

---

## 2019年12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

2019年8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 66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%	生産中	12月

## 持分法適用関連会社 21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	66.245%	生産中	3月(仮決算)

2

# 2019年12月期 第1四半期決算ハイライト **INPEX**

	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
売上高 (億円)	2,023	2,874	850	42.0%
原油売上高	1,694	2,130	435	25.7%
天然ガス売上高(LPG含む)	291	706	414	142.2%
その他	37	37	△ 0	△ 0.1%
営業利益 (億円)	1,039	1,462	423	40.7%
経常利益 (億円)	1,162	1,309	147	12.7%
親会社株主に帰属する 純利益 (億円)	168	296	128	76.6%
1株当たり純利益 (円)	11.51	20.34	8.83	76.7%

期中平均株式数(連結)2019年12月期第1四半期 1,460,199,941株

期中平均油価(Brent) (\$/bbl)	74.97	68.47	△ 6.50	△ 8.7%
期中平均為替 (¥/\$)	109.10	109.90	0円80銭円安	0.7%円安

3

# 原油売上高

	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
売上高 (億円)	1,694	2,130	435	25.7%

販売量 (千bbl)	22,066	29,231	7,165	32.5%
海外平均単価 (\$/bbl)	70.52	66.22	△ 4.30	△ 6.1%
国内平均単価 (¥/kl)	52,946	48,499	△ 4,447	△ 8.4%
平均為替 (¥/\$)	108.82	110.02	1円20銭円安	1.1%円安

地域別販売量 (千bbl)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
日本	176 (28.0千kl)	203 (32.3千kl)	27 (+4.3千kl)	15.3%
アジア・オセアニア	428	4,276	3,848	898.7%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	3,906	2,468	△ 1,438	△ 36.8%
中東・アフリカ	17,218	22,118	4,900	28.5%
米州	337	166	△ 171	△ 50.7%
合計	22,066	29,231	7,165	32.5%

4

# 天然ガス売上高(LPG除く)

	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
売上高 (億円)	287	699	411	143.2%

販売量 (百万cf)	35,177	100,119	64,942	184.6%
海外生産分平均単価 (\$/千cf)	2.94	4.73	1.79	60.9%
国内分平均単価 (¥/m <sup>3</sup> )	49.11	56.68	7.57	15.4%
平均為替 (¥/\$)	105.90	109.81	3円91銭円安	3.7%円安

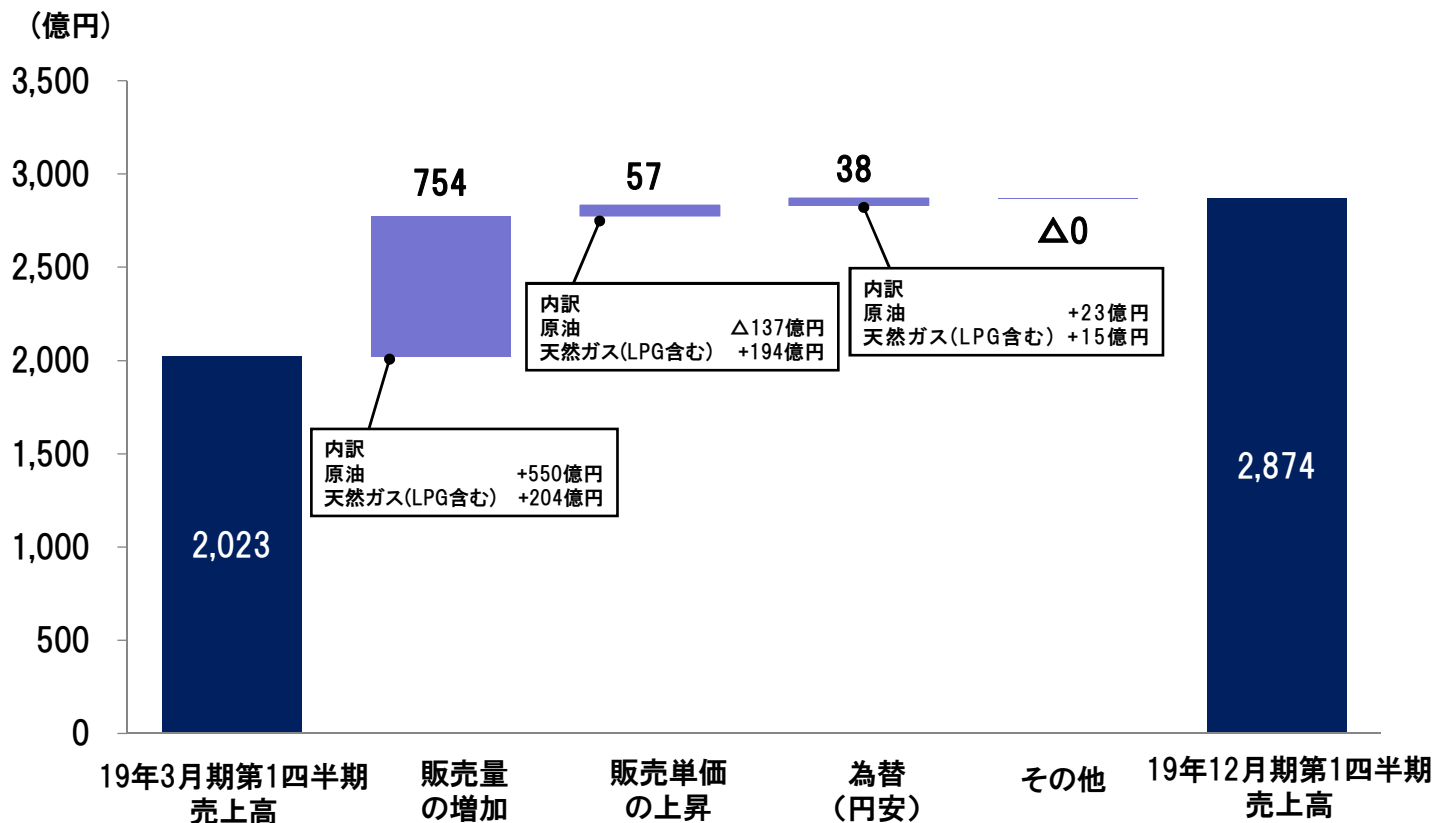
地域別販売量 (百万cf)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
日本	17,715 (475百万m <sup>3</sup> *)	17,949 (481百万m <sup>3</sup> *)	234 (+6百万m <sup>3</sup> *)	1.3%
アジア・オセアニア	5,692	73,706	68,014	-
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	2,392	1,412	△ 980	△ 41.0%
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	9,378	7,051	△ 2,326	△ 24.8%
合計	35,177	100,119	64,942	184.6%

\*1m<sup>3</sup>当たり41.8605MJ

5

# 2019年12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)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
売上高	2,023	2,874	850	42.0%
売上原価	801	1,213	412	51.5%
売上総利益	1,222	1,660	438	35.8%
探鉱費	1	20	18	-
販売費及び一般管理費	181	177	△3	△2.1%
営業利益	1,039	1,462	423	40.7%
営業外収益	198	58	△140	△70.7%
営業外費用	76	211	135	177.5%
経常利益	1,162	1,309	147	12.7%
法人税等合計	952	998	46	4.9%
非支配株主に帰属する純損益	41	13	△27	△66.6%
親会社株主に帰属する純利益	168	296	128	76.6%

販売量の増加 +754  
販売単価の上昇 +57  
為替(円安) +38  
その他 △0

原油売上原価: 850  
(増減) +244  
天然ガス売上原価(注): 337  
(増減) +169  
  
(注)LPGを含む。

主要要因  
受取補償金 (増減△73)  
持分法による投資利益 (増減△48)  
為替差益 (増減△14)

主要要因  
支払利息 (増減+55)  
持分法による投資損失 (増減+62)  
為替差損 (増減+45)

7

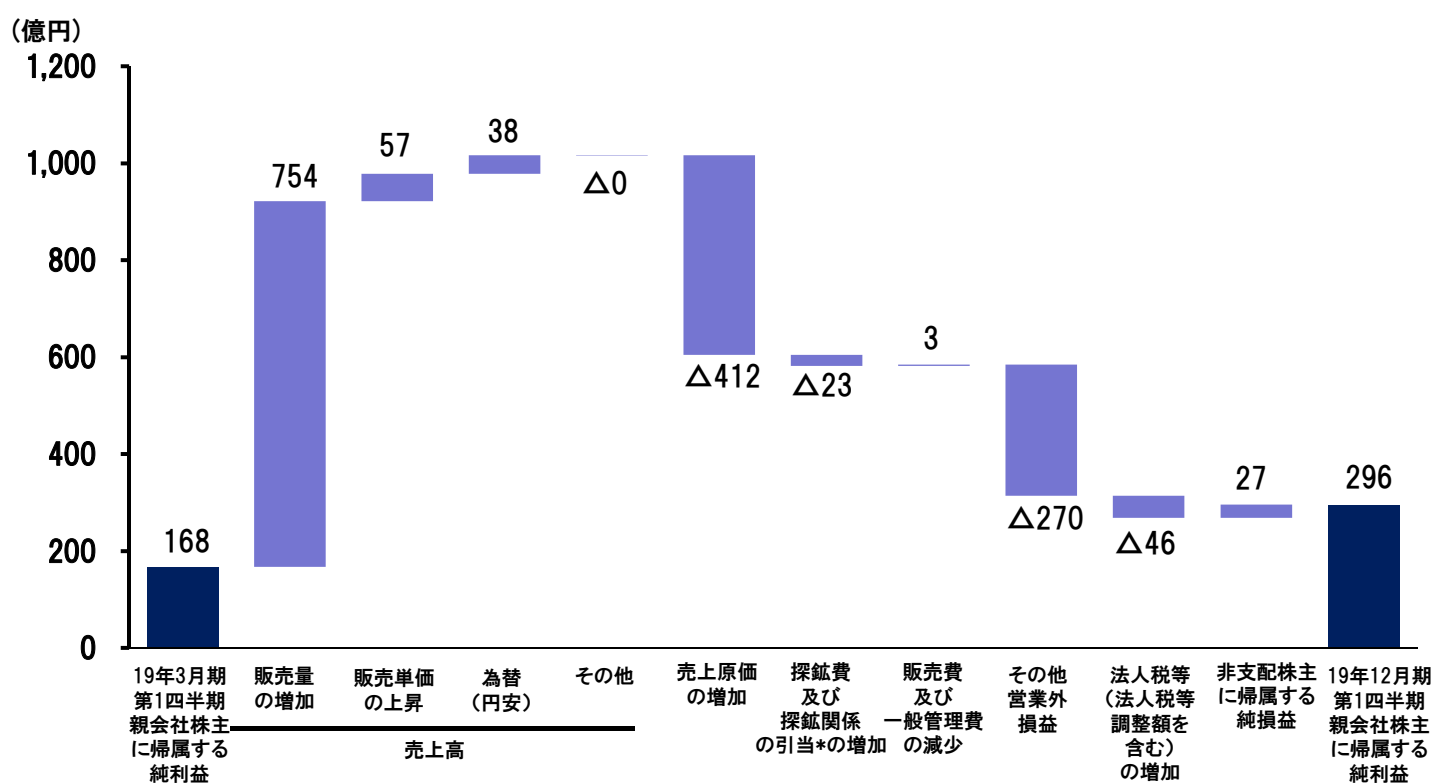
# 営業外収益・費用

INPEX

(億円)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
<b>営業外収益</b>	198	58	△ 140	△ 70.7%
受取利息	15	10	△ 5	△ 34.2%
受取配当金	10	20	9	84.9%
持分法による投資利益	48	-	△ 48	-
受取補償金	73	-	△ 73	-
為替差益	14	-	△ 14	-
その他	35	28	△ 7	△ 21.0%
<b>営業外費用</b>	76	211	135	177.5%
支払利息	20	76	55	264.5%
持分法による投資損失	-	62	62	-
貸倒引当金繰入額	26	-	△ 26	-
生産物回収勘定引当金繰入額	5	10	5	92.8%
為替差損	-	45	45	-
その他	23	16	△ 6	△ 28.0%

8

## 2019年12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

9

# 2019年12月期(9ヶ月決算) 連結業績予想の修正 **INPEX**

◆前提条件	(2019年5月13日)	上期(4-9月)	下期(10-12月)	通期
Brent 油価(\$/bbl)		65.0	65.0	65.0
為替レート(円/US\$)		110.0	110.0	110.0

	(2019年8月8日)	上期(4-9月)	下期(10-12月)	通期
Brent 油価(\$/bbl)		66.7※1	65.0	66.2
為替レート(円/US\$)		110.0※2	110.0	110.0

※1 第1四半期実績\$68.5/bbl、及び第2四半期予想\$65.0/bblによる。 ※2 第1四半期実績109.9円/\$、及び第2四半期予想110.0円/\$による。

◆ 連結通期業績予想(2019年4月～2019年12月)	前回予想 2019年5月13日	今回予想 2019年8月8日	増減	増減率
売上高 (億円)	9,580	9,880	300	3.1%
営業利益 (億円)	4,420	4,720	300	6.8%
経常利益 (億円)	4,300	4,600	300	7.0%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	900	900	-	-

◆ 連結第2四半期業績予想(2019年4月～9月)				
売上高 (億円)	5,490	5,810	320	5.8%
営業利益 (億円)	2,440	2,760	320	13.1%
経常利益 (億円)	2,280	2,600	320	14.0%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	440	490	50	11.4%

10

**INPEX**

参考資料

# LPG売上高

	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
売上高(億円)	4	6	2	69.8%
販売量(千bbl)	75	72	△ 3	△ 4.5%
海外生産分平均単価(\$/bbl)	49.89	45.02	△ 4.87	△ 9.8%
国内生産分平均単価(¥/kg)	71.77	71.89	0.12	0.2%
平均為替(¥/\$)	108.54	110.01	1円47銭円安	1.4%円安

地域別販売量(千bbl)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
日本	1 (0.1千ト)	1 (0.1千ト)	△ 0 (△0.0千ト)	△ 22.8%
アジア・オセアニア	74	71	△ 3	△ 4.2%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	-	-	-	-
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	-	-	-	-
合計	75	72	△ 3	△ 4.5%

12

# 貸借対照表

(億円)	19年3月期末	19年12月期 第1四半期末	増減	増減率
流動資産	4,577	4,078	△ 498	△ 10.9%
有形固定資産	22,789	22,441	△ 348	△ 1.5%
無形固定資産	5,202	5,489	287	5.5%
生産物回収勘定	5,680	5,675	△ 5	△ 0.1%
その他	10,385	10,514	128	1.2%
生産物回収勘定引当金	△ 700	△ 689	10	△ 1.6%
<b>資産合計</b>	<b>47,935</b>	<b>47,509</b>	<b>△ 426</b>	<b>△ 0.9%</b>
流動負債	3,720	3,605	△ 114	△ 3.1%
固定負債	11,639	11,844	205	1.8%
純資産	32,575	32,058	△ 516	△ 1.6%
(うち非支配株主持分)	2,511	2,538	26	1.1%
<b>負債・純資産合計</b>	<b>47,935</b>	<b>47,509</b>	<b>△ 426</b>	<b>△ 0.9%</b>
1株当たり純資産額(円)	2,058.95	2,021.70	△ 37.25	△ 1.8%

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66.245%)

・流動資産	1,025億円
・固定資産	3兆6,966億円
・総資産	3兆7,991億円

※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	+85億円
その他の包括利益累計額	△629億円
・繰延ヘッジ損益	△219億円
・為替換算調整勘定	△403億円

13

# キャッシュ・フロー

INPEX

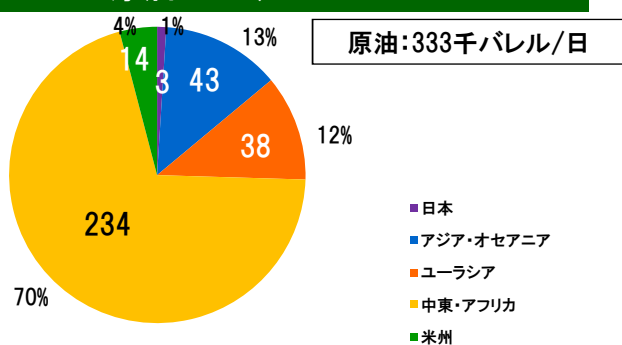
(億円)	19年3月期第1四半期 (2018年4月-6月)	19年12月期第1四半期 (2019年4月-6月)	増減	増減率
税金等調整前当期純利益	1,162	1,309	147	12.7%
減価償却費	219	394	174	79.2%
生産物回収勘定(資本支出)の回収額	24	77	53	216.4%
生産物回収勘定(非資本支出)の増減額(△は増加)	83	△ 20	△ 104	-
法人税等の支払額	△ 700	△ 905	△ 205	29.3%
売上債権/仕入債務の増減額	△ 478	△ 542	△ 63	13.3%
その他	106	298	192	180.7%
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>417</b>	<b>611</b>	<b>193</b>	<b>46.4%</b>
定期預金の預入による支出	△ 2,072	-	2,072	-
有形固定資産の取得による支出	△ 641	△ 344	297	△ 46.3%
投資有価証券の取得による支出	△ 14	△ 9	4	△ 31.4%
生産物回収勘定(資本支出)の支出	△ 90	△ 105	△ 15	16.6%
長期貸付けによる支出/回収による収入	△ 1,546	△ 760	786	△ 50.9%
権益取得による支出	-	△ 300	△ 300	-
その他	119	6	△ 113	△ 94.3%
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 4,246</b>	<b>△ 1,513</b>	<b>2,732</b>	<b>△ 64.3%</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,619</b>	<b>250</b>	<b>△ 2,369</b>	<b>△ 90.4%</b>
現金及び現金同等物の期末残高	1,565	1,703	137	8.8%

14

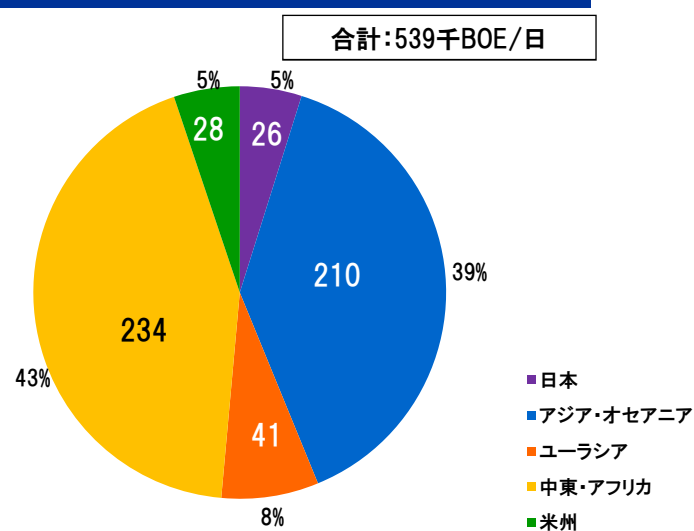
# 生産量\*(2019年4月-6月)

INPEX

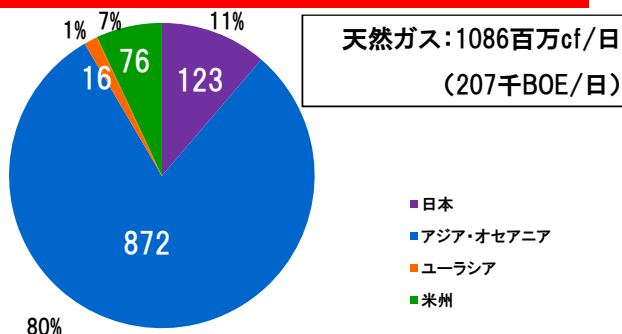
## 原油・コンデンセート・LPG



## 合計



## 天然ガス

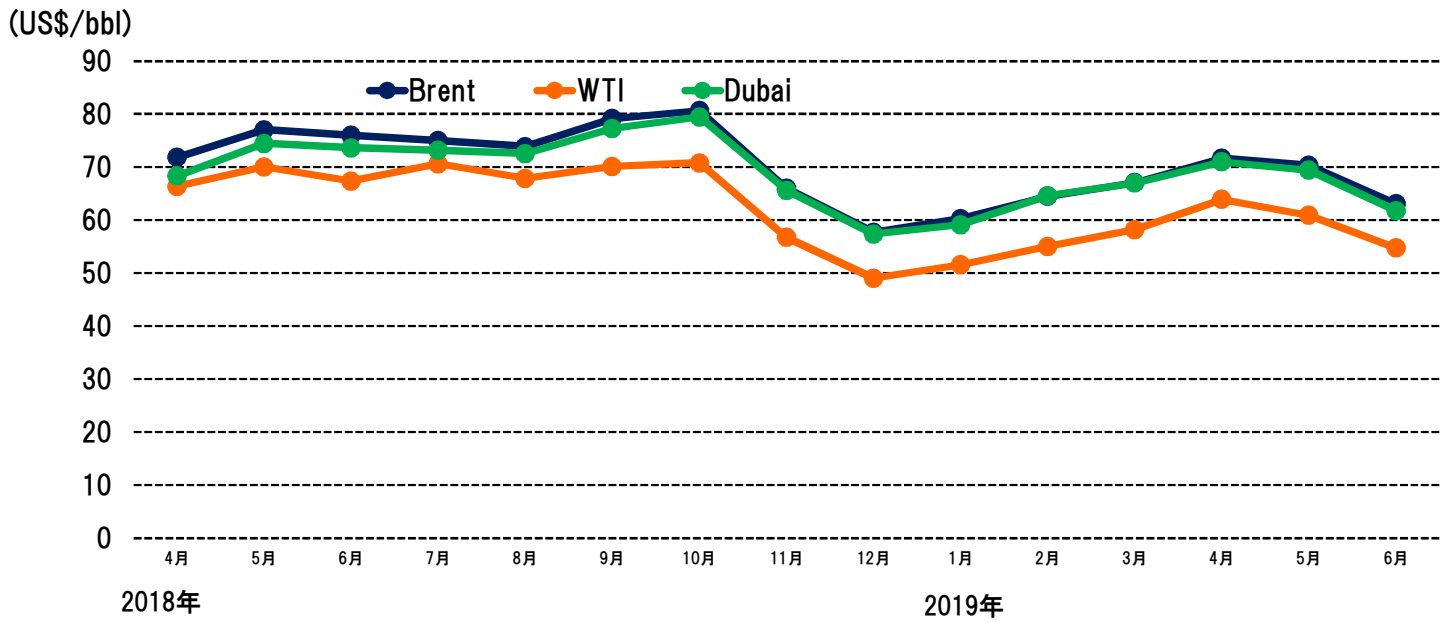


\* 当社グループが締結している生産分与契約にかかる当社グループの原油及び天然ガスの生産量は、正味経済的取分に相当する数値を示しています。  
参考:イクスLNGプロジェクトからのLNGカーゴ数(実績)については、2019年12月期第1四半期決算発表日までに67カーゴをダーウィンから出荷済みです。  
(その内55カーゴは2019年12月期第1四半期末までにダーウィンから出荷済み)

15



# 油価の推移



	2018年			第1四半期 (4-6月) 平均	2019年												第1四半期 (4-6月) 平均
	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月		
Brent	71.76	77.01	75.94	74.97	74.95	73.84	79.11	80.63	65.95	57.67	60.24	64.43	67.03	71.63	70.30	63.04	68.47
WTI	66.33	69.98	67.32	67.88	70.58	67.85	70.09	70.76	56.69	48.98	51.55	54.98	58.17	63.87	60.87	54.71	59.81
Dubai	68.27	74.41	73.59	72.09	73.12	72.49	77.25	79.39	65.56	57.32	59.08	64.57	66.93	70.95	69.38	61.76	67.36