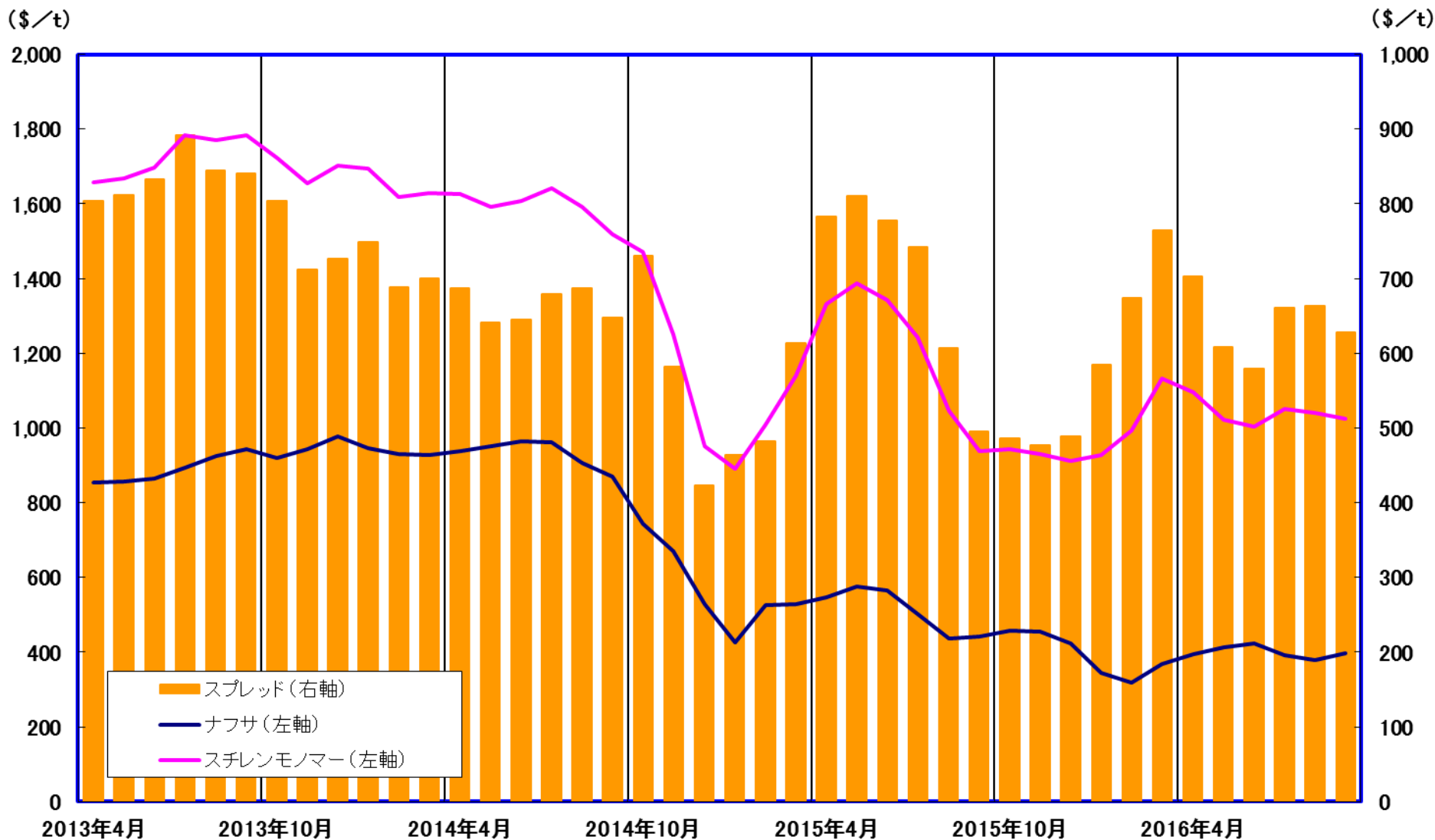
5. 市況

(4) パラキシレン-ナフサ(価格推移&スプレッド)

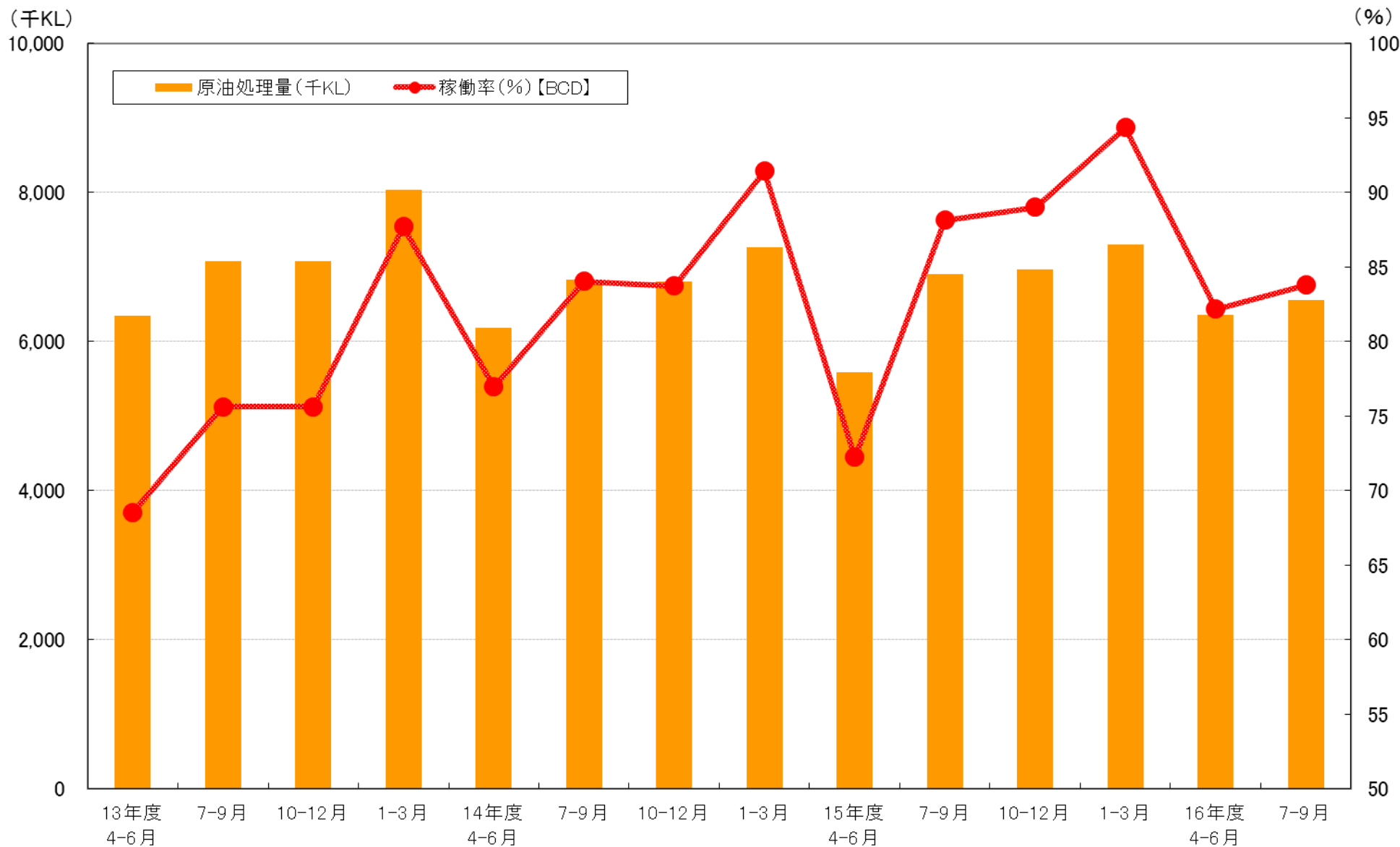


5. 市況

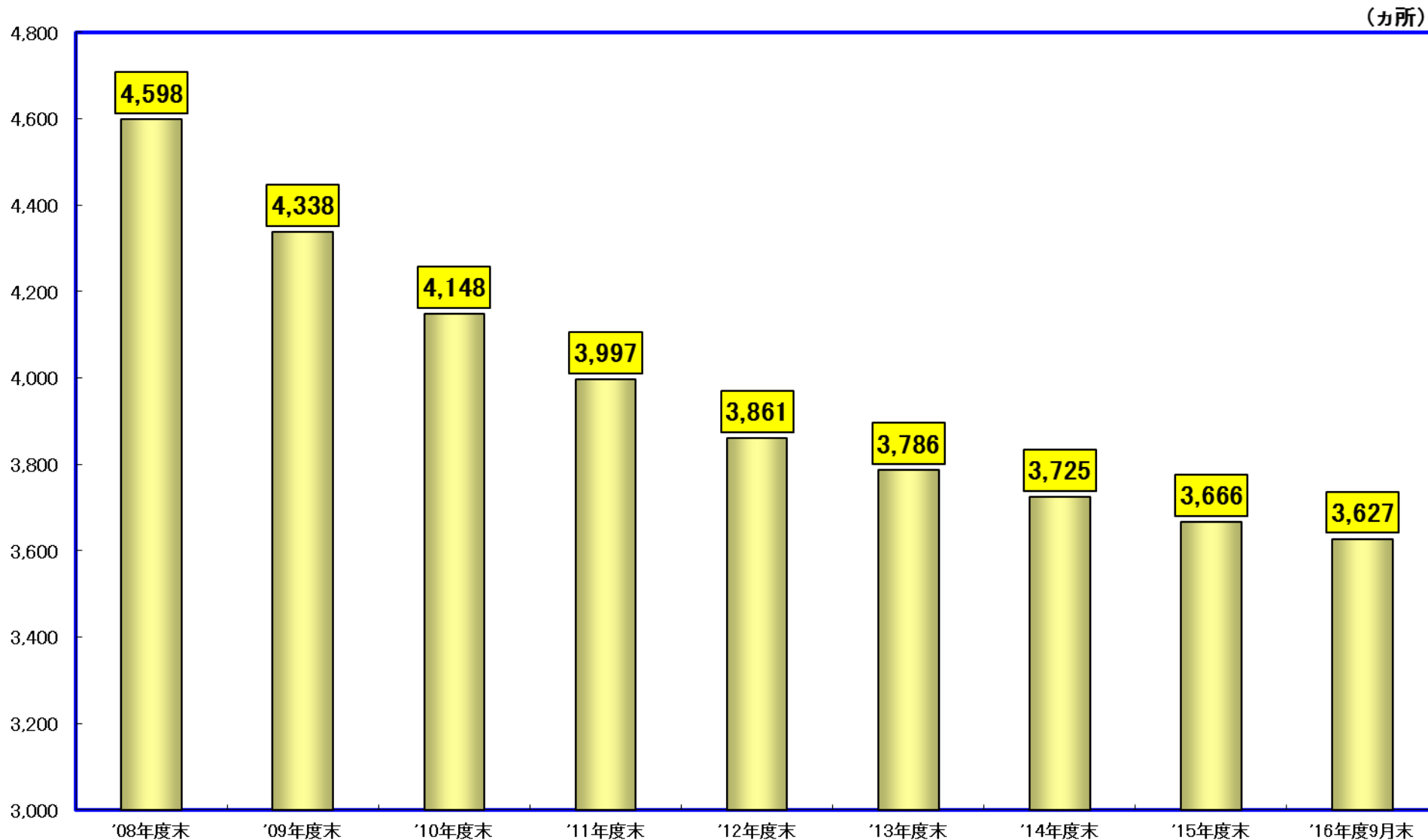
(5) スチレンモノマーナフサ(価格推移&スプレッド)



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