

# 2008年3月期 第3四半期決算

国際石油開発帝石ホールディングス株式会社

2008年2月8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

### 連結子会社 60社

主な子会社	国(地域)名	出資比率	ステージ
国際石油開発	インドネシア	100%	生産中
帝国石油	日本	100%	生産中
ナトゥナ石油	インドネシア	100%	生産中
サウル石油	チモール海・共同開発地域	100%	生産中
インペックス西豪州ブラウズ石油	オーストラリア	100%	開発準備作業中
ジャパン石油開発	アラブ首長国連邦	100%	生産中
帝石コンゴ石油	コンゴ民主共和国	100%	生産中
インペックス南西カスピ海石油	アゼルバイジャン	51%	生産中
インペックス北カスピ海石油	カザフスタン	45%	開発中

### 持分法適用関連会社 14社

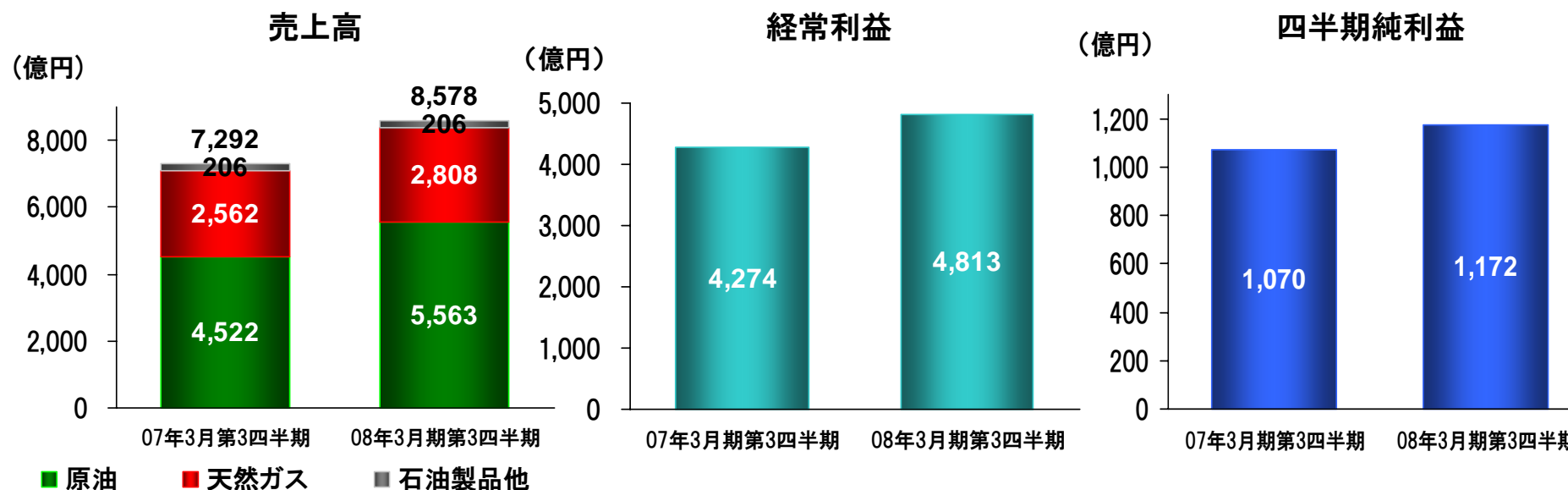
主な関連会社	国(地域)名	出資比率	ステージ
MI Berau B.V.	インドネシア	44%	開発中
アンゴラ石油	アンゴラ	19.6%	生産中

## 2008年3月期 第3四半期決算ハイライト①

		2007年4月～12月		
売上高	(億円)	8,578	国際石油開発(連結):	7,717
営業利益	(億円)	4,948	帝国石油(連結):	1,130
経常利益	(億円)	4,813	仕入販売取引相殺:	△268
四半期純利益	(億円)	1,172	計	8,578
1株当たり四半期純利益	(円)	49,741.34	原油売上高:	5,563
期中平均株式数(連結)2008年3月期 第3四半期 2,356,864.83 株			天然ガス売上高:	2,808
			その他:	206
			計	8,578
総資産	(億円)	17,530	国際石油開発(連結):	4,571
1株当たり純資産	(円)	471,462.32	帝国石油(連結):	374
期末発行済株式数(連結)2008年3月期 第3四半期 2,356,500.82株			のれん償却額:	△49
			その他共計	4,813
			国際石油開発(連結):	1,063
			帝国石油(連結):	213
			のれん償却額:	△49
			その他共計	1,172

## 2008年3月期 第3四半期決算ハイライト②

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
売上高(億円)	7,292	8,578	1,286	17.6%
営業利益(億円)	4,308	4,948	639	14.8%
経常利益(億円)	4,274	4,813	539	12.6%
四半期純利益(億円)	1,070	1,172	102	9.6%



# 売上高

## 原油

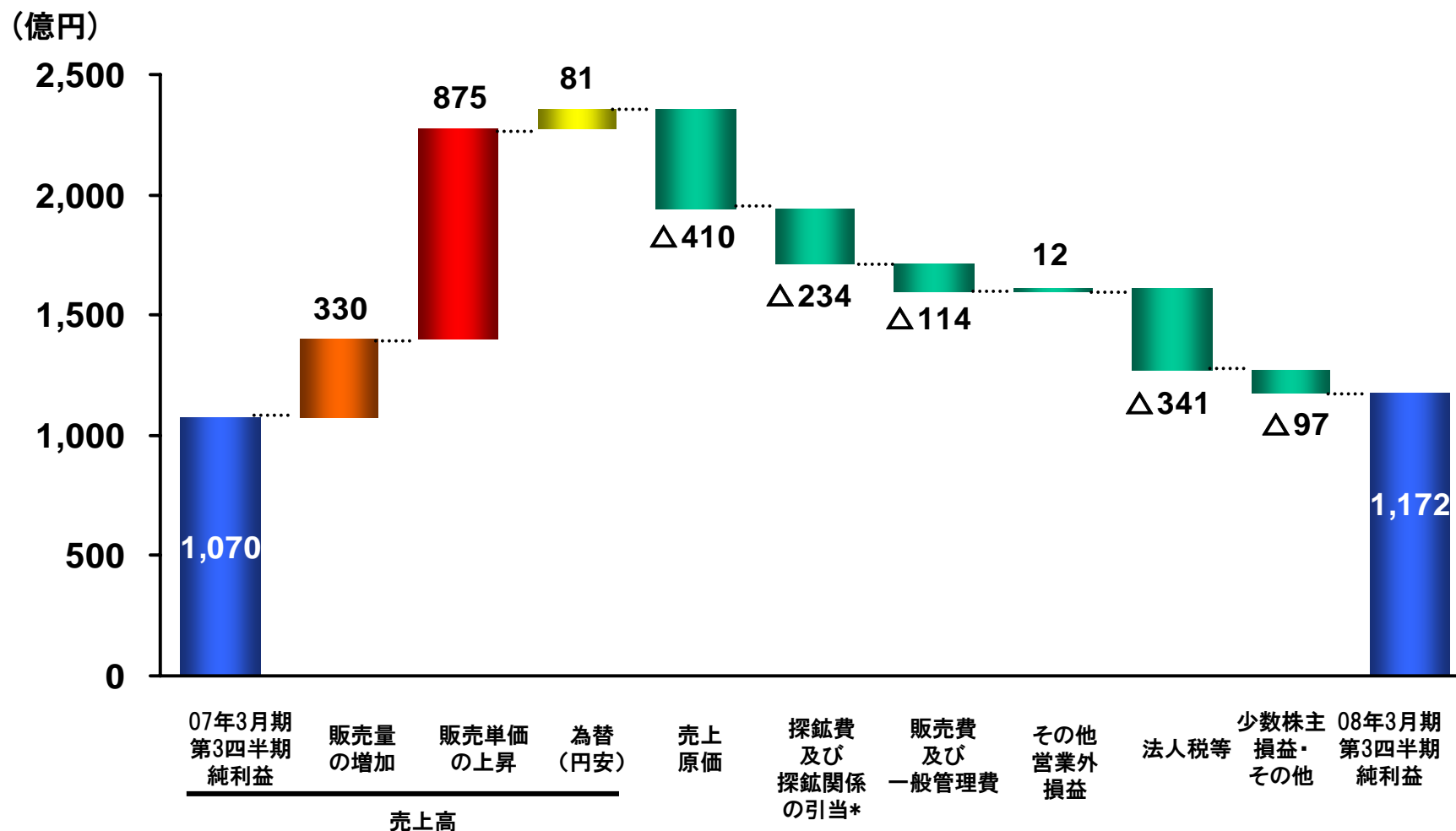
	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	4,522	5,563	1,040	23.0%
販売量 (千bbl)	60,444	63,127	2,683	4.4%
平均単価* (\$/bbl)	64.19	74.81	10.62	16.5%
平均為替 (¥/\$)	116.09	117.41	1.32	1.1%

\*国内生産分を除く

## 天然ガス

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	2,562	2,808	245	9.6%
海外生産分販売量 (百万cf)	246,628	250,514	3,886	1.6%
海外生産分平均単価 (\$/千cf)	7.66	7.85	0.19	2.5%
平均為替 (¥/\$) ※LPG含む	116.21	117.17	0.96	0.8%
国内生産分販売量 (MMm3)	852	1,170	319	37.4%
国内生産分平均単価 (円/m3)	34.67	35.23	0.56	1.6%

# 第3四半期純利益(2007年4-12月) 増減要因分析



\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額(785百万円減少)

## 2008年3月期 業績予想の修正

### ◆ 前提条件

前回予想 (2007年11月9日)	下期	通期平均
Brent 油価(\$/bbl)	60.0	65.8
為替レート(円/US\$)	115.0	117.2



今回予想 (2008年2月8日)	~3Q(実績)	4Q	通期平均
Brent 油価(\$/bbl)	77.4	85.0	79.3
為替レート(円/US\$)	117.3	105.0	114.2

\*Brentの2008年1月実績は91.91\$/bbl

### ◆ 連結通期業績予想

	前回予想 2007年11月9日	今回予想 2008年2月8日	増減	増減率
売上高 (億円)	10,270	11,650	1,380	13.4%
営業利益 (億円)	5,570	6,820	1,250	22.4%
経常利益 (億円)	5,400	6,590	1,190	22.0%
当期純利益 (億円)	1,270	1,530	260	20.5%



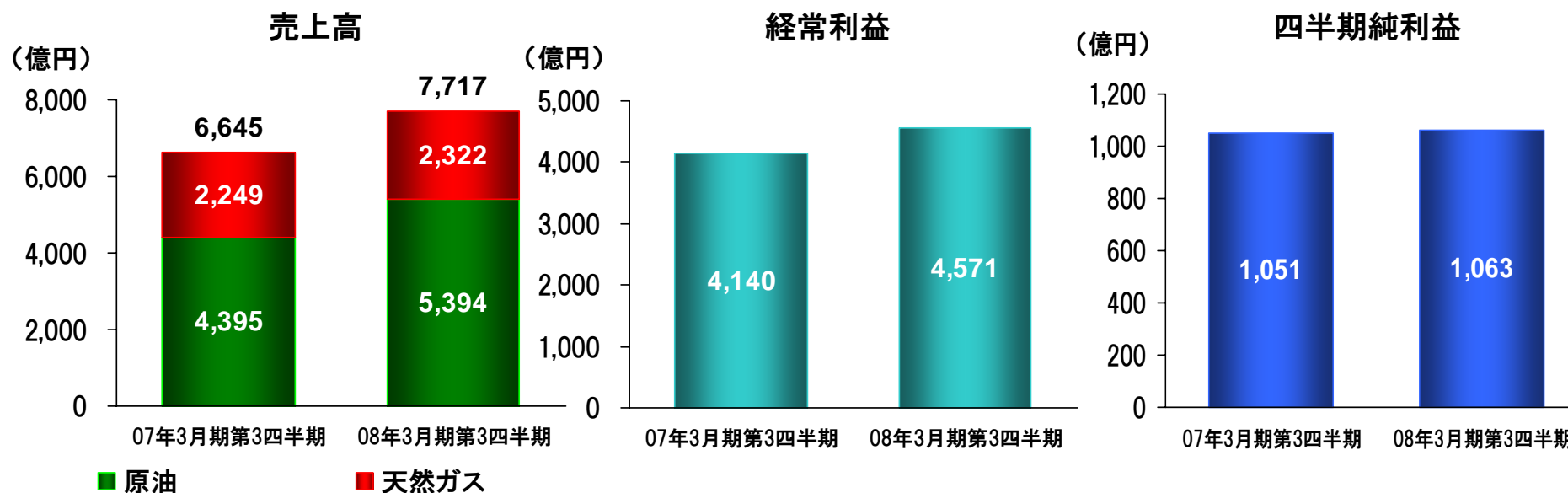
# 参考資料

(2008年3月期 第3四半期決算)

# 国際石油開発

## 2008年3月期 第3四半期決算ハイライト

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
売上高(億円)	6,645	7,717	1,071	16.1%
営業利益(億円)	4,144	4,656	512	12.4%
経常利益(億円)	4,140	4,571	430	10.4%
四半期純利益(億円)	1,051	1,063	12	1.2%



## 国際石油開発 原油売上高

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
原油売上高* (億円)	4,395	5,394	998	22.7%
原油販売量 (千bbl)	58,523	60,918	2,395	4.1%
平均単価 (\$/bbl)	64.43	75.16	10.73	16.7%
平均為替 (¥/\$)	116.09	117.44	1.35	1.2%

\*インドネシア国内供給義務を含む。

原油販売量は、2007年10月～12月JODCOの定期検修による一時的な減少(▲1万B/D)はあったものの、ACG油田(インペックス南西カスピ海石油)の生産量増加(+1.5万B/D)等により前期比4.1%増加。

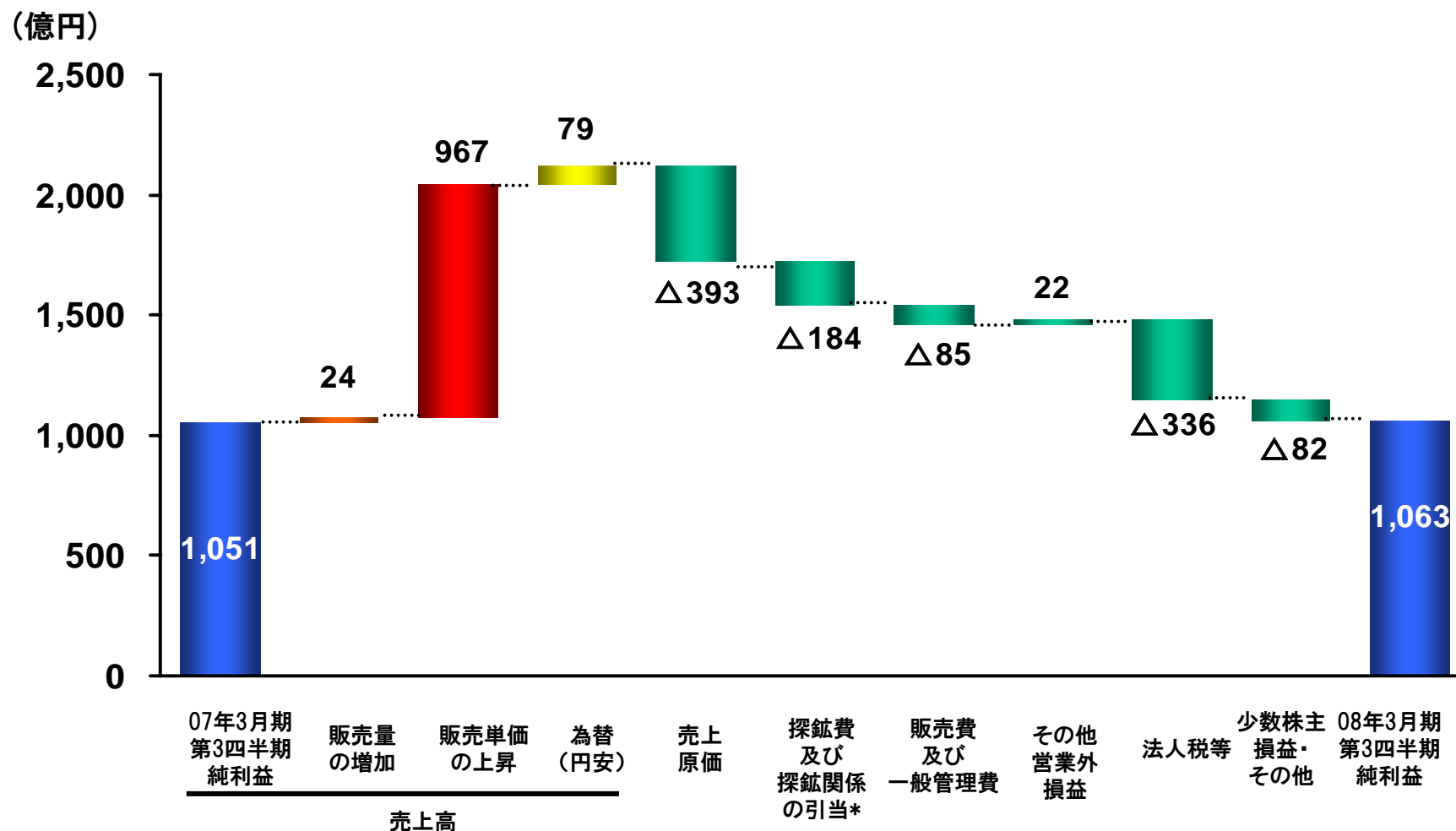
## 国際石油開発 天然ガス売上高

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
天然ガス売上高 *(億円)	2,249	2,322	72	3.2%
天然ガス販売量 (百万cf)	246,537	228,251	△18,286	△7.4%
平均単価 (\$/千cf)	7.66	8.41	0.75	9.8%
平均為替 (¥/\$)	116.22	117.09	0.87	0.7%

\*LPGを含む。

- 天然ガス売上高は販売量の減少があったものの、平均単価の上昇及び円安により前期比3.2%の増収となった。
- 天然ガス販売量の減少は主にマハカム鉱区であり、昨年は過年度分のガス供給量の調整による一時的な数量増加があったこと等により、前期比で販売量が減少している。

# 国際石油開発 第3四半期純利益(2007年4-12月) 増減要因分析

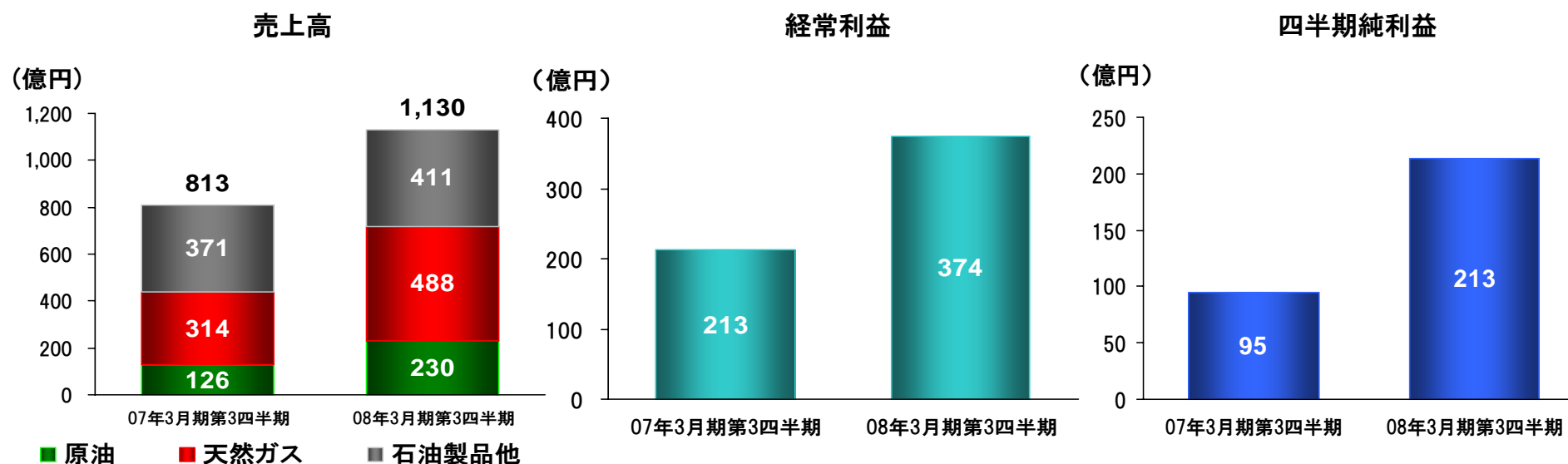


\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額(501百万円減少)

# 帝国石油

## 2008年3月期 第3四半期決算ハイライト

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
売上高(億円)	813	1,130	316	38.9%
仕入販売取引の相殺後(億円)	646	861	215	33.3%
営業利益(億円)	215	341	126	58.6%
経常利益(億円)	213	374	160	75.3%
四半期純利益(億円)	95	213	118	124.0%



## 帝国石油 原油売上高

	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
原油売上高 (億円)	126	230	103	81.3%
仕入販売取引相殺後(億円)	126	169	42	33.2%

海外原油販売量 (千bbl)	1,857	2,674	816	44.0%
仕入販売取引相殺後(千bbl)	1,857	1,961	104	5.6%
平均単価 (\$/bbl)	56.65	65.74	9.09	16.0%
平均為替 (¥/\$)	116.13	117.88	1.75	1.5%

・サハリン事業：当期より権益分原油の販売開始  
(仕入販売取引のため、ホールディングス連結では純額表示)

## 帝国石油 天然ガス売上高

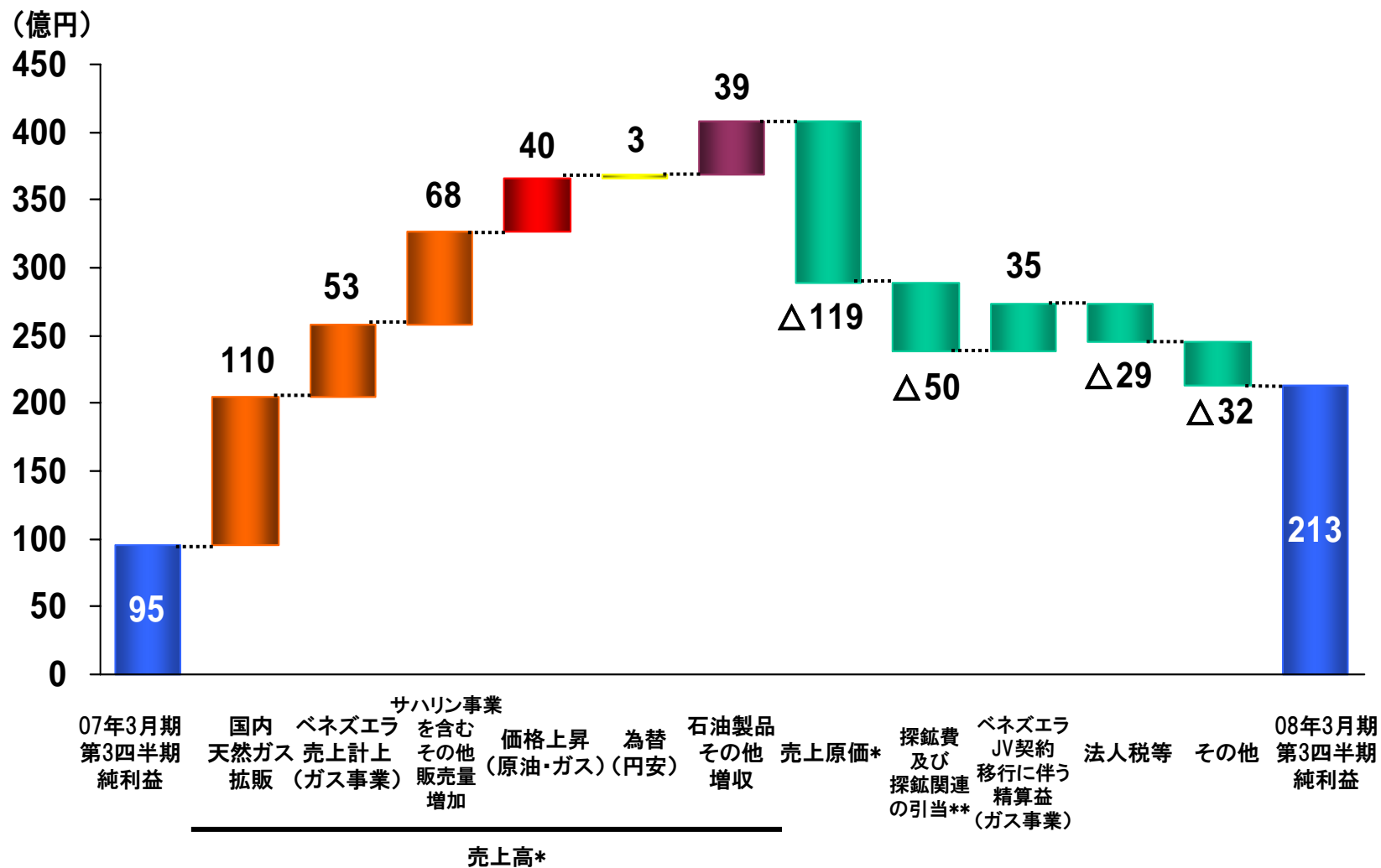
	07年3月期第3四半期 (2006年4-12月)	08年3月期第3四半期 (2007年4-12月)	増減	増減率
天然ガス売上高(億円) (LPGを含む)	314	488	173	55.3%

海外ガス販売量(百万cf)	91	22,264	22,173	24,337.3%
海外ガス平均価格(\$/千cf)	6.24	2.14	△4.10	△65.7%
海外ガス売上為替(¥/\$)	115.91	119.41	3.50	3.0%
国内ガス販売量(百万Nm <sup>3</sup> )	852	1,170	319	37.4%
国内ガス平均価格(¥/Nm <sup>3</sup> )	34.67	35.23	0.56	1.6%

- ・ベネズエラ事業：07年3月のガスライセンス付与を受けて、当期よりガスJVの売上を連結に計上
- ・国内天然ガス事業：静岡ガスへの販売量増加、大口工業用を中心に引続き大幅な拡販



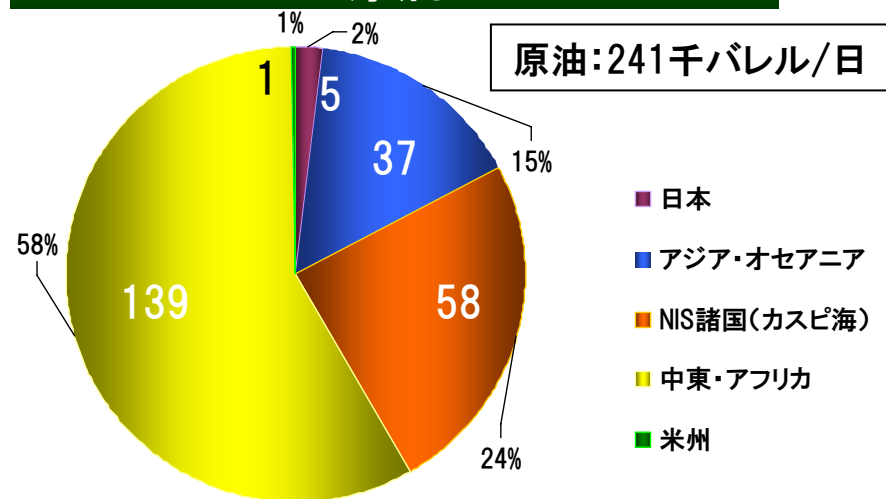
# 帝国石油 第3四半期純利益(2007年4-12月) 増減要因分析



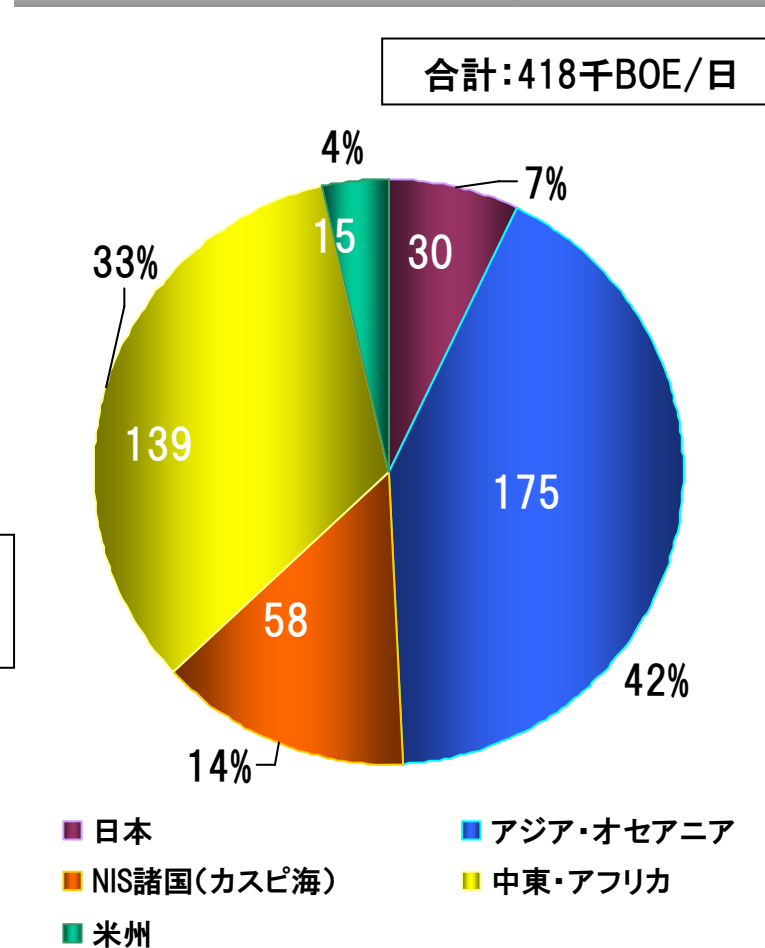
\*仕入販売取引分を含む。ホールディングス連結では売上原価と純額表示。  
 \*\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額(284百万円減少)

# 国際石油開発帝石HD 生産量(2007年4-12月)

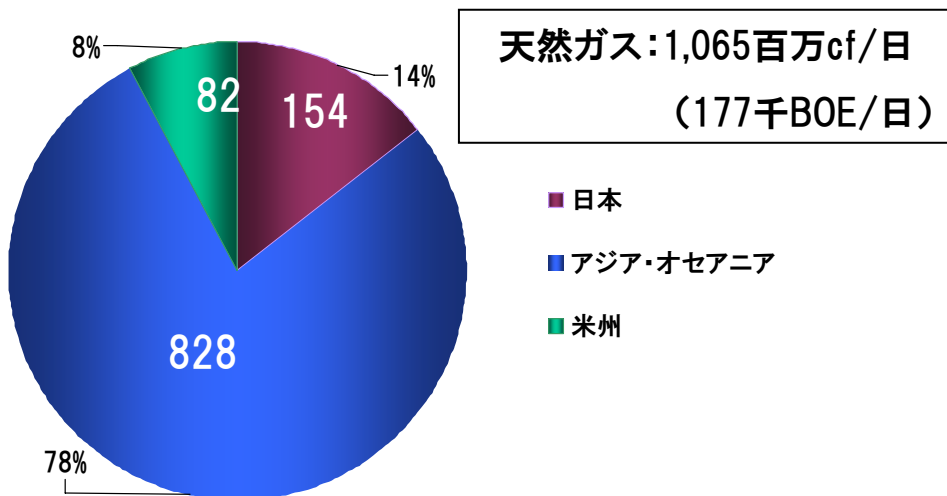
## 原油



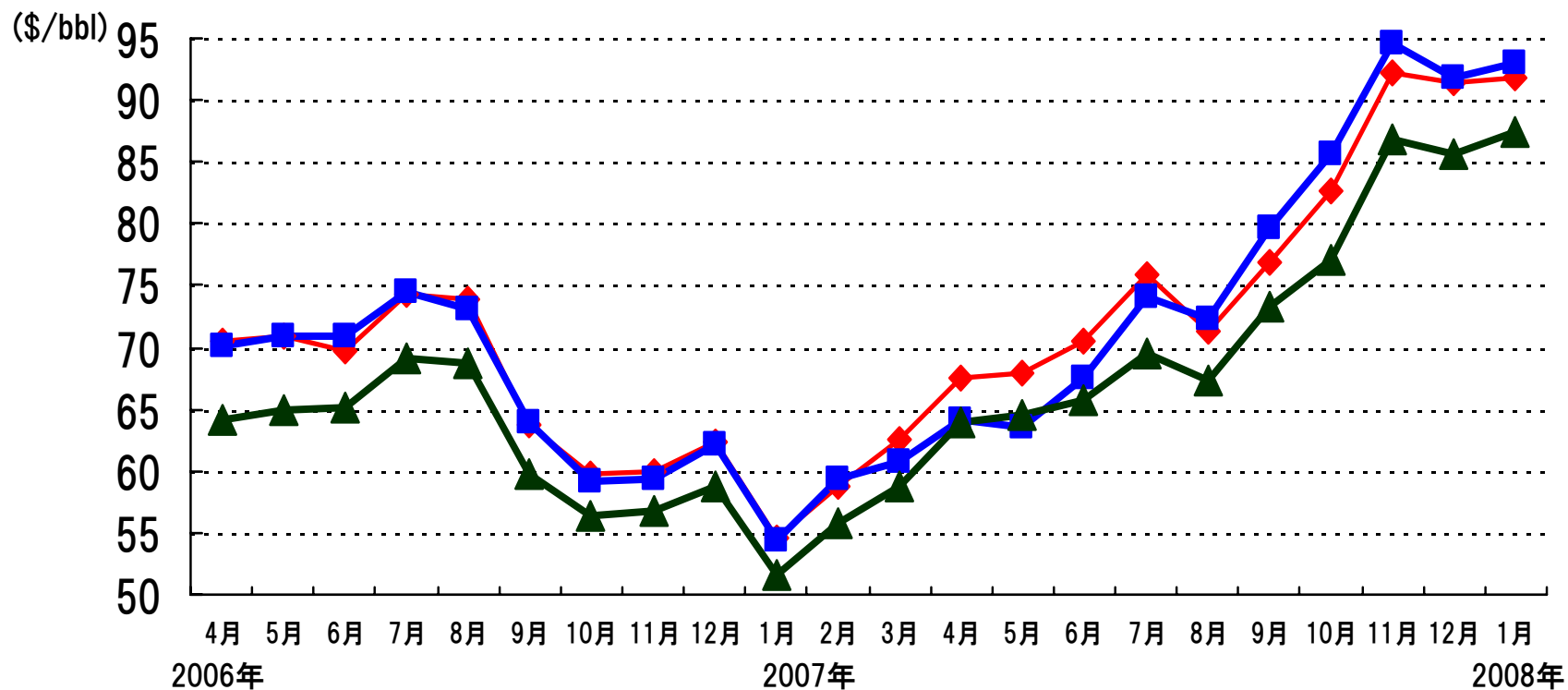
## 原油・天然ガス合計



## 天然ガス



# 油価の推移



◆ Brent    ■ WTI    ▲ Dubai

	2006年 4-12月	2006年度 平均	2007年									2007年 4-12月	2008年
	平均	平均	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	平均	1月
Brent	67.23	65.08	67.60	67.86	70.54	75.82	71.24	76.94	82.60	92.20	91.44	77.36	91.91
WTI	67.13	64.89	64.04	63.53	67.53	74.15	72.36	79.63	85.66	94.63	91.74	77.03	92.93
Dubai	62.66	60.85	63.97	64.61	65.79	69.49	67.38	73.36	77.12	86.87	85.58	72.69	87.37