

# 2013年度 第3四半期決算説明資料

出光興産株式会社  
2014年2月4日

## 1. 2013年度第3四半期決算

### (1) 概要

### (2) セグメント別情報

## 2. 2013年度業績予想

### (1) 概要

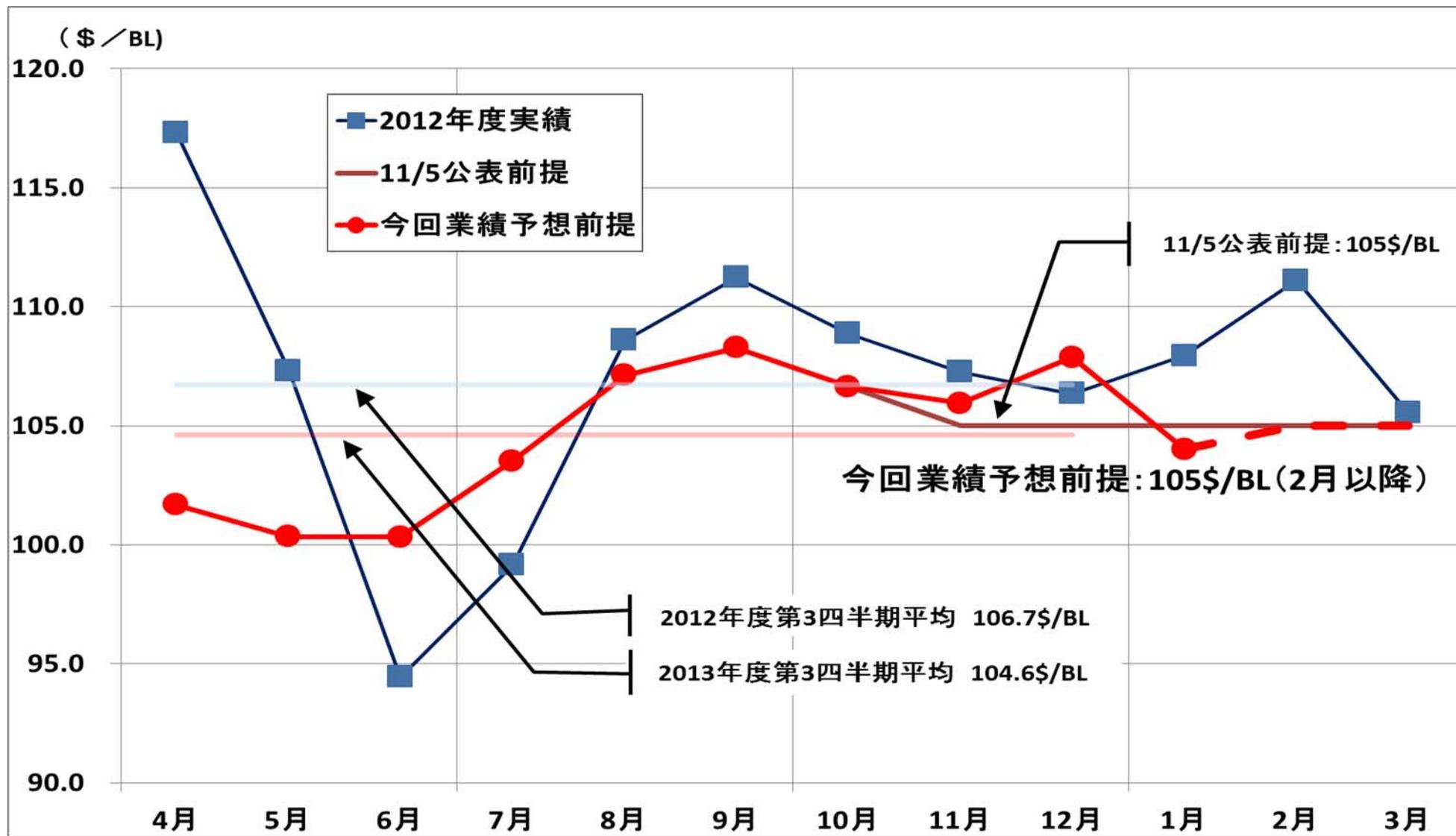
### (2) セグメント別情報

### (3) 合理化の状況

## 3. 参考資料

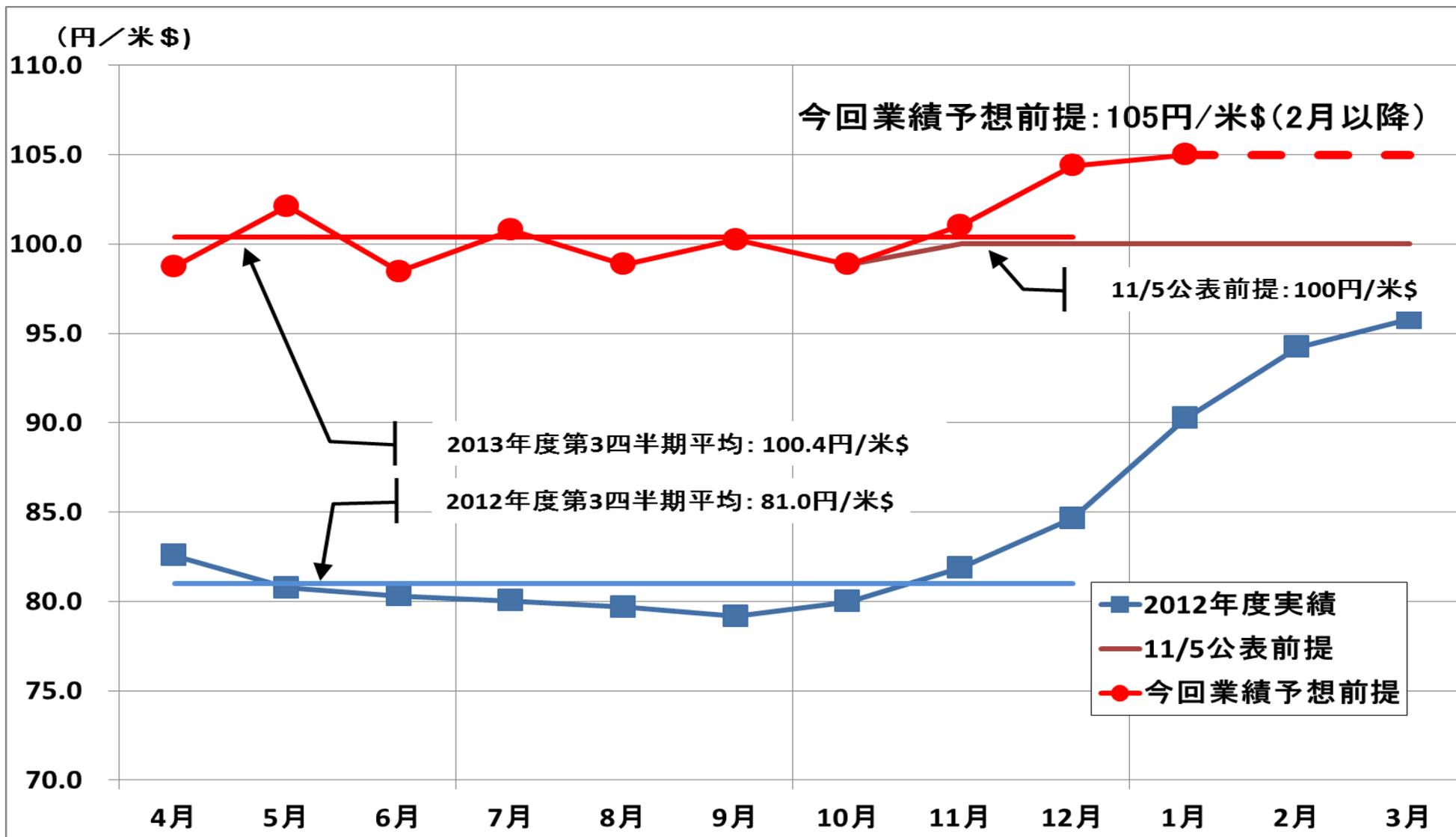
# 原油価格の推移

## 【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】



## 【2013年度第3四半期決算】

- 石油製品マージン縮小他による減益に対し、石油化学製品マージン改善他・在庫評価影響の増による増益が上回り、営業利益は818億円(前年同期比+268億円)となった。  
在庫評価影響は為替の円安進行等から322億円(前年同期比+338億円)と増加した。
- 豪州石炭事業に関する保険金収入、英領北海油田資産の減損等により、当期純利益は427億円(前年同期比+263億円)となった。

## 【2013年度業績予想】

- 為替前提を前回公表時の100円/\$から105円/\$へ見直すことによる在庫評価影響の増や石油開発の数量増を見込む一方、石油製品マージン縮小他による減益を見込む。
- 2013年度業績予想は営業利益860億円(前回公表比▲20億円)、当期純利益450億円(前回公表比▲120億円)と見込む。
- 尚、徳山製油所は当初発表通り2014年3月に原油処理機能を停止する予定。

# 1. 2013年度第3四半期決算

# (1) 概要

## ① 原油・為替

(単位：ドル/バレル、ドル/トン、円/ドル、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
原油価格(ドバイ)	106.7	104.6	▲2.1	▲2.0%
原油価格(ブレント)	112.1	108.5	▲3.6	▲3.2%
ナフサ価格(通関)	963	928	▲35	▲3.6%
為替レート(TTS)	81.0	100.4	+19.4	+24.0%

※ブレント価格は暦年(1~9月)の平均価格。

## ② 連結損益計算書(概要)

(単位：億円、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
売上高	31,578	36,593	+5,015	+15.9%
営業利益	550	818	+268	+48.8%
(在庫影響)	(▲16)	(322)	(338)	—
(在庫影響除き)	(566)	(496)	(▲70)	▲12.4%
営業外損益	▲45	▲21	+24	—
経常利益	505	797	+292	+57.9%
特別損益	▲48	49	+97	—
当期純利益	164	427	+263	+160.7%

※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、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
石油製品	315	337	+22	+7.1%
(在庫影響除き)	(331)	(26)	(▲305)	(▲92.2%)
石油化学製品	61	325	+264	+434.4%
(在庫影響除き)	(61)	(315)	(+254)	(+416.2%)
資源	210	184	▲25	▲12.1%
(石油開発)	(218)	(256)	(+38)	(+17.4%)
(石炭他)	(▲8)	(▲71)	(▲63)	—
その他	1	5	+4	+457.5%
調整額	▲36	▲33	+3	—
合計	550	818	+268	+48.8%
(在庫影響除き)	(566)	(496)	(▲70)	▲12.4%

※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 +22

製品マージン縮小他	▲ 3 3 2	合理化	+ 2 6
在庫影響	+ 3 2 8		

## 石油化学製品 +264

製品マージン拡大他	+ 2 1 5	燃料費・タイムラグ・合理化	+ 3 9
在庫影響	+ 1 0		

## 石油開発 +38

数量・価格要因	▲ 2 3	探鉱費・為替要因	+ 6 1
---------	-------	----------	-------

## 石炭他・その他 ▲56

数量・価格要因	▲ 1 1 3	コスト要因・その他	+ 5 7
---------	---------	-----------	-------

## 2. 2013年度業績予想

# (1) 概要

## ① 原油・為替

(単位：ドル/バレル、ドル/トン、円/ドル)

	11/5公表	今回見通し	増減	
原油価格(トバイ)	104.3	104.7	+0.4	+0.4%
原油価格(フロント)	107.8	108.3	+0.5	+0.5%
ナフサ価格(通関)	917	931	+14	+1.5%
為替レート(TTS)	99.9	101.5	+1.6	+1.6%

2月以降前提
105.0
—
946
105.0

※フロント価格は暦年(1~12月)の平均価格。

## ② 連結損益計算書(概要)

(単位：億円)

	11/5公表	今回見通し	増減	
売上高	49,800	50,300	+500	+1.0%
営業利益	880	860	▲20	▲2.3%
(在庫影響)	(250)	(360)	(+110)	(+44.0%)
(在庫影響除き)	(630)	(500)	(▲130)	(▲20.6%)
営業外損益	▲10	20	+30	—
経常利益	870	880	+10	+1.1%
特別損益	165	30	▲135	▲81.8%
当期純利益	570	450	▲120	▲21.1%

※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)

	11/5公表	今回見通し	増 減	
石油製品	460	310	▲150	▲32.6%
(在庫影響除き)	(210)	(▲50)	(▲260)	—
石油化学製品	320	370	+50	+15.6%
(在庫影響除き)	(320)	(370)	(+50)	(+15.6%)
資 源	130	200	+70	+53.8%
(石油開発)	(210)	(280)	(+70)	(+33.3%)
(石炭他)	(▲80)	(▲80)	(0)	—
そ の 他	20	25	+5	25.0%
調 整 額	▲50	▲45	+5	—
合 計	880	860	▲20	▲2.3%
(在庫影響除き)	(630)	(500)	(▲130)	(▲20.6%)

※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(前回公表比)

(単位:億円)

**石油製品 ▲150**

製品マージン縮小他 ▲260 在庫影響 +110

**石油化学製品 +50**

製品マージン拡大他 +53 燃料費 ▲3

**石油開発 +70**

数量・価格要因 +50 為替要因他 +20

**石炭他・その他 +10**

価格要因 +4 為替要因・その他 +6

### (3) 合理化の状況

※2012年度対比の合理化の 目標と実績	2013年度 11/5公表	2013年度 3Q実績	2013年度 見通し	(参考) 2015年度 目標
<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	4億円	5億円	60億円
<b>石油化学製品</b> ・設備管理の効率化 他	5億円	4億円	5億円	20億円
<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	30億円	40億円	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	22億円	30億円	50億円
<b>合計</b>	<b>80億円</b>	<b>60億円</b>	<b>80億円</b>	<b>200億円</b>

### 3. 參考資料

## 1. 英領北海油田資産の減損

## 2. 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

## 3. 感応度

## 4. 販売と生産

### (1) 販売・生産数量実績

### (2) 販売・生産数量見通し

## 5. 為替

## 6. 市況

## 7. 製油所稼働の状況

## 8. SS数推移

# 1. 英領北海油田資産の減損

## ■対象会社

Idemitsu Petroleum UK Ltd. (当社100%子会社)

## ■概要

2009年11月に17鉱区保有の英国法人を440億円で買収  
生産量 2,700BOE/日 (2013年度見込)

## ■減損処理

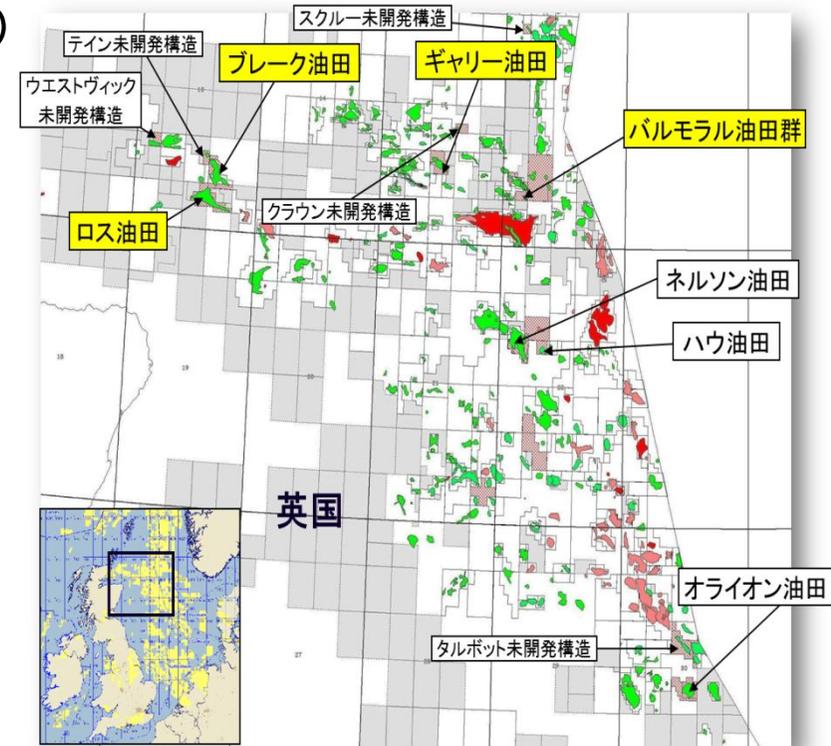
減損額 145億円

内容 ロス油田等の生産設備

## ■今後の見通し

当面は現在の生産を継続

中期的には既存油田の増産、新規油田の開発生産、探鉱による新たな埋蔵量確保を図る



(黄色網掛けは今回減損対象の設備を有する油田)

## 2. 決算関連

### (1)－①2013年度第3四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
			増減額	増減率
石油製品	26,397	30,014	+3,618	+13.7%
石油化学製品	3,729	4,855	+1,126	+30.2%
資源	1,196	1,371	+176	+14.7%
(石油開発)	(619)	(705)	(+86)	(+13.8%)
(石炭他)	(577)	(667)	(+90)	(+15.6%)
その他・調整額	257	352	+96	+37.3%
合計	31,578	36,593	+5,015	+15.9%

## 2. 決算関連

### (1)－②2013年度セグメント別売上高見通し

(単位：億円)

	11/5公表	今回見通し	増 減	
石油製品	41,300	41,600	+300	+0.7%
石油化学製品	6,100	6,300	+200	+3.3%
資 源	1,900	1,900	0	0.0%
（石油開発）	(1,000)	(1,000)	(0)	(0.0%)
（石炭他）	(900)	(900)	(0)	(0.0%)
その他・調整額	500	500	0	0.0%
合 計	49,800	50,300	+500	+1.0%

## 2. 決算関連

### (2) 特別損益明細

(単位：億円)

	' 12年度3Q	' 13年度3Q	増減
固定資産売却益	10	7	▲3
受取保険金	—	206	+206
その他	1	33	+32
特別利益計	11	246	+235
固定資産売却除却損	17	21	+4
固定資産減損損失	30	166	+137
投資有価証券評価損	3	0	▲3
その他	9	9	+1
特別損失計	59	197	+138
特別損益	▲48	49	+97

## 2. 決算関連

### (3) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'13/3末	'13/12末	増減		'13/3末	'13/12末	増減
現金・預金	1,168	1,777	+609	買掛債務	4,053	4,968	+915
売掛債権	4,259	5,240	+981	短期借入金等	3,792	4,430	+638
たな卸資産	6,464	7,467	+1,003	その他流動負債	3,996	4,202	+205
その他流動資産	1,220	1,085	▲135	流動負債計	11,841	13,600	+1,759
				長期借入金等	5,139	6,131	+992
				その他固定負債	3,425	3,537	+112
流動資産計	13,112	15,570	+2,458	固定負債計	8,564	9,668	+1,104
有形固定資産	10,303	10,418	+115	負債合計	20,405	23,268	+2,863
(土地)	5,960	5,940	▲20	株主資本	5,111	5,453	+341
(その他)	4,343	4,478	+135	その他の包括利益 累計額	1,424	1,507	+83
その他固定資産	3,869	4,625	+756	少数株主持分	344	386	+42
固定資産計	14,173	15,044	+871	純資産計	6,879	7,346	+466
総資産計	27,285	30,614	+3,329	負債・純資産計	27,285	30,614	+3,329

有利子負債計	8,964	10,590	+1,626
自己資本比率	24.0%	22.7%	▲1.2%

### 3. 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	▲ 3 億円
	在庫評価影響の増	+ 2 4 億円
	計	+ 2 1 億円
石油開発		+ 6 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	▲ 4 億円
	在庫評価影響の増	+ 2 8 億円
	計	+ 2 4 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。

## 4. 販売と生産

## (1)－①販売数量実績(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
ガソリン	6,532	6,468	▲64	▲1.0%
(ハイオク)	815	763	▲52	▲6.4%
(レギュラー)	5,717	5,705	▲12	▲0.2%
ナフサ	184	169	▲15	▲8.3%
ジェット燃料	1,132	1,275	+143	+12.6%
灯油	1,769	1,723	▲47	▲2.6%
軽油	4,387	4,471	+84	+1.9%
A重油	2,054	2,014	▲40	▲1.9%
C重油	3,106	2,442	▲664	▲21.4%
国内燃料油販売計	19,164	18,562	▲602	▲3.1%
輸出燃料油	2,685	3,080	+395	+14.7%
(一般輸出)	651	667	+16	+2.4%
燃料油販売計	21,849	21,642	▲207	▲0.9%

## 4. 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、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
石油化学製品計	2,037	2,359	+322	+15.8%
(基礎化学品)	1,989	2,316	+327	+16.5%
(機能製品計)	48	43	▲5	▲10.7%

### (1)－③販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
潤滑油	715	777	+62	+8.7%

※海外ライセンス販売先を含む

## 4. 販売と生産

### (1)－④石油開發生産量(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
ノルウェー	22.2	24.4	+2.1	+9.5%
英国	3.2	2.8	▲0.5	▲14.9%
ベトナム	0.4	0.4	▲0.1	▲13.7%
生産量合計 (千BOED)	25.9	27.5	+1.6	+6.1%
生産量合計 (千BOE)	7,104	7,509	+405	+5.7%

※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、%)

	'12年度3Q	'13年度3Q	増減	
エンシャム(85%)	2,220	2,804	+584	+26.3%
マッセルブルック	873	856	▲17	▲1.9%
ボガブライ	2,665	3,277	+612	+23.0%
タラウオンガ(30%)	409	494	+85	+20.8%
生産量合計	6,167	7,431	+1,264	+20.5%

※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. 販売と生産

### (2) - ①販売数量見通し(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	11/5 公表	今回見通し	増減	
			▲	%
ガソリン	8,570	8,510	▲60	▲0.7%
(ハイオク)	1,040	1,030	▲10	▲1.0%
(レギュラー)	7,530	7,480	▲50	▲0.7%
ナフサ	280	260	▲20	▲7.1%
ジェット燃料	1,640	1,670	+30	+1.8%
灯油	3,290	3,160	▲130	▲4.0%
軽油	5,730	5,950	+220	+3.8%
A重油	2,900	2,920	+20	+0.7%
C重油	3,260	3,390	+130	+4.0%
国内燃料油販売計	25,670	25,860	+190	+0.7%
輸出燃料油	4,270	4,040	▲230	▲5.4%
(一般輸出)	1,300	1,060	▲240	▲18.5%
燃料油販売計	29,940	29,900	▲40	▲0.1%

## 4. 販売と生産

### (2)－②販売数量見通し(石油化学製品・個別)

(単位：千t、%)

	11/5 公表	今回見通し	増減	
石油化学製品計	3,210	3,250	+40	+1.2%
(基礎化学品)	3,150	3,190	+40	+1.3%
(機能製品計)	60	60	0	0.0%

### (2)－③販売数量見通し(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	11/5 公表	今回見通し	増減	
潤滑油	1,060	1,040	▲20	▲1.9%

※海外ライセンス販売先を含む

## 4. 販売と生産

### (2)－④石油開発生産量見通し(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	11/5 公表	今回見通し	増減	
ノルウェー	22.6	23.7	+1.1	+4.9%
英国	2.6	2.7	+0.1	+5.7%
ベトナム	0.4	0.4	▲0.0	▲1.7%
生産量合計 (千BOED)	25.6	26.8	+1.2	+4.9%
生産量合計 (千BOE)	9,330	9,790	+460	+4.9%

※数値は資源開発子会社の保有権益ベース

### (2)－⑤石炭生産量見通し

(単位：千t、%)

	11/5 公表	今回見通し	増減	
エンシャム(85%)	4,140	4,080	▲60	▲1.4%
マッセルブルック	1,320	1,220	▲100	▲7.6%
ボガブライ	4,780	4,750	▲30	▲0.6%
タラウオンガ(30%)	590	570	▲20	▲3.4%
生産量 合計	10,830	10,620	▲210	▲1.9%

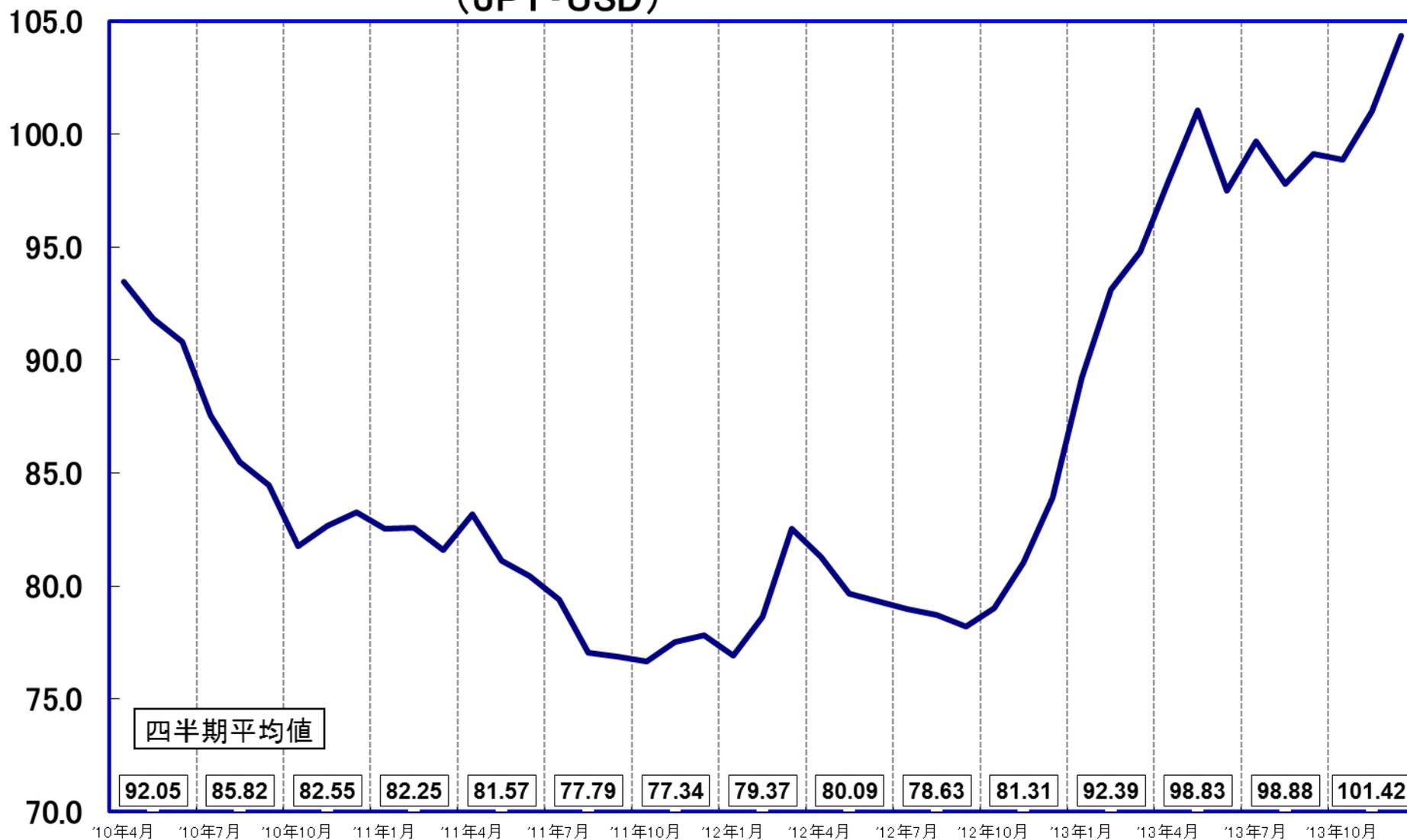
※数値は当社グループの保有権益ベース

※石油開発および豪州石炭は12月決算

## 5. 為替

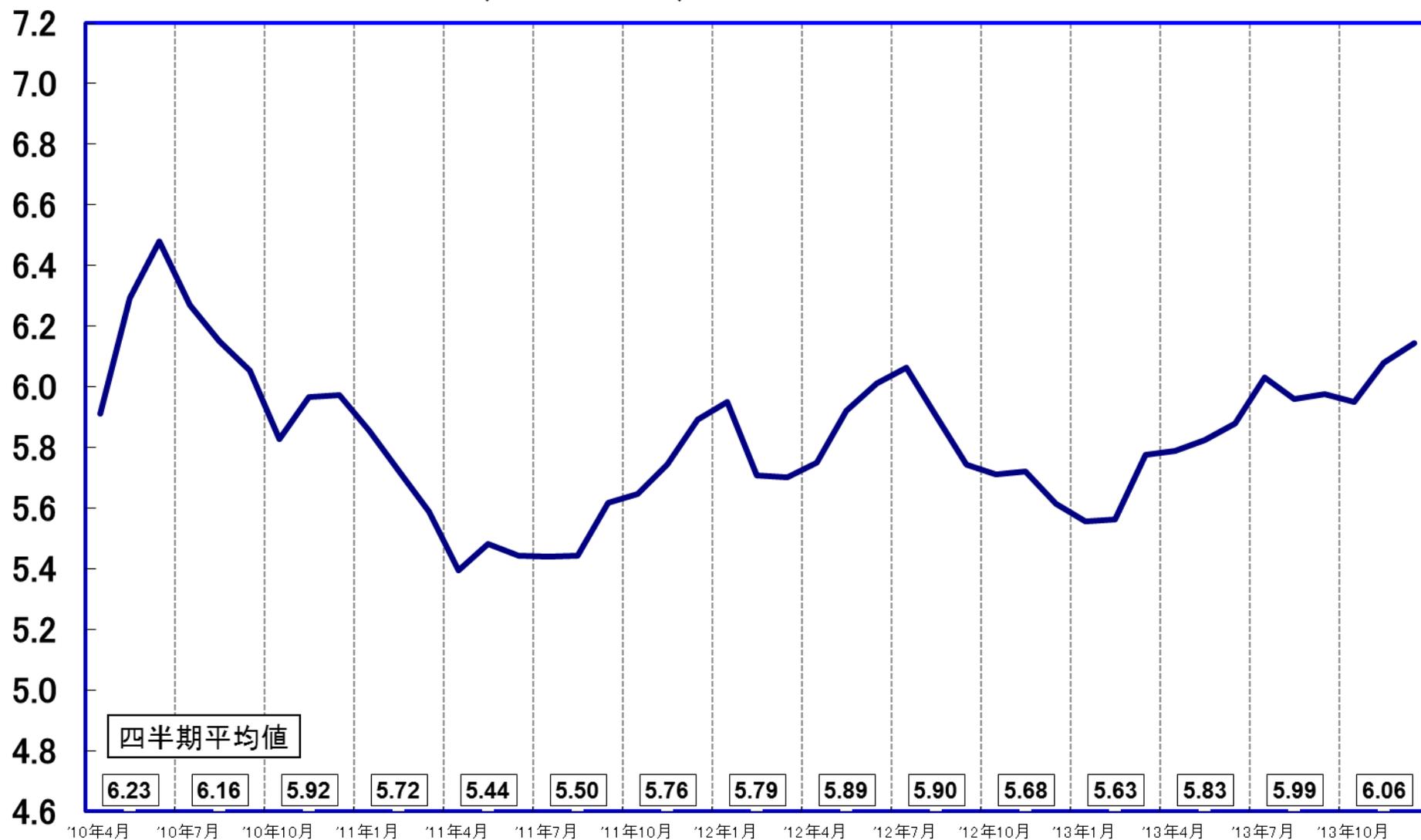
(1) 米ドル

(JPY・USD)



## 5. 為替

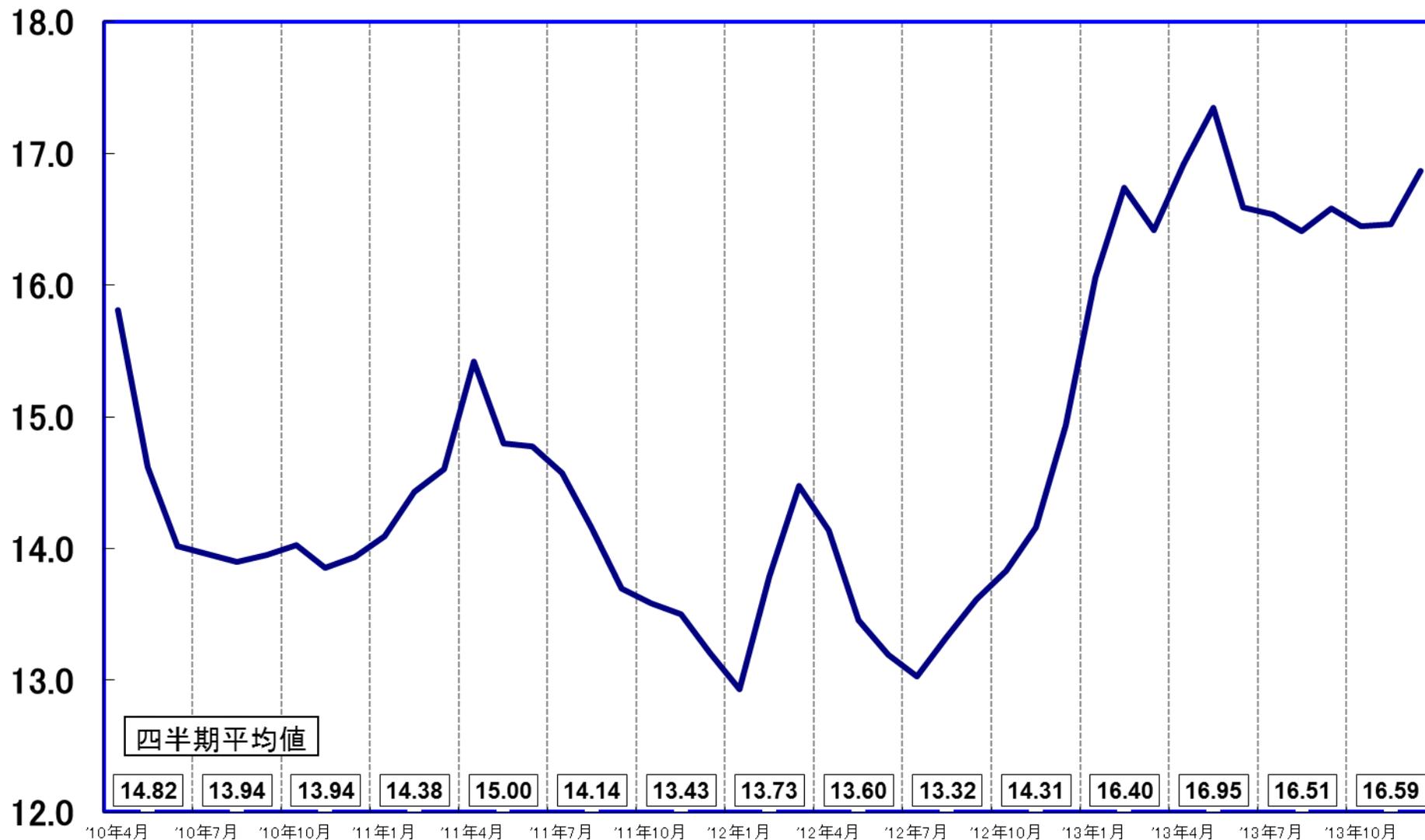
## (2) ノルウェークロネ (NOK・USD)



## 5. 為替

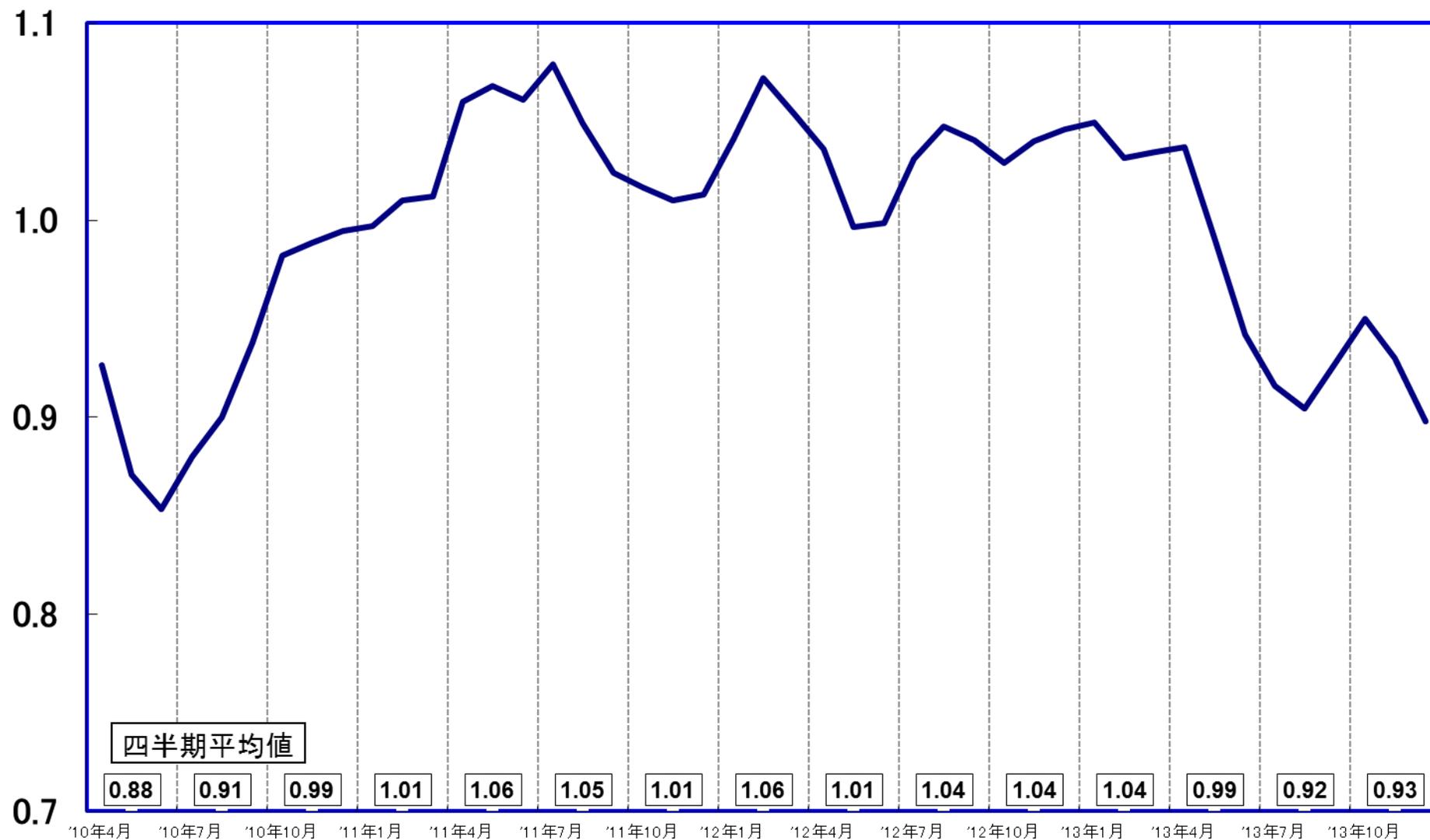
## (3) ノルウェークロネ

(JPY・NOK)



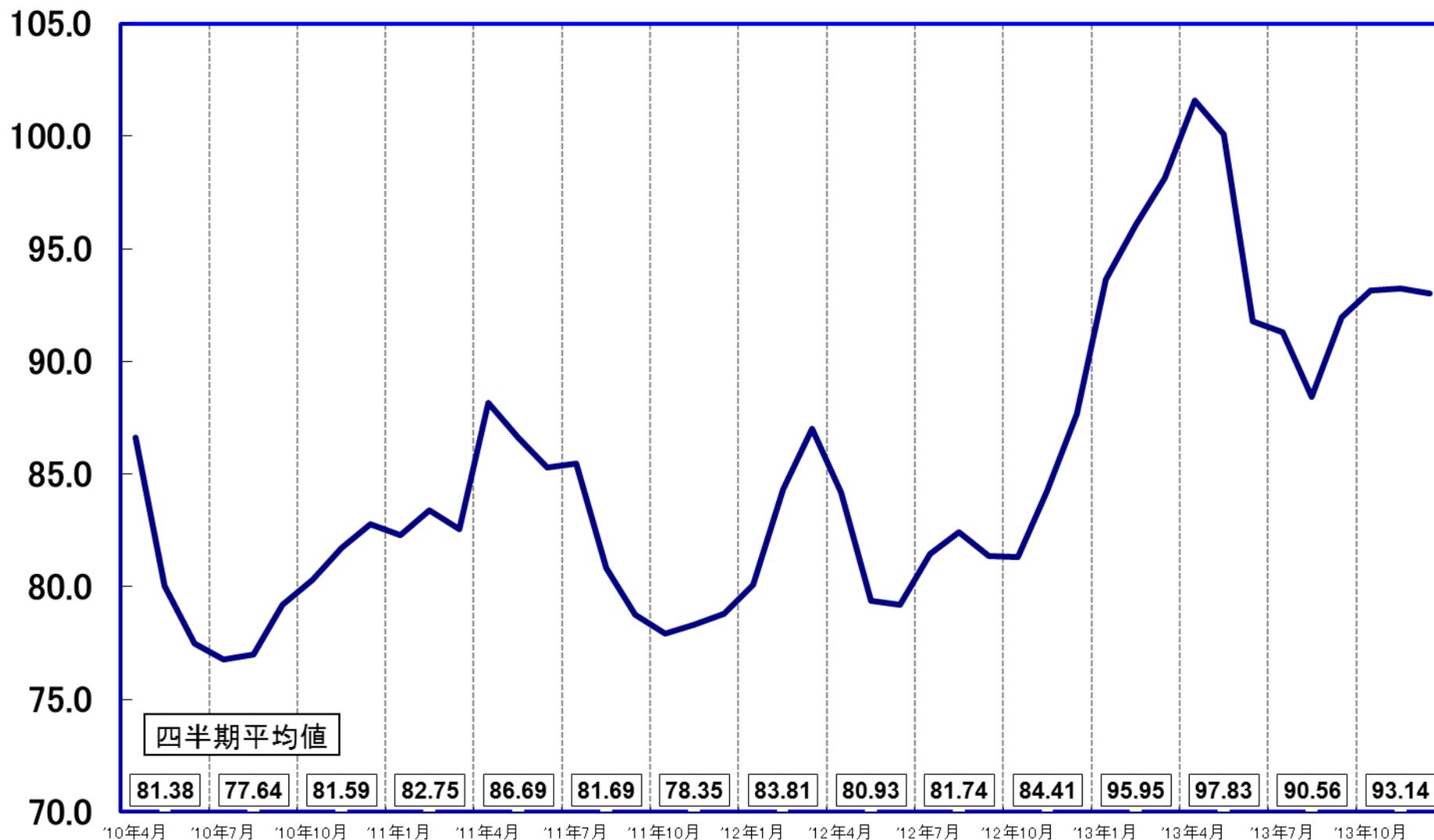
# 5. 為替

## (4)オーストラリアドル (USD・AUD)



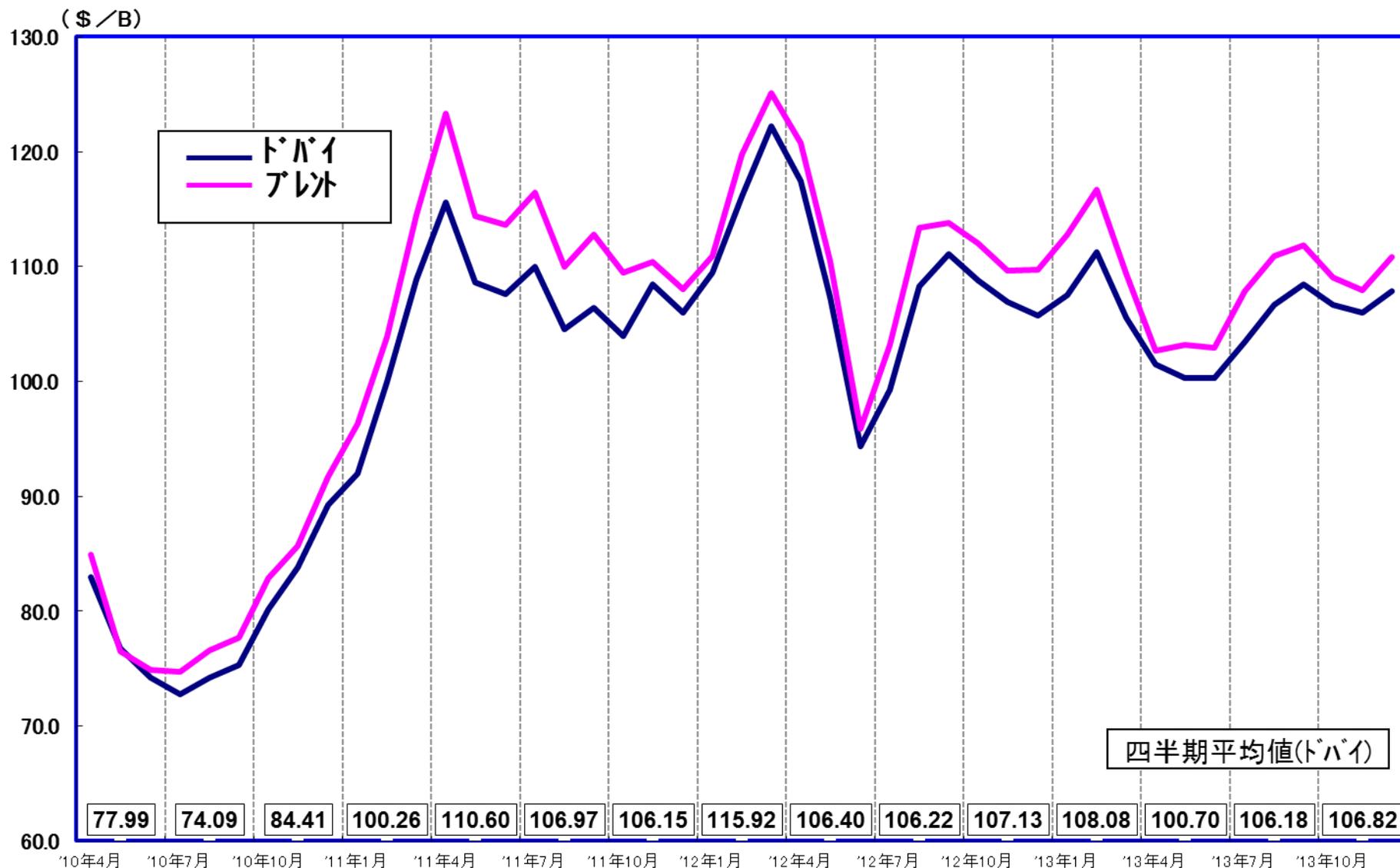
# 5. 為替

(5)オーストラリアドル (JPY・AUD)



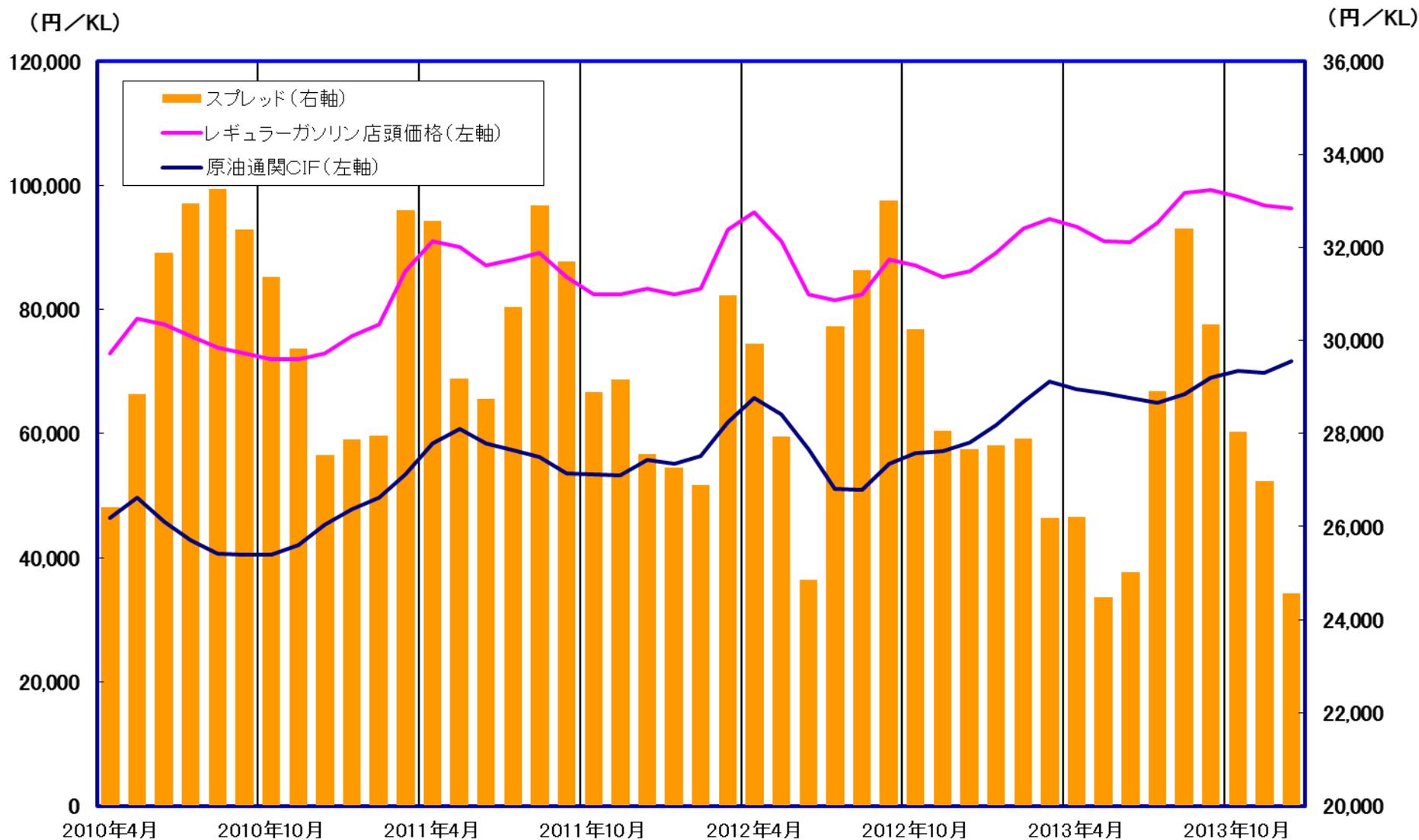
# 6. 市況

## (1) 原油価格(ドバイ、ブレント)



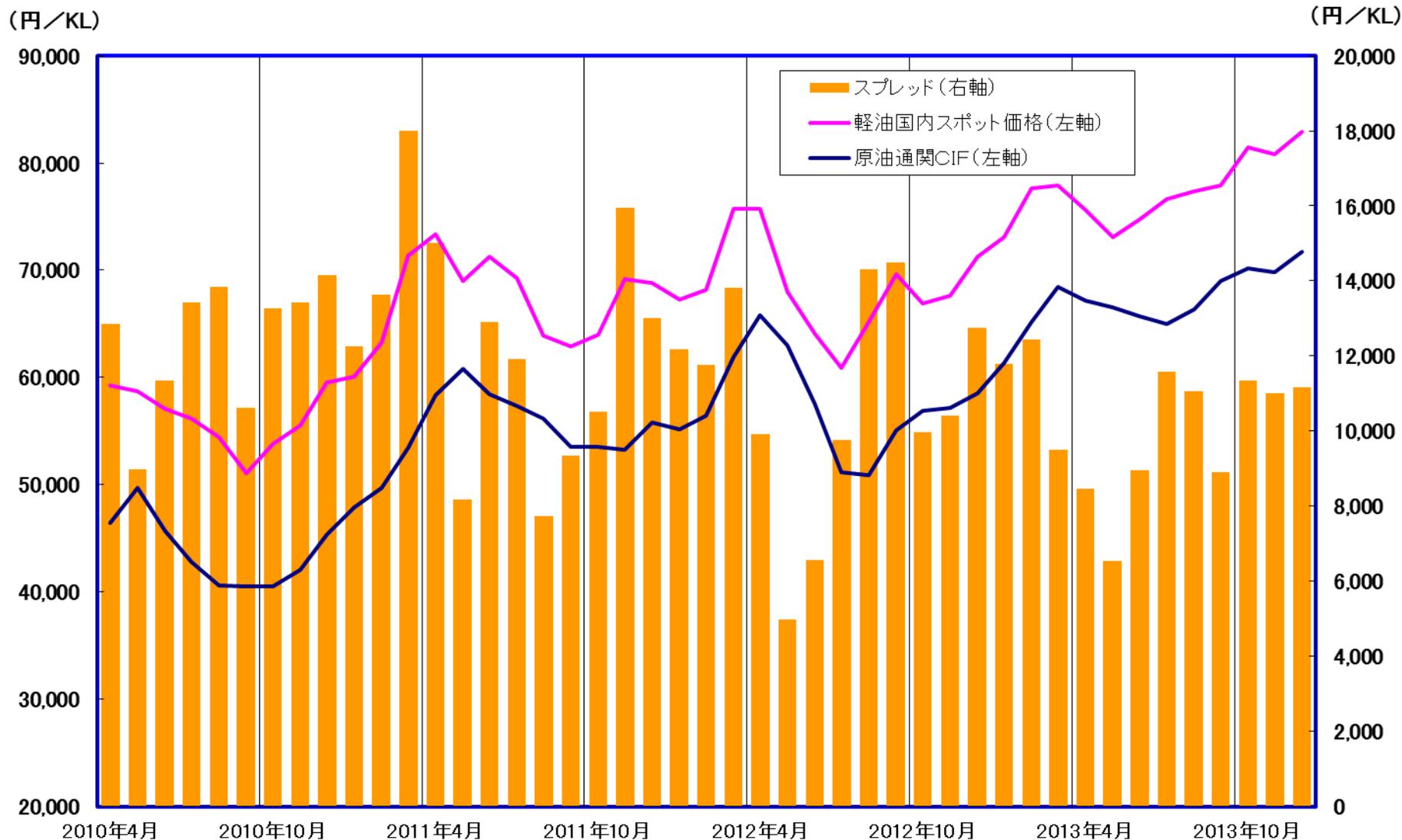
# 6. 市況

## (2) ガソリンー原油CIF (価格推移 & スプレッド)



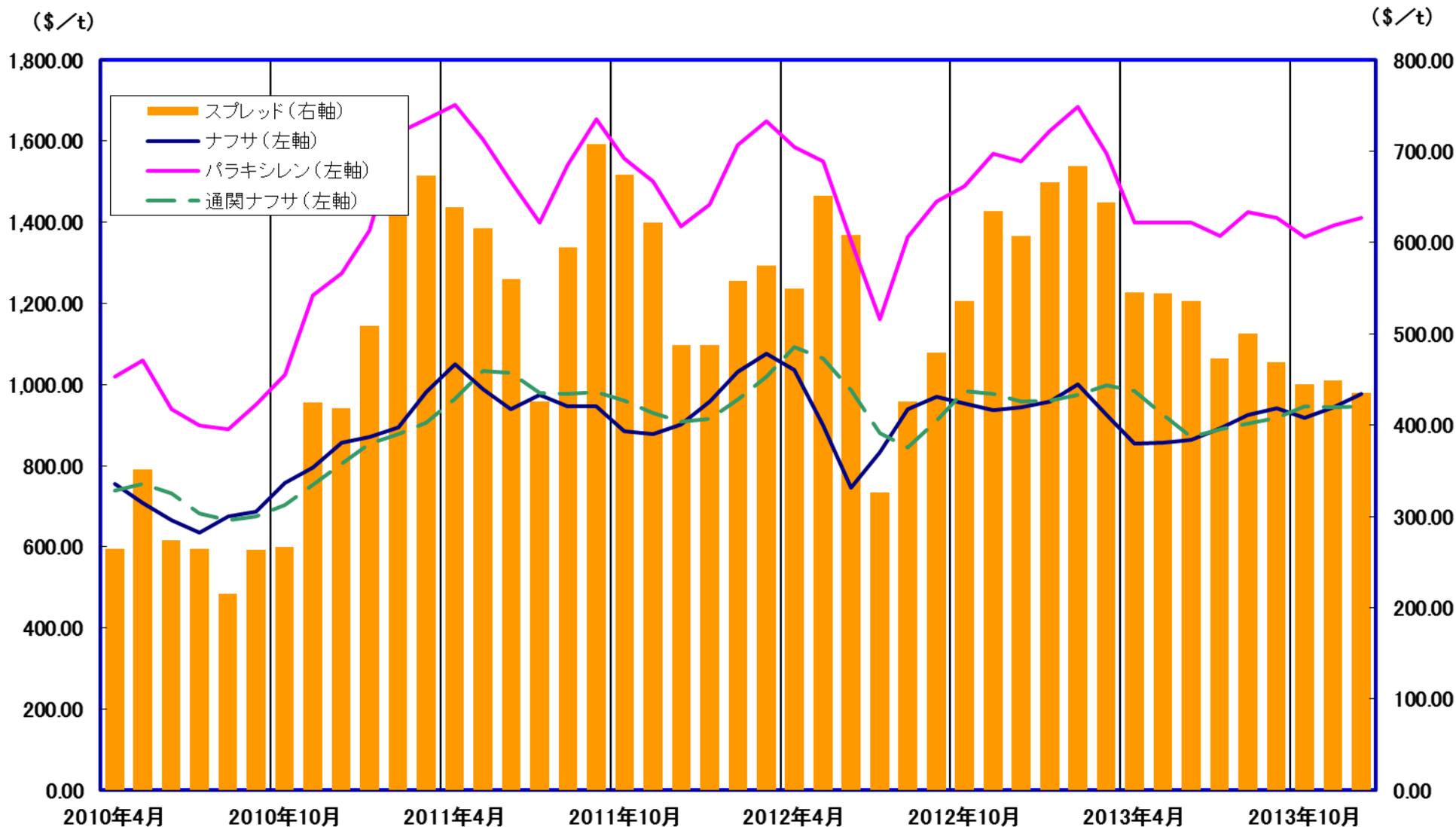
# 6. 市況

## (3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)



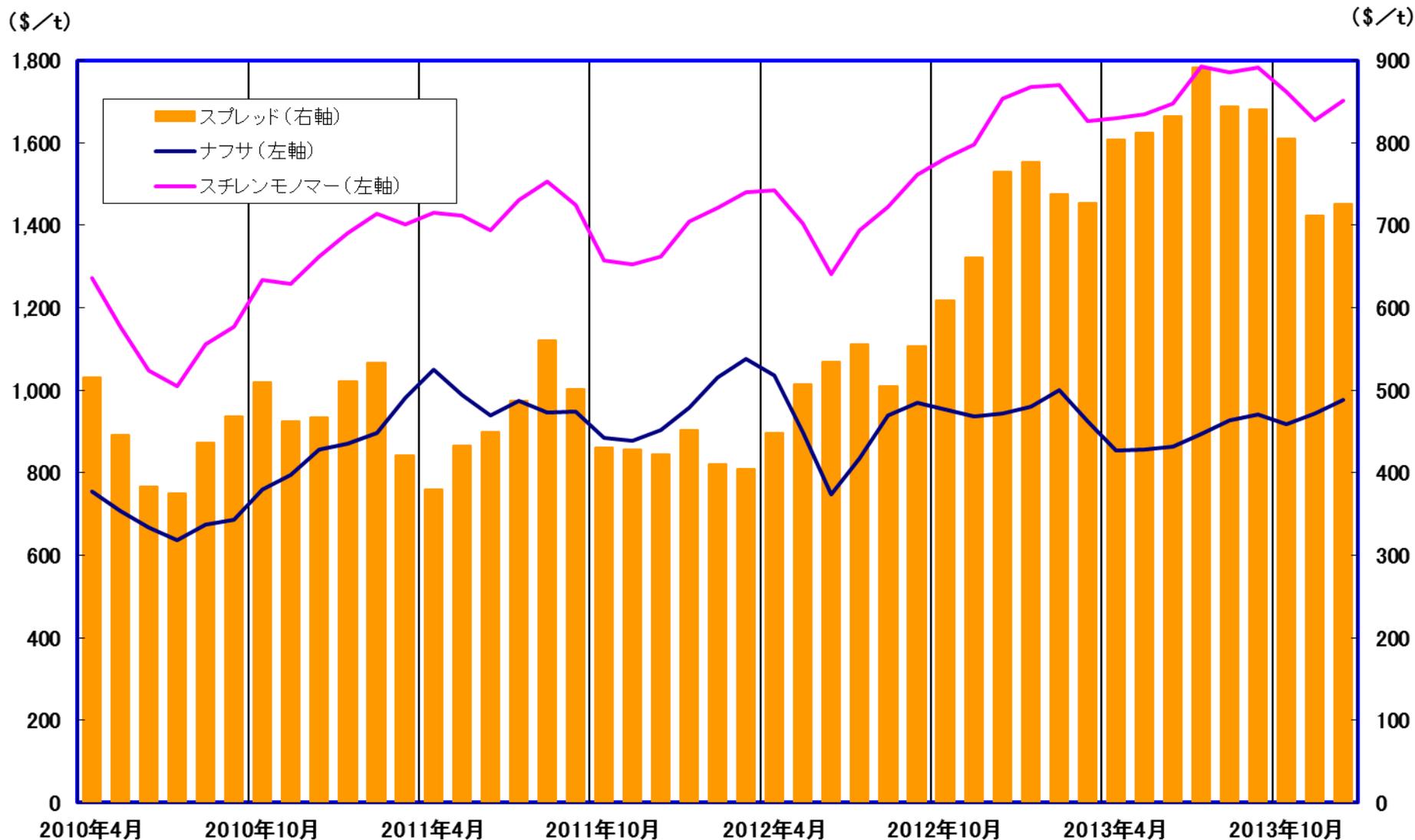
# 6. 市況

## (4) パラキシレン-ナフサ(価格推移&スプレッド)

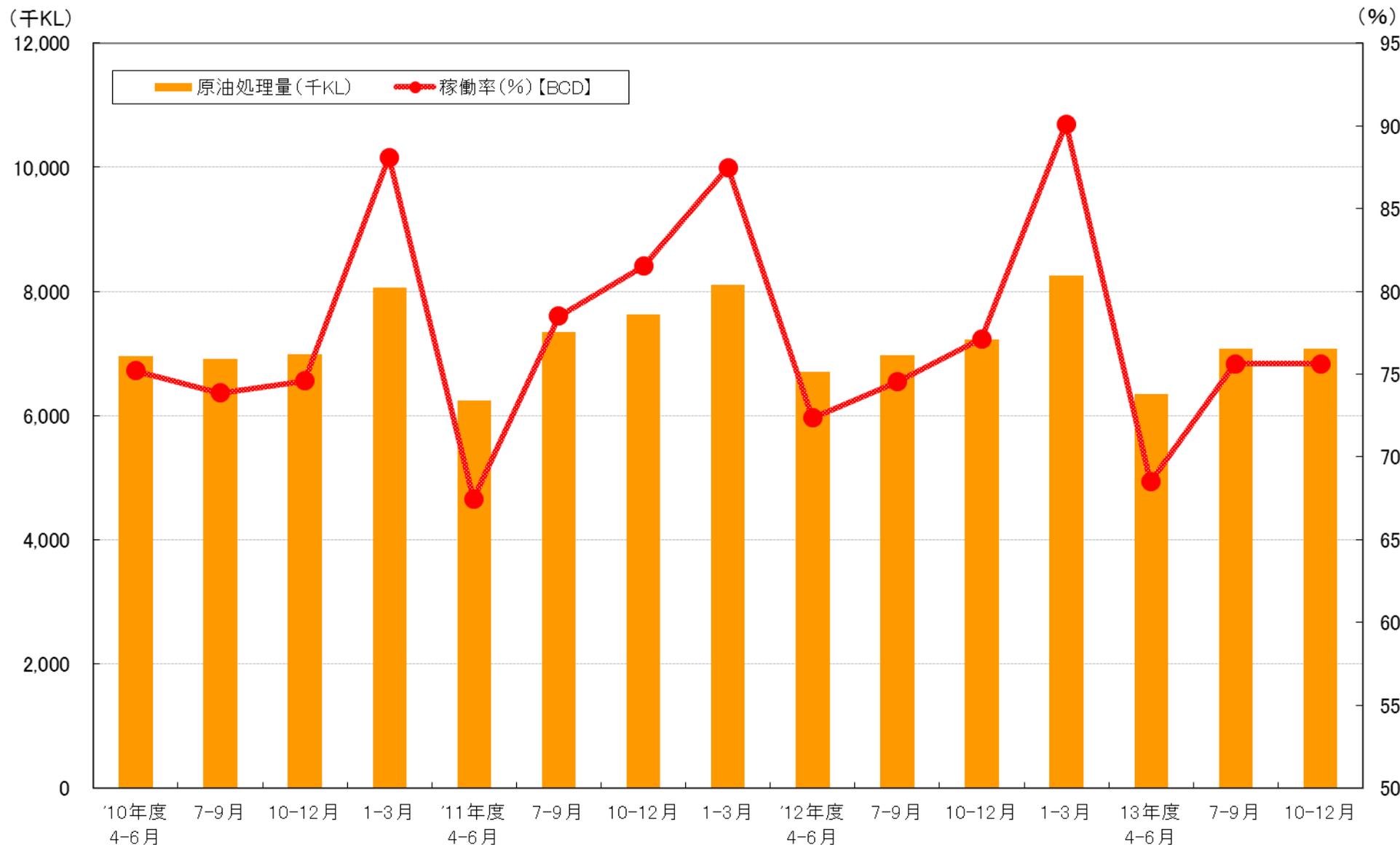


# 6. 市況

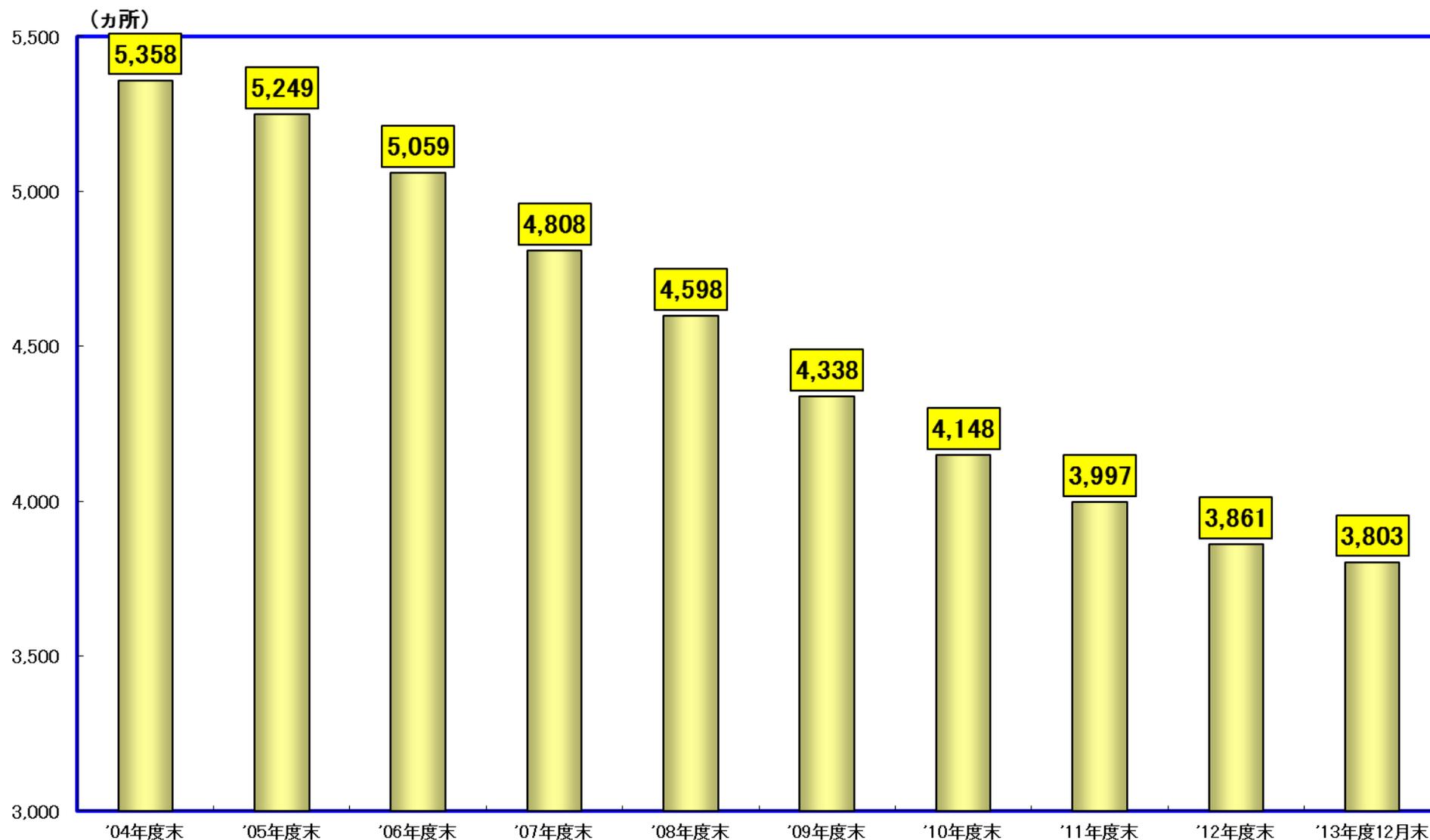
## (5) スチレンモノマー-ナフサ(価格推移&スプレッド)



# 7. 製油所稼働の状況



# 8. 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