

2022年12月期決算 補足説明資料

2023年2月9日



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。

	2021年12月期	2022年12月期	増減	増減率
売上高（億円）	12,443	23,246	10,802	86.8%
原油売上高	9,051	17,786	8,734	96.5%
天然ガス売上高（LPG含む）	3,205	5,251	2,045	63.8%
その他	185	208	22	12.1%
営業利益（億円）	5,906	12,464	6,557	111.0%
経常利益（億円）	6,576	14,382	7,806	118.7%
親会社株主に帰属する純利益（億円）	2,230	4,382	2,152	96.5%
1株当たり*純利益（円）	153.87	320.69	166.83	108.4%

* 期中平均株式数：1,366,647,207株

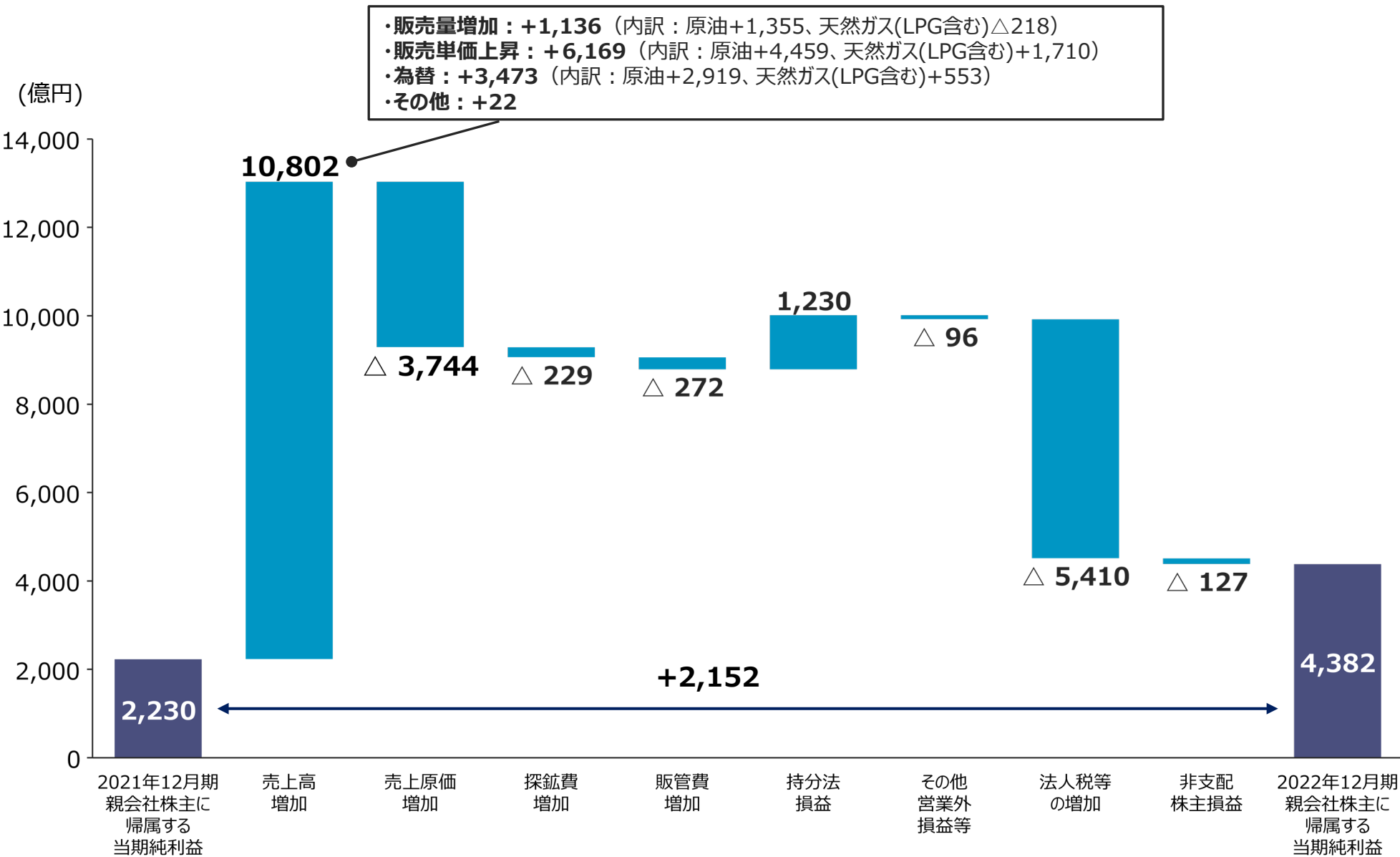
期中平均油価（Brent）（\$/bbl）	70.95	99.04	28.09	39.6%
期中平均為替（¥/\$）	109.90	131.64	21円74銭円安	19.8%円安

		2021年12月期	2022年12月期	増減	増減率
原油	売上高 (億円)	9,051	17,786	8,734	96.5%
	販売量 (千bbl)	120,118	138,116	17,998	15.0%
	海外平均単価 (\$/bbl)	68.43	97.71	29.28	42.8%
	国内平均単価 (¥/kl)	50,014	80,483	30,469	60.9%
	平均為替 (¥/\$)	110.09	131.80	21円71銭円安	19.7%円安
天然ガス (LPG除く)	売上高 (億円)	3,136	5,216	2,079	66.3%
	販売量 (百万cf)	464,805	442,416	△ 22,389	△ 4.8%
	海外生産分平均単価 (\$/千cf)	4.96	7.17	2.21	44.6%
	国内分平均単価 (¥/m ³)	45.73	82.73	37.00	80.9%
	平均為替 (¥/\$)	110.16	131.41	21円25銭円安	19.3%円安
LPG	売上高 (億円)	68	34	△ 34	△ 49.7%
	販売量 (千bbl)	710	109	△ 601	△ 84.7%
	海外生産分平均単価 (\$/bbl)	60.21	63.85	3.64	6.0%
	国内生産分平均単価 (¥/kg)	89.32	108.93	19.61	22.0%
	平均為替 (¥/\$)	110.16	127.86	17円70銭円安	16.1%円安

(億円)	2021年12月期	2022年12月期	増減	増減率	
売上高	12,443	23,246	10,802	86.8%	<ul style="list-style-type: none"> 販売量の増加 +1,136 販売単価の上昇 +6,169 為替 +3,473 その他 +22
売上原価	5,689	9,434	3,744	65.8%	<ul style="list-style-type: none"> 原油売上原価： 6,451 (増減) +2,589 天然ガス売上原価(注)： 2,868 (増減) +1,182
売上総利益	6,754	13,812	7,057	104.5%	(注) LPGを含む。
探鉱費	64	292	227	353.1%	
販売費及び一般管理費	783	1,056	272	34.8%	
営業利益	5,906	12,464	6,557	111.0%	<ul style="list-style-type: none"> 主な要因 持分法による投資利益 (増減+1,230) 受取利息 (増減+335) 為替差益 (増減+303)
営業外収益	1,122	3,318	2,196	195.7%	
営業外費用	452	1,400	947	209.3%	<ul style="list-style-type: none"> 主な要因 金融資産の条件変更から生じる損失(注2) (増減+854) 支払利息 (増減+186) 為替差損 (増減△67)
経常利益	6,576	14,382	7,806	118.7%	
特別損失(減損損失)	141	257	116	82.1%	
法人税等合計	4,295	9,705	5,410	126.0%	
非支配株主に帰属する純損益	△ 91	36	127	△ 139.7%	<ul style="list-style-type: none"> 主な要因 イーグルフォード (増減+257)
親会社株主に帰属する純利益	2,230	4,382	2,152	96.5%	

(注2) イクスプロジェクト関連の在外子会社が適用する国際財務報告基準(IFRS)第9号「金融商品」に基づき計上した、認識の中止を伴わない金融資産の条件変更等から生じた損失。持分法適用関連会社との取引から生じた金額も含むため、持分法による投資利益及び税効果を加味した実質的な連結損益影響額は△211億円

(億円)	2021年12月期	2022年12月期	増減	増減率
営業外収益	1,122	3,318	2,196	195.7%
受取利息	311	646	335	107.9%
受取配当金	74	94	20	27.4%
持分法による投資利益	388	1,619	1,230	317.0%
生産物回収勘定引当金戻入益	75	73	△ 1	△ 2.3%
為替差益	–	303	303	–
その他	272	579	307	112.7%
営業外費用	452	1,400	947	209.3%
支払利息	137	323	186	135.5%
為替差損	67	–	△ 67	△ 100.0%
金融資産の条件変更から生じる損失	–	854	854	–
その他	248	221	△ 26	△ 10.6%



(億円)	2021年12月期末	2022年12月期末	増減	増減率
流動資産	5,188	7,294	2,105	40.6%
有形固定資産	22,598	24,731	2,132	9.4%
無形固定資産	4,466	4,827	360	8.1%
生産物回収勘定	5,481	5,215	△ 266	△ 4.9%
その他	14,465	21,094	6,628	45.8%
生産物回収勘定引当金	△ 618	△ 538	79	△ 12.9%
資産合計	51,581	62,623	11,041	21.4%
流動負債	3,488	5,267	1,778	51.0%
固定負債	14,628	16,972	2,343	16.0%
純資産	33,464	40,383	6,919	20.7%
(うち非支配株主持分)	2,223	2,615	391	17.6%
負債・純資産合計	51,581	62,623	11,041	21.4%
1株当たり純資産額 (円)	2,253.17	2,891.93	638.76	28.3%

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	2,051億円
・固定資産	4兆1,765億円
・総資産	4兆3,817億円

※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

うち、長期・短期借入金の合計1.2兆円。

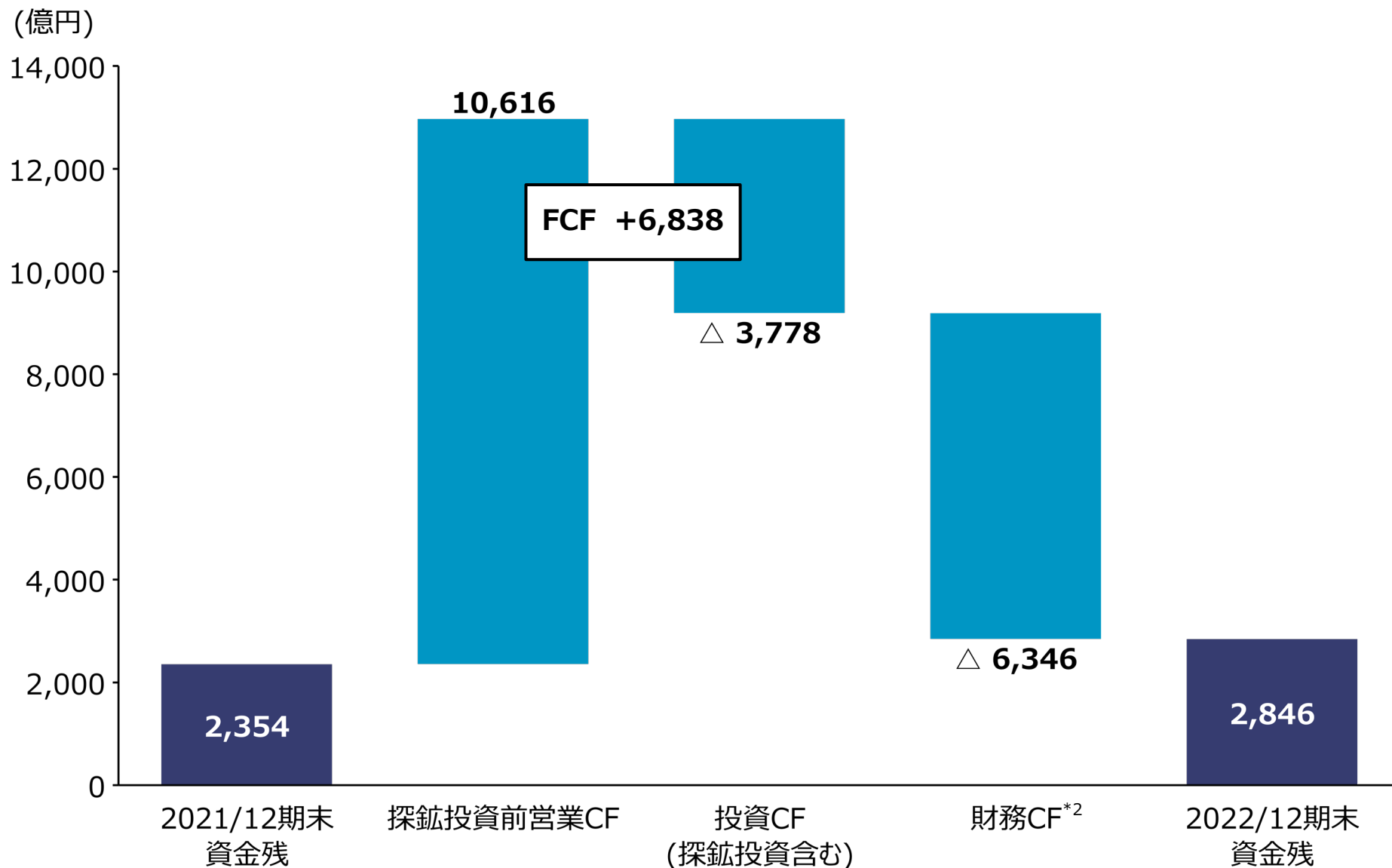
これに、オフバランスのイクシス下流事業会社分を加えた当社のネット借入金概算（22年12月末）は約1.7兆円。

株主資本合計 + 2,386億円

その他の包括利益累計 + 4,141億円

(億円)	2021年12月期	2022年12月期	増減
税金等調整前当期純利益	6,434	14,124	7,689
減価償却費	2,031	2,925	893
減損損失	141	257	116
金融資産の条件変更から生じる損失	—	854	854
生産物回収勘定（資本支出）の回収額	622	707	85
生産物回収勘定（非資本支出）の増減額（△は増加）	△ 41	△ 53	△ 12
持分法による投資損益	△ 388	△ 1,619	△ 1,230
法人税等の支払額	△ 3,527	△ 9,060	△ 5,532
その他	△ 819	△ 624	194
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,454	7,512	3,058
定期預金の預入による支出/払戻による収入	11	△ 39	△ 51
有形固定資産の取得による支出	△ 1,404	△ 1,871	△ 466
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	124	△ 1,189	△ 1,313
生産物回収勘定（資本支出）の支出	△ 308	△ 390	△ 82
長期貸付けによる支出/回収による収入	345	△ 1,768	△ 2,113
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	△ 314	△ 314
権益取得による支出	△ 77	△ 76	0
その他	2	394	391
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,307	△ 5,255	△ 3,948
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 3,152	△ 2,419	732
現金及び現金同等物の期末残高	1,912	2,116	204

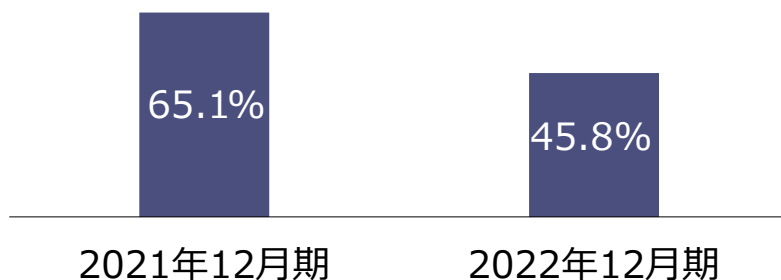
2022年12月期キャッシュフロー^{*1}実績



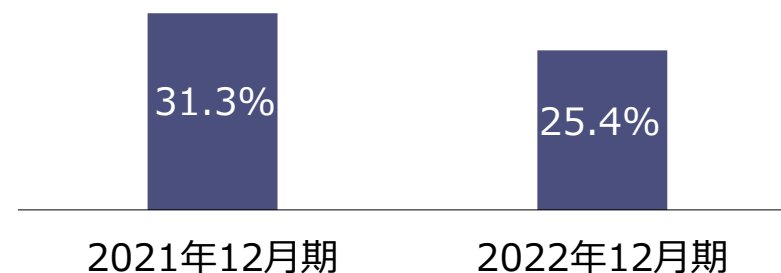
*1 キャッシュフローは持分法適用会社のイクシス下流事業会社 (Ichthys LNG Pty Ltd) を含む

*2 資金残に係る換算差額を含む

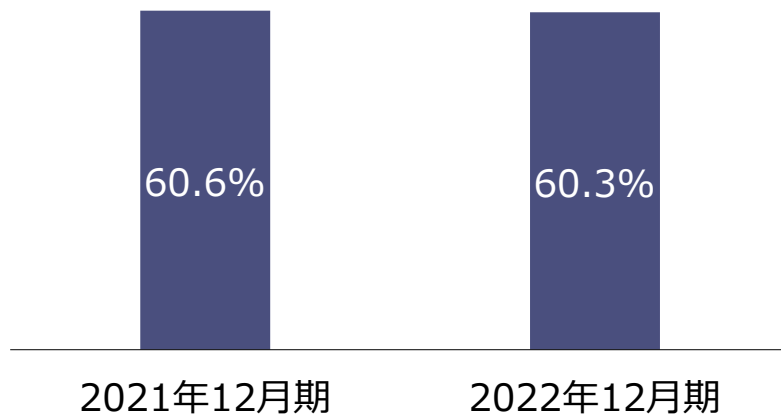
イクシス下流IJV含むD/Eレシオ（ネット）*1



D/Eレシオ（ネット）*1



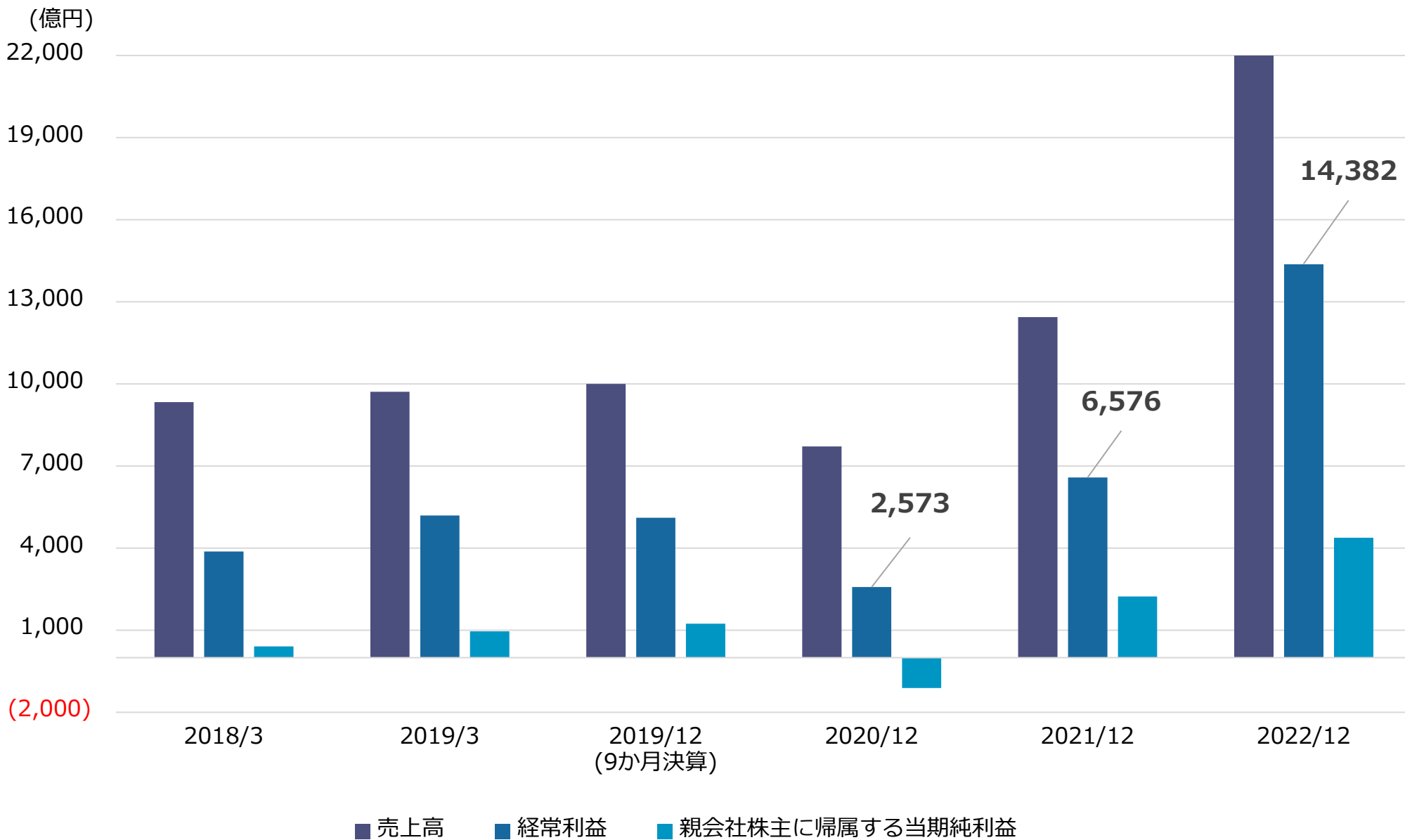
自己資本比率*2



*1 D/Eレシオ（ネット）= （有利子負債-現金及び預金） / （純資産 - 非支配株主持分）

*2 自己資本比率 = （純資産 - 非支配株主持分） / 総資産

売上高・経常利益・当期純利益時系列比較



前提	上期 (2023年1-6月)	下期 (2023年7-12月)	通期 (2023年1-12月)
Brent 油価 (US\$/bbl) *1	77.5	72.5	75.0
為替レート (円/US\$)	125.0	125.0	125.0

*1 上期見通し77.5ドルの内訳は、第1四半期80ドル、第2四半期75ドル。下期見通し72.5ドルの内訳は、第3四半期75ドル、第4四半期70ドル。

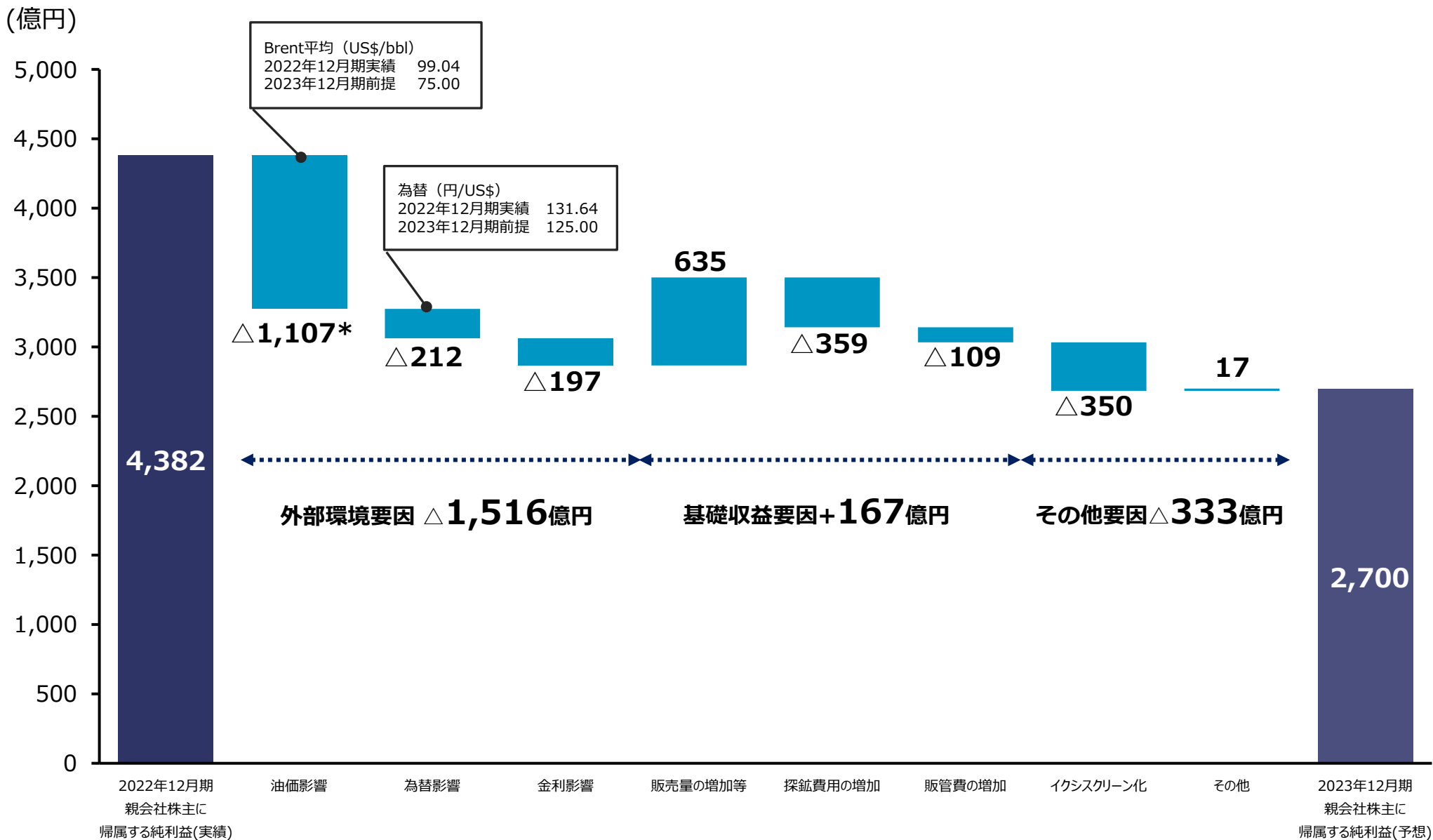
通期	2022年12月期 (実績)	2023年12月期 (予想)	増減	増減率
売上高 (億円)	23,246	18,850	△4,396	△18.9%
営業利益 (億円)	12,464	8,920	△3,544	△28.4%
経常利益 (億円)	14,382	10,050	△4,332	△30.1%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	4,382	2,700	△1,682	△38.4%

第2四半期累計	2022年12月期 第2四半期 (実績)	2023年12月期 第2四半期 (予想)	増減	増減率
売上高 (億円)	10,984	10,130	△854	△7.8%
営業利益 (億円)	5,844	5,070	△774	△13.2%
経常利益 (億円)	6,261	5,960	△301	△4.8%
親会社株主に帰属する純利益 (億円)	1,844	1,990	146	7.9%

1株当たり配当金*2	2022年12月期 (実績)	2023年12月期 (予想)
第2四半期末 (円)	30.0	32.0
期末 (円)	32.0	32.0
年間 (円)	62.0	64.0

*2 2023年12月期の配当基準日は、中間配当が2023年6月末、期末配当が2023年12月末。

2023年12月期 連結業績予想 増減要因分析



* 上記油価影響がBrentの値差及び今期の油価感応度より計算される油価影響から乖離しているのは、ガス販売に適用される油価の遅効性を考慮したことによるもの。

		2022年12月期（実績）	2023年12月期（予想）	増減	増減率
販売量	原油（千bbl）*1	138,116	139,642	1,526	1.1%
	天然ガス（百万cf）*2	442,416	524,197	81,781	18.5%
	うち海外分	360,291	438,249	77,958	21.6%
	うち国内分	82,125 (2,201百万m ³)	85,948 (2,303百万m ³)	3,823 (102百万m ³)	4.7%
	LPG（千bbl）*3	109	514	406	373.0%

*1 国内原油および石油製品販売量の換算係数として1kl=6.29bblを使用

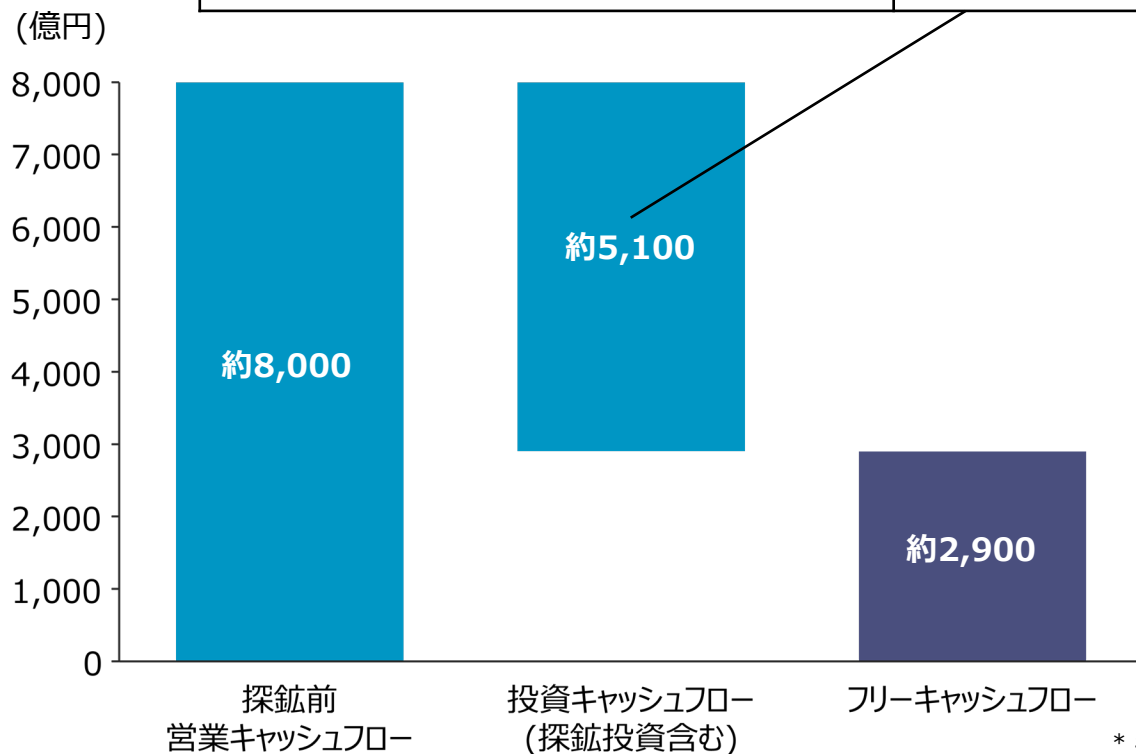
*2 国内天然ガス販売量の換算係数として1m³=37.32cfを使用

*3 国内LPG販売量の換算係数として1トン=10.5bblを使用

※イクシスLNGプロジェクトにおいて、2023年度は大規模な計画シャットダウンメンテナンスの予定なし、月に11程度のLNGカーゴの出荷を見込む

2023年12月期 キャッシュフロー*見通し

(億円)	2022年12月期 (実績)	2023年12月期 (予想)	増減
開発投資（石油・天然ガス分野）	2,794	3,490	696
開発投資（ネットゼロ5分野）	818	940	122
探鉱投資（一部ネットゼロ5分野含む）	304	710	406
その他（権益の売却等を含む）	△555	△180	375
成長投資	3,361	4,960	1,599
その他（有価証券の取得・売却等を含む）	417	140	△277
投資キャッシュフロー（探鉱投資含む）	3,778	5,100	1,322



* キャッシュフローは持分法適用会社のイクシス下流事業会社（Ichthys LNG Pty Ltd）を含む

■ 油価・為替変動の2023年12月期 親会社株主に帰属する当期純利益に与える影響額*1

油価1ドル上昇（下落）した場合*2	期初時点： <u>+60億円（△60億円）</u> 以下の通り、期中に変化します。 第2四半期期初時点：+40億円(△40億円) 第3四半期期初時点：+20億円(△20億円) 第4四半期期初時点：+8億円(△8億円)
為替（円/US\$）1円 円安（円高）になった場合*3	<u>+32億円（△32億円）</u>

*1 原油価格（Brent）の期中平均価格が1ドル上昇（下落）した場合、為替が1円円安（円高）になった場合の、期初（2023年1月）時点における2023年12月期の当期純利益に対する影響額を試算したものです。当年度期初時点における財務状況を基に試算したものであり、あくまでも参考値であること、また影響額は、生産量、投資額、コスト回収額などの変動により変わる可能性があり、加えて油価及び為替の水準により、常に同じ影響額になるとは限らない点にご留意ください。

*2 油価変動が当期純利益に与える影響であり、原油価格（Brent）の期中平均価格の影響を受けます。尚、ガス販売に適用される油価については遅効性があることを考慮し、下記の通り、センシティブティの四半期内訳を、試算しております。

- 第1四半期期初時点：+60億円（第1四半期：+8億円、第2四半期：+12億円、第3四半期：+20億円、第4四半期：+20億円）
- 第2四半期期初時点：+40億円（第1四半期：――、第2四半期：+8億円、第3四半期：+12億円、第4四半期：+20億円）
- 第3四半期期初時点：+20億円（第1四半期：――、第2四半期：――、第3四半期：+8億円、第4四半期：+12億円）
- 第4四半期期初時点：+8億円（第1四半期：――、第2四半期：――、第3四半期：――、第4四半期：+8億円）

*3 為替変動が当期純利益に与える影響であり、期中平均為替レートの影響を受けます。尚、外貨建て資産と外貨建て負債の差から発生する為替評価損益に係るセンシティブティ（前期末と当期末の期末為替レートの差の影響を受ける）は、ほぼ中立化しております。