

---

## 平成27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

2015年(平成27年)2月6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)
ナトゥナ石油	インドネシア	100%	生産中	3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)
インペ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)
インペックス北カスピ海石油	カザフスタン	45%	生産停止中	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 19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/開発中	12月
インペ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	63.445%	開発中	3月(仮決算)

2

# 2015年3月期 第3四半期決算ハイライト **INPEX**

	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	9,969	9,265	△703	△7.1%
原油売上高	6,499	5,909	△590	△9.1%
天然ガス売上高(LPG含む)	3,323	3,215	△108	△3.3%
その他	145	140	△4	△3.3%
営業利益 (億円)	5,472	4,526	△945	△17.3%
経常利益 (億円)	5,437	4,923	△513	△9.5%
純利益 (億円)	1,070	1,017	△52	△4.9%
1株当たり純利益 (円)*	73.32	69.70	△3.62	△4.9%

期中平均株式数(連結)2015年3月期第3四半期 1,460,357,200株

期中平均油価(Brent) (\$/bbl)	107.47	96.73	△10.74	△10.0%
期中平均為替 (¥/\$)	99.37	106.73	7円36銭円安	7.4%円安

\*当社は、2013年10月1日付で普通株式1株につき400株の割合で株式分割を行いました。  
1株当たり純利益は、株式分割が2013年4月1日に遡及して適用されたものとみなして表示しております。

3

# 原油売上高

	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	6,499	5,909	△590	△9.1%

販売量 (千bbl)	60,389	58,562	△1,827	△3.0%
海外平均単価 (\$/bbl)	107.76	95.27	△12.49	△11.6%
国内平均単価 (¥/kl)	67,304	68,178	874	1.3%
平均為替 (¥/\$)	99.52	105.49	5円97銭円安	6.0%円安

地域別販売量 (千bbl)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
日本	572 (91千kl)	556 (88千kl)	△16 (△3千kl)	△2.8%
アジア・オセアニア	9,122	7,498	△1,625	△17.8%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	6,867	7,427	560	8.2%
中東・アフリカ	43,794	43,060	△733	△1.7%
米州	33	21	△12	△36.9%
合計	60,389	58,562	△1,827	△3.0%

4

# 天然ガス売上高(LPG除く)

	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
売上高 (億円)	3,153	3,045	△108	△3.4%
販売量 (百万cf)	241,776	226,605	△15,172	△6.3%
海外生産分平均単価 (\$/千cf)	13.05	12.24	△0.81	△6.2%
国内分平均単価 (¥/m <sup>3</sup> )	50.07	57.19	7.12	14.2%
平均為替 (¥/\$)	99.26	105.76	6円50銭円安	6.5%円安

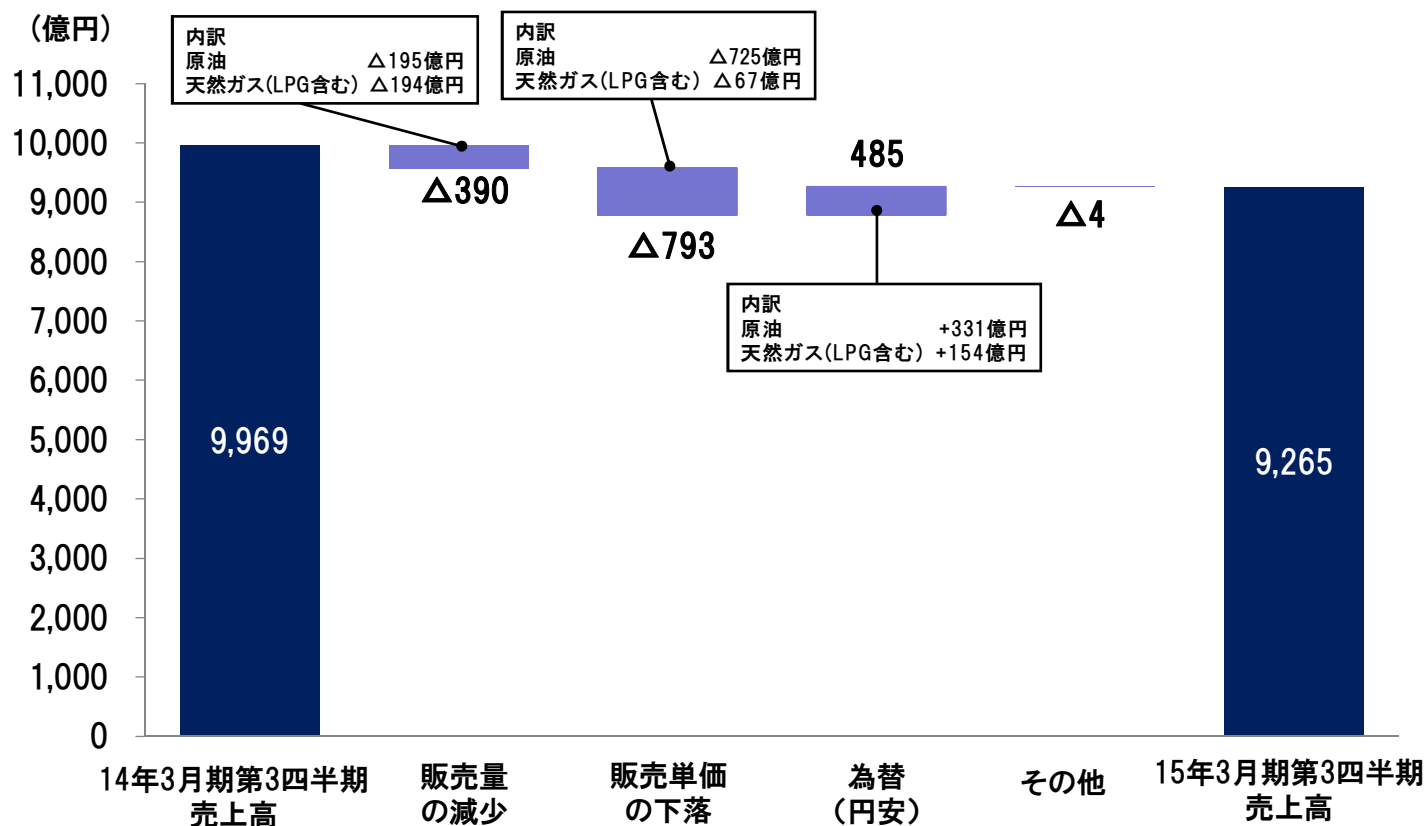
地域別販売量 (百万cf)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
日本	46,414 (1,244百万m <sup>3</sup> *)	46,765 (1,253百万m <sup>3</sup> *)	352 (9百万m <sup>3</sup> *)	0.8%
	買入量: 388百万m <sup>3</sup> *	買入量: 331百万m <sup>3</sup> *	△58百万m <sup>3</sup> *	△14.9%
アジア・オセアニア	166,125	151,837	△14,288	△8.6%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	-	-	-	-
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	29,238	28,002	△1,236	△4.2%
合計	241,776	226,605	△15,172	△6.3%

\*1m<sup>3</sup>当たり41.8605MJ

5

# 2015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)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率	
売上高	9,969	9,265	Δ703	Δ7.1%	原油売上: 5,909 (増減) Δ590 天然ガス売上(注): 3,215 (増減) Δ108
売上原価	3,662	3,887	225	6.2%	原油売上原価: 2,330 (増減) +137 天然ガス売上原価(注): 1,451 (増減) +84
探鉱費	217	213	Δ4	Δ2.0%	
販売費及び一般管理費	616	637	21	3.5%	
営業利益	5,472	4,526	Δ945	Δ17.3%	
営業外収益	260	639	378	145.3%	主な要因 権益譲渡益 (増減 +175) 投資有価証券売却益 (増減 +63) 持分法による投資利益(増減 +92) 為替差益 (増減 +68)
営業外費用	296	243	Δ52	Δ17.9%	主な要因 為替差損 (増減 Δ115) 固定資産除却損 (増減 +62)
経常利益	5,437	4,923	Δ513	Δ9.5%	
法人税等(調整額を含む)	4,357	3,899	Δ457	Δ10.5%	
少数株主利益	9	6	Δ3	Δ35.9%	
純利益	1,070	1,017	Δ52	Δ4.9%	

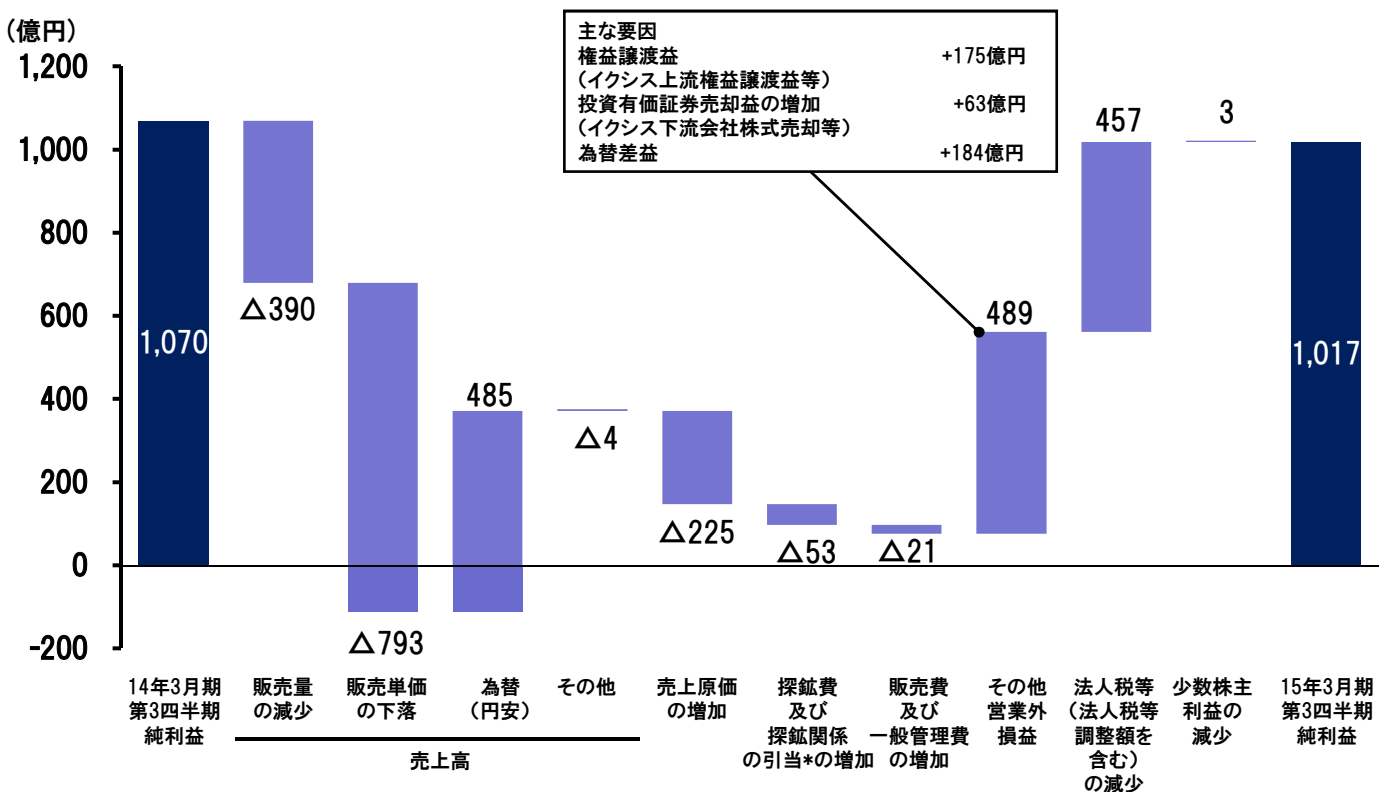
注) LPGを含む。

7

# 営業外収益・費用

(億円)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
<b>営業外収益</b>	260	639	378	145.3%
受取利息	132	86	△45	△34.2%
受取配当金	32	30	△2	△7.1%
持分法による投資利益	-	92	92	-
権益譲渡益	7	183	175	-
為替差益	-	68	68	-
その他	88	178	90	103.0%
<b>営業外費用</b>	296	243	△52	△17.9%
支払利息	17	20	3	22.9%
持分法による投資損失	19	-	△19	△100.0%
生産物回収勘定引当金繰入額	46	101	54	117.5%
探鉱事業引当金繰入額	8	10	2	32.6%
為替差損	115	-	△115	△100.0%
固定資産除却損	0	62	62	-
その他	88	47	△41	△46.6%

## 2015年3月期 第3四半期 純利益 増減要因分析

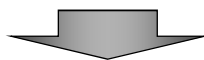


\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額

# 2015年3月期 連結業績予想の修正

## ◆前提条件

(2014年11月7日)	上期	下期	通期
Brent 油価(\$/bbl)	106.6	85.0	95.8
為替レート(円/US\$)	103.0	110.0	106.5



(2015年2月6日)	上期	下期	通期
Brent 油価(\$/bbl)	106.6	63.5※1	85.1
為替レート(円/US\$)	103.0	117.2※2	110.1

※1 第3四半期実績77.1\$/bbl、及び第4四半期予想50.0\$/bblによる。 ※2 第3四半期実績114.4円/\$、及び第4四半期予想120.0円/\$による。

## ◆ 連結通期業績予想(2014年4月～2015年3月)

	前回発表予想 2014年11月7日	今回発表予想 2015年2月6日	増減	増減率
売上高 (億円)	12,620	11,530	△1,090	△8.6%
営業利益 (億円)	5,920	5,050	△870	△14.7%
経常利益 (億円)	6,560	5,510	△1,050	△16.0%
当期純利益 (億円)	1,600	1,200	△400	△25.0%

## ◆ 1株当たり配当金

	第2四半期末	期末(予想)
2015年3月期 (円)	9	9

10

## 参考資料

# LPG売上高

	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
売上高(億円)	170	170	0	0.0%
販売量(千bbl)	2,181	2,205	24	1.1%
海外生産分平均単価(\$/bbl)	79.01	73.06	△5.95	△7.5%
国内生産分平均単価(¥/kg)	98.68	94.95	△3.73	△3.8%
平均為替(¥/\$)	98.78	105.72	6円94銭円安	7.0%円安

地域別販売量(千bbl)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
日本	6 (1千ト)	5 (0千ト)	△1 (△0千ト)	△22.0%
アジア・オセアニア	2,175	2,200	25	1.2%
ユーラシア(欧州・NIS諸国)	-	-	-	-
中東・アフリカ	-	-	-	-
米州	-	-	-	-
合計	2,181	2,205	24	1.1%

12

# 貸借対照表

(億円)	14年3月期末	15年3月期 第3四半期末	増減	増減率
流動資産	11,402	14,065	2,663	23.4%
有形固定資産	9,517	13,783	4,266	44.8%
無形固定資産	4,391	4,441	49	1.1%
生産物回収勘定	6,859	7,336	476	6.9%
その他	9,444	6,321	△3,122	△33.1%
生産物回収勘定引当金	△1,234	△1,346	△111	9.1%
<b>資産合計</b>	<b>40,381</b>	<b>44,603</b>	<b>4,221</b>	<b>10.5%</b>
流動負債	3,756	3,767	10	0.3%
固定負債	6,664	8,137	1,473	22.1%
純資産	29,960	32,697	2,737	9.1%
(うち少数株主持分)	2,049	2,171	121	5.9%
<b>負債・純資産合計</b>	<b>40,381</b>	<b>44,603</b>	<b>4,221</b>	<b>10.5%</b>
1株当たり純資産(円)*	1,911.25	2,090.36	179.11	9.4%

活用可能な手元資金残高※  
1兆3,466億円

・現預金	9,140億円
・長期預金	1,618億円
・有価証券	1,748億円
・活用可能な投資有価証券	958億円

※中長期ビジョンにおける2017年3月期までの投資に充当される待機資金

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63.445%)

・流動資産	358億円
・固定資産	2兆675億円
・総資産	2兆1,034億円

株主資本

(利益剰余金)	+757億円
その他の包括利益累計額	+1,858億円
・有価証券評価差額金	+113億円
・繰延ヘッジ損益	△159億円
・為替換算調整勘定	+1,904億円

\*当社は、2013年10月1日付で普通株式1株につき400株の割合で株式分割を行いました。  
1株当たり純資産は、株式分割が2013年4月1日に遡及して適用されたものとみなして表示しております。

13

# キャッシュフロー

INPEX

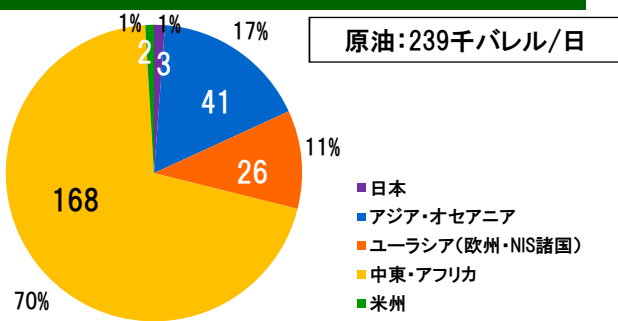
(億円)	14年3月期第3四半期 (2013年4月-12月)	15年3月期第3四半期 (2014年4月-12月)	増減	増減率
税金等調整前純利益	5,437	4,923	△513	△9.5%
減価償却費	366	378	12	3.4%
生産物回収勘定(資本支出)の回収額	488	544	56	11.5%
生産物回収勘定(非資本支出)の増加額	△380	△504	△123	32.6%
法人税等の支払額	△4,233	△3,974	258	△6.1%
その他	△409	△64	344	△84.3%
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>1,269</b>	<b>1,303</b>	<b>34</b>	<b>2.7%</b>
定期預金の預入による支出/払戻による収入	833	3,765	2,931	—
長期預金の預入による支出/払戻による収入	△3,174	△1,121	2,052	△64.7%
有形固定資産の取得による支出	△2,345	△3,381	△1,036	44.2%
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	2,472	1,873	△599	△24.2%
生産物回収勘定(資本支出)の支出	△780	△604	176	△22.6%
長期貸付けによる支出/回収による収入	399	△293	△693	—
権益取得による支出	△334	△178	156	△46.8%
権益譲渡による収入	2	373	370	—
その他	△45	△23	21	△48.0%
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>△2,971</b>	<b>408</b>	<b>3,379</b>	<b>—</b>
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>407</b>	<b>△44</b>	<b>△452</b>	<b>—</b>
現金及び現金同等物の期末残高	1,246	3,033	1,787	143.4%

14

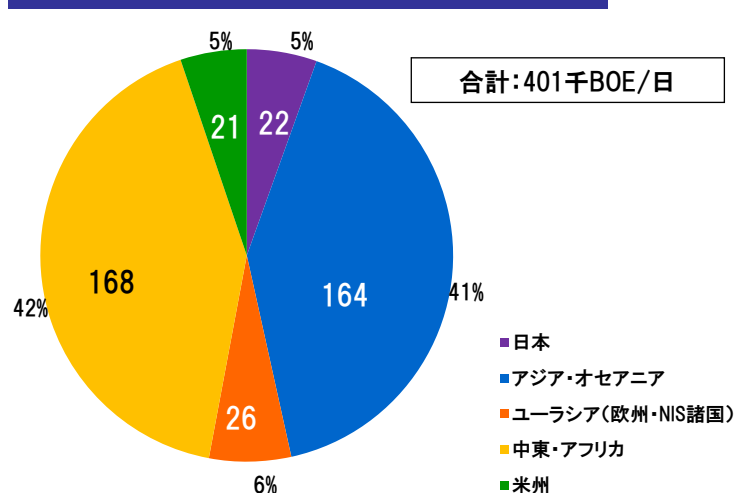
# 生産量\*(2014年4月-2014年12月)

INPEX

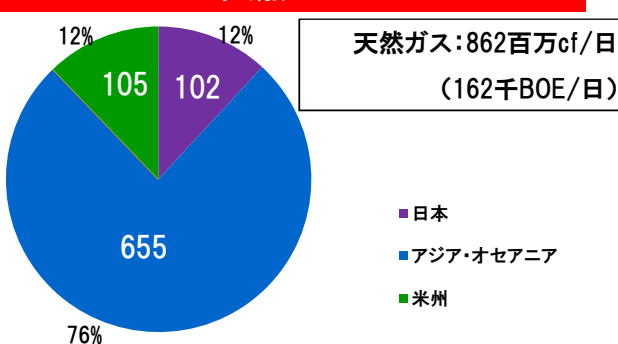
## 原油・コンデンセート・LPG



## 原油・天然ガス合計



## 天然ガス

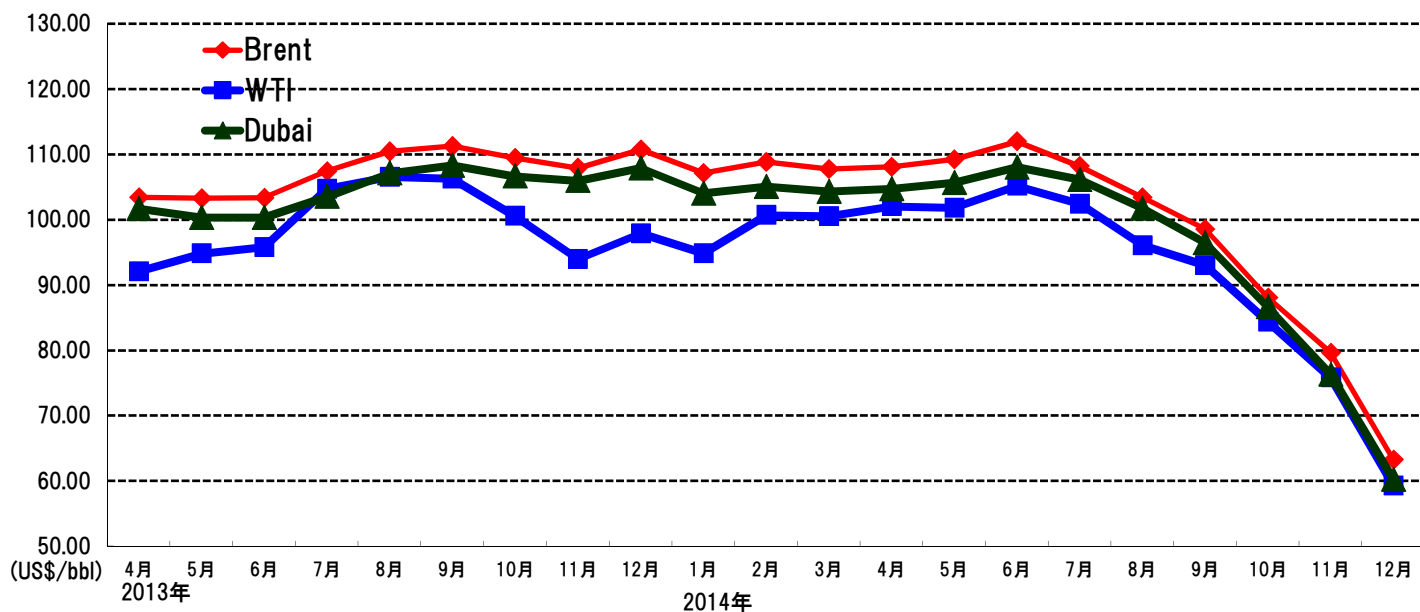


15

\* 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。



# 原油価格の推移



	2014年3月期 4-12月 平均	2014年3月期 通期 平均	2014年										2015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	107.47	107.56	108.09	109.24	111.97	108.19	103.40	98.57	88.05	79.63	63.27	96.73	
WTI	99.17	99.05	102.03	101.79	105.15	102.39	96.08	93.03	84.34	75.81	59.29	91.10	
Dubai	104.63	104.59	104.68	105.66	108.03	106.15	101.73	96.47	86.63	76.33	60.25	93.99	