

---

## 平成31年3月期 第3四半期決算 補足説明資料

---

### 国際石油開発帝石株式会社

2019年(平成31年)2月12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 64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
JODCO Lower Zakum Limited	アラブ首長国連邦	100%	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%	生産中	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	51%	生産中	3月(仮決算)
INPEX Oil & Gas Australia Pty Ltd	オーストラリア	100%	*	12月
INPEX Gas British Columbia Ltd.	カナダ	45.09%	生産中/評価中	12月

\*2018年12月26日付けで公表の通り、プレリウドFLNGプロジェクトについては生産井からのガス生産を開始しております

## 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% **	生産中	3月(仮決算)

\*\*2018年12月13日付けで公表の通り、当社及びTOTAL社は4%権益の譲渡に付き譲渡契約を締結済みであり、同譲渡契約は先行条件充足をもって発効予定です

2

# 2019年3月期第3四半期 決算ハイライト **INPEX**

	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	7,036	7,005	△ 31	△ 0.4%
原油売上高	5,312	5,808	496	9.3%
天然ガス売上高(LPG含む)	1,624	1,074	△ 550	△ 33.9%
その他	99	122	22	22.3%
営業利益 (億円)	2,878	3,526	647	22.5%
経常利益 (億円)	3,082	3,780	697	22.6%
親会社株主に帰属する 純利益 (億円)	534	626	91	17.2%
1株当たり純利益 (円)	36.57	42.87	6.30	17.2%

期中平均株式数(連結)2019年3月期第3四半期 1,460,278,450株

期中平均油価(Brent) (\$/bbl)	54.79	73.13	18.34	33.5%
期中平均為替 (¥/\$)	111.69	111.15	0円54銭円高	0.5%円高

3

# 原油売上高

	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	5,312	5,808	496	9.3%

販売量 (千bbl)	87,781	73,053	△ 14,728	△ 16.8%
海外平均単価 (\$/bbl)	53.86	71.96	18.10	33.6%
国内平均単価 (¥/kl)	40,112	54,273	14,161	35.3%
平均為替 (¥/\$)	111.83	110.43	1円40銭円高	1.3%円高

地域別販売量 (千bbl)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
日本	703 (111.8千kl)	589 (93.6千kl)	△ 114 (△18.2千kl)	△ 16.3%
アジア・オセアニア	6,135	2,811	△ 3,325	△ 54.2%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	10,250	11,167	917	8.9%
中東・アフリカ	69,378	57,718	△ 11,660	△ 16.8%
米州	1,314	770	△ 544	△ 41.4%
合計	87,781	73,053	△ 14,728	△ 16.8%

4

# 天然ガス売上高(LPG除く)

	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	1,569	1,063	△ 505	△ 32.2%

販売量 (百万cf)	213,169	143,409	△ 69,759	△ 32.7%
海外生産分平均単価 (\$/千cf)	5.07	2.92	△ 2.15	△ 42.4%
国内分平均単価 (¥/m <sup>3</sup> )	46.09	51.55	5.46	11.8%
平均為替 (¥/\$)	111.16	109.63	1円53銭円高	1.4%円高

地域別販売量 (百万cf)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
日本	54,859 (1,470百万m <sup>3</sup> *)	57,014 (1,528百万m <sup>3</sup> *)	2,155 (+58百万m <sup>3</sup> *)	3.9%
アジア・オセアニア	122,453	52,354	△ 70,100	△ 57.2%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	5,688	7,424	1,737	30.5%
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	30,168	26,617	△ 3,551	△ 11.8%
合計	213,169	143,409	△ 69,759	△ 32.7%

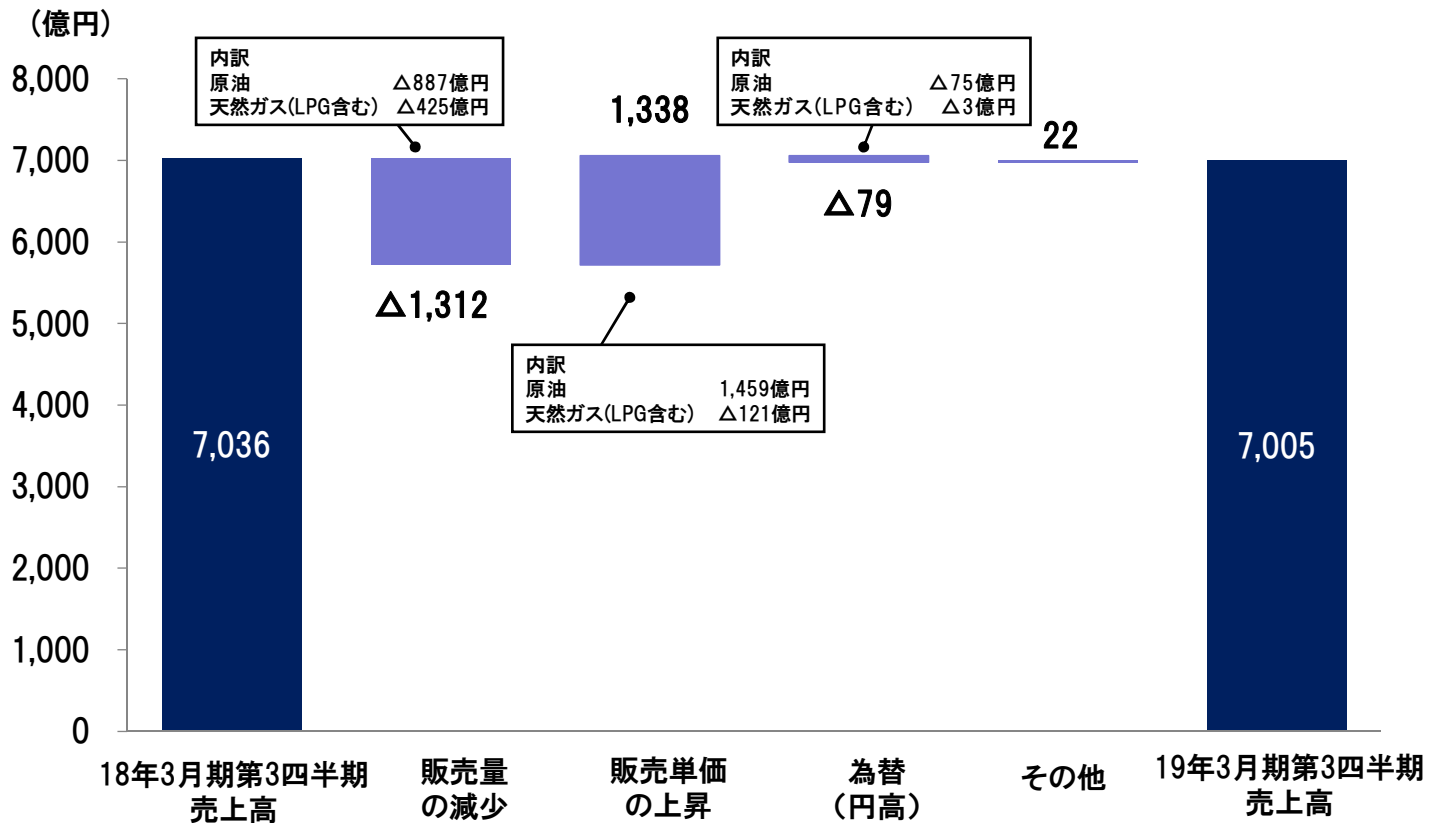
※ LPGの売上高は以下の通り。

	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	54	10	△ 44	△ 81.1%

\*1m<sup>3</sup>当たり41.8605MJ

5

# 2019年3月期第3四半期 売上高 増減要因分析 INPEX



6

## 損益計算書

INPEX

(億円)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率	
売上高	7,036	7,005	△ 31	△ 0.4%	販売量の減少 △1,312 販売単価の上昇 +1,338 為替(円高) △79 その他 +22
売上原価	3,546	2,910	△ 636	△ 17.9%	原油売上原価: 2,199 (増減) △320 天然ガス売上原価(注): 622 (増減) △315 (注)LPGを含む。
売上総利益	3,490	4,094	604	17.3%	
探鉱費	17	34	17	99.9%	
販売費及び一般管理費	593	533	△ 60	△ 10.1%	
営業利益	2,878	3,526	647	22.5%	主要要因 持分法投資利益 (増減+150) 生産物回収勘定引当金戻入益 (増減△112)
営業外収益	308	456	147	48.0%	
営業外費用	104	202	97	93.8%	主要要因 支払利息 (増減+53) 生産物回収勘定引当金繰入額 (増減+32)
経常利益	3,082	3,780	697	22.6%	
法人税等合計	2,487	3,063	576	23.2%	
非支配株主に帰属する純損益	61	90	29	48.3%	
親会社株主に帰属する純利益	534	626	91	17.2%	

7

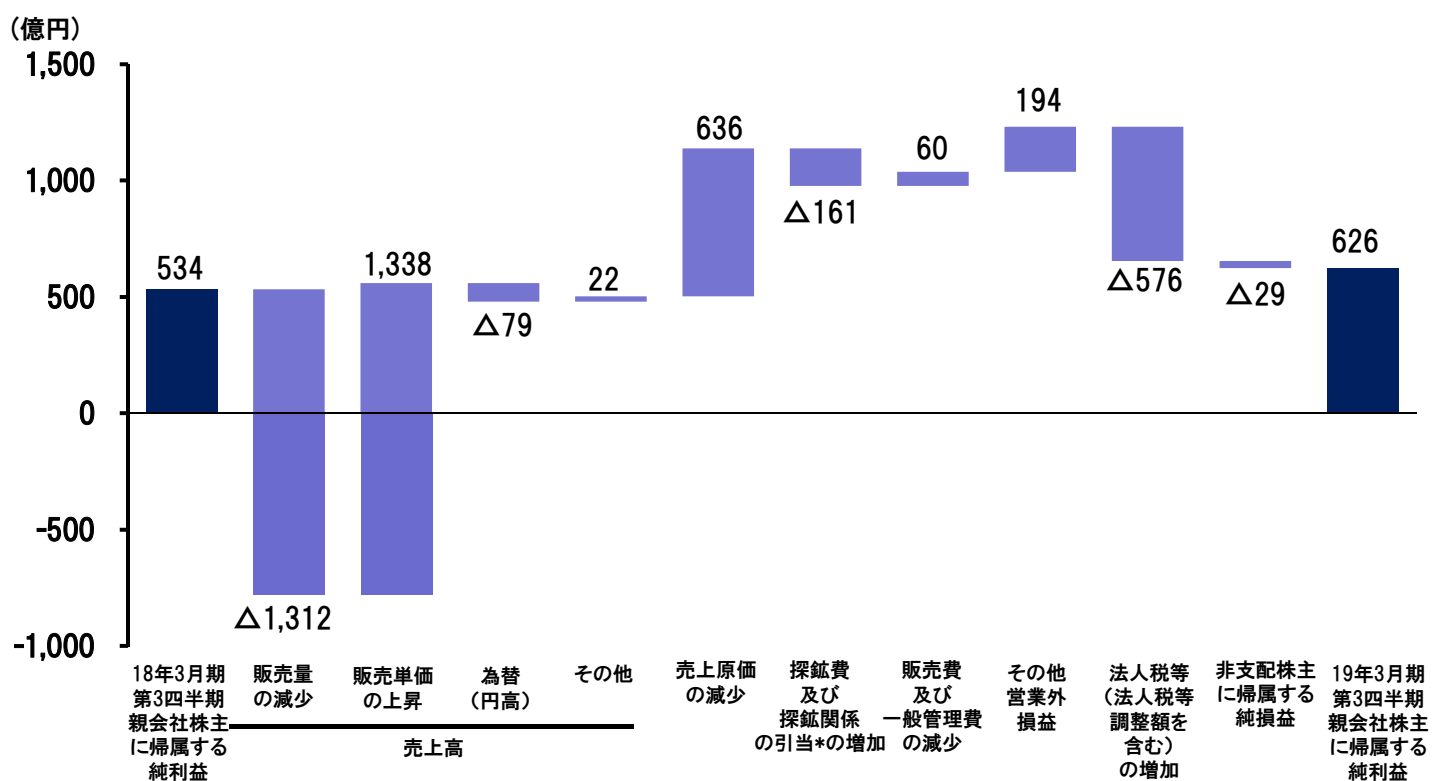
# 営業外収益・費用

(億円)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
<b>営業外収益</b>	308	456	147	48.0%
受取利息	58	67	8	15.3%
受取配当金	27	22	△ 5	△ 18.3%
持分法による投資利益	26	176	150	567.7%
生産物回収勘定引当金戻入益	112	-	△ 112	△ 100.0%
為替差益	7	32	24	328.7%
その他	75	156	81	107.4%
<b>営業外費用</b>	104	202	97	93.8%
支払利息	50	104	53	106.1%
生産物回収勘定引当金繰入額	-	32	32	-
その他	53	65	11	22.2%

持分法適用関連会社の増益

エクアドル共和国 ブロック18鉱区返還に伴う補償金

## 2019年3月期第3四半期 純利益 増減要因分析



\*生産物回収勘定引当金繰入額(戻入益)

# 2019年3月期 連結業績予想の修正



◆前提条件	(2018年11月7日)	上期	下期	通期
Brent 油価(\$/bbl)		75.4	70.0	72.7
為替レート(円/US\$)		110.3	110.0	110.1

↓

	(2019年2月12日)	上期	下期	通期
Brent 油価(\$/bbl)		75.4	64.3※1	69.9
為替レート(円/US\$)		110.3	111.5※2	110.9

※1 第3四半期実績\$68.6/bbl、及び第4四半期予想\$60.0/bblによる。 ※2 第3四半期実績112.9円/\$、及び第4四半期予想110.0円/\$による。

◆ 連結通期業績予想(2018年4月～2019年3月)	前回予想 2018年11月7日	今回予想 2019年2月12日	増減	増減率
売上高 (億円)	10,010	9,710	△300	△3.0%
営業利益 (億円)	4,760	4,660	△100	△2.1%
経常利益 (億円)	4,870	4,930	60	1.2%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	600	820	220	36.7%

◆ 1株当たり配当金	第2四半期末	期末(予想)
2019年3月期 (円)	9	15 (普通配当9、記念配当6)



## 参考資料

# LPG売上高

	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
売上高(億円)	54	10	△ 44	△ 81.1%
販売量(千bbl)	1,094	168	△ 926	△ 84.6%
海外生産分平均単価(\$/bbl)	44.65	55.10	10.45	23.4%
国内生産分平均単価(¥/kg)	73.49	78.84	5.35	7.3%
平均為替(¥/\$)	112.06	111.22	0円84銭円高	0.7%円高

地域別販売量(千bbl)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
日本	4 (0.4千ト)	3 (0.3千ト)	△ 0 (△0.0千ト)	△ 11.9%
アジア・オセアニア	1,090	165	△ 925	△ 84.9%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	-	-	-	-
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	-	-	-	-
合計	1,094	168	△ 926	△ 84.6%

12

# 貸借対照表

(億円)	18年3月期末	19年3月期 第3四半期末	増減	増減率
流動資産	4,663	4,550	△ 113	△ 2.4%
有形固定資産	20,446	22,971	2,525	12.4%
無形固定資産	5,415	5,324	△ 90	△ 1.7%
生産物回収勘定	5,890	5,843	△ 47	△ 0.8%
その他	6,924	10,373	3,448	49.8%
生産物回収勘定引当金	△ 816	△ 848	△ 32	4.0%
<b>資産合計</b>	<b>42,523</b>	<b>48,214</b>	<b>5,690</b>	<b>13.4%</b>
流動負債	3,054	4,843	1,789	58.6%
固定負債	7,880	10,871	2,990	37.9%
純資産	31,588	32,499	910	2.9%
(うち非支配株主持分)	2,421	2,515	94	3.9%
<b>負債・純資産合計</b>	<b>42,523</b>	<b>48,214</b>	<b>5,690</b>	<b>13.4%</b>
1株当たり純資産額(円)	1,997.24	2,053.36	56.12	2.8%

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	830億円
・固定資産	3兆8,138億円
・総資産	3兆8,969億円

※固定資産にはFID前投資、借入金の支払利息分等が含まれる

株主資本合計	+361億円
その他の包括利益累計額	+455億円
・その他有価証券評価差額金	△75億円
・繰延ヘッジ損益	△49億円
・為替換算調整勘定	+580億円

13

# キャッシュ・フロー

INPEX

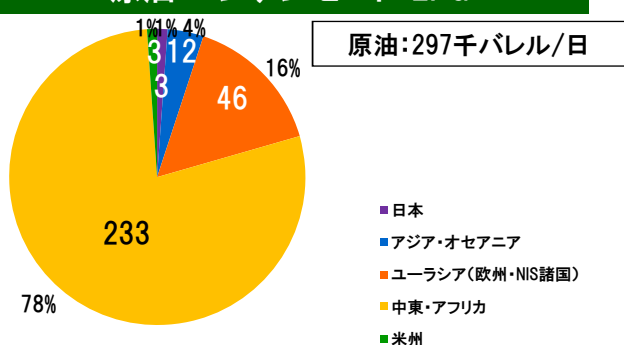
(億円)	18年3月期第3四半期 (2017年4月-12月)	19年3月期第3四半期 (2018年4月-12月)	増減	増減率
税金等調整前当期純利益	3,082	3,780	697	22.6%
減価償却費	697	694	△ 2	△ 0.4%
生産物回収勘定(資本支出)の回収額	522	243	△ 278	△ 53.4%
生産物回収勘定(非資本支出)の減少額	48	56	8	16.9%
法人税等の支払額	△ 2,284	△ 2,815	△ 531	23.3%
売上債権/仕入債務の増減額	△ 222	△ 510	△ 288	130.0%
その他	275	△ 96	△ 371	-
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,119</b>	<b>1,351</b>	<b>△ 767</b>	<b>△ 36.2%</b>
定期預金の預入による支出/払戻による収入	3,171	△ 166	△ 3,338	-
有形固定資産の取得による支出	△ 2,043	△ 1,634	409	△ 20.1%
投資有価証券の取得による支出	△ 1,284	△ 836	448	△ 34.9%
生産物回収勘定(資本支出)の支出	△ 198	△ 274	△ 76	38.4%
長期貸付けによる支出/回収による収入	△ 1,119	△ 2,628	△ 1,508	134.7%
権益取得による支出	△ 7	△ 1,058	△ 1,050	-
その他	121	200	79	65.3%
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 1,361</b>	<b>△ 6,398</b>	<b>△ 5,036</b>	<b>369.9%</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>145</b>	<b>4,476</b>	<b>4,331</b>	<b>-</b>
現金及び現金同等物の期末残高	4,079	2,181	△ 1,897	△ 46.5%

14

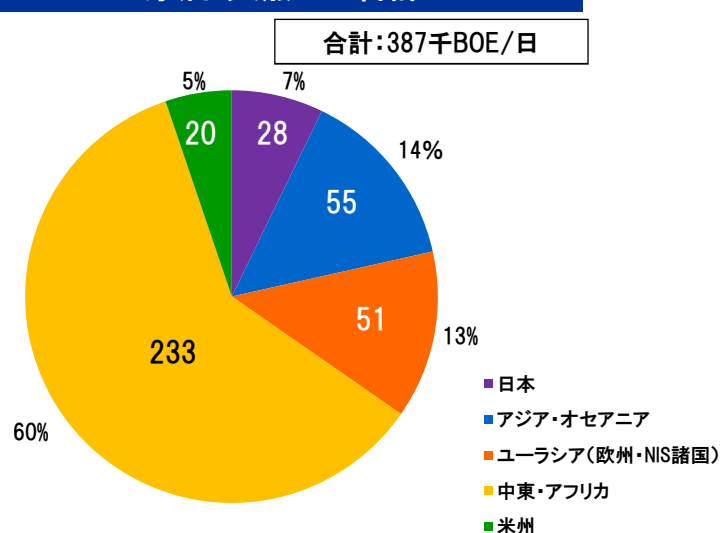
# 生産量\*(2018年4月-2018年12月)

INPEX

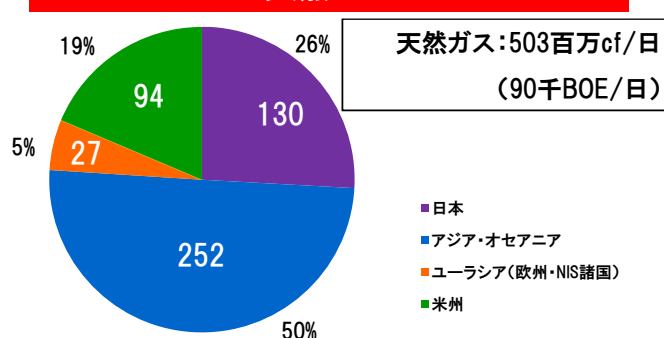
## 原油・コンデンセート・LPG



## 原油・天然ガス合計



## 天然ガス



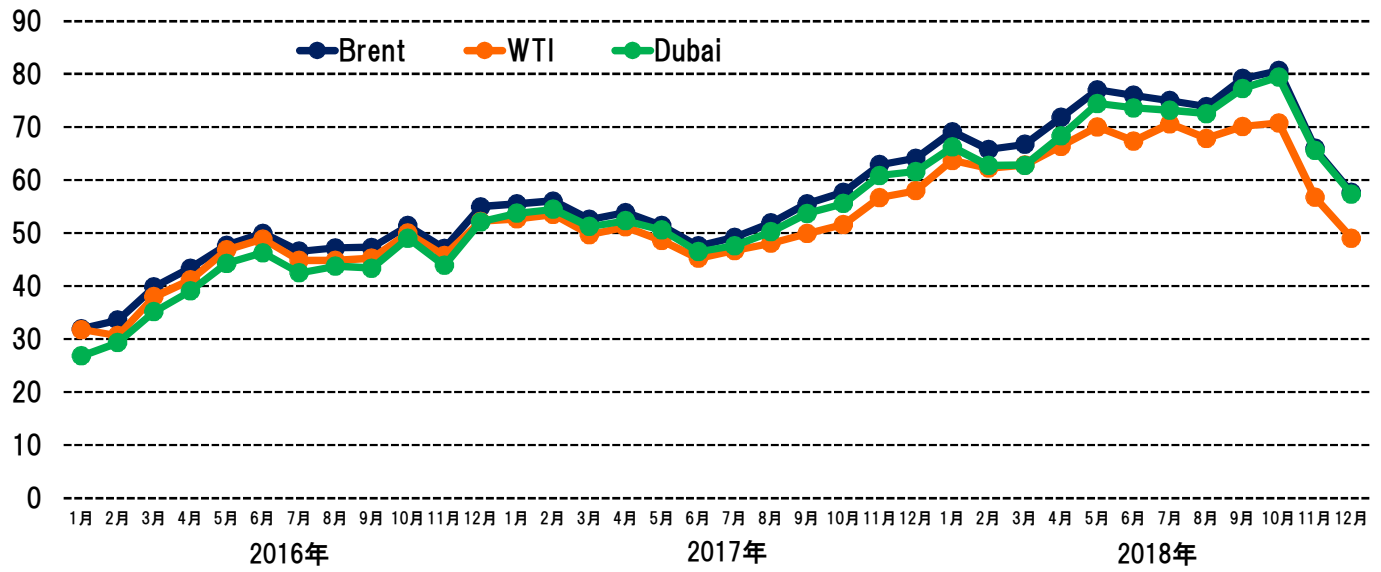
\* 当社グループが締結している生産分与契約にかかる当社グループの原油及び天然ガスの生産量は、正味経済的取分に相当する数値を示しています。  
参考:イクスLNGプロジェクトからのLNGカーゴ数(実績)については、2019年3月期第3四半期決算発表日までに20カーゴをダーウィンから出荷済みです。  
(その内11カーゴは2019年3月期第3四半期末までにダーウィンから出荷済み)

15



# 油価の推移

(US\$/bbl)



	2018年3月期 4-12月 平均	2018年3月期 通期 平均	2018年										2019年3月期 4-12月 平均
			4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月		
Brent	54.79	57.85	71.76	77.01	75.94	74.95	73.84	79.11	80.63	65.95	57.67	73.13	
WTI	50.63	53.69	66.33	69.98	67.32	70.58	67.85	70.09	70.76	56.69	48.98	65.40	
Dubai	53.19	55.86	68.27	74.41	73.59	73.12	72.49	77.25	79.39	65.56	57.32	71.27	