

2016年度 第1四半期決算説明資料

出光興産株式会社

2016年8月2日

1. 2016年度第1四半期決算

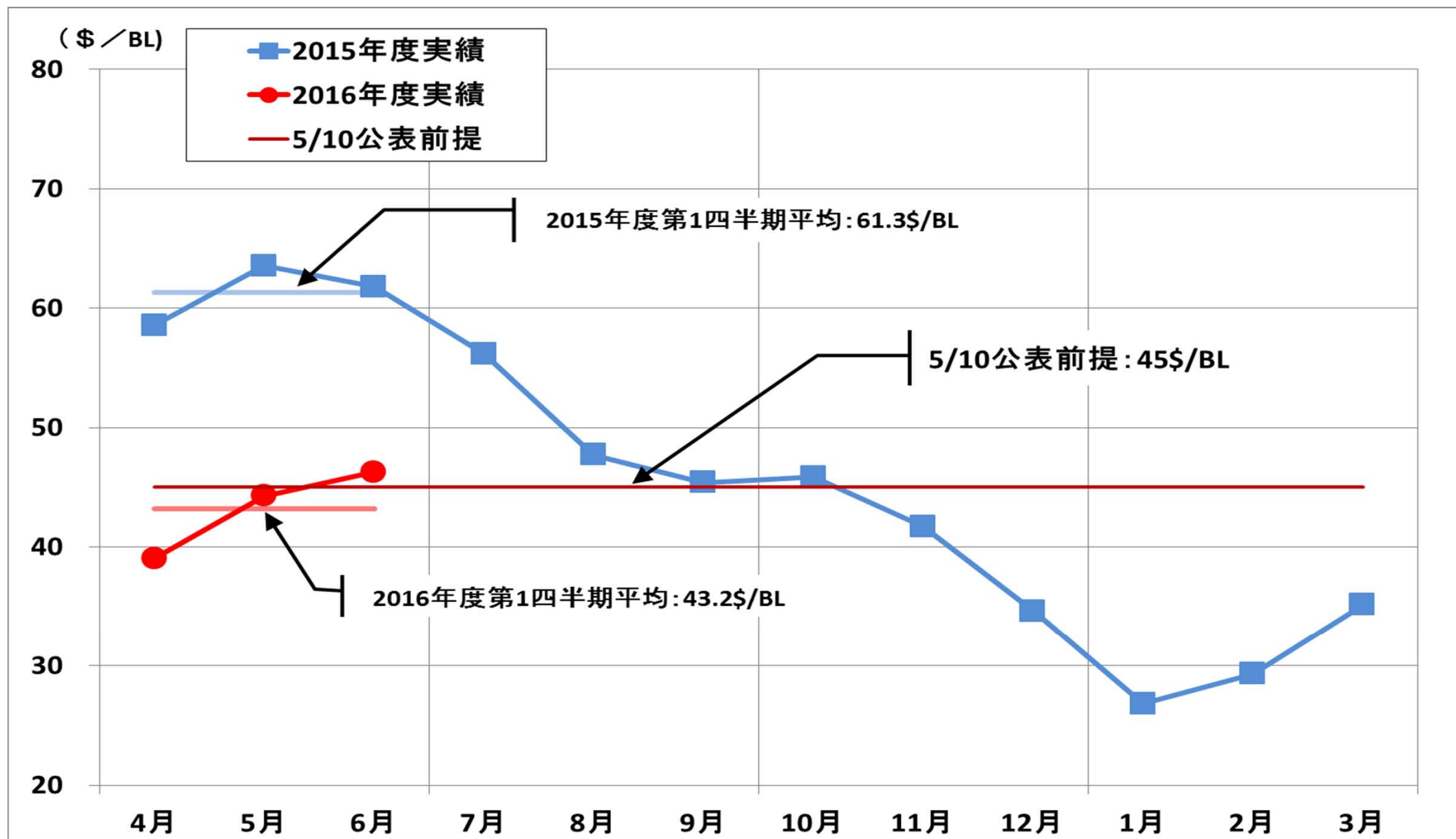
(1) 概要

(2) セグメント別情報

2. 参考資料

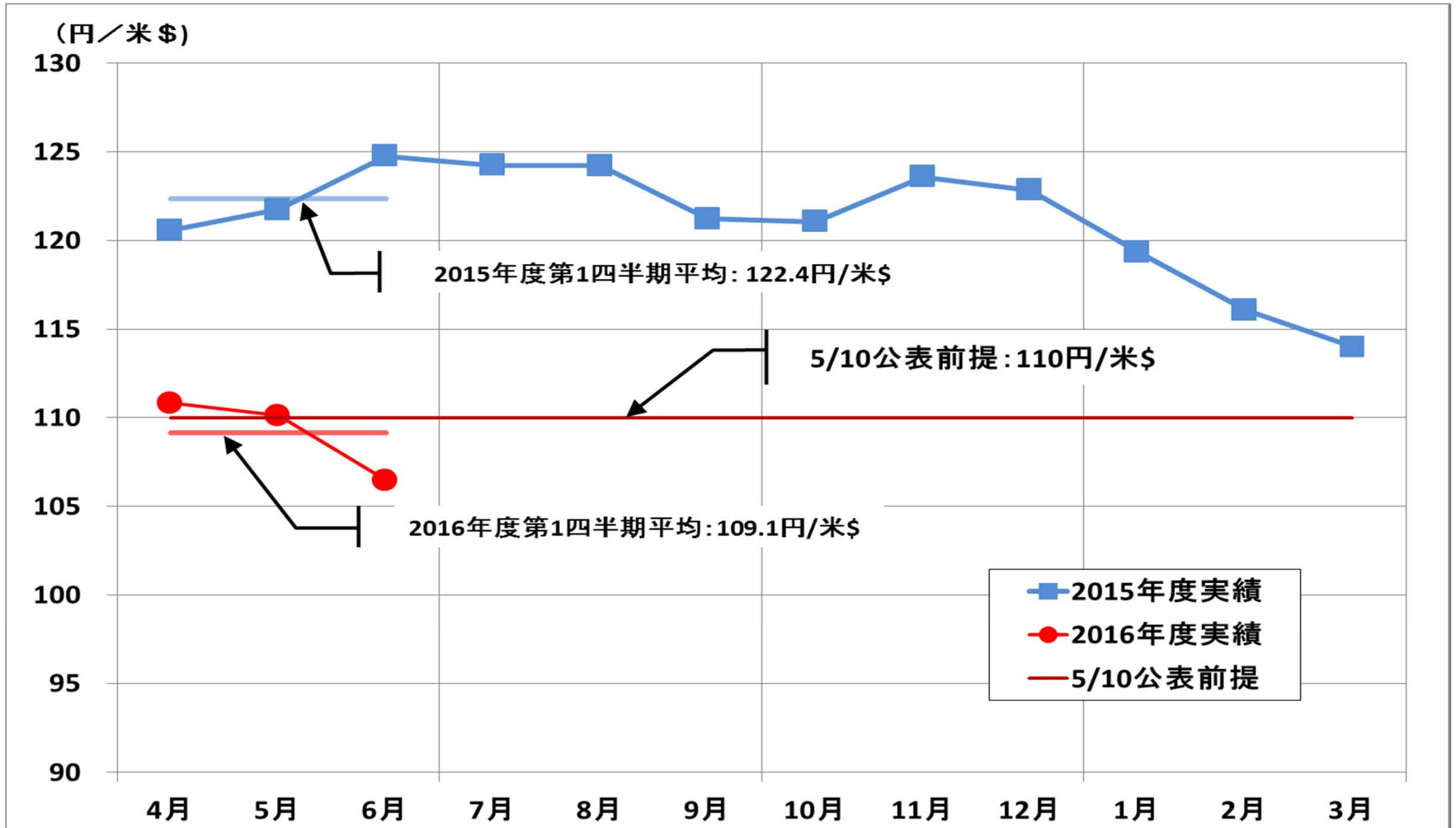
原油価格の推移

【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1四半期決算】

- 在庫影響は前年並みとなったが、石油製品及び石油化学製品マージン縮小や資源セグメントの原油・石炭市況低迷による減益を、原油価格下落に伴うコスト減等の増益が上回り、営業利益は246億円(前年同期比+65億円)となった。
- 経常利益が242億円(前年同期比+82億円)となったことから、特別損益は▲8億円(前年同期比▲38億円)となったが、親会社株主に帰属する当期純利益は184億円(前年同期比+70億円)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)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
原油価格(トバイ)	61.3	43.2	▲18.1	▲29.6%
原油価格(ブレント)	54.0	33.9	▲20.1	▲37.2%
ナフサ価格(通関)	554	395	▲159	▲28.7%
為替レート(TTS)	122.4	109.1	▲13.3	▲10.9%

※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)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
売上高	9,228	6,788	▲2,440	▲26.4%
営業利益	180	246	+65	+36.3%
(在庫影響)	(62)	(63)	(+1)	(+1.7%)
(在庫影響除き)	(118)	(182)	(+64)	(+54.6%)
営業外損益	▲20	▲4	+16	—
経常利益	160	242	+82	+51.0%
特別損益	30	▲8	▲38	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	114	184	+70	+61.6%

※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1Q	'16年度1Q	増 減	
石油製品	97	173	+76	+78.1%
(在庫影響除き)	(42)	(107)	(+65)	(+153.7%)
石油化学製品	90	93	+3	+3.0%
(在庫影響除き)	(83)	(95)	(+13)	(+15.2%)
資 源	1	▲13	▲14	—
(石油開発)	(15)	(▲15)	(▲30)	—
(石炭他)	(▲14)	(2)	(+16)	—
そ の 他	8	1	▲7	▲93.1%
調 整 額	▲16	▲7	+9	—
合 計	180	246	+65	+36.3%
(在庫影響除き)	(118)	(182)	(+64)	(+54.6%)

※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)

石油製品 +76

製品マージン縮小 ▲48
在庫影響 +11

精製用燃料費等コスト減 +113

石油化学製品 +3

販売数量増他 +7
在庫影響 ▲10

製造用燃料費他 +6

石油開発 ▲30

数量・価格要因 ▲66

探鉱費・為替他 +36

石炭他・その他 +18

数量・価格要因 ▲16
その他・調整 +2

為替要因 +32

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

(2) 2016年度第1四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増 減	
石油製品	7,308	5,084	▲2,223	▲30.4%
石油化学製品	1,234	1,071	▲163	▲13.2%
資 源	523	512	▲10	▲2.0%
（石油開発）	(202)	(158)	(▲44)	(▲21.6%)
（石炭他）	(321)	(354)	(+33)	(+10.4%)
その他・調整額	164	120	▲44	▲26.6%
合 計	9,228	6,788	▲2,440	▲26.4%

1. 決算関連

(3) 特別損益明細

(単位：億円)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減
固定資産売却益	0	0	0
関係会社株式売却益	36	0	▲36
その他	0	0	0
特別利益計	37	1	▲36
固定資産売却除却損	3	8	+5
減損損失	3	1	▲2
その他	0	-	0
特別損失計	7	9	+3
特別損益	30	▲8	▲38

1. 決算関連



(5) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'16/3末	'16/6末	増減		'16/3末	'16/6末	増減
現金・預金	1,211	1,091	▲120	買掛債務	2,917	2,758	▲158
売掛債権	2,598	2,162	▲436	短期借入金等	2,939	3,177	+238
たな卸資産	3,627	3,868	+241	その他流動負債	3,515	3,293	▲223
その他流動資産	1,150	1,330	+180	流動負債計	9,372	9,229	▲143
				長期借入金等	6,156	6,090	▲66
				その他固定負債	3,116	2,978	▲138
流動資産計	8,587	8,452	▲135	固定負債計	9,273	9,069	▲204
有形固定資産	10,666	10,508	▲158	負債合計	18,645	18,297	▲347
(土地)	5,867	5,862	▲5	株主資本	3,486	3,633	+147
(その他)	4,799	4,646	▲153	その他の包括利益 累計	1,520	1,405	▲116
その他固定資産	4,769	4,716	▲53	非支配株主持分	370	340	▲30
固定資産計	15,435	15,223	▲211	純資産計	5,377	5,378	+1
総資産計	24,021	23,675	▲346	負債・純資産計	24,021	23,675	▲346

有利子負債計	9,096	9,268	+172
自己資本比率	20.8%	21.3%	+0.4%

2. 感応度

(1) 原油価格1ドル/バレル上昇の収支への影響(7月以降)

石油製品	精製用燃料費増等	▲ 5 億円
	在庫評価影響の増	+ 25 億円
	計	+ 20 億円
石油開発		+ 10 億円

(2) 為替1円/ドル円高の収支への影響(7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	▲ 10 億円
	計	▲ 9 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)－①販売数量実績(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
ガソリン	2,018	1,936	▲82	▲4.1%
(ハイオク)	226	215	▲11	▲4.7%
(レギュラー)	1,792	1,720	▲71	▲4.0%
ナフサ	66	50	▲16	▲23.9%
ジェット燃料	369	399	+29	+8.0%
灯油	371	316	▲55	▲14.8%
軽油	1,539	1,442	▲97	▲6.3%
A重油	612	518	▲95	▲15.5%
C重油	630	534	▲95	▲15.2%
国内燃料油販売計	5,605	5,195	▲410	▲7.3%
輸出燃料油	613	870	+257	+41.9%
(一般輸出)	104	347	+242	+232.0%
燃料油販売計	6,219	6,065	▲154	▲2.5%

3. 販売と生産

(1)－②販売数量実績(石油化学製品・個別)

(単位：千t、%)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
石油化学製品計	725	826	+101	+13.9%
(基礎化学品)	714	816	+102	+14.2%
(機能製品計)	11	11	▲0	▲3.6%

(1)－③販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
潤滑油	271	281	+10	+3.7%

※海外ライセンス販売先を含む

3. 販売と生産

(1)－④石油開發生産量実績(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
ノルウェー	27.2	35.1	+7.9	+29.2%
英国	4.7	4.3	▲0.4	▲8.9%
ベトナム	0.4	0.3	▲0.1	▲22.8%
生産量合計 (千BOED)	32.3	39.7	+7.4	+22.9%
生産量合計 (千BOE)	2,909	3,616	+707	+24.3%

※数値は資源開発子会社の保有権益ベース

(1)－⑤石炭生産量実績

(単位：千t、%)

	'15年度1Q	'16年度1Q	増減	
エンシャム	750	1,017	+267	+35.6%
マッセルブルック	407	330	▲77	▲19.0%
ボガブライ	1,207	1,442	+235	+19.5%
タラウオンガ	139	133	▲6	▲4.2%
豪州石炭 合計	2,503	2,922	+419	+16.7%
マリナウ	219	310	+91	+41.6%
生産量 合計	2,722	3,232	+510	+18.7%

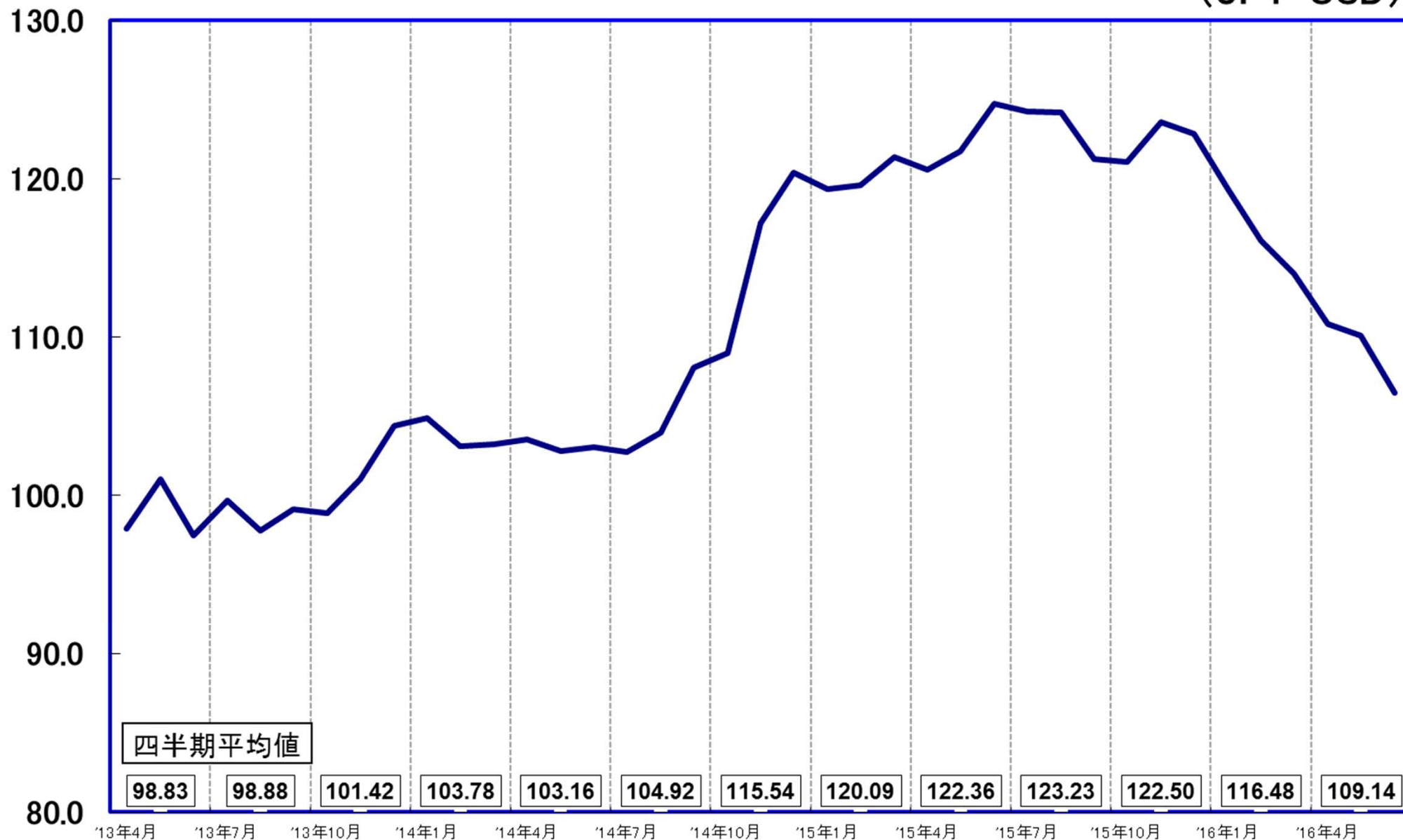
※数値は当社グループの保有権益ベース

※石油開発および石炭は12月決算

4. 為替

(1)米ドル

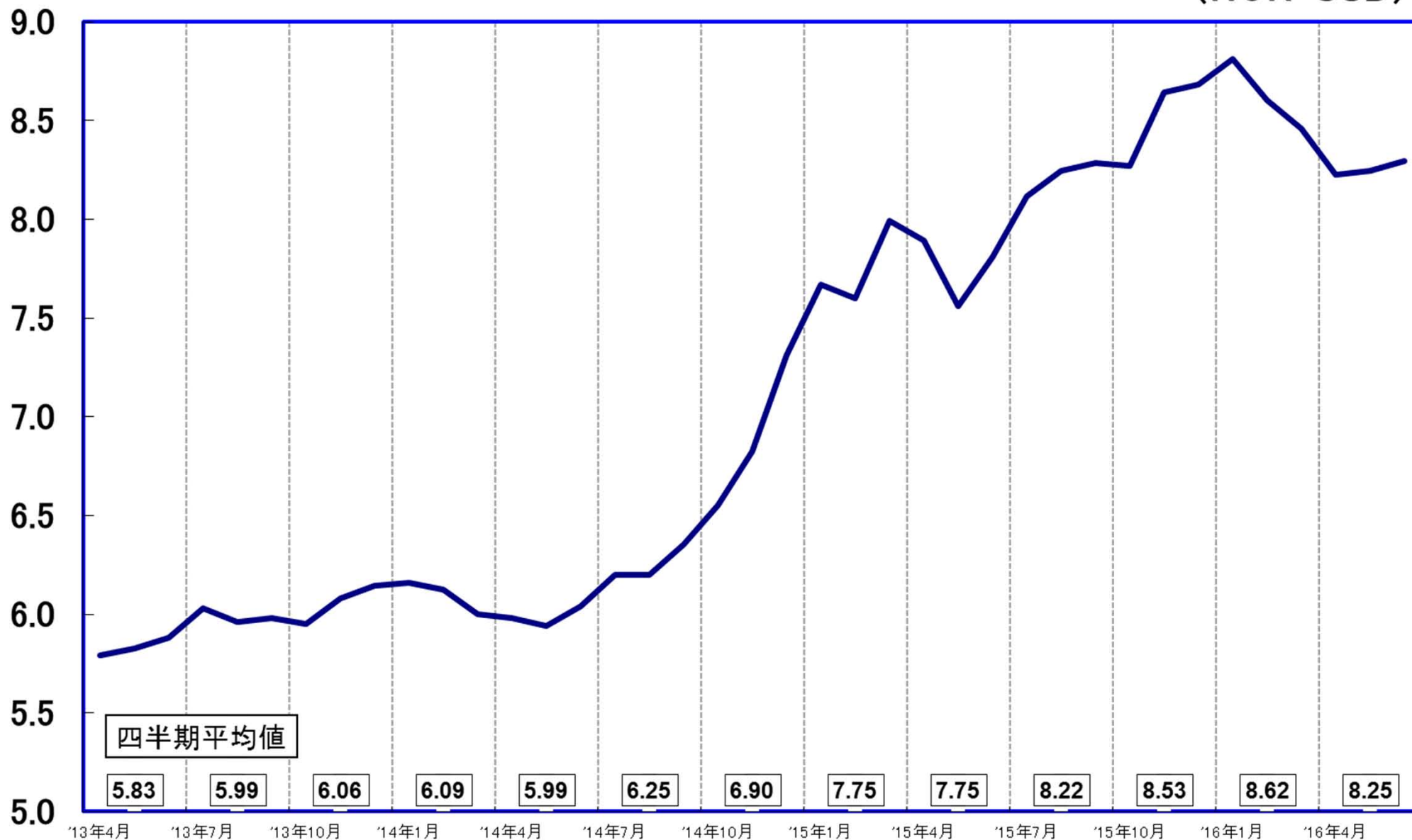
(JPY・USD)



4. 為替

(2) ノルウェークローネ

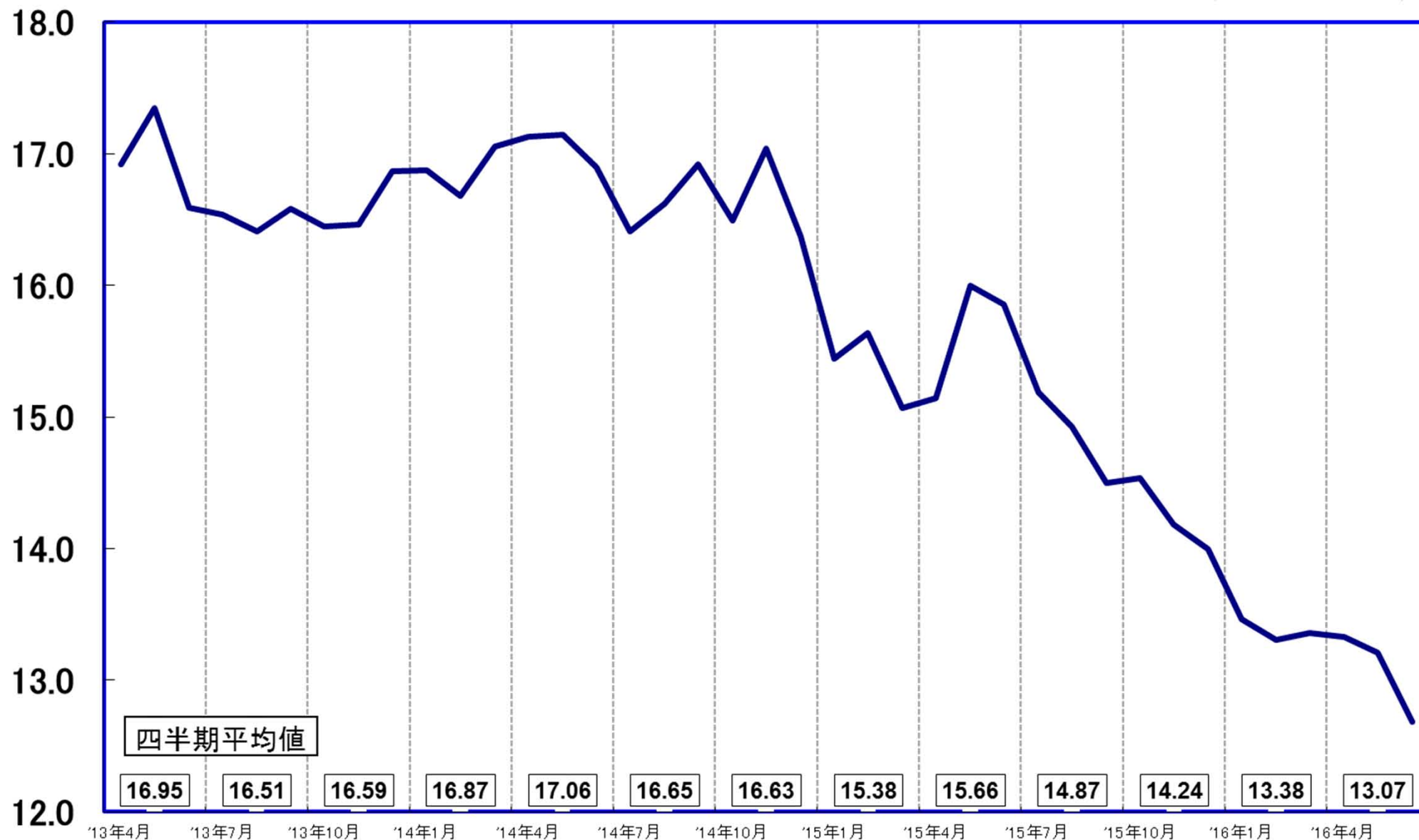
(NOK・USD)



4. 為替

(3) ノルウェークローネ

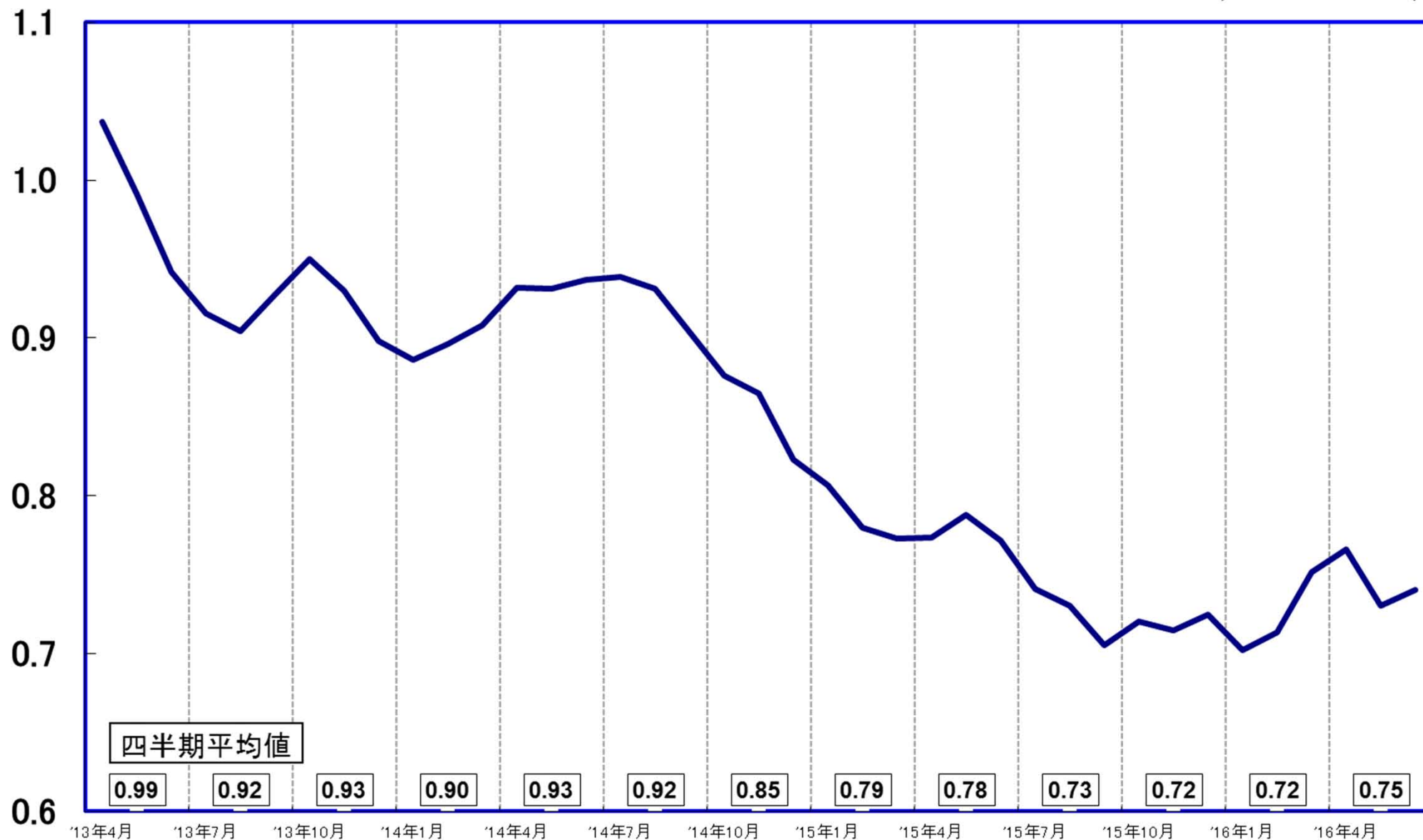
(JPY・NOK)



4. 為替

(4) オーストラリアドル

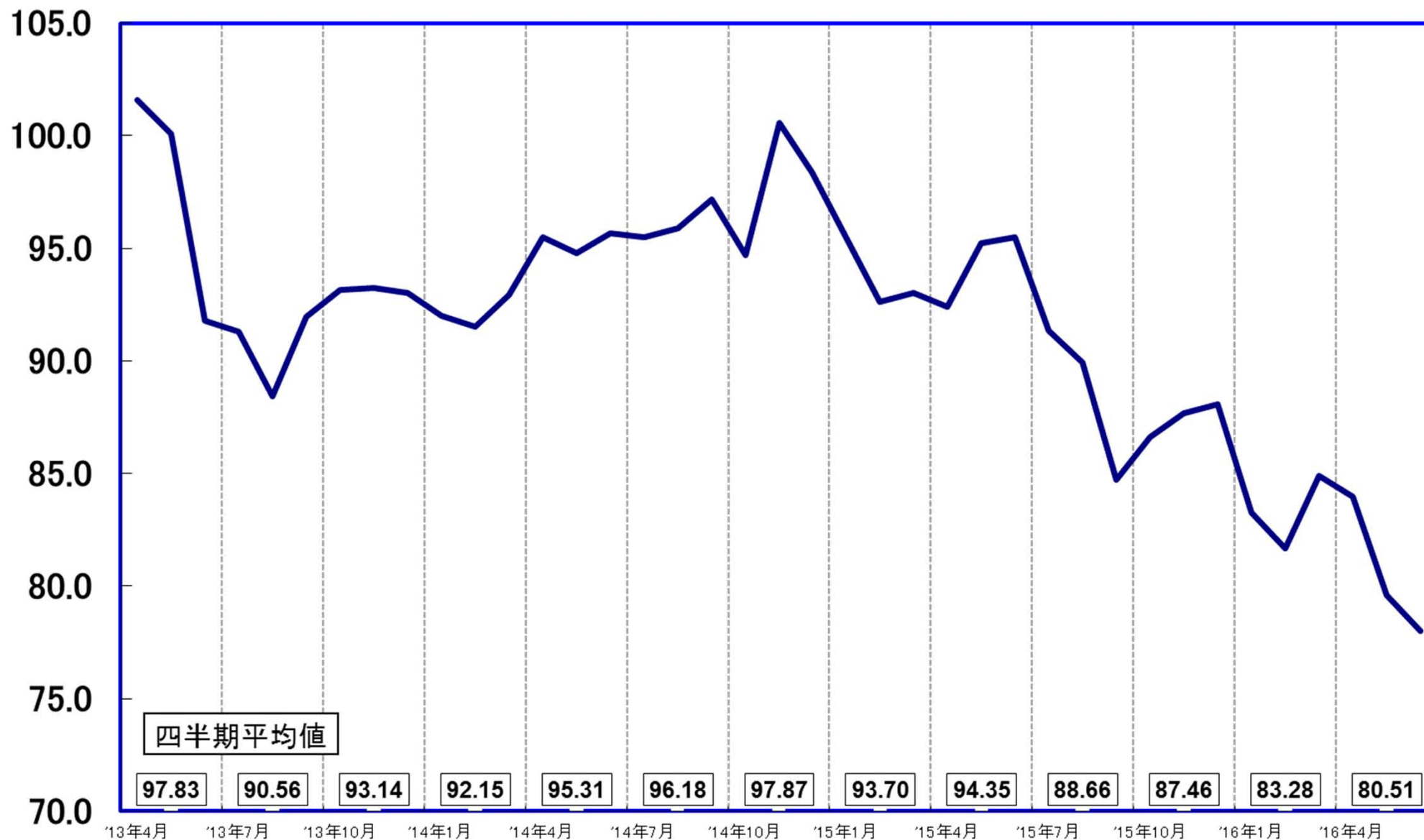
(USD・AUD)



4. 為替

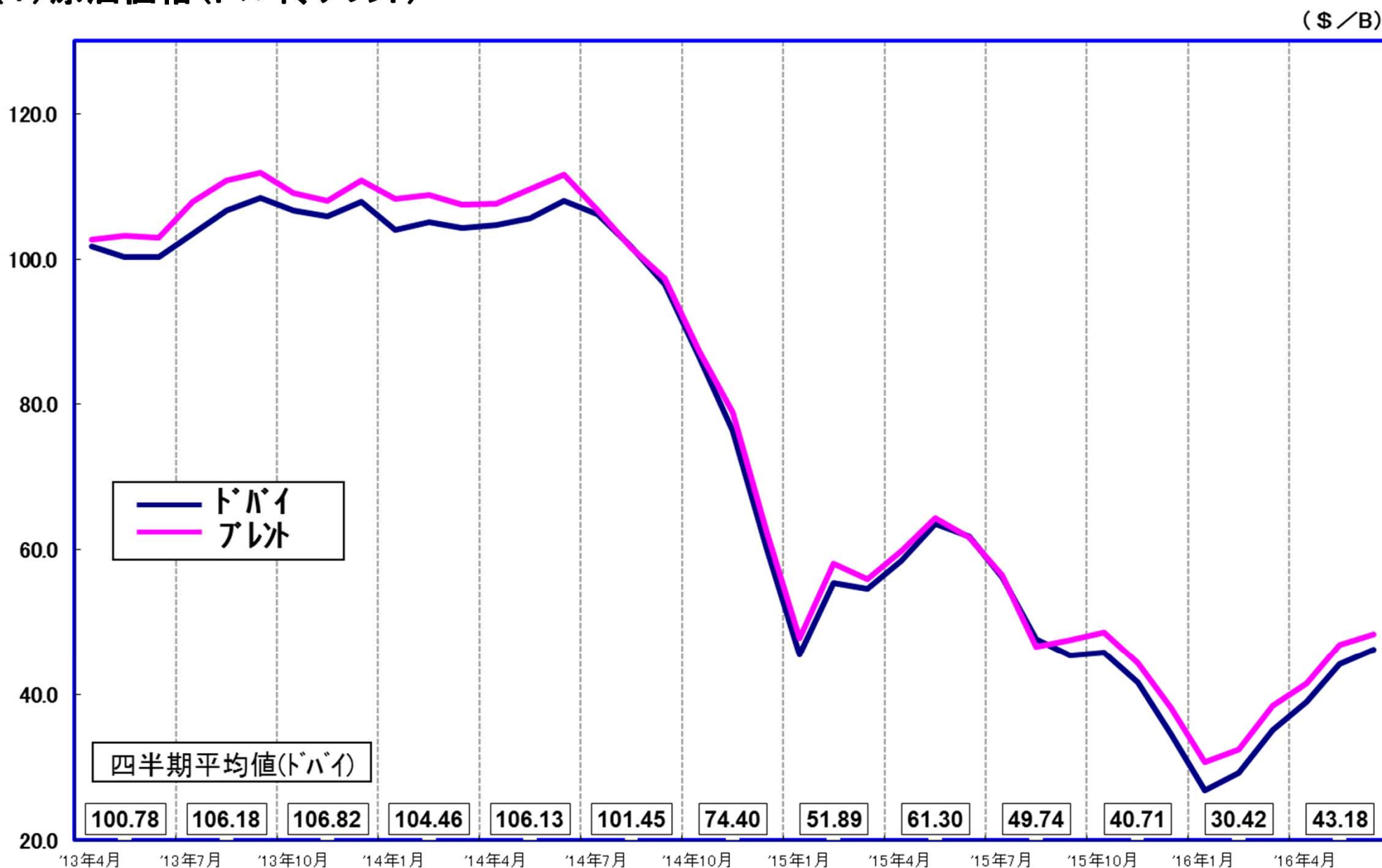
(5) オーストラリアドル

(JPY・AUD)



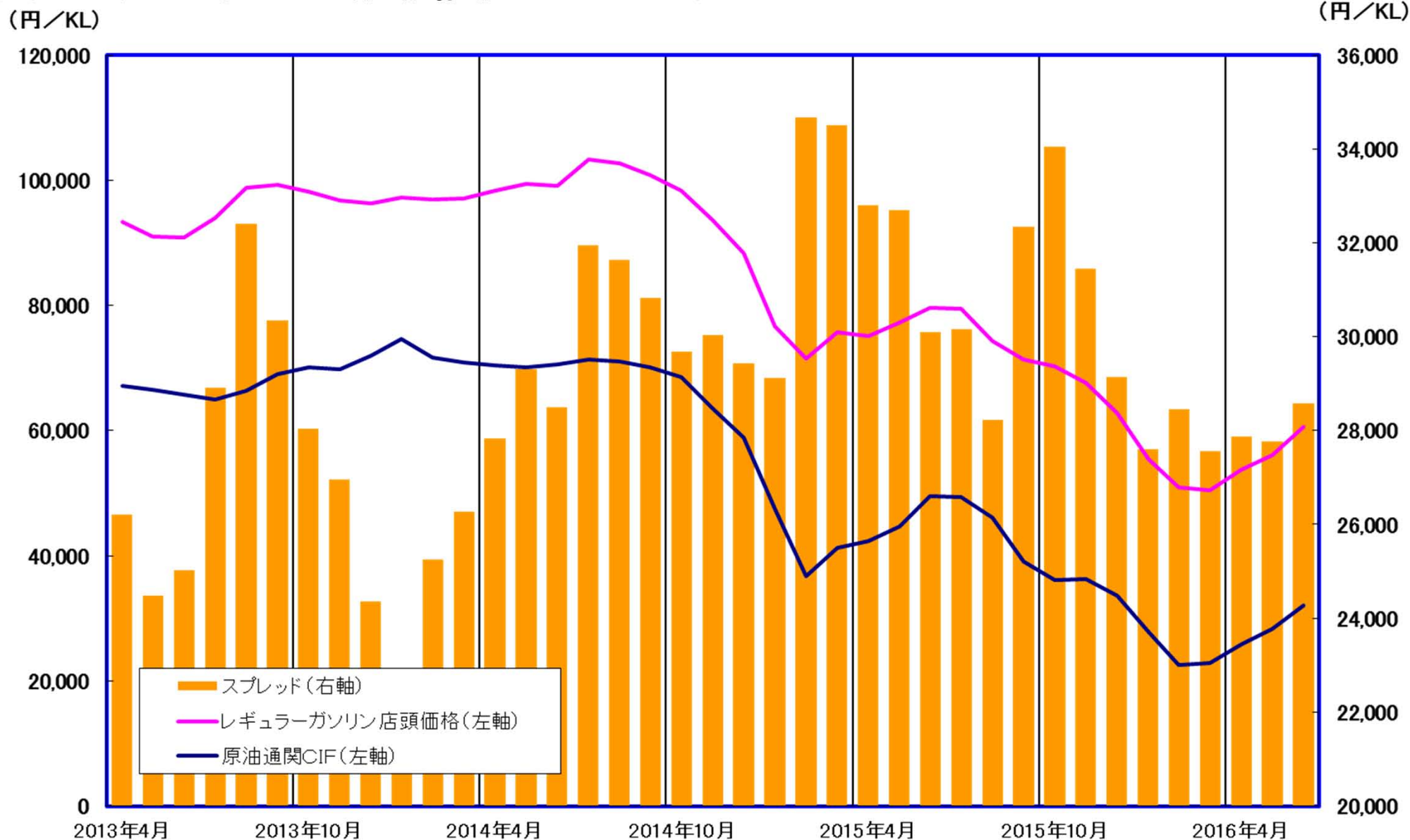
5. 市況

(1) 原油価格(ドバイ、ブレント)



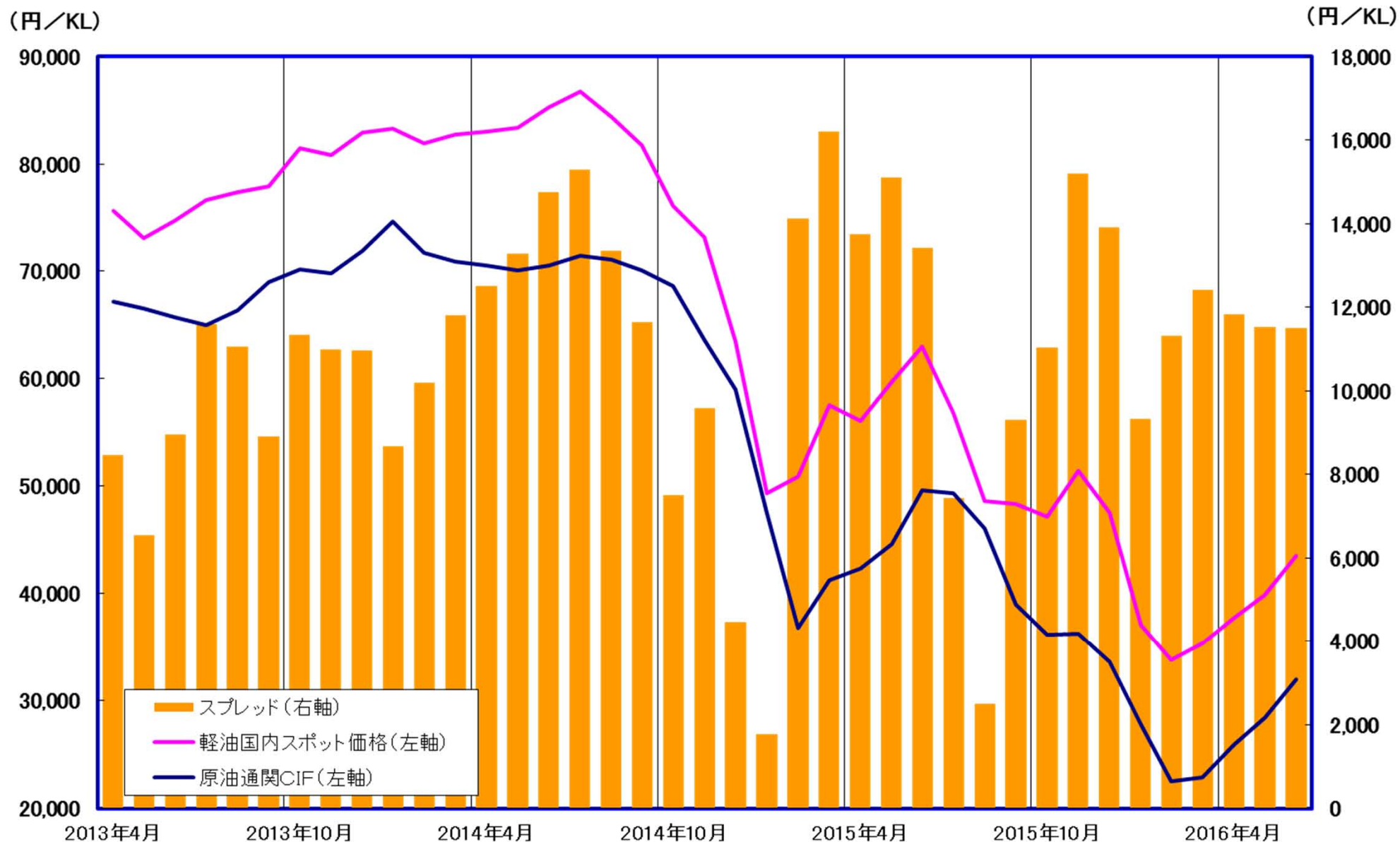
5. 市況

(2) ガソリン-原油CIF (価格推移 & スプレッド)



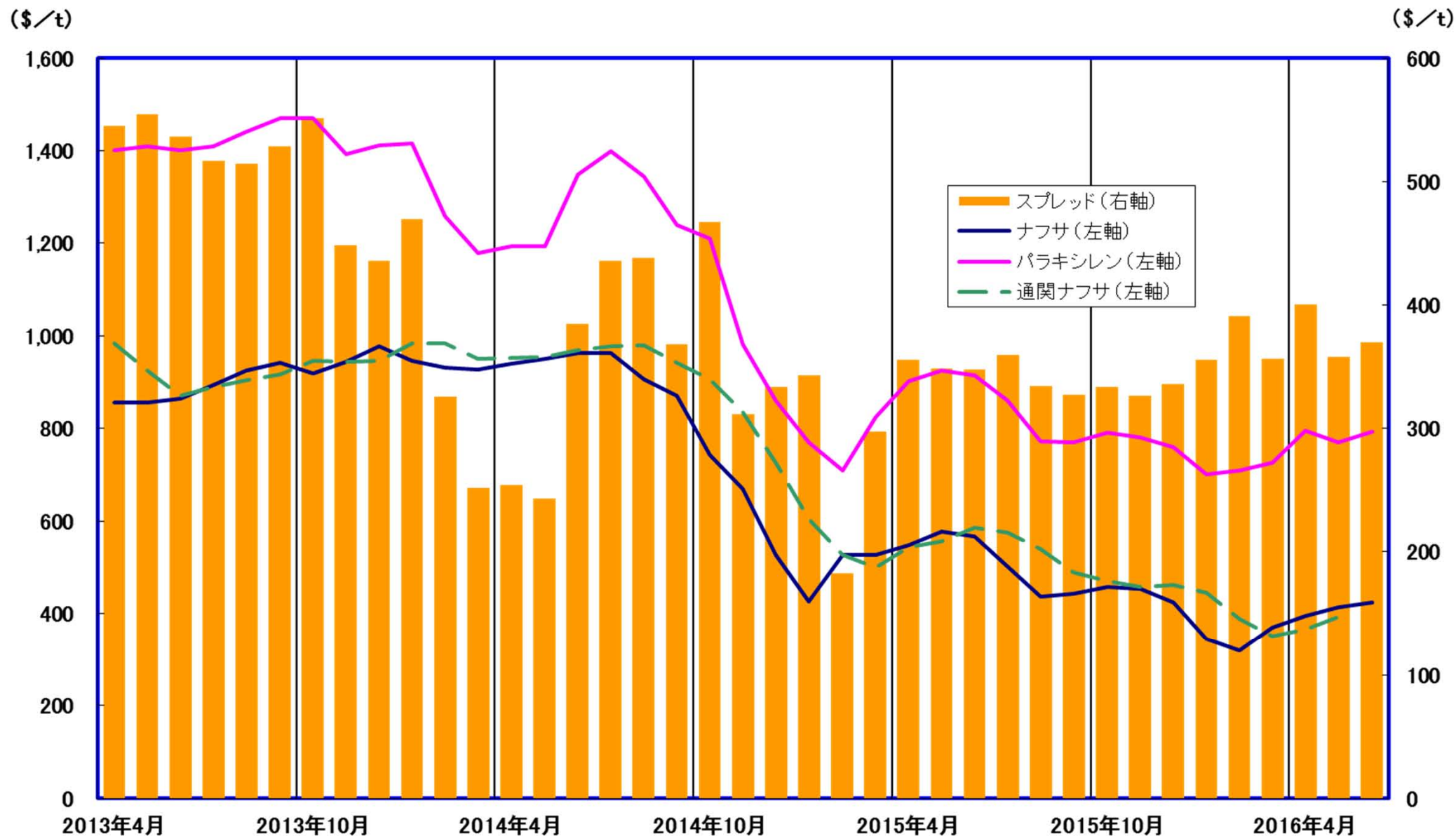
5. 市況

(3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)



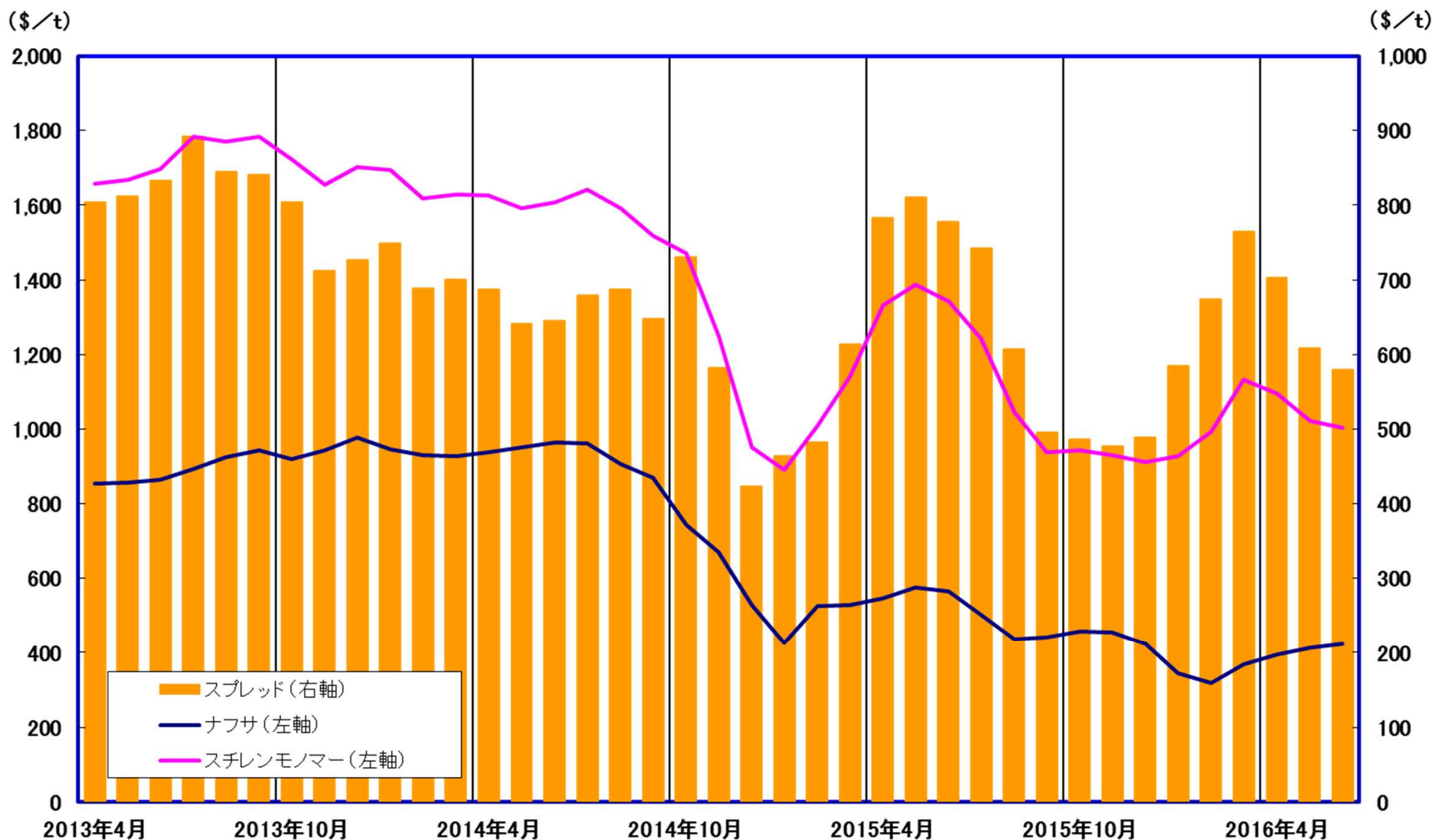
5. 市況

(4) パラキシレン-ナフサ(価格推移 & スプレッド)

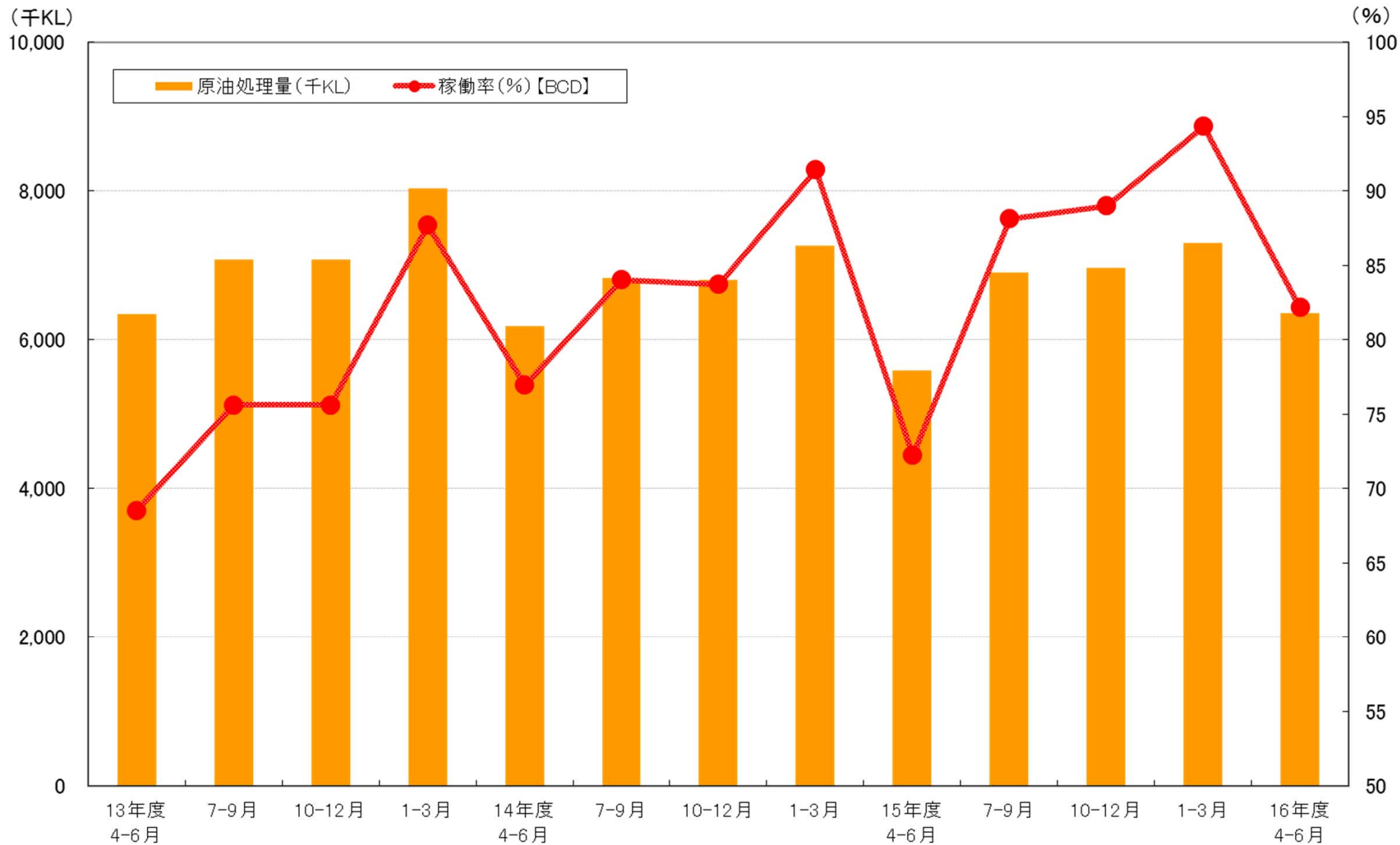


5. 市況

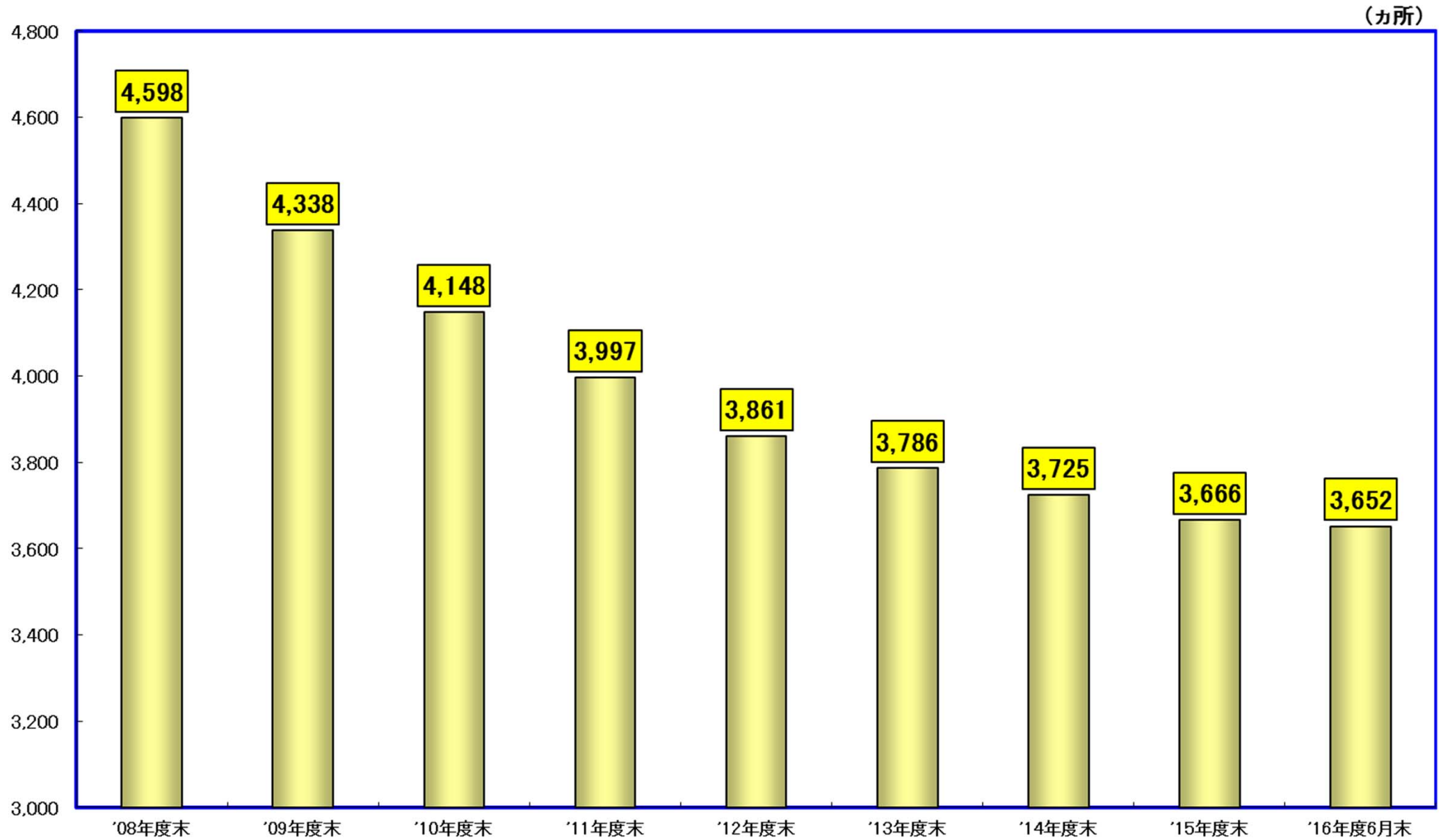
(5) スチレンモノマーナフサ(価格推移&スプレッド)



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 院