

---

## 平成30年3月期 第1四半期決算 補足説明資料

---

### 国際石油開発帝石株式会社

2017年(平成29年)8月4日

---

### 注意事項

当プレゼンテーションは、当社の計画と見通しを反映した、将来予想に関する記述に該当する情報を含んでおります。かかる将来予想に関する情報は、現在入手可能な情報に鑑みてなされた当社の仮定および判断に基づくものであり、これには既知または未知のリスク、不確実性およびその他の要因が内在しております。かかるリスク、不確実性およびその他の要因は、かかる将来予想に関する情報に明示的または黙示的に示される当社の将来における業績、経営結果、財務内容に関してこれらと大幅に異なる結果をもたらす可能性があります。かかるリスク、不確実性およびその他の要因には下記のものが含まれますが、これらに限られるものではありません。

- 原油および天然ガスの価格変動及び需要の変化
- 為替レートの変動
- 探鉱・開発・生産に関連するコストまたはその他の支出の変化

当プレゼンテーションに掲載される情報(将来予想に関する情報を含む)を、その掲載日後において、更新または修正して公表する義務を負うものではありません。

# 連結子会社および持分法適用関連会社 **INPEX**

## 連結子会社 65社

| 主な連結子会社                           | 国(地域)名       | 出資比率   | ステージ    | 決算期     |
|-----------------------------------|--------------|--------|---------|---------|
| ジャパン石油開発                          | アラブ首長国連邦     | 100%   | 生産中     | 3月(仮決算) |
| JODCO Onshore Limited             | アラブ首長国連邦     | 51%    | 生産中     | 12月     |
| サウル石油                             | チモール海・共同開発地域 | 100%   | 生産中     | 12月     |
| INPEX Ichthys Pty Ltd             | オーストラリア      | 100%   | 開発中     | 3月(仮決算) |
| インベックス南西カスピ海石油                    | アゼルバイジャン     | 51%    | 生産中     | 3月(仮決算) |
| インベックス北カスピ海石油                     | カザフスタン       | 45%    | 生産中     | 3月(仮決算) |
| INPEX Oil & Gas Australia Pty Ltd | オーストラリア      | 100%   | 開発中     | 12月     |
| INPEX Gas British Columbia Ltd.   | カナダ          | 45.09% | 生産中/評価中 | 12月     |

## 持分法適用関連会社 20社

| 主な持分法適用関連会社          | 国(地域)名  | 出資比率    | ステージ | 決算期     |
|----------------------|---------|---------|------|---------|
| MI Berau B.V.        | インドネシア  | 44%     | 生産中  | 12月     |
| Angola Block 14 B.V. | アンゴラ    | 49.99%  | 生産中  | 12月     |
| インベックス北カンボス沖石油       | ブラジル    | 37.5%   | 生産中  | 12月     |
| Ichthys LNG Pty Ltd  | オーストラリア | 62.245% | 開発中  | 3月(仮決算) |

2

# 2018年3月期 第1四半期決算ハイライト **INPEX**

|                        | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減   | 増減率    |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|--------|
| 売上高 (億円)               | 1,981                       | 2,178                       | 197  | 10.0%  |
| 原油売上高                  | 1,397                       | 1,569                       | 171  | 12.3%  |
| 天然ガス売上高(LPG含む)         | 556                         | 580                         | 23   | 4.3%   |
| その他                    | 27                          | 28                          | 1    | 5.8%   |
| 営業利益 (億円)              | 707                         | 872                         | 164  | 23.3%  |
| 経常利益 (億円)              | 607                         | 955                         | 347  | 57.2%  |
| 親会社株主に帰属する<br>純利益 (億円) | 78                          | 200                         | 121  | 154.6% |
| 1株当たり純利益 (円)           | 5.39                        | 13.71                       | 8.32 | 154.4% |

期中平均株式数(連結)2018年3月期第1四半期 1,460,357,100株

|                        |        |        |         |        |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|
| 期中平均油価(Brent) (\$/bbl) | 47.03  | 50.79  | 3.76    | 8.0%   |
| 期中平均為替 (¥/\$)          | 108.16 | 111.10 | 2円94銭円安 | 2.7%円安 |

3

# 原油売上高

|          | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減  | 増減率   |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----|-------|
| 売上高 (億円) | 1,397                       | 1,569                       | 171 | 12.3% |

|                 |        |        |         |         |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|
| 販売量 (千bbl)      | 30,476 | 27,074 | △ 3,401 | △ 11.2% |
| 海外平均単価 (\$/bbl) | 41.76  | 51.19  | 9.43    | 22.6%   |
| 国内平均単価 (¥/kl)   | 32,213 | 38,265 | 6,052   | 18.8%   |
| 平均為替 (¥/\$)     | 109.70 | 111.71 | 2円01銭円安 | 1.8%円安  |

| 地域別販売量 (千bbl)   | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減              | 増減率     |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------|
| 日本              | 208<br>(33.0千kl)            | 238<br>(37.8千kl)            | 30<br>(+4.8千kl) | 14.5%   |
| アジア・オセアニア       | 3,902                       | 1,920                       | △ 1,982         | △ 50.8% |
| ユーラシア(欧州・NIS諸国) | 3,059                       | 3,130                       | 72              | 2.3%    |
| 中東・アフリカ         | 22,829                      | 21,323                      | △ 1,506         | △ 6.6%  |
| 米州              | 479                         | 463                         | △ 16            | △ 3.3%  |
| 合計              | 30,476                      | 27,074                      | △ 3,401         | △ 11.2% |

4

# 天然ガス売上高(LPG除く)

|          | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減 | 増減率  |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|----|------|
| 売上高 (億円) | 534                         | 567                         | 32 | 6.1% |

|                             |        |        |         |        |
|-----------------------------|--------|--------|---------|--------|
| 販売量 (百万cf)                  | 81,184 | 77,023 | △ 4,162 | △ 5.1% |
| 海外生産分平均単価 (\$/千cf)          | 4.88   | 5.42   | 0.54    | 11.1%  |
| 国内分平均単価 (¥/m <sup>3</sup> ) | 46.33  | 45.10  | △ 1.23  | △ 2.7% |
| 平均為替 (¥/\$)                 | 108.93 | 110.90 | 1円97銭円安 | 1.8%円安 |

| 地域別販売量 (百万cf)   | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月)       | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月)       | 増減                               | 増減率     |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------|
| 日本              | 14,559<br>(390百万m <sup>3</sup> *) | 17,144<br>(459百万m <sup>3</sup> *) | 2,586<br>(+69百万m <sup>3</sup> *) | 17.8%   |
| アジア・オセアニア       | 58,977                            | 47,577                            | △ 11,400                         | △ 19.3% |
| ユーラシア(欧州・NIS諸国) | -                                 | 1,783                             | 1,783                            | -       |
| 中東・アフリカ         | -                                 | -                                 | -                                | -       |
| 米州              | 7,649                             | 10,519                            | 2,870                            | 37.5%   |
| 合計              | 81,184                            | 77,023                            | △ 4,162                          | △ 5.1%  |

※ LPGの売上高は以下の通り。

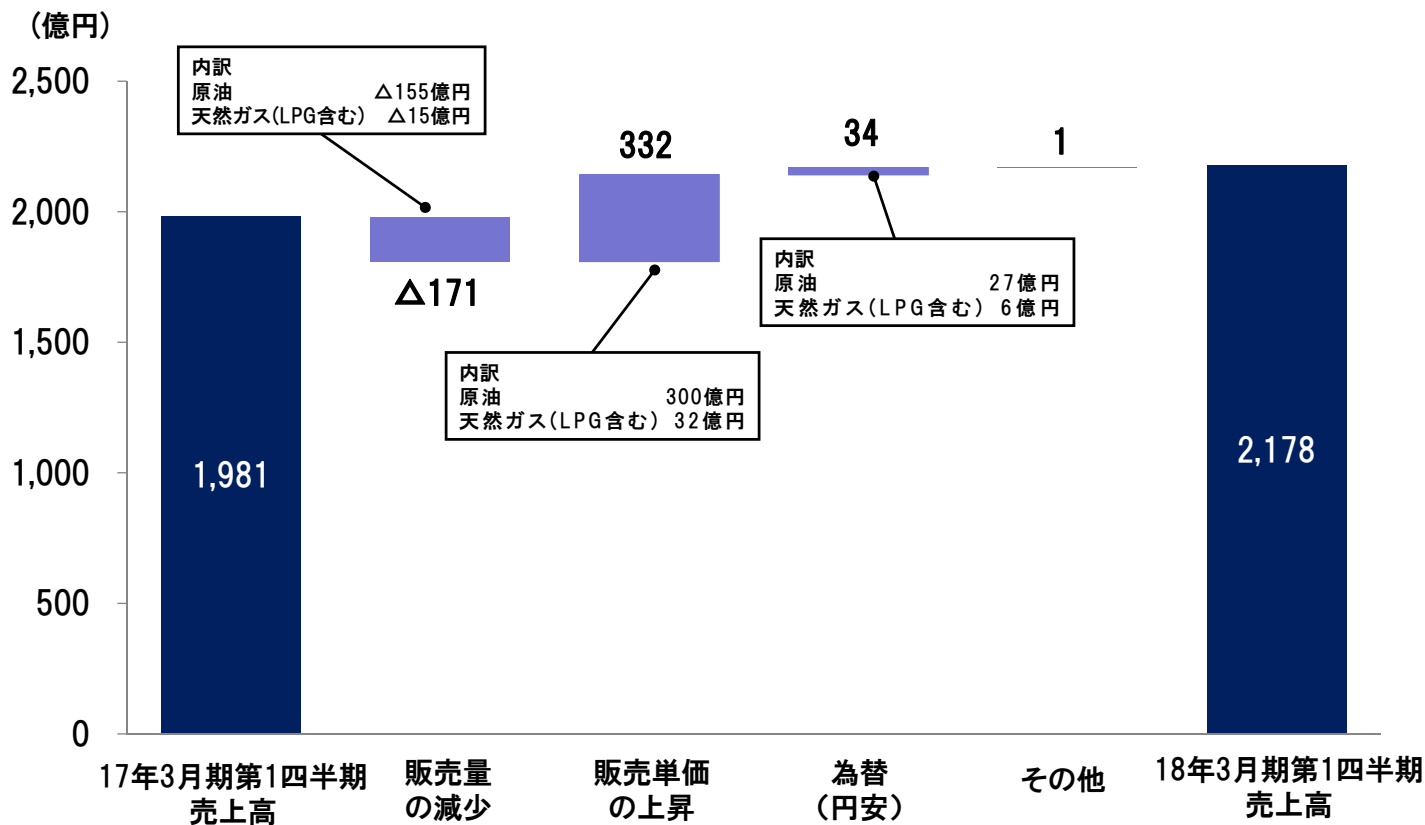
\*1m<sup>3</sup>当たり41.8605MJ

|          | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減  | 増減率     |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----|---------|
| 売上高 (億円) | 21                          | 12                          | △ 8 | △ 41.1% |

5

# 2018年3月期第1四半期 売上高 増減要因分析

INPEX



6

## 損益計算書

INPEX

| (億円)          | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減    | 増減率     |   |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------|---------|---|
| 売上高           | 1,981                       | 2,178                       | 197   | 10.0%   | 販売量の減少 △171<br>販売単価の上昇 +332<br>為替(円安) +34<br>その他 +1             |
| 売上原価          | 1,065                       | 1,109                       | 44    | 4.2%    |   |
| 売上総利益         | 916                         | 1,069                       | 152   | 16.7%   | 原油売上原価: 795 (増減) +80<br>天然ガス売上原価(注): 290 (増減) △35<br>(注)LPGを含む。 |
| 探鉱費           | 13                          | 4                           | △ 8   | △ 66.0% |   |
| 販売費及び一般管理費    | 195                         | 192                         | △ 2   | △ 1.5%  |   |
| 営業利益          | 707                         | 872                         | 164   | 23.3%   | 主な要因<br>生産物回収勘定引当金戻入益 (増減 +44)                                  |
| 営業外収益         | 88                          | 110                         | 21    | 24.2%   |   |
| 営業外費用         | 188                         | 27                          | △ 161 | △ 85.4% | 主な要因<br>為替差損 (増減△157)   |
| 経常利益          | 607                         | 955                         | 347   | 57.2%   |   |
| 法人税等合計        | 448                         | 726                         | 278   | 62.2%   |   |
| 非支配株主に帰属する純利益 | 80                          | 28                          | △ 52  | △ 65.3% |   |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 78                          | 200                         | 121   | 154.6%  |   |

7

# 営業外収益・費用

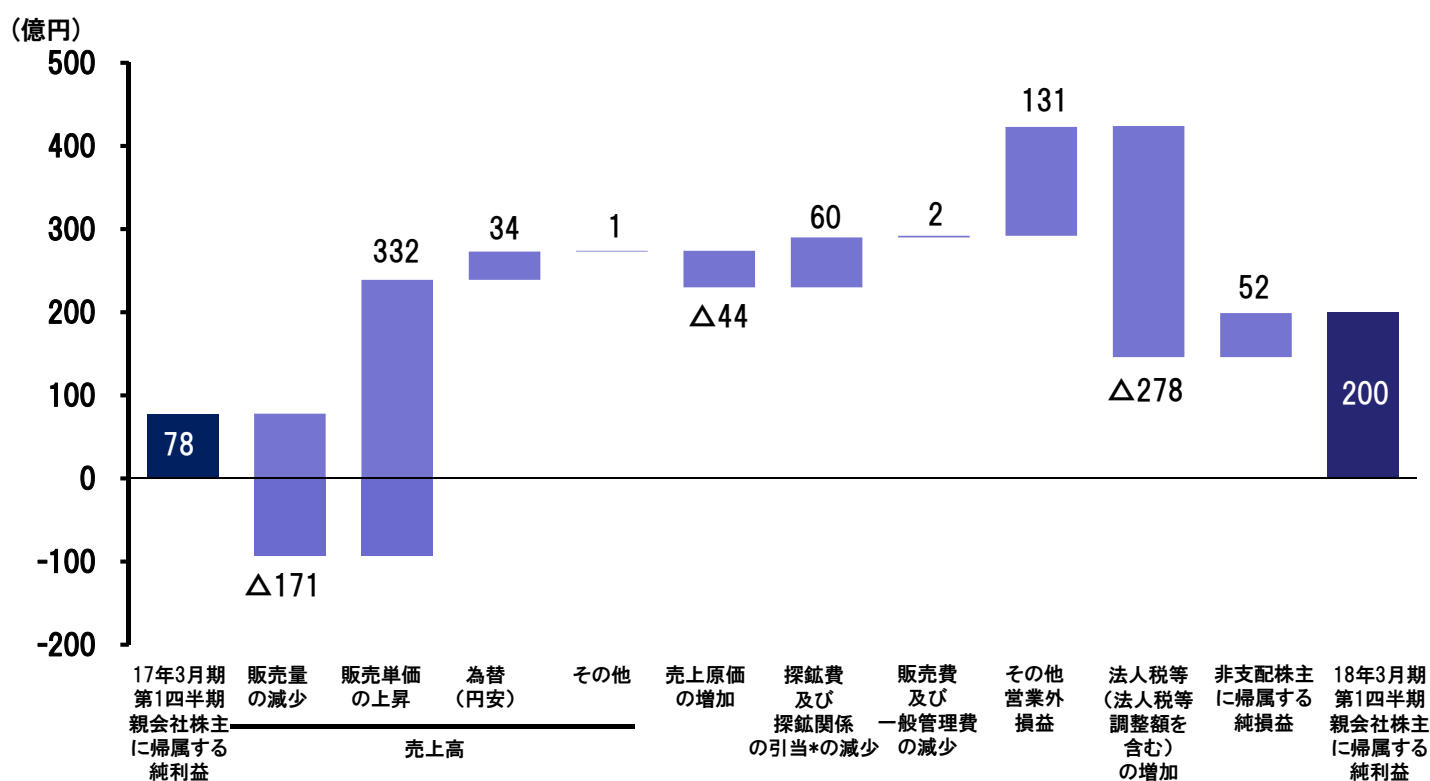
INPEX

| (億円)          | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減    | 増減率     |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------|---------|
| <b>営業外収益</b>  | 88                          | 110                         | 21    | 24.2%   |
| 受取利息          | 25                          | 17                          | △ 8   | △ 31.5% |
| 受取配当金         | 11                          | 18                          | 7     | 67.2%   |
| 持分法による投資利益    | -                           | 10                          | 10    | -       |
| 生産物回収勘定引当金戻入益 | -                           | 44                          | 44    | -       |
| 為替差益          | -                           | 0                           | 0     | -       |
| その他           | 51                          | 18                          | △ 32  | △ 63.6% |
| <b>営業外費用</b>  | 188                         | 27                          | △ 161 | △ 85.4% |
| 支払利息          | 11                          | 14                          | 2     | 23.9%   |
| 持分法による投資損失    | 2                           | -                           | △ 2   | -       |
| 生産物回収勘定引当金繰入額 | 6                           | -                           | △ 6   | -       |
| 探鉱事業引当金繰入額    | 0                           | -                           | △ 0   | -       |
| 為替差損          | 157                         | -                           | △ 157 | -       |
| その他           | 10                          | 13                          | 2     | 27.7%   |

8

## 2018年3月期第1四半期 純利益 増減要因分析

INPEX



\*生産物回収勘定引当金繰入額(戻入益)及び探鉱事業引当金繰入額

9

# 2018年3月期 連結業績予想の修正

| ◆前提条件            | (2017年5月12日) | 上期    | 下期    | 通期    |
|------------------|--------------|-------|-------|-------|
| Brent 油価(\$/bbl) |              | 50.0  | 50.0  | 50.0  |
| 為替レート(円/US\$)    |              | 110.0 | 110.0 | 110.0 |

↓

|                  | (2017年8月4日) | 上期      | 下期    | 通期    |
|------------------|-------------|---------|-------|-------|
| Brent 油価(\$/bbl) |             | 50.4※1  | 50.0  | 50.2  |
| 為替レート(円/US\$)    |             | 110.6※2 | 110.0 | 110.3 |

※1 第1四半期実績\$50.8/bbl、及び第2四半期予想\$50.0/bblによる。 ※2 第1四半期実績111.1円/\$、及び第2四半期予想110.0円/\$による。

| ◆ 連結通期業績予想(2017年4月～2018年3月) | 前回予想<br>2017年5月12日 | 今回予想<br>2017年8月4日 | 増減  | 増減率   |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----|-------|
| 売上高 (億円)                    | 8,440              | 8,390             | △50 | △0.6% |
| 営業利益 (億円)                   | 3,030              | 3,090             | 60  | 2.0%  |
| 経常利益 (億円)                   | 3,290              | 3,370             | 80  | 2.4%  |
| 親会社株主に帰属する純利益<br>(億円)       | 470                | 520               | 50  | 10.6% |

| ◆ 連結第2四半期業績予想(2017年4月～9月) | 前回予想<br>2017年5月12日 | 今回予想<br>2017年8月4日 | 増減  | 増減率   |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-----|-------|
| 売上高 (億円)                  | 4,310              | 4,300             | △10 | △0.2% |
| 営業利益 (億円)                 | 1,550              | 1,640             | 90  | 5.8%  |
| 経常利益 (億円)                 | 1,670              | 1,760             | 90  | 5.4%  |
| 親会社株主に帰属する純利益<br>(億円)     | 240                | 280               | 40  | 16.7% |

10

## 参考資料

# LPG売上高

|                    | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減      | 増減率     |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------|---------|
| 売上高 (億円)           | 21                          | 12                          | △ 8     | △ 41.1% |
| 販売量 (千bbl)         | 621                         | 287                         | △ 335   | △ 53.8% |
| 海外生産分平均単価 (\$/bbl) | 32.69                       | 40.01                       | 7.32    | 22.4%   |
| 国内生産分平均単価 (¥/kg)   | 52.14                       | 65.04                       | 12.90   | 24.7%   |
| 平均為替 (¥/\$)        | 107.38                      | 111.86                      | 4円48銭円安 | 4.2%円安  |

| 地域別販売量 (千bbl)   | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減            | 増減率     |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------|
| 日本              | 1<br>(0.1千ト)                | 1<br>(0.1千ト)                | 0<br>(+0.0千ト) | 15.6%   |
| アジア・オセアニア       | 620                         | 286                         | △ 335         | △ 54.0% |
| ユーラシア(欧州・NIS諸国) | -                           | -                           | -             | -       |
| 中東・アフリカ         | -                           | -                           | -             | -       |
| 米州              | -                           | -                           | -             | -       |
| 合計              | 621                         | 287                         | △ 335         | △ 53.8% |

12

# 貸借対照表

| (億円)            | 17年3月期末       | 18年3月期<br>第1四半期末 | 増減         | 増減率         |
|-----------------|---------------|------------------|------------|-------------|
| 流動資産            | 9,429         | 8,361            | △ 1,068    | △ 11.3%     |
| 有形固定資産          | 19,285        | 19,866           | 580        | 3.0%        |
| 無形固定資産          | 5,212         | 5,050            | △ 161      | △ 3.1%      |
| 生産物回収勘定         | 6,119         | 5,896            | △ 222      | △ 3.6%      |
| その他             | 4,242         | 5,051            | 808        | 19.1%       |
| 生産物回収勘定引当金      | △ 1,168       | △ 955            | 212        | △ 18.2%     |
| <b>資産合計</b>     | <b>43,121</b> | <b>43,271</b>    | <b>149</b> | <b>0.3%</b> |
| 流動負債            | 2,974         | 2,809            | △ 165      | △ 5.6%      |
| 固定負債            | 8,071         | 8,552            | 481        | 6.0%        |
| 純資産             | 32,075        | 31,909           | △ 166      | △ 0.5%      |
| (うち非支配株主持分)     | 2,643         | 2,639            | △ 4        | △ 0.2%      |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>43,121</b> | <b>43,271</b>    | <b>149</b> | <b>0.3%</b> |
| 1株当たり純資産額 (円)   | 2,015.38      | 2,004.29         | △ 11.09    | △ 0.6%      |

活用可能な手元資金残高※  
5,868 億円

- ・現預金 5,760億円
- ・有価証券 55億円
- ・活用可能な投資有価証券 53億円

※現在計画している投資に充当される  
待機資金

イクシス下流事業会社(持分法適用)  
の要約財務情報(100%ベース、内当  
社株式比率は62.245%)

- ・流動資産 398億円
- ・固定資産 3兆2,166億円
- ・総資産 3兆2,564億円

株主資本合計 +68億円  
その他の包括利益累計額△230億円

- ・その他有価証券評価差額金 △9億円
- ・繰延ヘッジ損益 +12億円
- ・為替換算調整勘定 △233億円

13

# キャッシュ・フロー

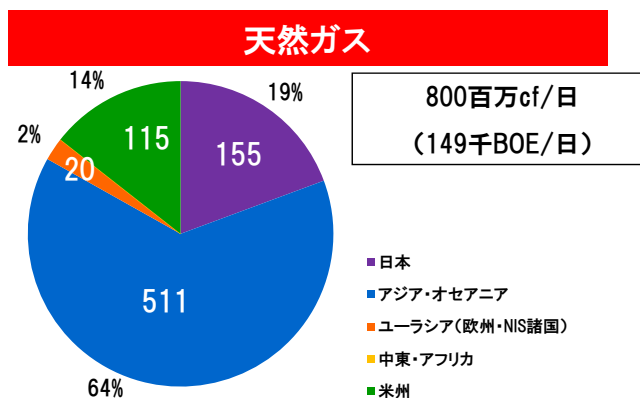
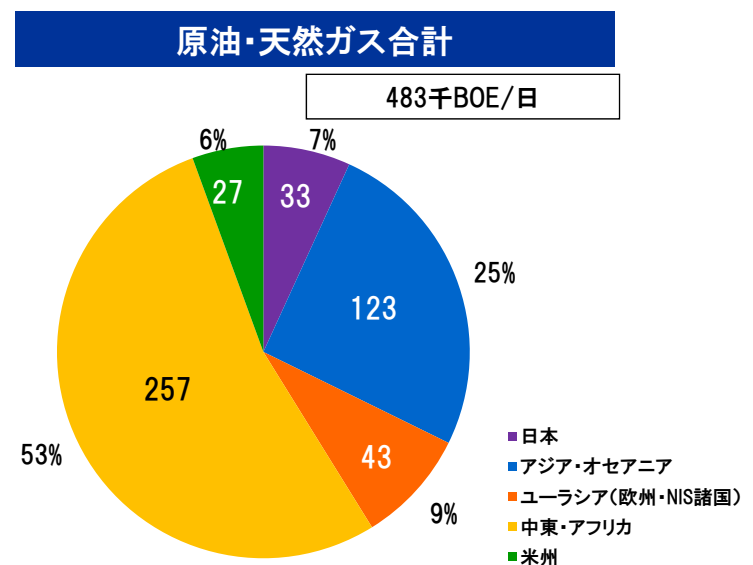
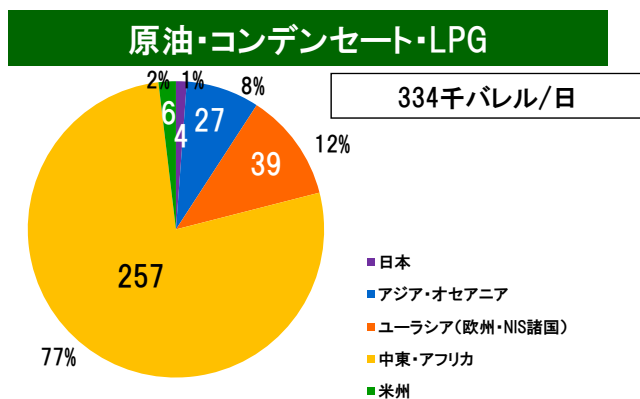
INPEX

| (億円)                        | 17年3月期第1四半期<br>(2016年4月-6月) | 18年3月期第1四半期<br>(2017年4月-6月) | 増減             | 増減率          |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|
| 税金等調整前純利益                   | 607                         | 955                         | 347            | 57.2%        |
| 減価償却費                       | 221                         | 232                         | 10             | 4.9%         |
| 生産物回収勘定(資本支出)の回収額           | 211                         | 172                         | △ 38           | △ 18.3%      |
| 生産物回収勘定(非資本支出)の増減額          | △ 29                        | 2                           | 31             | -            |
| 法人税等の支払額                    | △ 623                       | △ 895                       | △ 271          | 43.6%        |
| その他                         | 63                          | 165                         | 102            | 163.0%       |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>450</b>                  | <b>633</b>                  | <b>182</b>     | <b>40.5%</b> |
| 定期預金の預入による支出/払戻による収入        | 975                         | 86                          | △ 888          | △ 91.1%      |
| 有形固定資産の取得による支出              | △ 805                       | △ 731                       | 74             | △ 9.2%       |
| 有価証券・投資有価証券の取得による支出/売却による収入 | △ 1                         | △ 892                       | △ 891          | -            |
| 生産物回収勘定(資本支出)の支出            | △ 128                       | △ 98                        | 29             | △ 23.2%      |
| 長期貸付けによる支出/回収による収入          | △ 21                        | 0                           | 22             | -            |
| その他                         | △ 39                        | △ 42                        | △ 3            | 8.1%         |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>△ 21</b>                 | <b>△ 1,677</b>              | <b>△ 1,656</b> | <b>-</b>     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>△ 154</b>                | <b>374</b>                  | <b>528</b>     | <b>-</b>     |
| 現金及び現金同等物の期末残高              | 760                         | 2,484                       | 1,724          | 226.8%       |

14

# 生産量\*(2017年4月-2017年6月)

INPEX

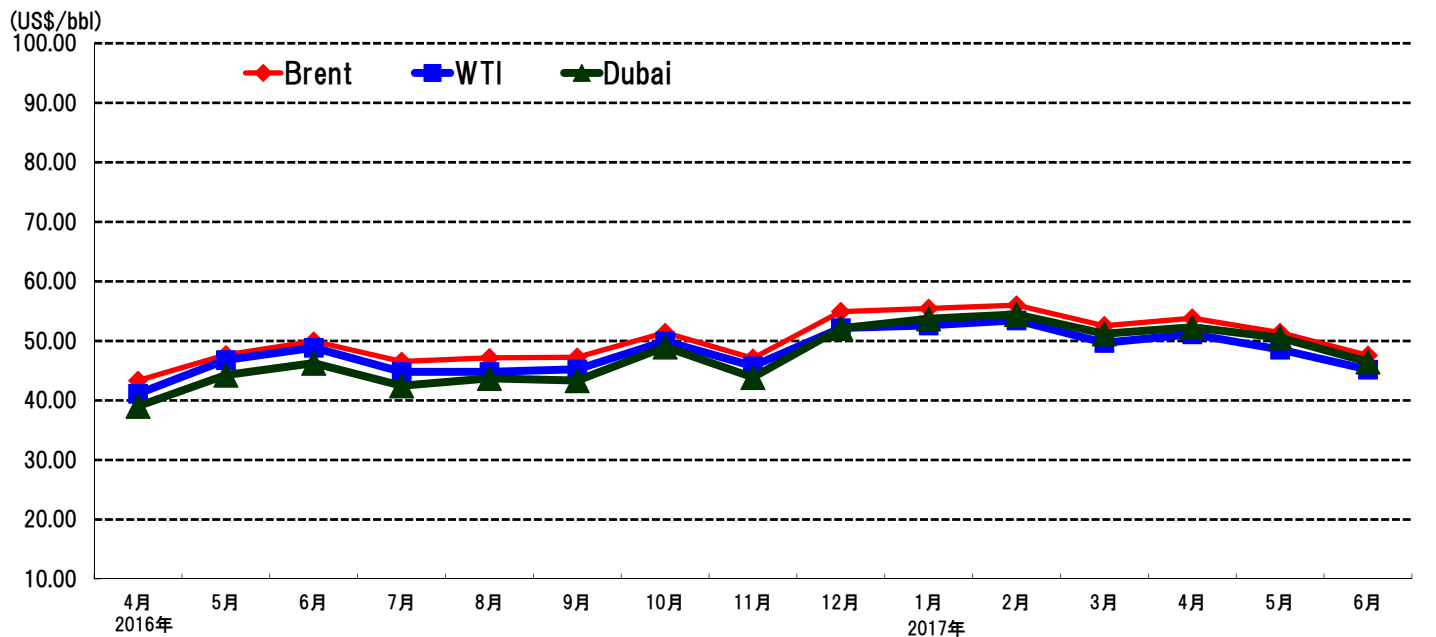


15

\* 当社グループが締結している生産分与契約にかかる当社グループの原油及び天然ガスの生産量は、正味経済的取分に相当する数値を示しています。



# 原油価格の推移



| 2016年 |       |       |                 | 2017年 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                 |       |
|-------|-------|-------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|-------|
|       |       |       | 第1四半期<br>(4-6月) |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 第1四半期<br>(4-6月) |       |
| 4月    | 5月    | 6月    | 平均              | 7月    | 8月    | 9月    | 10月   | 11月   | 12月   | 1月    | 2月    | 3月    | 4月    | 5月    | 6月    | 平均              |       |
| Brent | 43.34 | 47.65 | 49.93           | 47.03 | 46.53 | 47.16 | 47.24 | 51.39 | 47.08 | 54.92 | 55.45 | 56.00 | 52.54 | 53.82 | 51.39 | 47.55           | 50.79 |
| WTI   | 41.12 | 46.80 | 48.85           | 45.59 | 44.80 | 44.80 | 45.23 | 49.94 | 45.76 | 52.17 | 52.61 | 53.46 | 49.67 | 51.12 | 48.54 | 45.20           | 48.28 |
| Dubai | 39.03 | 44.27 | 46.26           | 43.18 | 42.46 | 43.70 | 43.33 | 48.98 | 43.86 | 52.10 | 53.72 | 54.44 | 51.20 | 52.29 | 50.54 | 46.47           | 49.77 |