

---

## 平成30年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

---

### 国際石油開発帝石株式会社

2017年(平成29年)11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 **INPEX**

## 連結子会社 63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2四半期決算ハイライト **INPEX**

	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
売上高 (億円)	3,896	4,479	582	15.0%
原油売上高	2,758	3,309	550	20.0%
天然ガス売上高(LPG含む)	1,080	1,108	28	2.6%
その他	57	61	3	6.6%
営業利益 (億円)	1,380	1,858	477	34.6%
経常利益 (億円)	1,321	1,954	632	47.8%
親会社株主に帰属する 純利益 (億円)	157	301	144	91.7%
1株当たり純利益 (円)	10.77	20.65	9.88	91.7%

期中平均株式数(連結)2018年3月期第2四半期 1,460,357,100株

期中平均油価(Brent) (\$/bbl)	47.01	51.49	4.48	9.5%
期中平均為替 (¥/\$)	105.26	111.05	5円79銭円安	5.5%円安

3

# 原油売上高

	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
売上高 (億円)	2,758	3,309	550	20.0%

販売量 (千bbl)	59,970	57,530	△ 2,440	△ 4.1%
海外平均単価 (\$/bbl)	43.08	51.25	8.17	19.0%
国内平均単価 (¥/kl)	32,003	37,780	5,777	18.1%
平均為替 (¥/\$)	106.65	111.44	4円79銭円安	4.5%円安

地域別販売量 (千bbl)	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
日本	415 (66.0千kl)	470 (74.8千kl)	55 (+8.8千kl)	13.3%
アジア・オセアニア	6,548	4,160	△ 2,389	△ 36.5%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	6,260	5,981	△ 280	△ 4.5%
中東・アフリカ	45,734	45,979	245	0.5%
米州	1,012	940	△ 72	△ 7.1%
合計	59,970	57,530	△ 2,440	△ 4.1%

4

# 天然ガス売上高(LPG除く)

	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
売上高 (億円)	1,043	1,083	39	3.7%

販売量 (百万cf)	165,837	151,351	△ 14,487	△ 8.7%
海外生産分平均単価 (\$/千cf)	4.83	5.14	0.31	6.4%
国内分平均単価 (¥/m <sup>3</sup> )	43.88	45.64	1.76	4.0%
平均為替 (¥/\$)	105.87	110.71	4円84銭円安	4.6%円安

地域別販売量 (百万cf)	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
日本	29,523 (791百万m <sup>3</sup> *)	34,005 (911百万m <sup>3</sup> *)	4,482 (+120百万m <sup>3</sup> *)	15.2%
アジア・オセアニア	118,646	92,664	△ 25,982	△ 21.9%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	-	3,724	3,724	-
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	17,668	20,957	3,289	18.6%
合計	165,837	151,351	△ 14,487	△ 8.7%

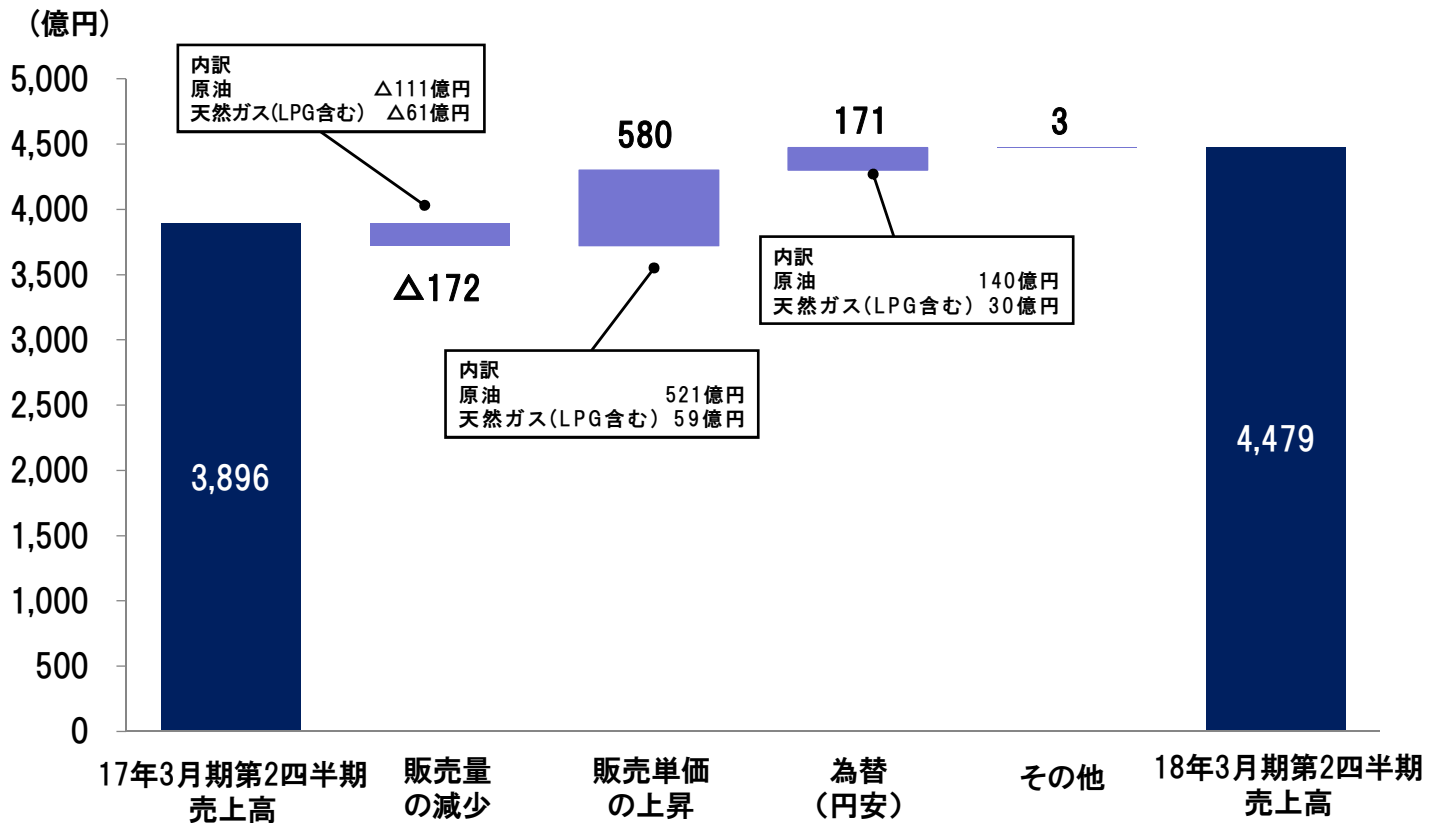
※ LPGの売上高は以下の通り。

\*1m<sup>3</sup>当たり41.8605MJ

	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
5 売上高 (億円)	36	25	△ 10	△ 29.7%

# 2018年3月期第2四半期 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2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率	
売上高	3,896	4,479	582	15.0%	販売量の減少 △172 販売単価の上昇 +580 為替(円安) +171 その他 +3
売上原価	2,101	2,221	120	5.7%	
売上総利益	1,795	2,257	462	25.7%	
探鉱費	24	9	△ 15	△ 61.6%	
販売費及び一般管理費	389	389	△ 0	△ 0.1%	原油売上原価: 1,568 (増減) +152 天然ガス売上原価(注): 603 (増減) △27 (注)LPGを含む。
営業利益	1,380	1,858	477	34.6%	
営業外収益	164	156	△ 7	△ 4.8%	主要要因 為替差損 (増減△171)
営業外費用	223	60	△ 162	△ 72.8%	
経常利益	1,321	1,954	632	47.8%	
法人税等合計	1,074	1,615	541	50.4%	
非支配株主に帰属する純損益	89	36	△ 53	△ 59.2%	
親会社株主に帰属する純利益	157	301	144	91.7%	

7

# 営業外収益・費用

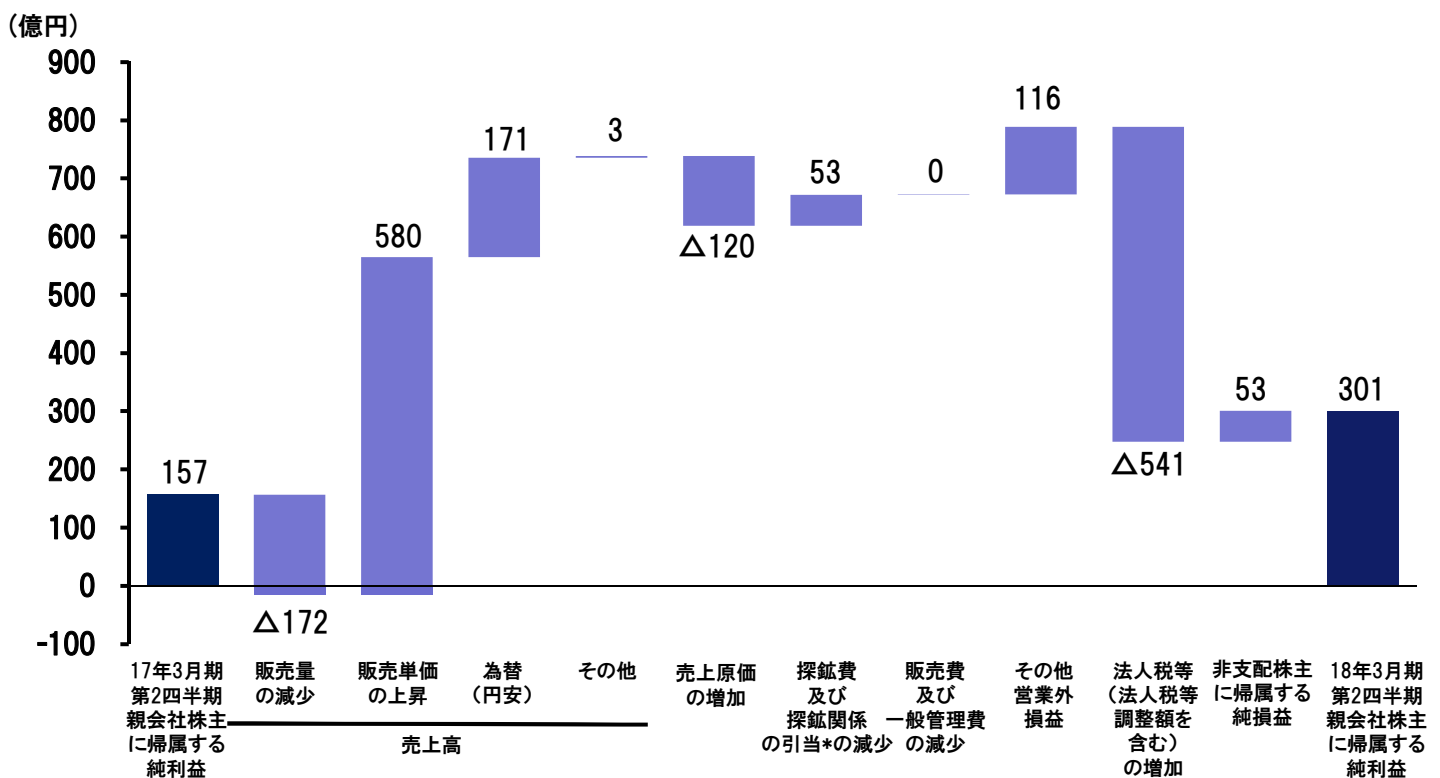
INPEX

(億円)	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
<b>営業外収益</b>	164	156	△ 7	△ 4.8%
受取利息	51	40	△ 10	△ 20.8%
受取配当金	13	20	6	51.8%
持分法による投資利益	-	21	21	-
生産物回収勘定引当金戻入益	-	27	27	-
為替差益	-	0	0	-
その他	99	45	△ 53	△ 54.0%
<b>営業外費用</b>	223	60	△ 162	△ 72.8%
支払利息	24	32	7	33.2%
持分法による投資損失	4	-	△ 4	-
生産物回収勘定引当金繰入額	10	-	△ 10	-
為替差損	171	-	△ 171	-
その他	12	28	15	120.8%

8

# 2018年3月期第2四半期 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)

9

# 貸借対照表

INPEX

(億円)	17年3月期末	18年3月期 第2四半期	増減	増減率
流動資産	9,429	7,514	△ 1,914	△ 20.3%
有形固定資産	19,285	20,456	1,171	6.1%
無形固定資産	5,212	4,993	△ 219	△ 4.2%
生産物回収勘定	6,119	5,911	△ 208	△ 3.4%
その他	4,242	5,722	1,480	34.9%
生産物回収勘定引当金	△1,168	△902	265	△ 22.7%
<b>資産合計</b>	<b>43,121</b>	<b>43,696</b>	<b>574</b>	<b>1.3%</b>
流動負債	2,974	2,851	△ 123	△ 4.2%
固定負債	8,071	8,718	646	8.0%
純資産	32,075	32,126	51	0.2%
(うち非支配株主持分)	2,643	2,637	△ 6	△ 0.3%
<b>負債・純資産合計</b>	<b>43,121</b>	<b>43,696</b>	<b>574</b>	<b>1.3%</b>
1株当たり純資産額 (円)	2,015.38	2,019.36	3.98	0.2%

活用可能な手元資金残高※  
5,460 億円

・現預金 5,352億円  
・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 582億円  
・固定資産 3兆3,789億円  
・総資産 3兆4,372億円

株主資本合計 +170億円

その他の包括利益累計額△111億円

・その他有価証券評価差額金 +18億円  
・繰延ヘッジ損益 +28億円  
・為替換算調整勘定 △158億円

# キャッシュ・フロー

INPEX

(億円)	17年3月期第2四半期 (2016年4月-9月)	18年3月期第2四半期 (2017年4月-9月)	増減	増減率
税金等調整前純利益	1,321	1,954	632	47.8%
減価償却費	432	454	21	5.0%
生産物回収勘定(資本支出)の回収額	372	349	△ 22	△ 6.1%
生産物回収勘定(非資本支出)の増減額	△ 15	12	28	-
法人税等の支払額	△ 1,104	△ 1,437	△ 332	30.1%
その他	159	78	△ 81	△ 51.1%
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,166</b>	<b>1,411</b>	<b>245</b>	<b>21.0%</b>
定期預金の預入による支出/払戻による収入	1,663	734	△ 928	△ 55.8%
有形固定資産の取得による支出	△ 1,431	△ 1,392	39	△ 2.8%
有価証券・投資有価証券の取得による支出	△ 1	△ 1,263	△ 1,261	-
生産物回収勘定(資本支出)の支出	△ 243	△ 136	106	△ 44.0%
長期貸付けによる支出/回収による収入	△ 654	△ 234	420	△ 64.2%
その他	△ 93	7	101	-
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 762</b>	<b>△ 2,283</b>	<b>△ 1,521</b>	<b>199.6%</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 264</b>	<b>423</b>	<b>688</b>	<b>-</b>
現金及び現金同等物の期末残高	625	2,708	2,083	333.3%

# 2018年3月期 第2四半期 業績予想値と実績値との差異

INPEX

## ◆前提条件

(2017年8月4日)	第2四半期連結累計期間 (前回発表予想)
Brent 油価(\$/bbl)	50.4
為替レート(円/US\$)	110.6

↓

(2017年11月8日)	第2四半期連結累計期間 (実績)
Brent 油価(\$/bbl)	51.5
為替レート(円/US\$)	111.1

## ◆ 第2四半期連結累計期間 業績予想値と実績値との差異(2017年4月~9月)

12

	前回発表予想 (2017年8月4日)	実績値	増減	増減率
売上高 (億円)	4,300	4,479	179	4.2%
営業利益 (億円)	1,640	1,858	218	13.3%
経常利益 (億円)	1,760	1,954	194	11.0%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	280	301	21	7.7%

# 2018年3月期 連結業績予想の修正

INPEX

## ◆前提条件

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

↓

(2017年11月8日)	上期	下期	通期
Brent 油価(\$/bbl)	51.5 ※1	55.0	53.3
為替レート(円/US\$)	111.1 ※2	110.0	110.5

※1 第1四半期実績\$50.8/bbl、及び第2四半期実績\$/52.2bblによる。 ※2 第1四半期実績111.1円/\$、及び第2四半期実績111.0円/\$による。

## ◆ 連結通期業績予想(2017年4月~2018年3月)

	前回予想 2017年8月4日	今回予想 2017年11月8日	増減	増減率
売上高 (億円)	8,390	8,770	380	4.5%
営業利益 (億円)	3,090	3,410	320	10.4%
経常利益 (億円)	3,370	3,670	300	8.9%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	520	520	-	-

## ◆ 1株当たり配当金

	第2四半期末	期末(予想)
2018年3月期 (円)	9	9

13