

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年11月13日
【四半期会計期間】	第101期第2四半期（自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日）
【会社名】	出光興産株式会社
【英訳名】	Idemitsu Kosan Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 月岡 隆
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内三丁目1番1号
【電話番号】	03 (3213) 3150
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部長 鷺島 敏明
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区丸の内三丁目1番1号
【電話番号】	03 (3213) 3150
【事務連絡者氏名】	執行役員経理部長 鷺島 敏明
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第100期 第2四半期 連結累計期間	第101期 第2四半期 連結累計期間	第100期
会計期間	自平成26年4月1日 至平成26年9月30日	自平成27年4月1日 至平成27年9月30日	自平成26年4月1日 至平成27年3月31日
売上高 (百万円)	2,416,045	1,866,129	4,629,732
経常利益又は経常損失 () (百万円)	45,655	12,247	107,618
親会社株主に帰属する四半期純 利益又は親会社株主に帰属する 四半期(当期)純損失 () (百万円)	18,780	6,571	137,958
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	16,637	13,155	102,865
純資産額 (百万円)	753,911	615,170	630,384
総資産額 (百万円)	2,959,660	2,676,271	2,731,001
1株当たり四半期純利益金額又 は1株当たり四半期(当期)純 損失額 () (円)	117.41	41.08	862.50
潜在株式調整後1株当たり四半 期(当期)純利益金額 (円)	117.41	-	-
自己資本比率 (%)	24.0	21.4	21.5
営業活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	71,073	9,916	172,904
投資活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	83,050	57,228	131,146
財務活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	63,619	29,783	98,253
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高 (百万円)	87,310	92,851	111,195

回次	第100期 第2四半期 連結会計期間	第101期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自平成26年7月1日 至平成26年9月30日	自平成27年7月1日 至平成27年9月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	60.04	112.29

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成していますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。
2. 売上高には消費税等は含まれていません。
3. 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)等を適用し、第1四半期連結累計期間より、「四半期純利益又は四半期(当期)純損失」を「親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株式に帰属する四半期(当期)純損失」としています。
4. 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失金額であるため記載していません。

2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社及び当社の関係会社が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営上の重要な契約等】

当社は、平成27年7月30日開催の取締役会において、昭和シェル石油株式会社（以下「昭和シェル」）の株式を取得することを決議し、同日付で昭和シェルの株主であるロイヤル・ダッチ・シェル ピーエルシーの子会社との間で、昭和シェルの株式（議決権比率33.3%）について株式譲渡契約を締結しました。

詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 追加情報」に記載のとおりです。

3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 業績の状況

当第2四半期連結累計期間の国内石油製品需要は、揮発油等では前年の消費増税による影響がなくなったことなどから増加したものの、全体では前年並みとなりました。

ドバイ原油価格は、4～5月は上昇傾向にありましたが、中国や欧州の景況感悪化などによる需要の減少懸念から6月中旬以降下落傾向が続き、4～9月の平均価格は55.5ドル/バレル（前年同期比 48.3ドル/バレル）となりました。

石油化学製品需要は、ほぼ前年並みに推移しました。石油化学原料であるナフサ価格は、前年同期比で417ドル/トン下落の544ドル/トンとなりました。

（原油価格、ナフサ価格、為替レートの状況）

	前第2四半期 連結累計期間	当第2四半期 連結累計期間	増減	
			絶対値	増減率
ドバイ原油（ドル/バレル）	103.8	55.5	48.3	46.5%
ナフサ価格（ドル/トン）	961	544	417	43.4%
為替レート（円/ドル）	104.0	122.8	+18.8	+18.1%

当社グループの当第2四半期連結累計期間の売上高は、原油輸入価格が下落したことなどにより1兆8,661億円（前年同期比 22.8%）となりました。

営業損益は、原油価格下落による在庫評価影響及び石油製品のマージン縮小などで 103億円（前年同期比 539億円）となり、経常損益は 122億円（前年同期比 579億円）となりました。

以上の結果、親会社株主に帰属する四半期純損益は 66億円（前年同期比 254億円）となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるセグメント別の業績は以下のとおりです。

当社グループの決算期は、一部を除き、海外子会社が12月、国内子会社は3月であるため、当第2四半期連結累計期間の業績については、海外子会社は平成27年1～6月期、国内子会社は平成27年4～9月期について記載しています。

[石油製品セグメント]

石油製品セグメントの売上高は、原油輸入価格が下落したことなどにより1兆4,667億円（前年同期比 23.7%）となりました。

営業損益は、在庫評価影響及び製品マージン縮小などにより 317億円（前年同期比 445億円）となりました。

[石油化学製品セグメント]

石油化学製品セグメントの売上高は、通関ナフサ価格が下落したことなどにより2,672億円（前年同期比 23.2%）となりました。

営業利益は、スチレンモノマー等の市況が堅調に推移し製品マージンが拡大したことなどにより222億円（前年同期比 +88.0%）となりました。

[資源セグメント]

(石油開発事業)

石油開発事業は、原油価格が大幅に下落した影響などにより売上高は339億円（前年同期比 35.0%）、営業損益は 1億円（前年同期比 179億円）となりました。

(石炭事業・その他事業)

石炭事業・その他事業は、豪ドル安等による増加要因がありましたが、石炭販売価格が下落したことにより、売上高は673億円（前年同期比 1.3%）、営業損益は 11億円（前年同期比 21億円）となりました。

以上の結果、資源セグメント計では、売上高は1,012億円（前年同期比 15.9%）、営業損益は 12億円（前年同期比 201億円）となりました。

[その他セグメント]

その他セグメントの売上高は、310億円（前年同期比 + 20.6%）となり、営業利益は25億円（前年同期比 + 35.1%）となりました。

(2) 財政状態の分析

資産の部・負債の部

資産の部では、売掛債権、棚卸資産の減少などにより、連結資産合計で2兆6,763億円（前連結会計年度末対比 547億円）となりました。負債の部では、有利子負債（1兆446億円）が増加する一方で買掛債務の減少などにより、連結負債合計で2兆611億円（前連結会計年度末対比 395億円）となりました。

純資産の部

当第2四半期連結会計期間末の純資産合計は6,152億円（前連結会計年度末対比 152億円）となり、自己資本比率は21.4%（前連結会計年度末比 0.1ポイント）となりました。

(3) キャッシュ・フローの分析

当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、929億円となり、前連結会計年度末から183億円減少しました。その主な要因は次のとおりです。

営業活動におけるキャッシュ・フローは、99億円の収入となりました。これは、税金等調整前四半期純損益が損失となったものの、減価償却費、売上債権の減少などの資金増加要因が、仕入債務減少などの資金減少要因を上回ったことによるものです。

投資活動におけるキャッシュ・フローは、572億円の支出となりました。これは設備投資による有形固定資産の増加や関係会社への増資などによるものです。

財務活動におけるキャッシュ・フローは、298億円の収入となりました。これは、有利子負債の増加などによるものです。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当第2四半期連結累計期間における当社グループの資金需要及び財務政策について、前連結会計年度から重要な変更はありません。

(5) 対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

なお、当社は財務及び事業の方針を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容等（会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項）は次のとおりです。

当社は、当社グループの企業価値・株主共同の利益の確保・向上のため、安定的かつ持続的成長の実現に努めています。

したがって、当社株式を大量に取得しようとする者の出現等により、当社グループの企業価値・株主共同の利益が毀損されるおそれがある場合には、法令・定款で許容される範囲内において適切な措置を講じることを基本方針とします。

(6) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における当社グループの研究開発活動の金額は66億円です。

なお、当第2四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	436,000,000
計	436,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末現在発行数(株) (平成27年9月30日)	提出日現在発行数(株) (平成27年11月13日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	160,000,000	160,000,000	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	160,000,000	160,000,000	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (株)	発行済株式総 数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成27年7月1日～ 平成27年9月30日	-	160,000,000	-	108,606	-	57,245

(6) 【大株主の状況】

平成27年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
日章興産株式会社	東京都港区北青山一丁目3番6号	27,120,000	16.95
公益財団法人出光文化福祉財団	東京都目黒区青葉台三丁目4番15号	12,392,400	7.75
公益財団法人出光美術館	東京都千代田区丸の内三丁目1番1号	8,000,000	5.00
出光興産社員持株会	東京都千代田区丸の内三丁目1番1号	5,999,240	3.75
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	5,142,800	3.21
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	5,142,800	3.21
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	5,142,800	3.21
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	2,976,600	1.86
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	2,877,900	1.80
出光 正和	東京都港区	2,416,000	1.51
出光 正道	東京都港区	2,416,000	1.51
計	-	79,626,540	49.77

(7)【議決権の状況】
【発行済株式】

平成27年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 46,800	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 159,931,500	1,599,315	-
単元未満株式	普通株式 21,700	-	-
発行済株式総数	160,000,000	-	-
総株主の議決権	-	1,599,315	-

【自己株式等】

平成27年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合(%)
出光興産株式会社	東京都千代田区丸の内 三丁目1番1号	46,800	-	46,800	0.03
計	-	46,800	-	46,800	0.03

2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における取締役・監査役の異動はありません。

第4【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しています。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（平成27年7月1日から平成27年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けています。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	112,959	94,401
受取手形及び売掛金	321,703	306,516
たな卸資産	1,513,801	1,497,881
その他	138,351	139,917
貸倒引当金	1,874	2,137
流動資産合計	1,084,940	1,036,579
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	248,906	307,225
土地	589,485	588,430
その他(純額)	297,351	256,664
有形固定資産合計	1,135,743	1,152,319
無形固定資産		
投資その他の資産		
油田プレミアム資産	80,190	63,943
その他	405,103	398,420
貸倒引当金	191	89
投資その他の資産合計	485,102	462,273
固定資産合計	1,646,060	1,639,692
資産合計	2,731,001	2,676,271
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	366,559	316,541
短期借入金	376,525	387,773
コマーシャル・ペーパー	26,997	55,996
未払金	232,565	226,971
未払法人税等	6,061	4,470
賞与引当金	6,299	5,791
その他	112,609	101,254
流動負債合計	1,127,619	1,098,799
固定負債		
社債	65,000	65,000
長期借入金	537,658	535,844
退職給付に係る負債	15,642	14,432
修繕引当金	26,530	30,916
資産除去債務	93,813	94,505
油田プレミアム負債	83,098	69,213
その他	151,253	152,388
固定負債合計	972,997	962,302
負債合計	2,100,616	2,061,101

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	108,606	108,606
資本剰余金	71,131	71,131
利益剰余金	212,119	202,526
自己株式	130	130
株主資本合計	391,727	382,133
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	9,920	9,209
繰延ヘッジ損益	7,896	8,709
土地再評価差額金	157,460	157,635
為替換算調整勘定	34,795	30,234
退職給付に係る調整累計額	1,243	1,298
その他の包括利益累計額合計	195,522	189,668
非支配株主持分	43,134	43,367
純資産合計	630,384	615,170
負債純資産合計	2,731,001	2,676,271

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
売上高	2,416,045	1,866,129
売上原価	2,237,953	1,739,261
売上総利益	178,091	126,867
販売費及び一般管理費	113,511	113,164
営業利益又は営業損失()	43,580	10,296
営業外収益		
受取利息	720	735
受取配当金	2,209	1,025
持分法による投資利益	4,356	5,251
その他	2,374	1,054
営業外収益合計	9,661	8,066
営業外費用		
支払利息	6,167	5,674
為替差損	-	3,282
その他	1,418	1,061
営業外費用合計	7,586	10,017
経常利益又は経常損失()	45,655	12,247
特別利益		
固定資産売却益	414	191
関係会社株式売却益	-	3,628
事業譲渡益	796	-
その他	84	45
特別利益合計	1,294	3,865
特別損失		
減損損失	1,586	442
固定資産売却損	79	20
固定資産除却損	2,949	1,174
関係会社事業損失	-	1,357
その他	777	129
特別損失合計	5,393	3,124
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期 純損失()	41,557	11,506
法人税等	19,318	6,344
四半期純利益又は四半期純損失()	22,238	5,162
非支配株主に帰属する四半期純利益	3,458	1,409
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主 に帰属する四半期純損失()	18,780	6,571

【四半期連結包括利益計算書】
【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失()	22,238	5,162
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,426	555
繰延ヘッジ損益	288	1,752
為替換算調整勘定	5,583	7,325
退職給付に係る調整額	25	59
土地再評価差額金	-	229
持分法適用会社に対する持分相当額	1,758	1,351
その他の包括利益合計	5,601	7,992
四半期包括利益	16,637	13,155
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	14,634	13,106
非支配株主に係る四半期包括利益	2,002	48

(3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失()	41,557	11,506
減価償却費	31,474	37,442
減損損失	1,586	442
のれん償却額	1,660	658
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	1,058	1,047
修繕引当金の増減額(は減少)	4,759	4,386
受取利息及び受取配当金	2,929	1,761
支払利息	6,167	5,674
固定資産売却損益(は益)	334	171
関係会社株式売却損益(は益)	-	3,628
売上債権の増減額(は増加)	73,445	18,646
たな卸資産の増減額(は増加)	48,202	17,648
仕入債務の増減額(は減少)	3,616	50,953
未払金の増減額(は減少)	793	2,579
未収入金の増減額(は増加)	10,422	3,722
その他	3,872	692
小計	91,009	16,280
利息及び配当金の受取額	3,182	2,329
利息の支払額	5,420	5,635
法人税等の支払額	17,698	3,058
営業活動によるキャッシュ・フロー	71,073	9,916
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	63,784	34,854
有形固定資産の売却による収入	3,349	890
無形固定資産の取得による支出	831	361
投資有価証券の取得による支出	8,031	18,746
関係会社株式の売却による収入	-	6,012
貸付金の純増減額	1,305	14
その他	12,446	10,182
投資活動によるキャッシュ・フロー	83,050	57,228

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（は減少）	76,710	51,122
コマーシャル・ペーパーの増減額（は減少）	27,997	28,998
長期借入れによる収入	54,492	63,445
長期借入金の返済による支出	30,087	109,670
社債の発行による収入	19,903	-
自己株式の取得による支出	0	0
自己株式の売却による収入	0	-
配当金の支払額	3,998	3,998
非支配株主への配当金の支払額	78	65
その他	857	47
財務活動によるキャッシュ・フロー	63,619	29,783
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,567	1,892
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	77,164	19,420
現金及び現金同等物の期首残高	159,991	111,195
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（は減少）	4,483	1,075
現金及び現金同等物の四半期末残高	187,310	192,851

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(1) 連結の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間より、当社の非連結子会社であったIdemitsu Lube Europe GmbHは重要性が増したため、連結の範囲に含めています。また、SDS Ramcides CropScience Pvt.Ltd.は持分法適用の範囲に含めていましたが重要性が増したため、連結の範囲に含めています。

(2) 連結子会社の決算日の変更

従来、連結子会社のうち決算日が12月31日であった、(株)エス・ディー・エス バイオテックについては、同日現在の財務諸表を使用し連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っていましたが、同社が決算日を3月31日に変更したことに伴い、当第2四半期連結累計期間は平成27年1月1日から平成27年9月30日までの9ヶ月間を連結しています。

(3) 持分法適用の範囲の重要な変更

第1四半期連結会計期間より、Prime Evolve Singapore Pte.Ltd.、土佐グリーンパワー(株)は重要性が増したため、持分法適用の範囲に含めています。

(会計方針の変更)

(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。)、
「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。)
及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しています。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しています。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っています。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っています。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項(4)、連結会計基準第44 - 5項(4)及び事業分離等会計基準第57 - 4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しています。

これによる損益に与える影響はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用は、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しています。

ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、税引前四半期純利益に一時差異等に該当しない重要な差異を加減した上で、法定実効税率を乗じて計算しています。

(追加情報)

(昭和シェル石油株式会社の株式譲渡契約の締結)

当社は、平成27年7月30日開催の取締役会において、昭和シェル石油株式会社(以下「昭和シェル」)の株式を取得することを決議し、同日付で昭和シェルの株主であるロイヤル・ダッチ・シェル ピーエルシーの子会社との間で、昭和シェルの株式(議決権比率33.3%)について株式譲渡契約を締結しました。

1. 株式取得の相手先の名称

ザ・シェル・ペトロリウム・カンパニー・リミテッド
(The Shell Petroleum Company Limited)

ザ・アングロ・サクソン・ペトロリウム・カンパニー・リミテッド
(The Anglo-Saxon Petroleum Company Limited)

2. 株式を取得する会社の商号、事業内容及び規模

(1) 商号 昭和シェル石油株式会社

(2) 事業内容

石油事業・エネルギーソリューション事業

(3) 規模

資本金 34,197百万円

連結売上高 2,997,984百万円(平成26年12月期)

3. 株式取得の時期

平成28年上半期を予定。(株式譲渡の実行は、公正取引委員会の企業結合審査の完了及び企業結合審査が必要なその他各法域における審査の完了等が前提です。)

4. 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持分比率

(1) 取得する株式の数 125,261,200株

(2) 取得価額 169,103百万円(1株当たり1,350円)

(3) 取得後の持分比率 議決権比率33.3%

5. 支払資金の調達方法

借入金による調達を予定しています。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 たな卸資産の内訳

たな卸資産の内訳は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
商品及び製品	315,999百万円	295,132百万円
仕掛品	683	1,290
原材料及び貯蔵品	197,118	201,459

2 偶発債務

連結会社以外の下記会社等の金融機関等からの借入等に対し、債務保証等を行っています。

(1) 債務保証

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
バイオマス燃料供給有限責任事業組合	3,872百万円	2,571百万円
土佐グリーンパワー(株)	1,026	925
出光清潔エネルギー(煙台)有限公司	1,556	616
従業員	432	379
SDS Ramcides CropScience Pvt. Ltd.	3,317	-
その他	97	67
計	10,303	4,560

(注) SDS Ramcides CropScience Pvt. Ltd.については、第1四半期連結会計期間より連結の範囲に含めています。

(2) 経営指導念書

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
ひびき灘開発(株)	110百万円	100百万円

(3) 完工保証

ベトナム社会主義共和国におけるNghi Son Refinery and Petrochemical LLCによるニソン製油所・石油化学コンプレックス建設プロジェクトに関するプロジェクト・ファイナンスに完工保証を行っています。当社分の保証負担額は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
保証負担額(当社分)	83,828百万円	114,401百万円

(四半期連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費用及び金額は次のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
運賃	31,753百万円	30,243百万円
賞与引当金繰入額	4,523	3,853
退職給付費用	1,080	1,506

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
現金及び預金勘定	89,050百万円	94,401百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,740	1,550
現金及び現金同等物	87,310	92,851

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)

配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成26年5月2日 取締役会	普通株式	3,998	25.00	平成26年3月31日	平成26年6月5日	利益剰余金

(2) 基準日が第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末日後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成26年11月4日 取締役会	普通株式	3,998	25.00	平成26年9月30日	平成26年12月5日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)

配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成27年5月7日 取締役会	普通株式	3,998	25.00	平成27年3月31日	平成27年6月4日	利益剰余金

(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末日後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成27年11月4日 取締役会	普通株式	3,998	25.00	平成27年9月30日	平成27年12月4日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
	石油製品	石油化学 製品	資源	計				
売上高								
外部顧客への売上高	1,922,205	347,794	120,322	2,390,322	25,722	2,416,045	-	2,416,045
セグメント間の内部 売上高又は振替高	5,555	2,973	6	8,534	1,907	10,441	10,441	-
計	1,927,761	350,767	120,329	2,398,857	27,629	2,426,486	10,441	2,416,045
セグメント利益	12,780	11,830	18,853	43,465	1,840	45,306	1,725	43,580

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、エンジニアリング事業、保険事業、電子材料事業、アグリバイオ事業、再生可能エネルギー事業等を含んでいます。

2. セグメント利益の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない研究開発費等です。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要なものはありません。

当第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
	石油製品	石油化学 製品	資源	計				
売上高								
外部顧客への売上高	1,466,695	267,216	101,184	1,835,096	31,033	1,866,129	-	1,866,129
セグメント間の内部 売上高又は振替高	5,374	2,861	4	8,241	2,220	10,461	10,461	-
計	1,472,069	270,078	101,189	1,843,337	33,253	1,876,591	10,461	1,866,129
セグメント利益又は損失 ()	31,690	22,243	1,211	10,658	2,486	8,172	2,124	10,296

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、エンジニアリング事業、保険事業、電子材料事業、アグリバイオ事業、再生可能エネルギー事業等を含んでいます。

2. セグメント利益又は損失の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない研究開発費等です。

3. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っています。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要なものはありません。

(金融商品関係)

デリバティブ取引は企業集団の事業の運営において重要なものとなっており、かつ、前連結会計年度の末日に比べて著しい変動が認められます。

前連結会計年度(平成27年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
デリバティブ取引()	(5,404)	(5,404)	

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しています。

(注)時価の算定方法

先物相場又は取引先から提示された価格等に基づき算定しています。

当第2四半期連結会計期間(平成27年9月30日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
デリバティブ取引()	(15,118)	(15,118)	

()デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しています。

(注)時価の算定方法

先物相場又は取引先から提示された価格等に基づき算定しています。

(デリバティブ取引関係)

対象物の種類が商品であるデリバティブ取引が、企業集団の事業の運営において重要なものとなっており、かつ、前連結会計年度の末日に比べて著しい変動が認められます。

前連結会計年度(平成27年3月31日)

対象物の種類	取引の種類	契約額等 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
商品	スワップ取引			
	売建商品	31,194	2,453	2,453
	買建商品	16,437	691	691

(注)1.時価の算定方法

先物相場及び取引先から提示された価格等に基づき算定しています。

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は除いています。

当第2四半期連結会計期間(平成27年9月30日)

対象物の種類	取引の種類	契約額等 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
商品	スワップ取引			
	売建商品	64,836	815	815
	買建商品	90,628	9,642	9,642

(注)1.時価の算定方法

先物相場及び取引先から提示された価格等に基づき算定しています。

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は除いています。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額()(円)	117.41	41.08
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額又は親会社株式に帰属する四半期純損失金額()(百万円)	18,780	6,571
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益金額又は親会社株式に帰属する四半期純損失金額()(百万円)	18,780	6,571
普通株式の期中平均株式数(千株)	159,953	159,953
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額(円)	117.41	-
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(百万円)	0	-
(うち連結子会社が発行した新株予約権に係る持分変動差額)(百万円)	(0)	-
普通株式増加数(千株)	-	-
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(注) 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失金額であるため記載していません。

(重要な後発事象)

当社及び昭和シェル石油株式会社は、平成27年11月12日付で対等の精神に基づく両社の経営統合(以下「本経営統合」といいます。)に関する基本合意書(以下「本基本合意書」といいます。)を以下のとおり締結しました。

なお、本基本合意書は法的拘束力を有するものではなく、今後、両社で協議をした上、取締役会決議その他必要な手続を経て、別途法的拘束力のある正式契約(以下「本最終契約」といいます。)を締結する予定です。

1. 本経営統合の目的

両社は、それぞれの強みを持ち寄り、経営資源を結集することにより、屈指の競争力を有する業界のリーディングカンパニーを作ることと合意しました。本統合会社は業界が抱える様々な構造的課題の解決に先頭に立って取り組み、より効率的かつ安定的なエネルギーの供給を通じて国民生活の向上に資することを目指します。

2. 本経営統合の方式

経営統合の方式については、合併によることを基本方針とし、両社の間で今後検討及び協議を進めた上で、正式に決定します。

3. 本経営統合の日程

本経営統合の日程に関しては、本基本合意書の締結後、両社による相手方当事者及びその子会社に関するデュー・ディリジェンスを実施した上で、本経営統合の最終的な内容及び条件の詳細を定める本最終契約の締結を行い、両社の株主総会での承認をそれぞれ得た後に、2016年10月から2017年4月を目途に本統合会社を発足させることを目指して今後協議を進めます。

但し、独占禁止法その他の競争法上の関係当局の審査等の手続の遅れ、統合初日から円滑に業務を開始する為の経営統合準備スケジュールの検証及び進捗の遅延、又はその他の理由により本経営統合のスケジュールの変更の必要が生じた場合には、別途協議の上、これを変更します。

4. 本統合会社の商号

本統合会社の商号は現時点では未定です。今後両社にて協議の上、決定することを予定しています。

5. 本統合会社の本社所在地

本統合会社の本社所在地は、現時点では未定ですが、発足日、又は統合後できる限り早期に現在の両社の本社所在地ではない新たな場所とすることを予定しています。

6. 取締役会の構成

本統合会社の取締役会の構成は、両社間で別途協議の上決定しますが、代表取締役及び業務執行取締役については、当面は両社から同数ずつ候補者を指名することを予定しています。

2【その他】

中間配当

平成27年11月4日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議しました。

中間配当による配当金総額	3,998百万円
1株当たりの金額	25円00銭
支払請求の効力発生日及び支払開始日	平成27年12月4日

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成27年11月13日

出光興産株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 磯 俣 克 平 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 井 上 雅 彦 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 鈴 木 基 之 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 垣 直 明 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている出光興産株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成27年7月1日から平成27年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、出光興産株式会社及び連結子会社の平成27年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

強調事項

1. 追加情報に記載されているとおり、会社は、平成27年7月30日開催の取締役会において、昭和シェル石油株式会社（以下「昭和シェル」）の株式を取得することを決議し、同日付で同社の株主であるロイヤル・ダッチ・シェルピーエルシーの子会社との間で、昭和シェルの株式について株式譲渡契約を締結した。

2. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、平成27年11月12日付で昭和シェルとの経営統合に関する基本合意書を締結した。

当該事項は当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. X B R L データは四半期レビューの対象には含まれておりません。