

# 2014年度 第1四半期決算説明資料

出光興産株式会社  
2014年8月5日

## 1. 2014年度第1四半期決算

(1) 概要

(2) セグメント別情報

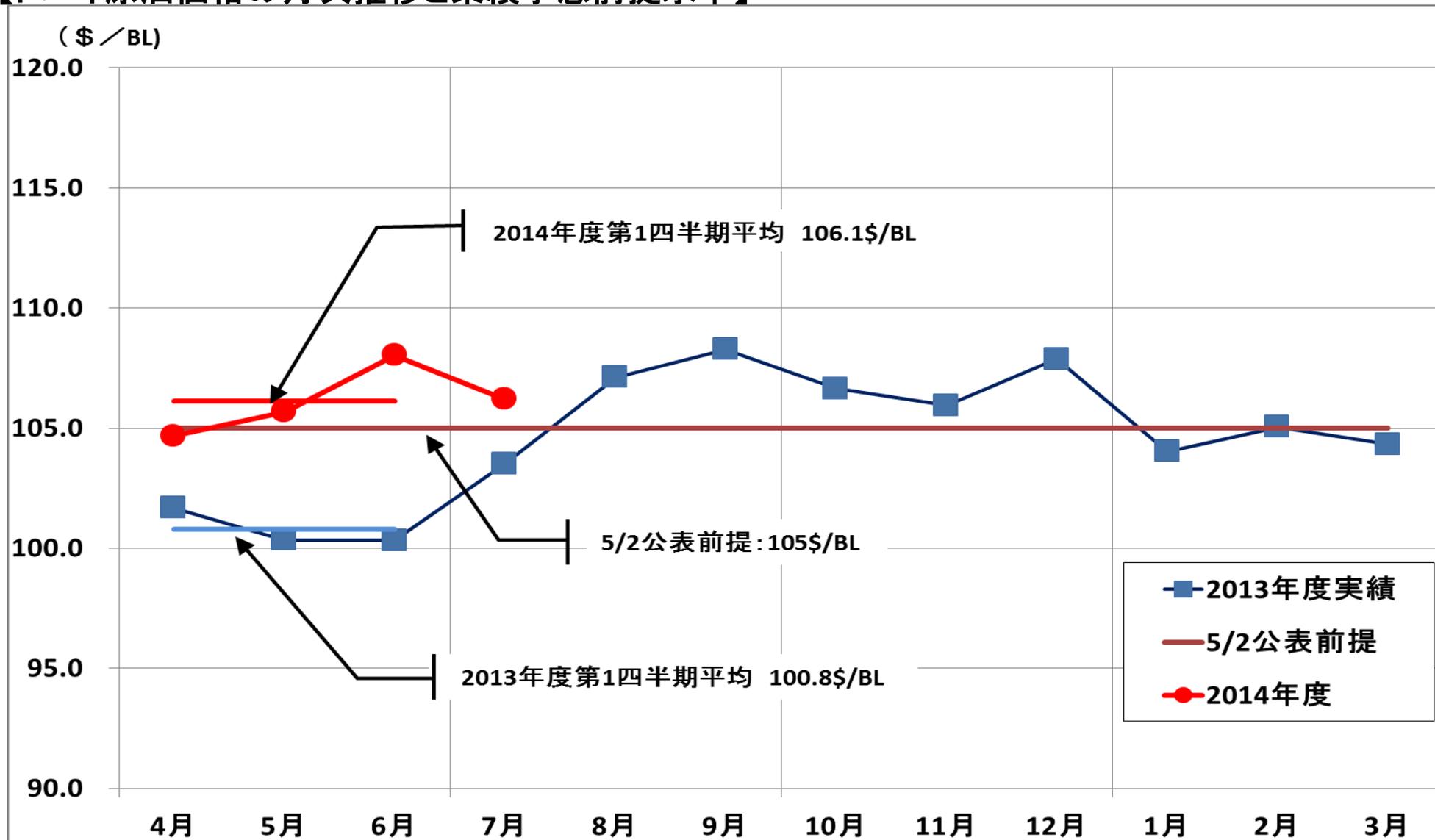
(3) 合理化の状況

(4) トピックス

## 2. 参考資料

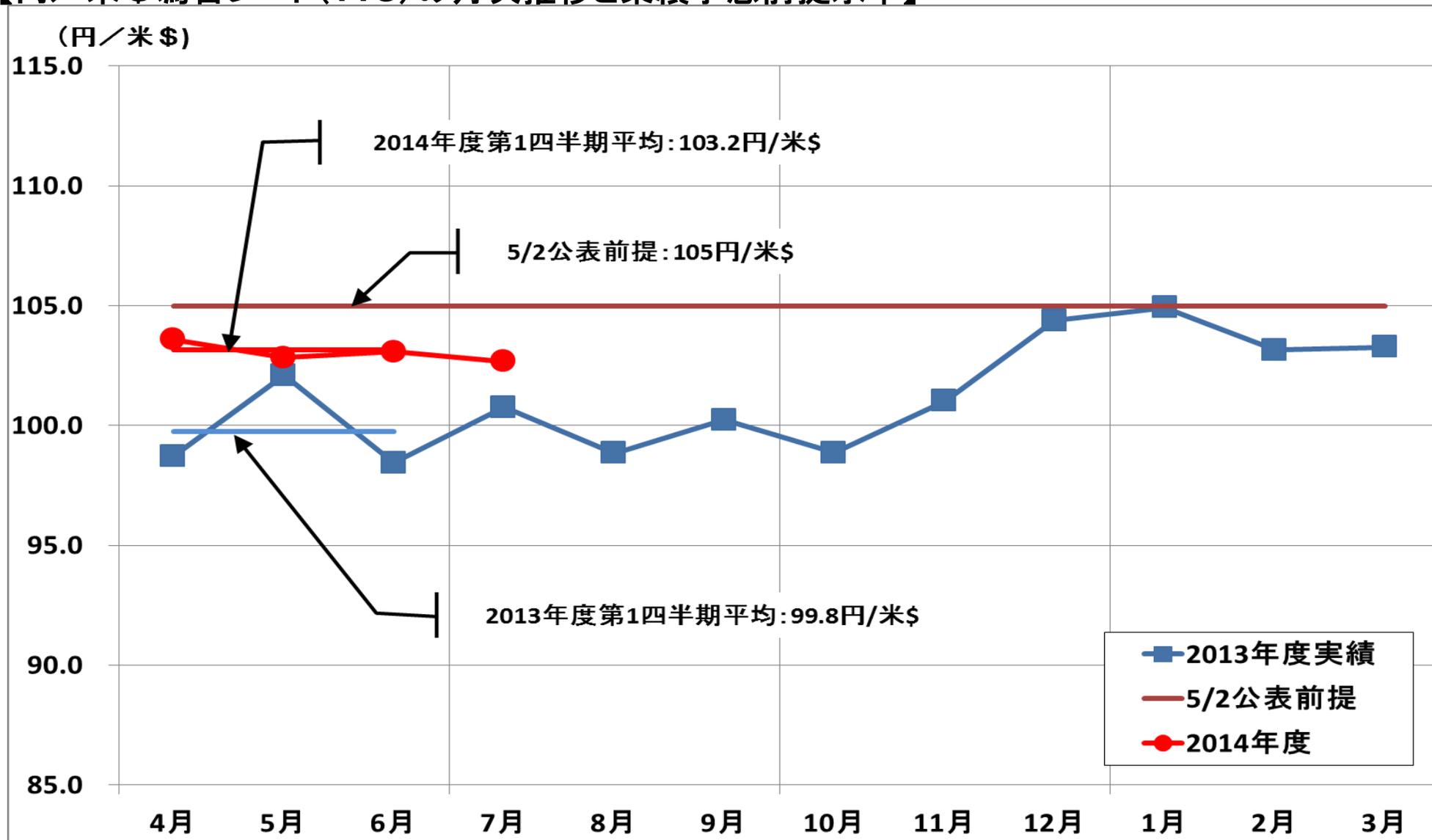
# 原油価格の推移

## 【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】



## 【2014年度第1四半期決算】

- 石油製品マージンの拡大や資源セグメントの増益が、石油化学製品マージンの縮小や在庫評価影響の減少を上回り、営業利益は220億円(前年同期比+84億円)となった。
- 在庫評価影響は▲26億円(前年同期比▲138億円)となった。
- 当期純利益は、前年に保険金収入があった影響等により前年同期比134億円減の92億円となった。

## 【2014年度業績予想】

- 5月2日公表数値を据え置く。

# 1. 2014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)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
原油価格(ドバイ)	100.8	106.1	+5.3	+5.3%
原油価格(ブレント)	112.6	108.2	▲4.4	▲3.9%
ナフサ価格(通関)	931	955	+24	+2.6%
為替レート(TTS)	99.8	103.2	+3.4	+3.4%

※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)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
売上高	11,062	11,863	+802	+7.2%
営業利益	136	220	+84	+61.5%
(在庫影響)	(112)	(▲26)	(▲138)	—
(在庫影響除き)	(24)	(246)	(+222)	(+924.2%)
営業外損益	25	17	▲8	▲31.3%
経常利益	161	237	+76	+47.2%
特別損益	206	▲27	▲233	—
当期純利益	226	92	▲134	▲59.4%

※たな卸資産の評価方法は総平均法を採用しています。

※「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みます。

※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)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増 減	
石油製品	41	71	+30	+73.2%
(在庫影響除き)	(▲65)	(103)	(+168)	—
石油化学製品	99	65	▲35	▲35.2%
(在庫影響除き)	(93)	(58)	(▲35)	(▲37.3%)
資 源	15	94	+78	+506.1%
(石油開発)	(40)	(91)	(+51)	(+127.4%)
(石炭他)	(▲24)	(3)	(+27)	—
その他	▲2	4	+6	—
調整額	▲18	▲13	+4	—
合 計	136	220	+84	+61.5%
(在庫影響除き)	(24)	(246)	(+222)	(+924.2%)

※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 +30

製品マージン拡大他  
在庫影響+ 1 7 5  
▲ 1 3 8

精製用燃料費、合理化

▲ 7

## 石油化学製品 ▲35

製品マージン縮小他

▲ 3 2

製造用燃料費、合理化

▲ 3

## 石油開発 +51

数量・価格要因

+ 4 8

探鉱費、為替要因

+ 3

## 石炭他・その他 +37

数量・価格要因  
コスト要因他▲ 6  
+ 1 0

為替要因

+ 2 3

その他・調整額

+ 1 0

### (3) 合理化の状況

※2012年度対比の合理化の 目標と実績	(参考) 2013年度 実績	2014年度 目標	2014年度 1Q実績	2014年度 見通し
<b>石油製品</b> ・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	5億円	10億円	6億円	10億円
<b>石油化学製品</b> ・設備管理の効率化 他	5億円	10億円	6億円	10億円
<b>資源</b> ・豪州石炭鉱山の効率化 ・石油開発操業の合理化 他	40億円	70億円	48億円	70億円
<b>間接部門コスト</b> ・管理部門等の合理化 他	30億円	40億円	32億円	40億円
<b>合計</b>	<b>80億円</b>	<b>130億円</b>	<b>92億円</b>	<b>130億円</b>

5月 ノルウェー領北部北海 探鉱区(エフ・ウェスト構造)にて試掘に成功

ノルウェー領北部北海 探鉱区(タイタン構造)にて油・ガスを確認

アダマンタン誘導体事業を譲渡

7月 ノルウェー領バレンツ海 探鉱区(ハンセン構造)にて試掘に成功

インドネシア石炭会社(ミトラバラ・アディプルダナ社)の一部株式を取得

8月 北米ファンデールLPG基地からブタン輸出

## 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) 2014年度第1四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増 減	
石油製品	9,182	9,417	+234	+2.6%
石油化学製品	1,490	1,814	+324	+21.8%
資 源	301	505	+204	+67.9%
（石油開発）	(136)	(263)	(+127)	(+93.6%)
（石炭他）	(165)	(242)	(+77)	(+46.7%)
その他・調整額	89	128	+39	+43.7%
合 計	11,062	11,863	+802	+7.2%

## 1. 決算関連

## (2) 特別損益明細

(単位：億円)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減
固定資産売却益	1	1	▲0
受取保険金	209	—	▲209
事業譲渡益	—	8	8
その他	0	1	1
特別利益計	210	10	▲200
固定資産売却除却損	3	24	+21
減損損失	—	12	12
その他	1	1	▲1
特別損失計	4	37	+33
特別損益	206	▲27	▲233

# 1. 決算関連

## (3) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'14/3末	'14/6末	増減		'14/3末	'14/6末	増減
現金・預金	1,615	1,213	▲402	買掛債務	4,386	4,016	▲370
売掛債権	4,189	3,869	▲320	短期借入金等	4,945	4,430	▲514
たな卸資産	7,174	7,047	▲127	その他流動負債	3,690	3,587	▲102
その他流動資産	1,247	1,176	▲71	流動負債計	13,020	12,034	▲987
				長期借入金等	5,845	5,880	+35
				その他固定負債	3,647	3,770	+123
流動資産計	14,225	13,304	▲921	固定負債計	9,492	9,650	+158
有形固定資産	10,876	11,011	+135	負債合計	22,513	21,684	▲829
(土地)	5,915	5,909	▲6	株主資本	5,395	5,424	+29
(その他)	4,961	5,102	+141	その他の包括利益額	1,629	1,622	▲7
その他固定資産	4,850	4,845	▲5	少数株主持分	414	430	+16
固定資産計	15,726	15,855	+129	純資産計	7,438	7,475	+38
総資産計	29,951	29,159	▲791	負債・純資産計	29,951	29,159	▲791

有利子負債計	10,819	10,339	▲480
自己資本比率	23.5%	24.2%	0.7%

## 2. 感応度

### (1) 原油価格1ドル/バレル上昇の年度収支への影響

石油製品	精製用燃料費増加等	▲ 4 億円
	在庫評価影響の増	+ 3 4 億円
	計	+ 3 0 億円
石油開発		+ 7 億円

### (2) 為替1円/ドル 円高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	▲ 3 5 億円
	計	▲ 3 1 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)－①販売数量実績(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
ガソリン	2,032	1,977	▲55	▲2.7%
(ハイオク)	246	224	▲23	▲9.1%
(レギュラー)	1,786	1,753	▲33	▲1.8%
ナフサ	36	77	+41	+113.7%
ジェット燃料	392	420	+28	+7.2%
灯油	417	382	▲35	▲8.3%
軽油	1,386	1,548	+162	+11.7%
A重油	608	684	+76	+12.6%
C重油	744	571	▲173	▲23.3%
国内燃料油販売計	5,615	5,659	+44	+0.8%
輸出燃料油	1,037	808	▲229	▲22.1%
(一般輸出)	187	213	+27	+14.3%
燃料油販売計	6,652	6,467	▲185	▲2.8%

### 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、%)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
石油化学製品計	754	815	+61	+8.1%
(基礎化学品)	739	803	+64	+8.7%
(機能製品計)	15	12	▲3	▲20.5%

#### (1)－③販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
潤滑油	252	247	▲5	▲2.0%

※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(ガス含む)

(単位：千BOED)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
ノルウェー	24.3	27.4	+3.1	+12.8%
英国	2.6	2.6	▲0.1	▲3.2%
ベトナム	0.5	0.3	▲0.2	▲33.7%
生産量合計 (千BOED)	27.4	30.3	+2.9	+10.4%
生産量合計 (千BOE)	2,469	2,727	+258	+10.4%

※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

(単位：千t)

	'13年度1Q	'14年度1Q	増減	
エンシャム(85%)	733	980	+247	+33.6%
マッセルブルック	366	301	▲65	▲17.8%
ボガブライ	837	1,201	+364	+43.5%
タラウォンガ(30%)	171	112	▲59	▲34.4%
生産量 合計	2,107	2,594	+487	+23.1%

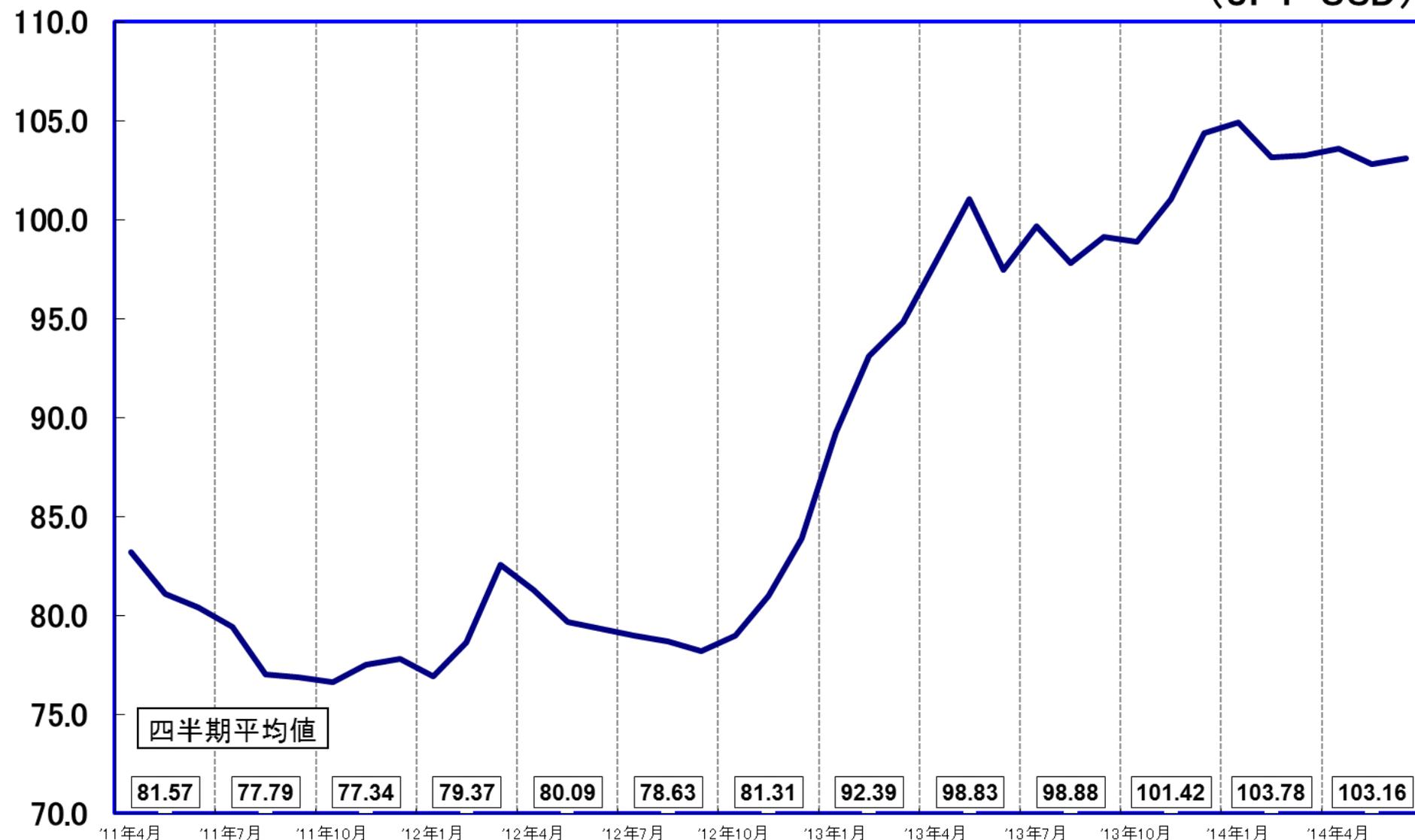
※数値は当社グループの保有権益ベース

※石油開発および豪州石炭は12月決算

# 4. 為替

(1)米ドル

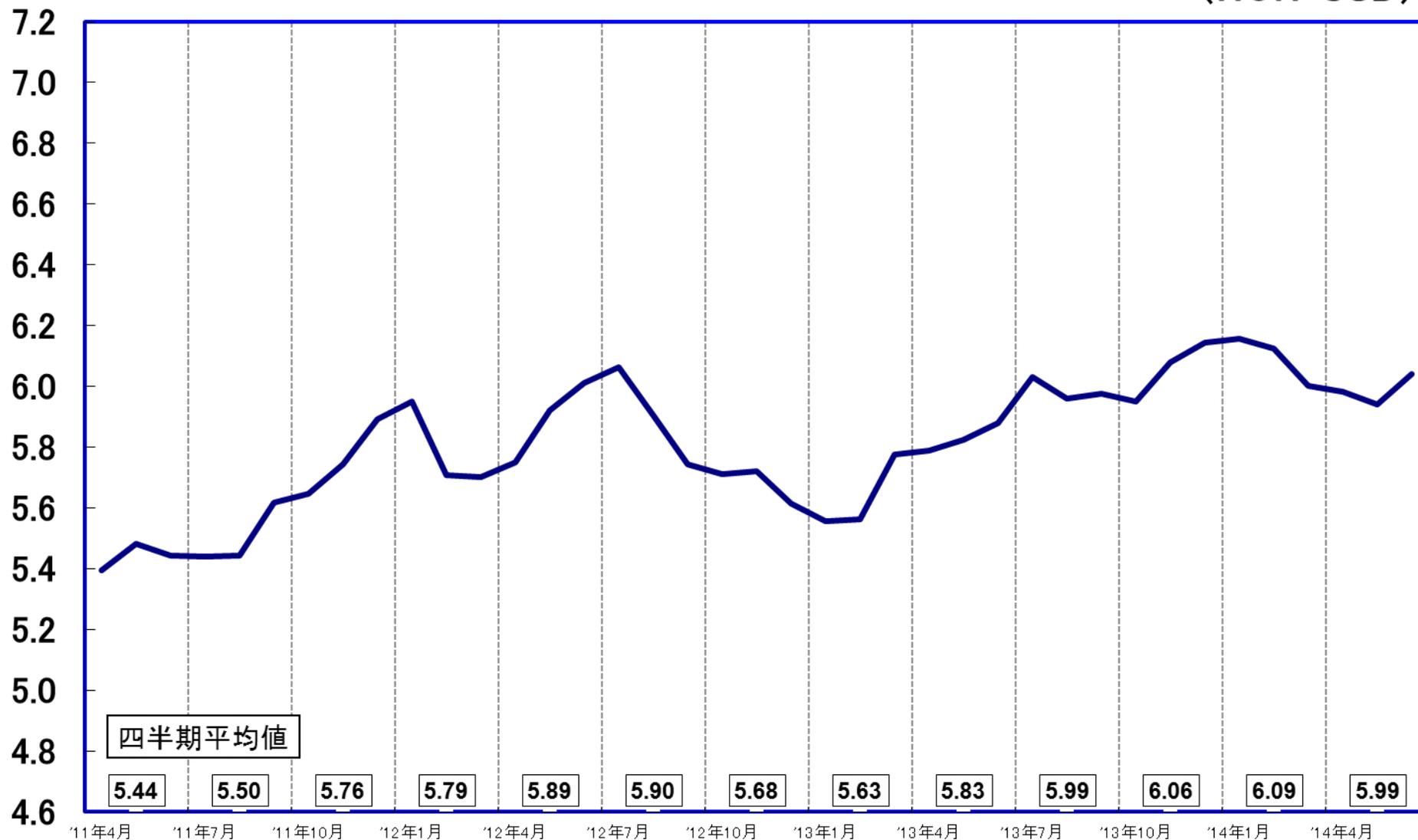
(JPY・USD)



# 4. 為替

## (2) ノルウェークローネ

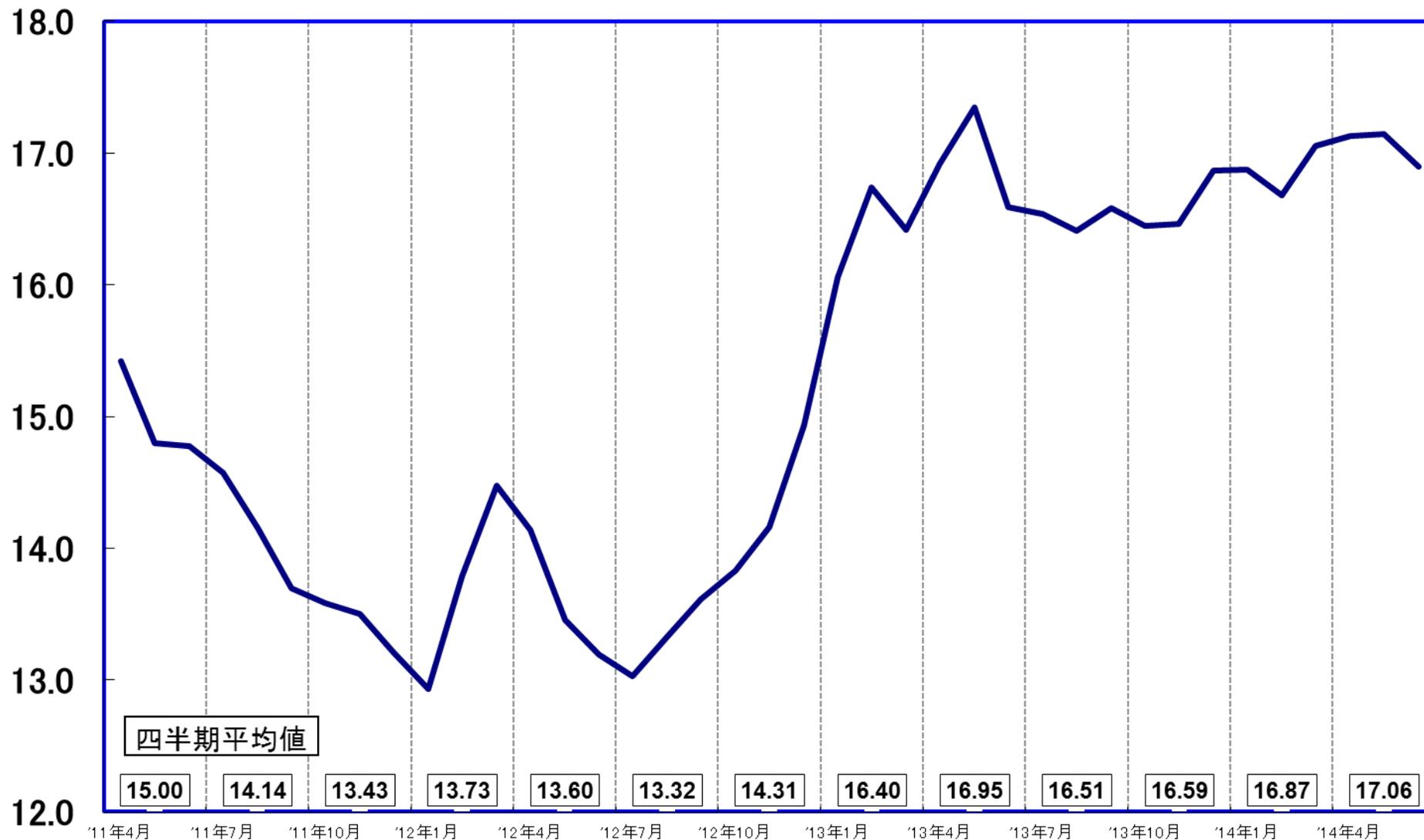
(NOK・USD)



# 4. 為替

## (3) ノルウェークロネ

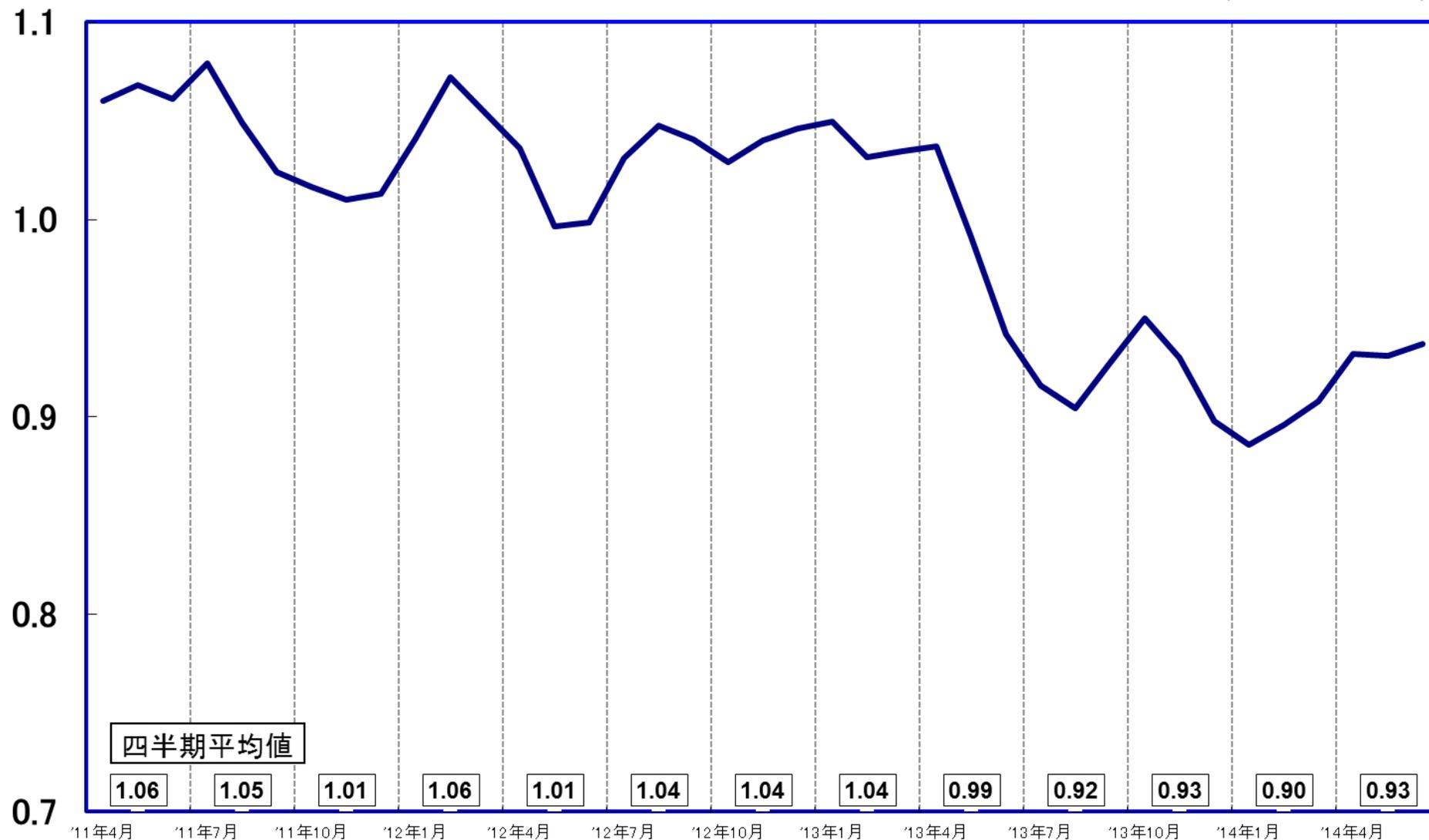
(JPY・NOK)



# 4. 為替

## (4) オーストラリアドル

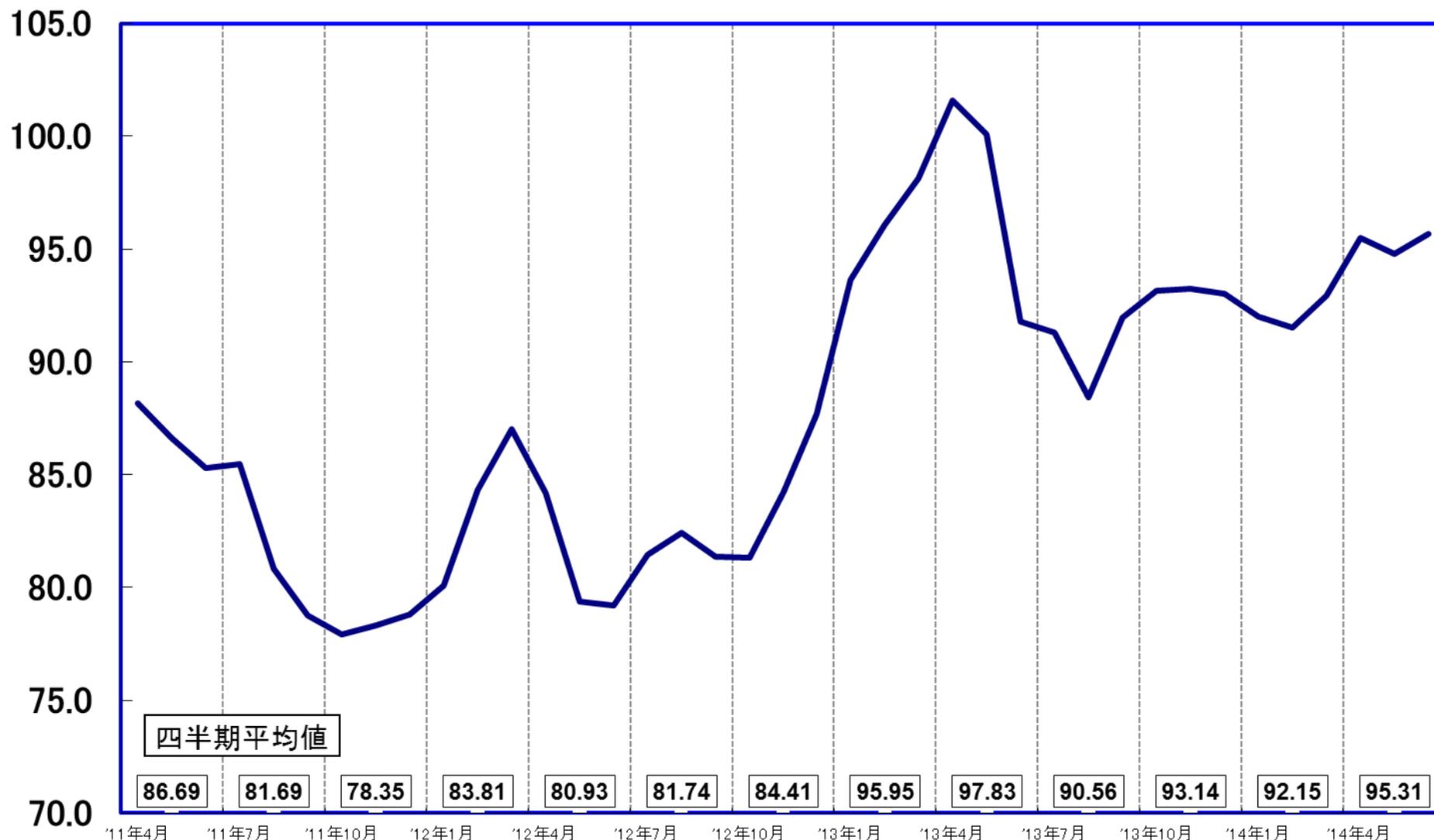
(USD・AUD)



# 4. 為替

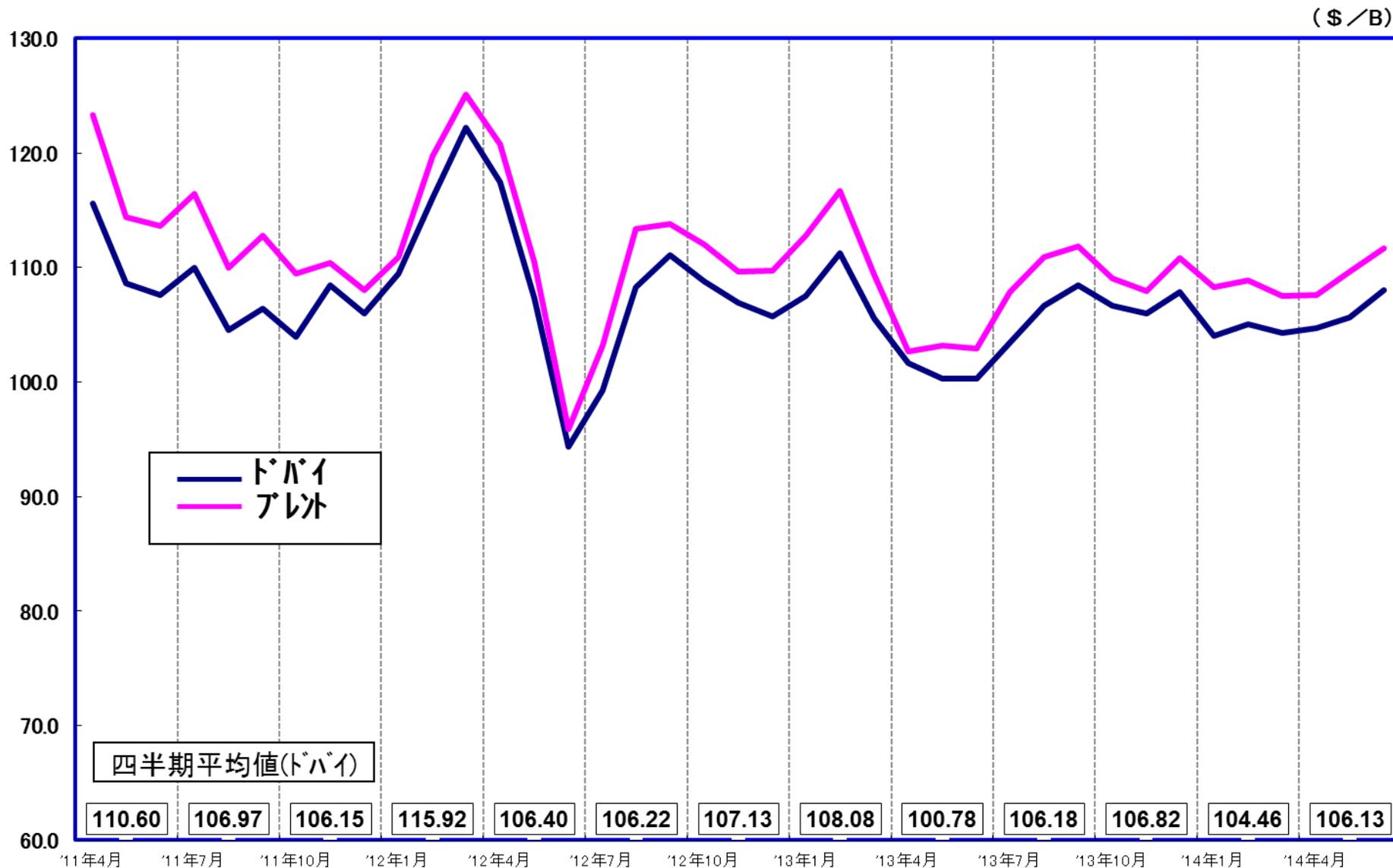
## (5) オーストラリアドル

(JPY・AUD)



# 5. 市況

## (1) 原油価格(ドバイ、ブレント)

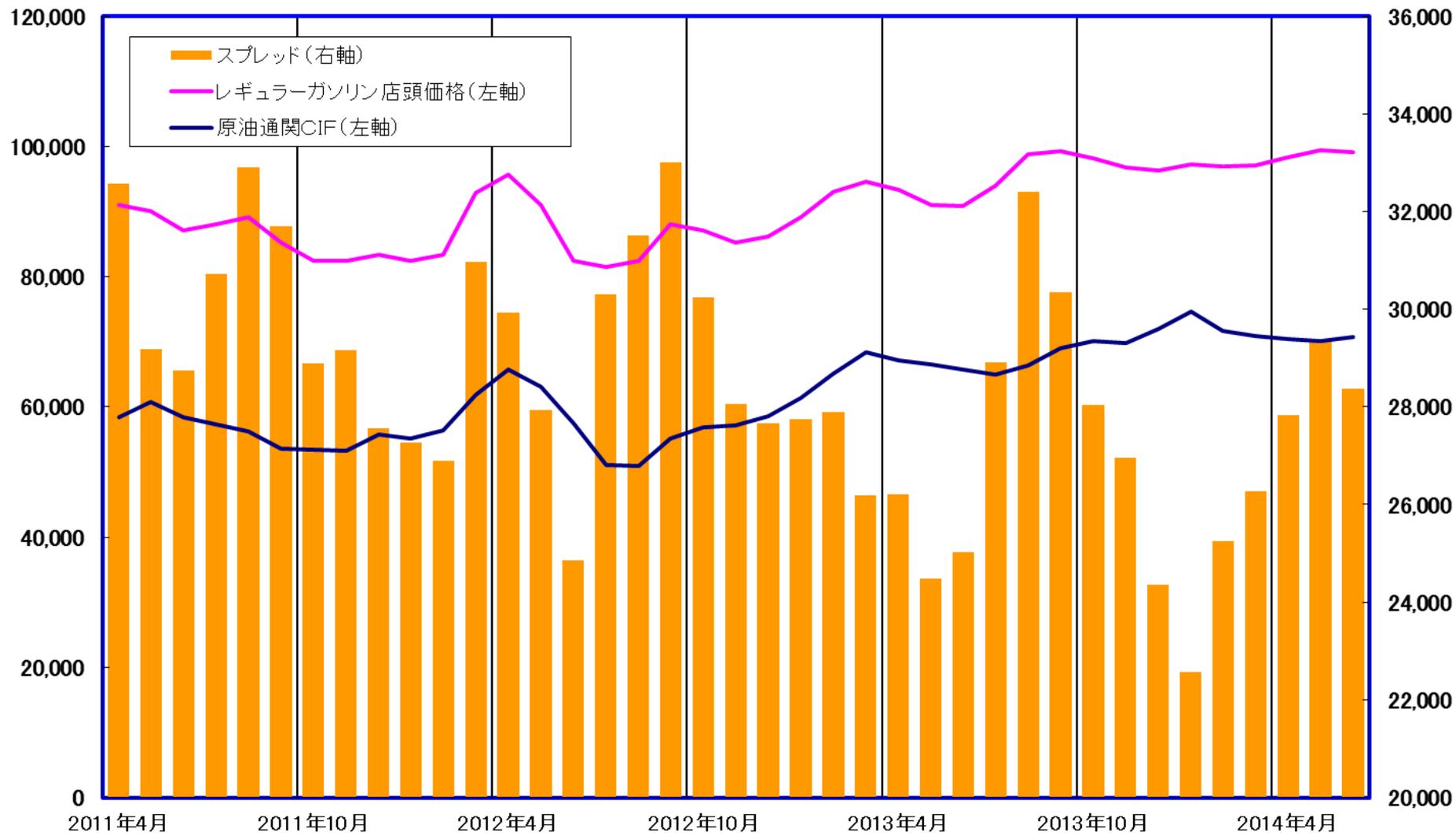


# 5. 市況

## (2) ガソリンー原油CIF (価格推移 & スプレッド)

(円/KL)

(円/KL)

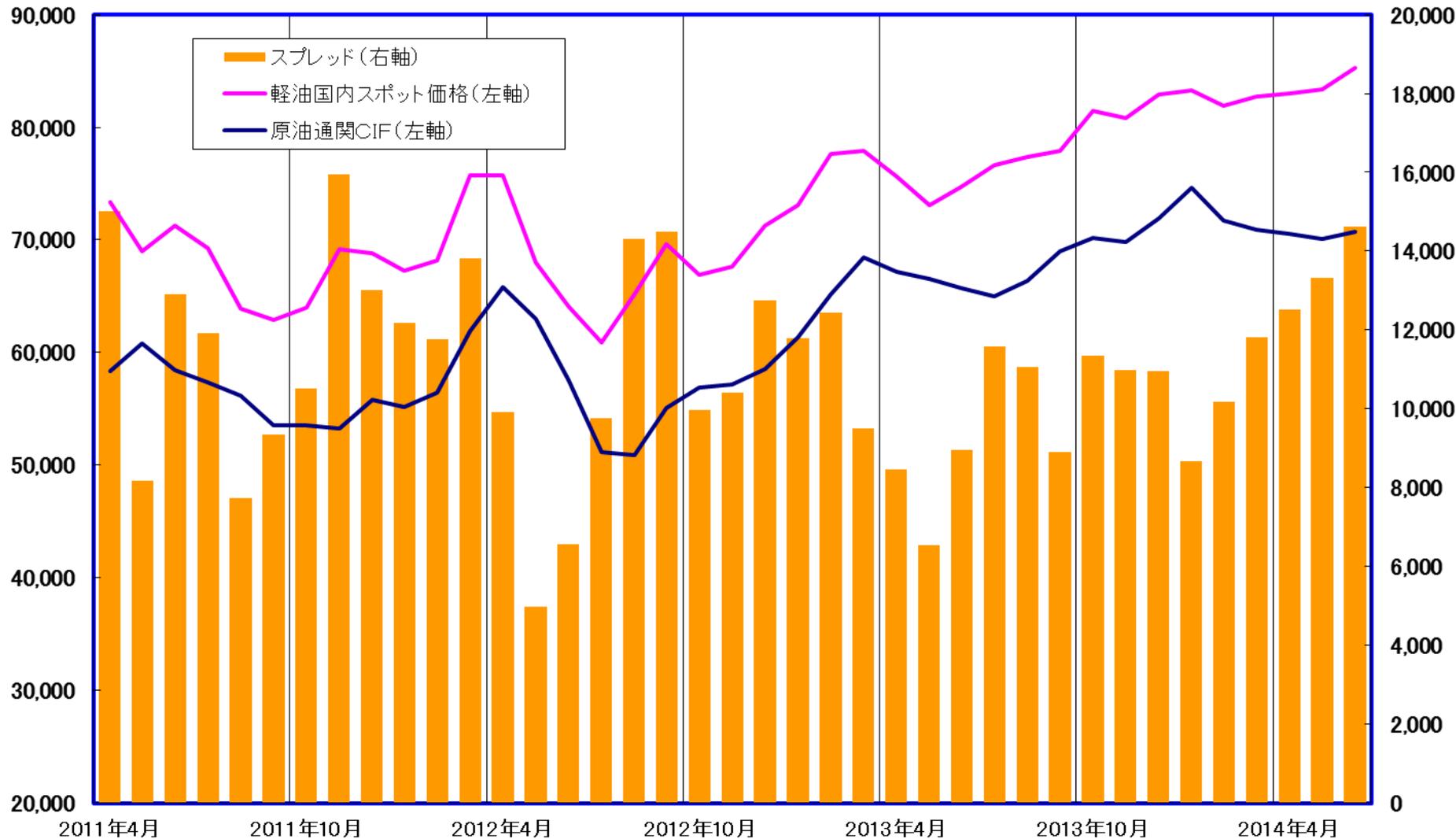


# 5. 市況

## (3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)

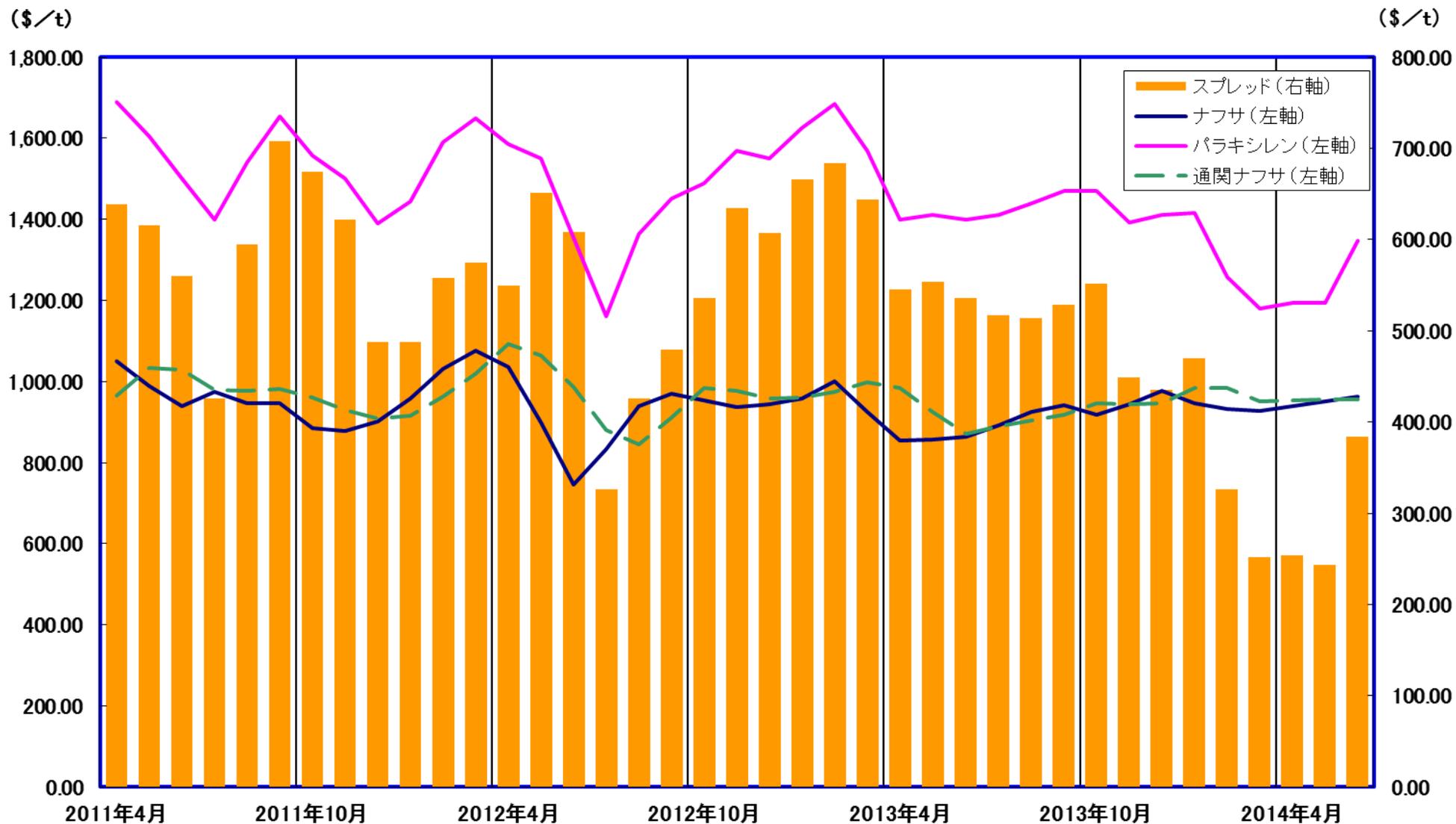
(円/KL)

(円/KL)



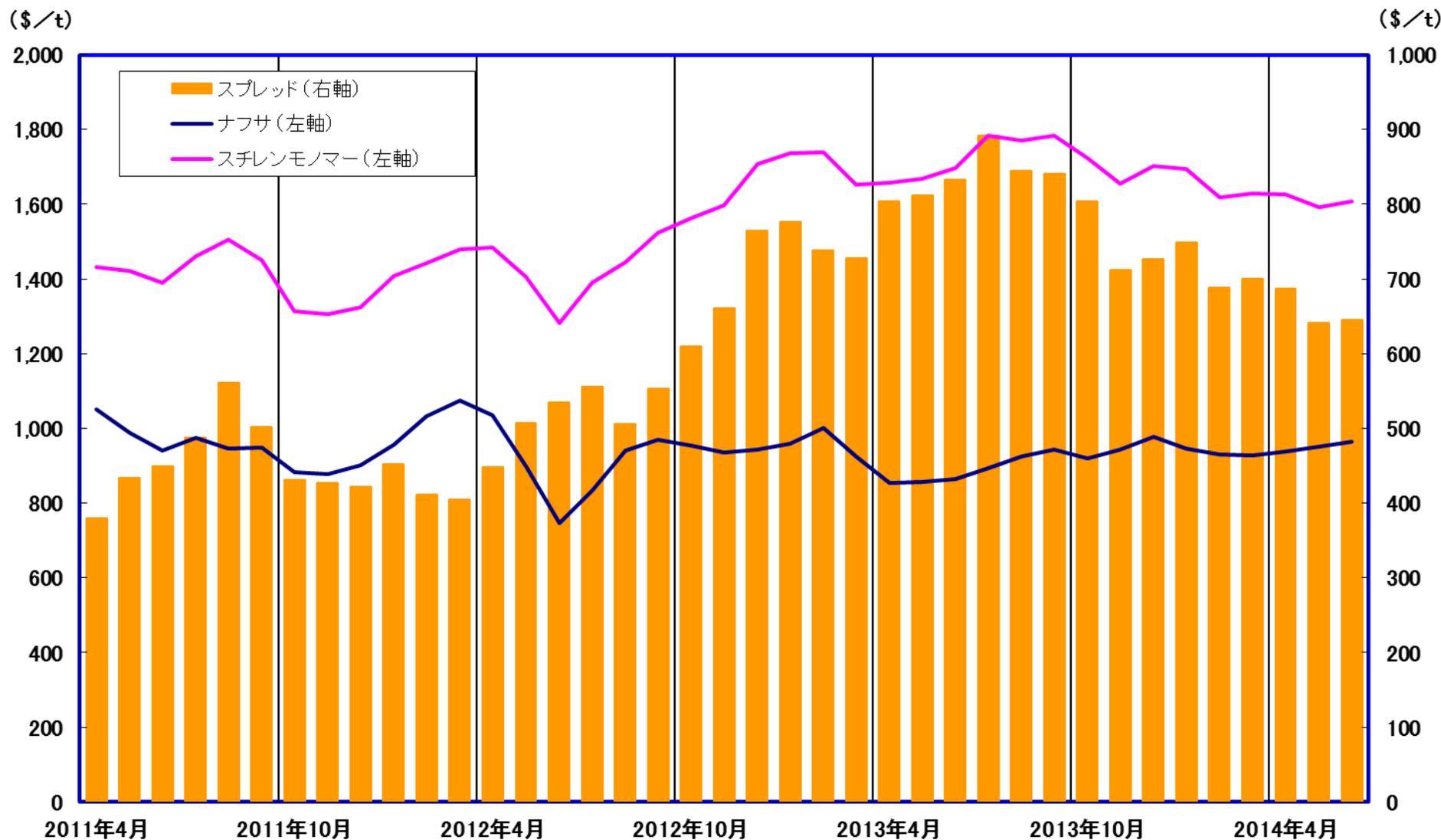
# 5. 市況

## (4) パラキシレン-ナフサ(価格推移&スプレッド)

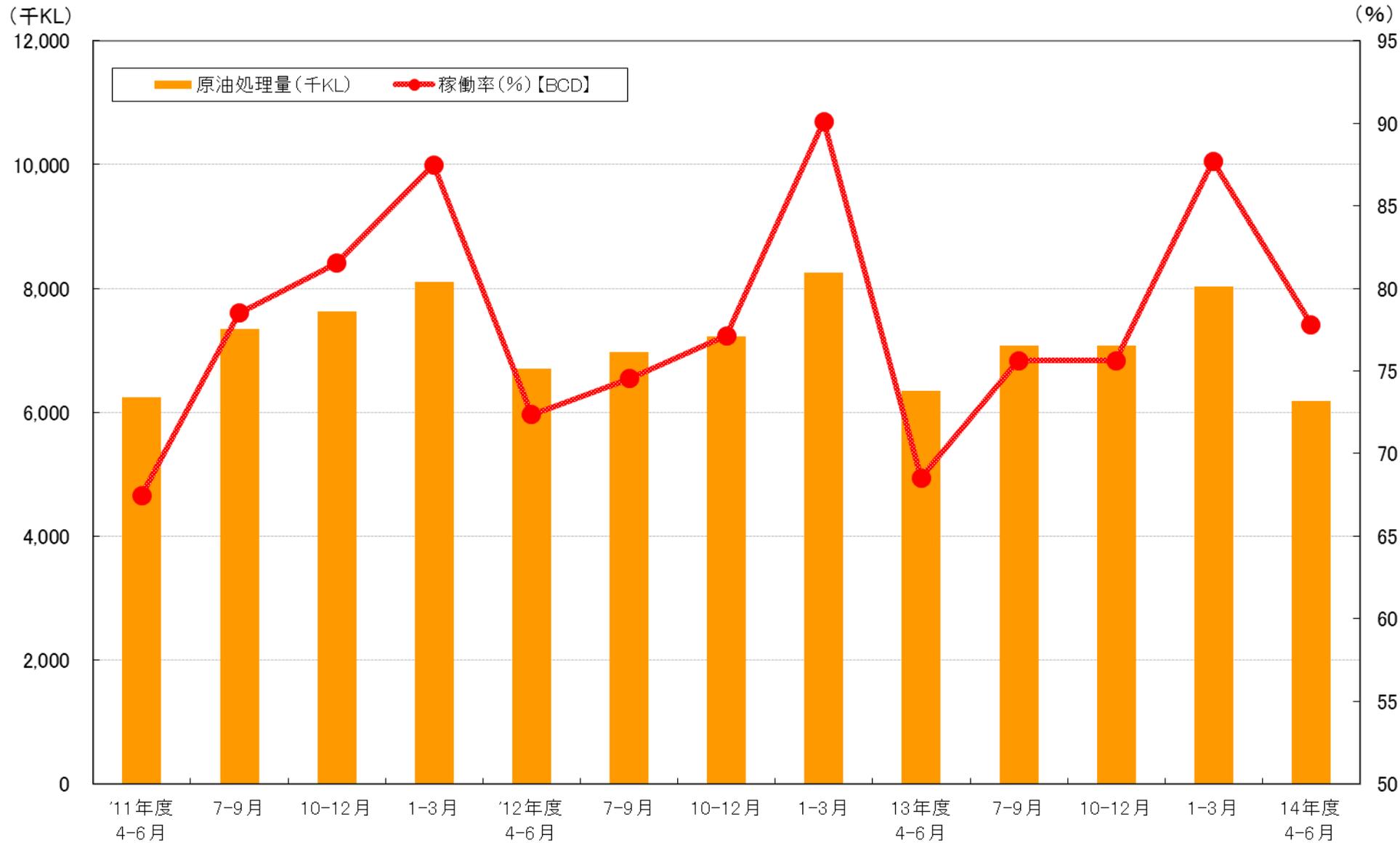


# 5. 市況

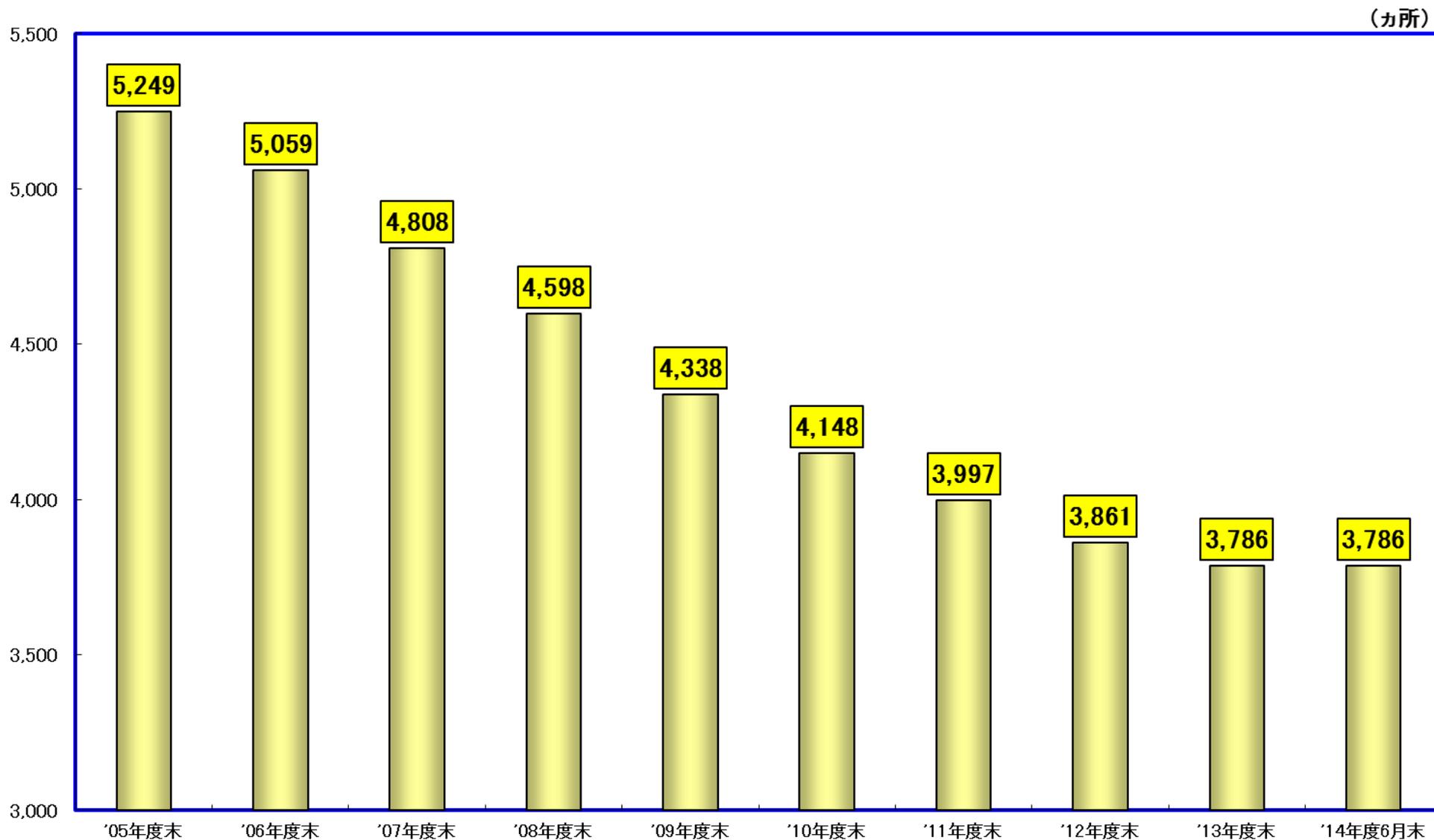
## (5) スチレンモノマーナフサ(価格推移&スプレッド)



# 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