

# 2008年3月期 第1四半期決算

国際石油開発帝石ホールディングス株式会社

2007年8月9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

## 連結子会社 59社

| 主な子会社           | 国(地域)名       | 出資比率 | ステージ  |
|-----------------|--------------|------|-------|
| 国際石油開発          | インドネシア       | 100% | 生産中   |
| 帝国石油            | 日本           | 100% | 生産中   |
| ナトゥナ石油          | インドネシア       | 100% | 生産中   |
| サウル石油           | チモール海・共同開発地域 | 100% | 生産中   |
| インペックス西豪州ブラウズ石油 | オーストラリア      | 100% | 開発検討中 |
| ジャパン石油開発        | アラブ首長国連邦     | 100% | 生産中   |
| 帝石コンゴ石油         | コンゴ          | 100% | 生産中   |
| 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   |
| インペックス北カスピ海石油   | カザフスタン       | 45%  | 開発中   |

## 持分法適用関連会社 13社

| 主な関連会社        | 国(地域)名 | 出資比率  | ステージ |
|---------------|--------|-------|------|
| MI Berau B.V. | インドネシア | 44%   | 開発中  |
| アンゴラ石油        | アンゴラ   | 19.6% | 生産中  |

# 2008年3月期 第1四半期決算ハイライト①

2007年4月～6月

|             |       |
|-------------|-------|
| 売上高 (億円)    | 2,698 |
| 営業利益 (億円)   | 1,604 |
| 経常利益 (億円)   | 1,572 |
| 四半期純利益 (億円) | 385   |

1株当たり四半期純利益 (円) 16,352.49

期中平均株式数(連結)2008年3月期 第1四半期 2,357,179.56 株

総資産 (億円) 16,774

1株当たり純資産 (円) 447,838.05

期末発行済株式数(連結)2008年3月期 第1四半期 2,357,013.46 株

|             |       |
|-------------|-------|
| 国際石油開発(連結): | 2,415 |
| 帝国石油(連結):   | 407   |
| 仕入販売取引相殺:   | △124  |
| 計           | 2,698 |

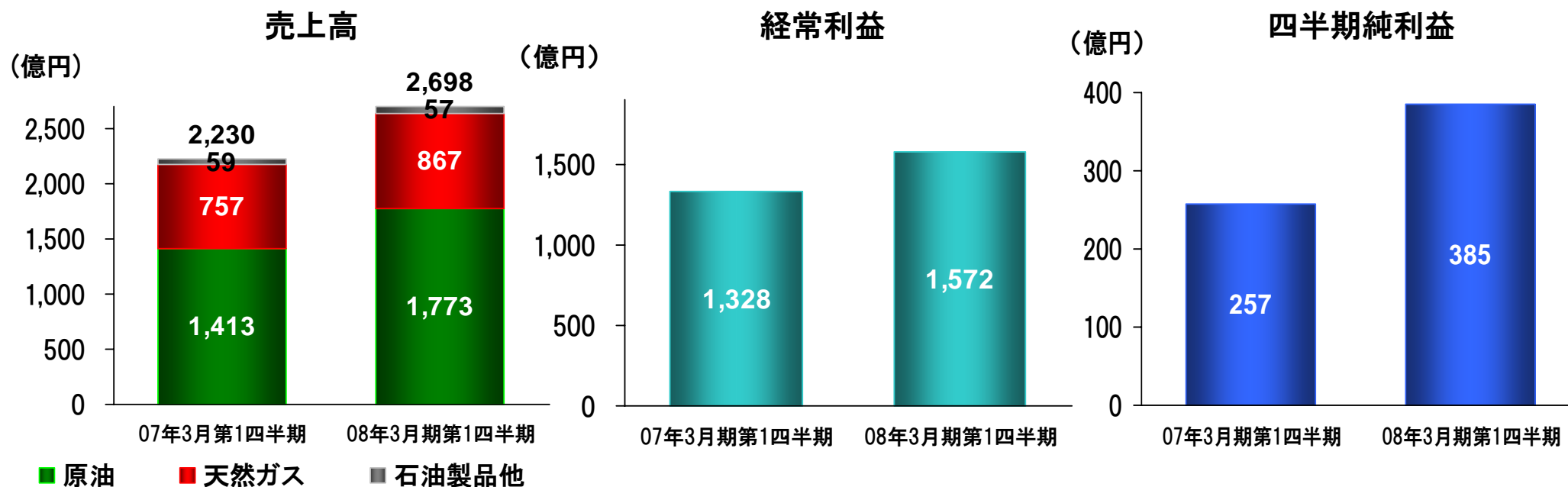
|          |       |
|----------|-------|
| 原油売上高:   | 1,773 |
| 天然ガス売上高: | 867   |
| その他:     | 57    |
| 計        | 2,698 |

|             |       |
|-------------|-------|
| 国際石油開発(連結): | 1,425 |
| 帝国石油(連結):   | 164   |
| のれん償却額:     | △15   |
| その他共計       | 1,572 |

|             |     |
|-------------|-----|
| 国際石油開発(連結): | 317 |
| 帝国石油(連結):   | 86  |
| のれん償却額:     | △15 |
| その他共計       | 385 |

## 2008年3月期 第1四半期決算ハイライト②

|            | 07年3月期       | 08年3月期       | 増減  | 増減率   |
|------------|--------------|--------------|-----|-------|
|            | 第1四半期(4月～6月) | 第1四半期(4月～6月) |     |       |
| 売上高(億円)    | 2,230        | 2,698        | 468 | 21.0% |
| 営業利益(億円)   | 1,303        | 1,604        | 300 | 23.1% |
| 経常利益(億円)   | 1,328        | 1,572        | 244 | 18.4% |
| 四半期純利益(億円) | 257          | 385          | 127 | 49.6% |



# 売上高

## 原油

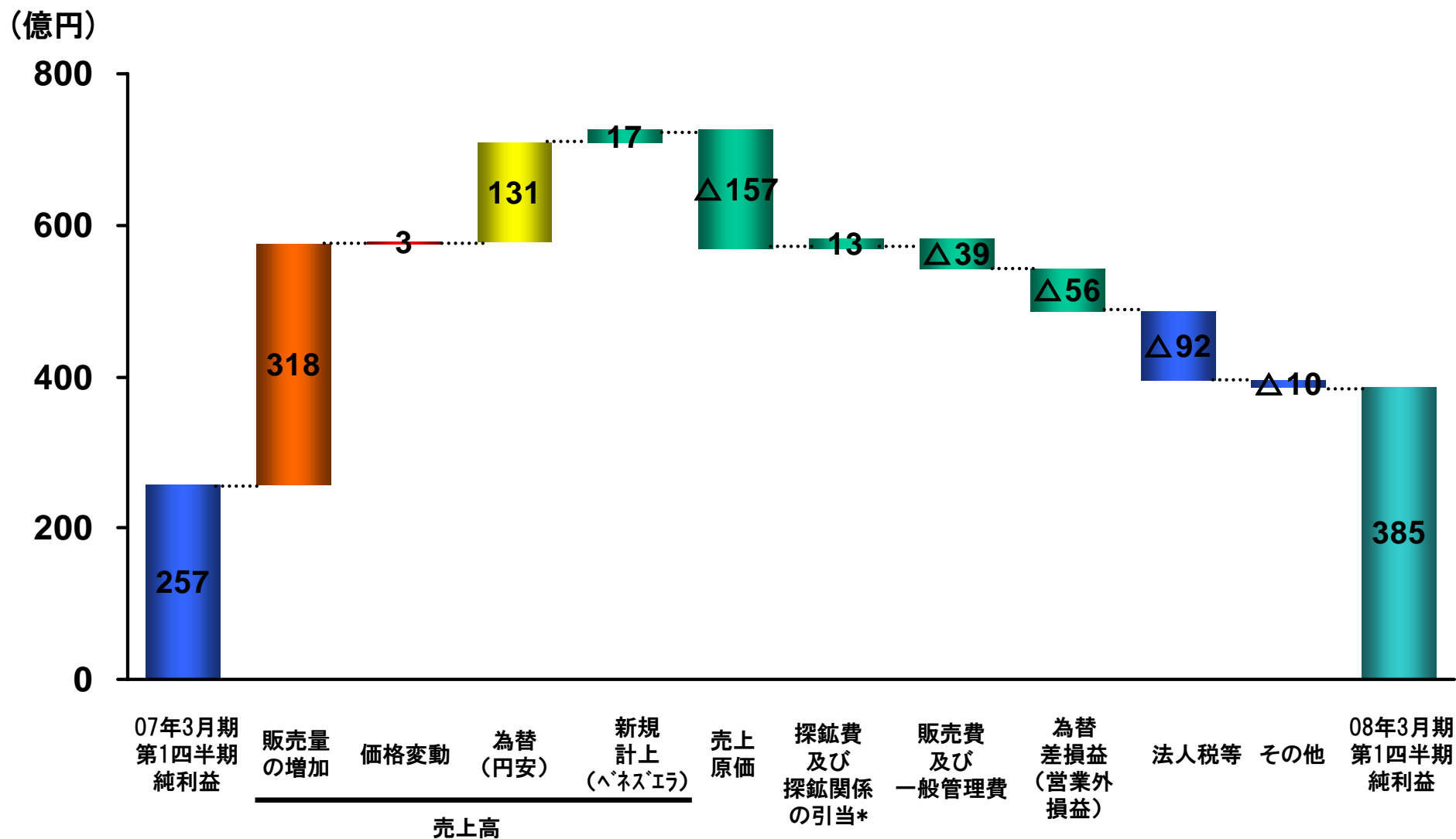
|                | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減    | 増減率   |
|----------------|-------------|-------------|-------|-------|
| 売上高 (億円)       | 1,413       | 1,773       | 360   | 25.5% |
| 販売量 (千bbl)     | 18,656      | 21,924      | 3,267 | 17.5% |
| 平均単価* (\$/bbl) | 65.78       | 66.62       | 0.84  | 1.3%  |
| 平均為替 (¥/\$)    | 114.57      | 121.00      | 6.43  | 5.6%  |

\*国内生産分を除く

## 天然ガス

|                    | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減     | 増減率   |
|--------------------|-------------|-------------|--------|-------|
| 売上高 (億円)           | 757         | 867         | 110    | 14.6% |
| 海外生産分販売量 (百万cf)    | 73,475      | 85,102      | 11,627 | 15.8% |
| 海外生産分平均単価 (\$/千cf) | 7.62        | 6.93        | △0.69  | △9.0% |
| 平均為替 (¥/\$)        | 114.40      | 120.70      | 6.30   | 5.5%  |
| 国内生産分販売量 (MMm3)    | 263         | 363         | 101    | 38.3% |
| 国内生産分平均単価 (円/m3)   | 35.21       | 35.36       | 0.15   | 0.4%  |

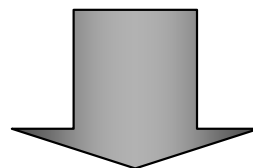
# 四半期純利益 増減要因分析



\*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

## 前提条件の修正

| 前回予想 (2007年5月11日) | 上期    | 通期    |
|-------------------|-------|-------|
| Brent 油価(\$/bbl)  | 55.0  | 55.0  |
| 為替レート(円/US\$)     | 110.0 | 110.0 |



| 今回予想 (2007年8月9日) | 1Q(実績) | 2Q    | 下期    | 通期    |
|------------------|--------|-------|-------|-------|
| Brent 油価(\$/bbl) | 68.7   | 70.0  | 60.0  | 64.7  |
| 為替レート(円/US\$)    | 120.8  | 115.0 | 115.0 | 116.4 |



## 2008年3月期 業績予想の修正

### ◆ 連結中間業績予想(2007年4月～9月)

|            | 前回予想<br>2007年5月11日 | 今回予想<br>2007年8月9日 | 増減    | 増減率   |
|------------|--------------------|-------------------|-------|-------|
| 売上高 (億円)   | 4,290              | 5,350             | 1,060 | 24.7% |
| 営業利益 (億円)  | 2,080              | 2,910             | 830   | 39.9% |
| 経常利益 (億円)  | 2,140              | 2,870             | 730   | 34.1% |
| 当期純利益 (億円) | 520                | 630               | 110   | 21.2% |

### ◆ 連結通期業績予想(2007年4月～2008年3月)

|            |       |        |       |       |
|------------|-------|--------|-------|-------|
| 売上高 (億円)   | 8,560 | 10,080 | 1,520 | 17.8% |
| 営業利益 (億円)  | 4,140 | 5,290  | 1,150 | 27.8% |
| 経常利益 (億円)  | 4,100 | 5,190  | 1,090 | 26.6% |
| 当期純利益 (億円) | 960   | 1,200  | 240   | 25.0% |

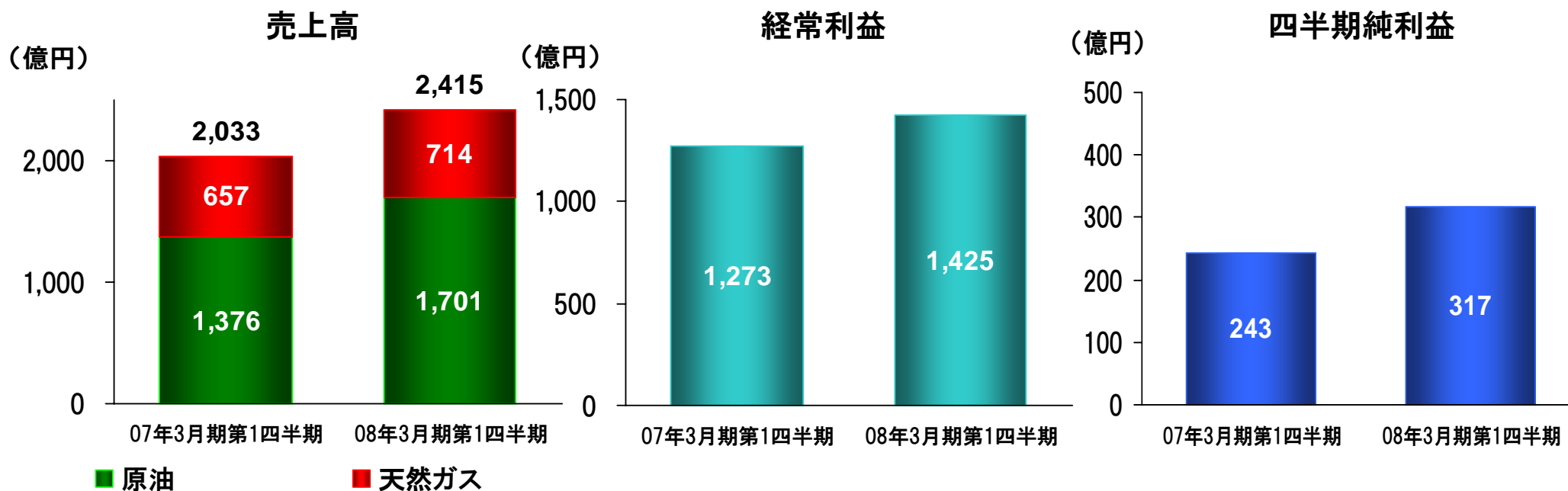
# 参考資料

(2008年3月期 第1四半期決算)

# 国際石油開発

## 2008年3月期 第1四半期決算ハイライト

|            | 07年3月期<br>第1四半期(4月～6月) | 08年3月期<br>第1四半期(4月～6月) | 増減  | 増減率   |
|------------|------------------------|------------------------|-----|-------|
| 売上高(億円)    | 2,033                  | 2,415                  | 381 | 18.8% |
| 営業利益(億円)   | 1,256                  | 1,501                  | 244 | 19.5% |
| 経常利益(億円)   | 1,273                  | 1,425                  | 152 | 12.0% |
| 四半期純利益(億円) | 243                    | 317                    | 73  | 30.3% |



## 国際石油開発 原油売上高

|             | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減  | 増減率   |
|-------------|-------------|-------------|-----|-------|
| 原油売上高* (億円) | 1,376       | 1,701       | 325 | 23.6% |

|               |        |        |       |       |
|---------------|--------|--------|-------|-------|
| 原油販売量 (千bbl)  | 18,096 | 20,940 | 2,844 | 15.7% |
| 平均単価 (\$/bbl) | 66.03  | 66.92  | 0.89  | 1.3%  |
| 平均為替 (¥/\$)   | 114.56 | 121.00 | 6.44  | 5.6%  |

\*インドネシア国内供給義務を含む。

原油販売量は、主にACG油田(インペックス南西カスピ海石油)の生産量増加およびADMA鉦区(ジャパン石油開発)の引取販売量増加により前期比15.7%増加。

## 国際石油開発 天然ガス売上高

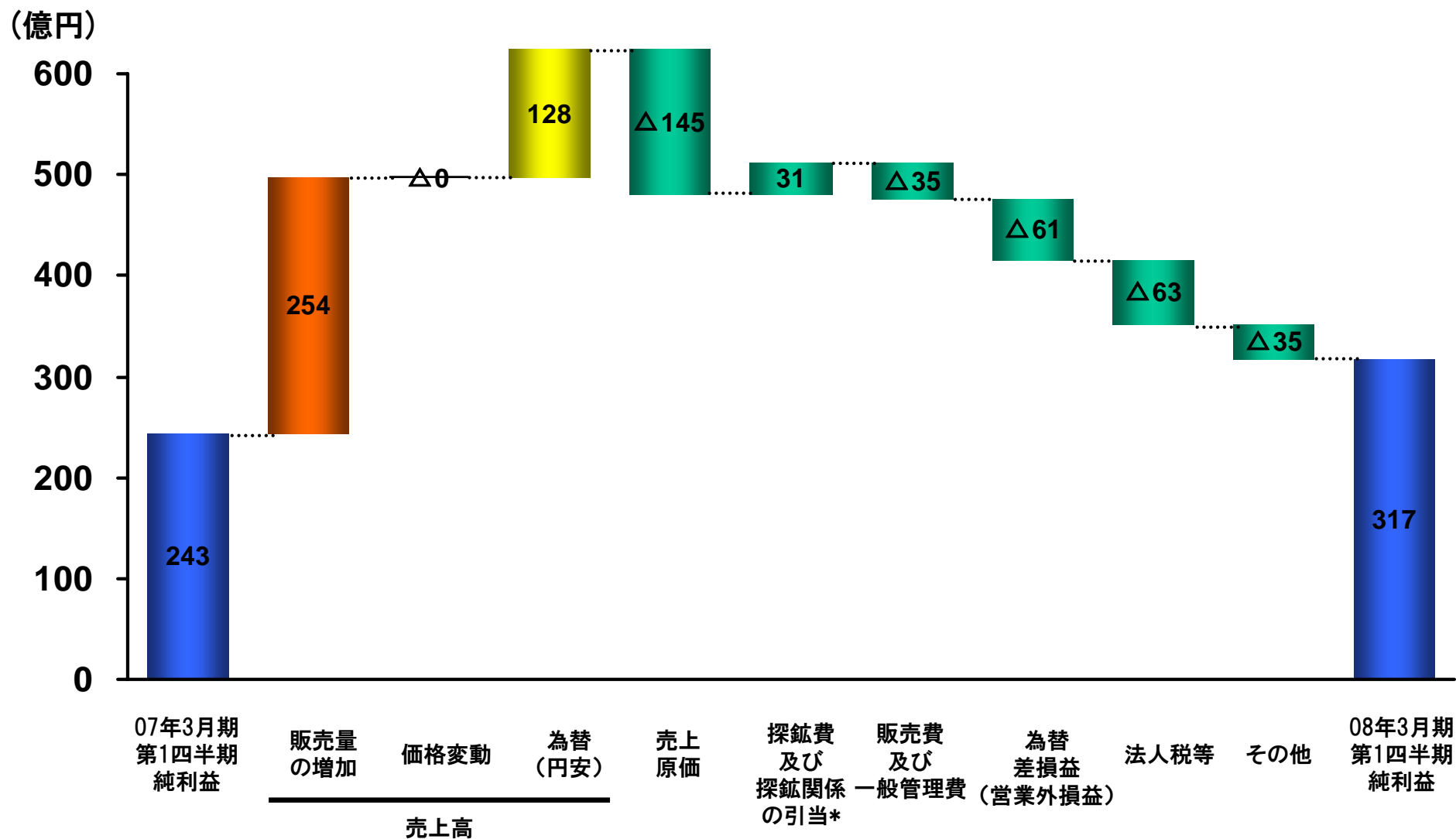
|               | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減 | 増減率  |
|---------------|-------------|-------------|----|------|
| 天然ガス売上高 *(億円) | 657         | 714         | 56 | 8.7% |

|                |        |        |       |       |
|----------------|--------|--------|-------|-------|
| 天然ガス販売量 (百万cf) | 73,475 | 77,747 | 4,272 | 5.8%  |
| 平均単価 (\$/千cf)  | 7.62   | 7.39   | △0.23 | △3.0% |
| 平均為替 (¥/\$)    | 114.34 | 120.73 | 6.39  | 5.6%  |

\*LPGを含む。

天然ガス販売量は、主にボンタンLNGプラント向け供給シェアの上昇(国際石油開発)およびバユ・ウ  
ンダンLNGプロジェクト向けガス供給量の増加(サウル石油)により、前期比5.8%増加。

# 国際石油開発 四半期純利益 増減要因分析

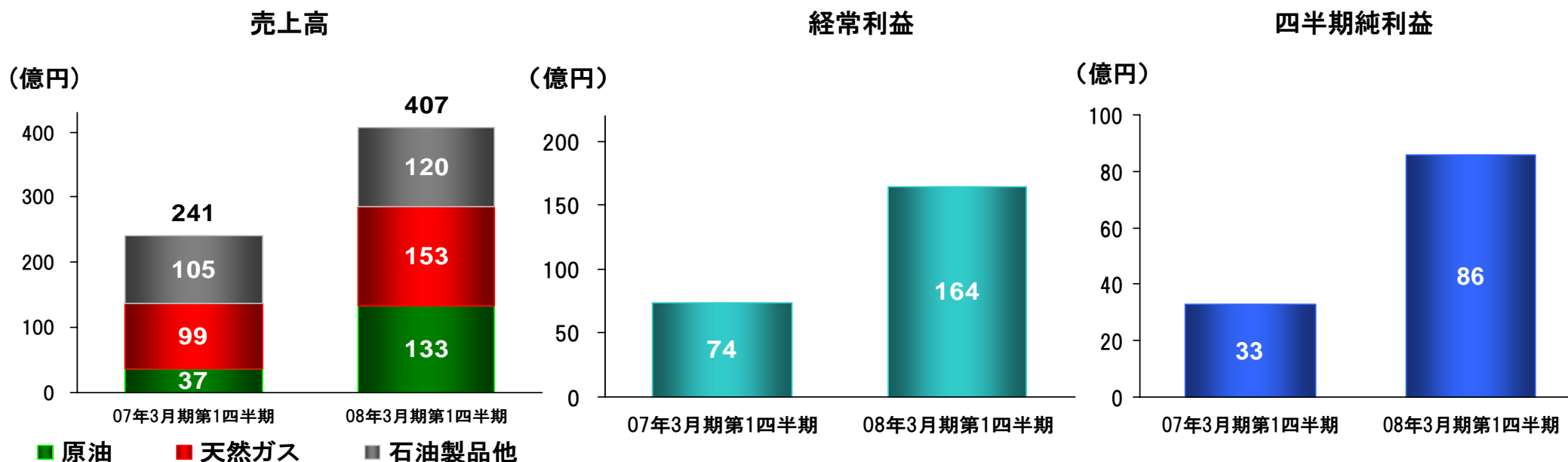


\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額

# 帝国石油

## 2008年3月期 第1四半期決算ハイライト

|                | 07年3月期<br>第1四半期(4月～6月) | 08年3月期<br>第1四半期(4月～6月) | 増減  | 増減率    |
|----------------|------------------------|------------------------|-----|--------|
| 売上高(億円)        | 241                    | 407                    | 165 | 68.4%  |
| 仕入販売取引の相殺後(億円) | 196                    | 282                    | 86  | 43.9%  |
| 営業利益(億円)       | 62                     | 118                    | 55  | 88.6%  |
| 経常利益(億円)       | 74                     | 164                    | 90  | 122.1% |
| 四半期純利益(億円)     | 33                     | 86                     | 53  | 160.6% |



## 帝国石油 原油売上高

|               | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減 | 増減率    |
|---------------|-------------|-------------|----|--------|
| 原油売上高 (億円)    | 37          | 133         | 96 | 258.9% |
| 仕入販売取引相殺後(億円) | 37          | 72          | 35 | 94.4%  |

|                 |        |        |       |        |
|-----------------|--------|--------|-------|--------|
| 海外原油販売量 (千bbl)  | 534    | 1,599  | 1,065 | 199.3% |
| 仕入販売取引相殺後(千bbl) | 534    | 887    | 352   | 65.9%  |
| 平均単価 (\$/bbl)   | 57.12  | 64.35  | 7.23  | 12.7%  |
| 平均為替 (¥/\$)     | 115.07 | 121.38 | 6.31  | 5.5%   |

- ・サハリン事業：当期より権益分原油の販売開始  
(仕入販売取引のため、ホールディングス連結では純額表示)
- ・コンゴ事業：タンカー出荷回数の増加(1船→2船)

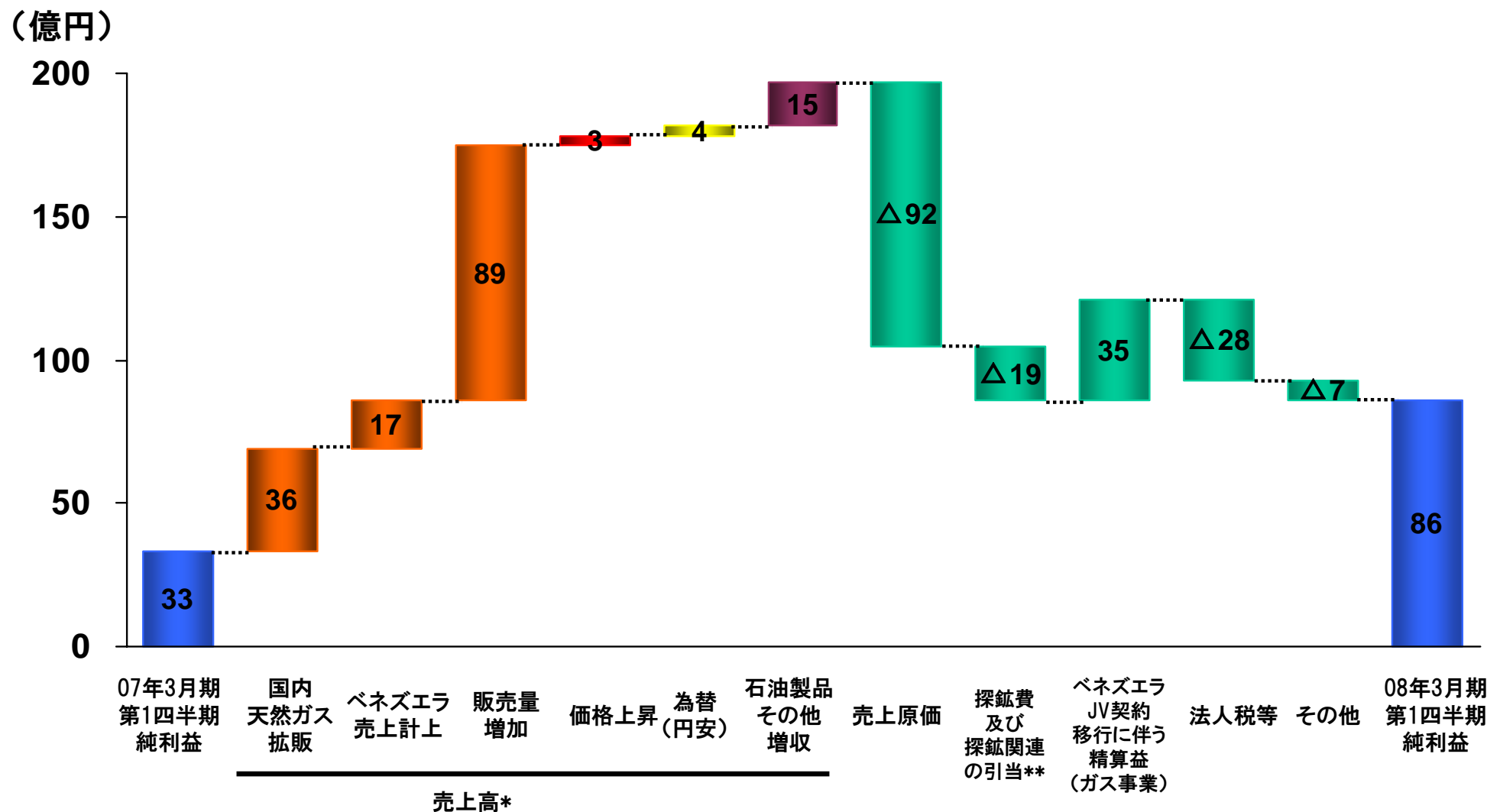


## 帝国石油 天然ガス売上高

|                              | 07年3月期第1四半期 | 08年3月期第1四半期 | 増減     | 増減率   |
|------------------------------|-------------|-------------|--------|-------|
| 天然ガス売上高(億円)<br>(LPGを含む)      | 99          | 153         | 54     | 54.5% |
| 海外ガス販売量(百万cf)                | -           | 7,355       | 7,355  | -     |
| 海外ガス平均価格(\$/千cf)             | -           | 2.11        | 2.11   | -     |
| 海外ガス売上為替(¥/\$)               | -           | 119.45      | 119.45 | -     |
| 国内ガス販売量(百万Nm <sup>3</sup> )  | 263         | 363         | 101    | 38.3% |
| 国内ガス平均価格(¥/Nm <sup>3</sup> ) | 35.21       | 35.36       | 0.15   | 0.4%  |
| 国内LPG販売量(千t)                 | 6           | 6           | △0     | △4.4% |
| 国内LPG平均価格(¥/kg)              | 115.74      | 117.21      | 1.47   | 1.3%  |

- ・ベネズエラ事業：07年3月のガスライセンス付与を受けて、当期よりガスJVの売上を連結に計上
- ・国内天然ガス事業：静岡ガスへの販売量増加、大口工業用を中心に引続き大幅な拡販

# 帝国石油 純利益 増減要因分析

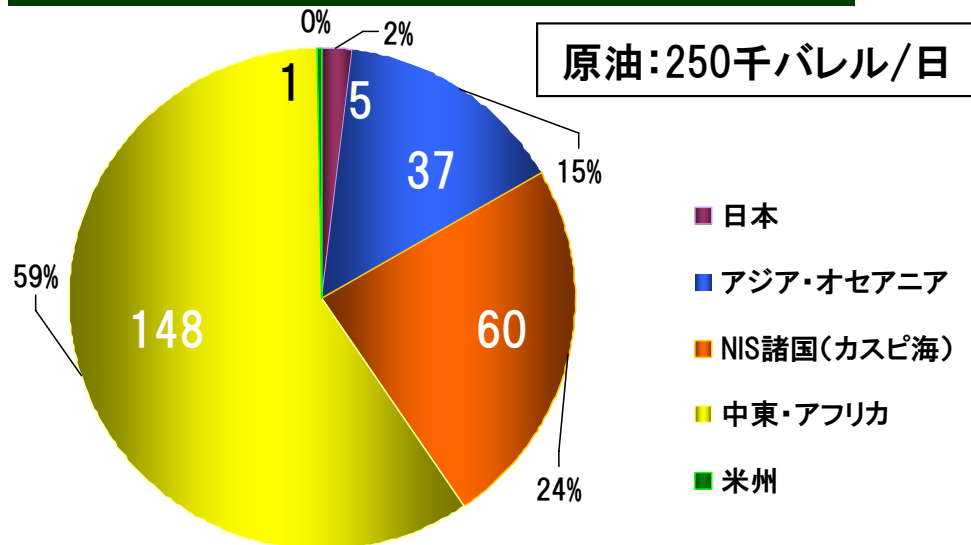


\*仕入販売取引分を含む

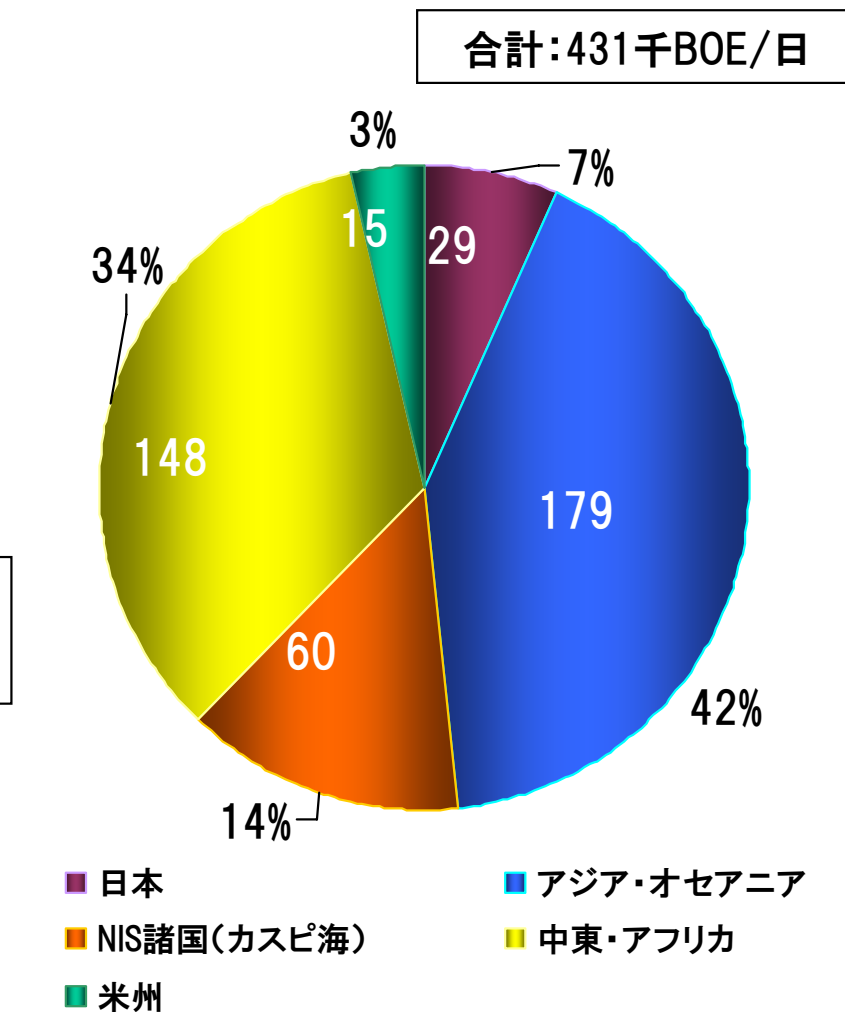
\*\*生産物回収勘定引当金繰入額及び探鉱事業引当金繰入額

# 国際石油開発帝石HD 生産量

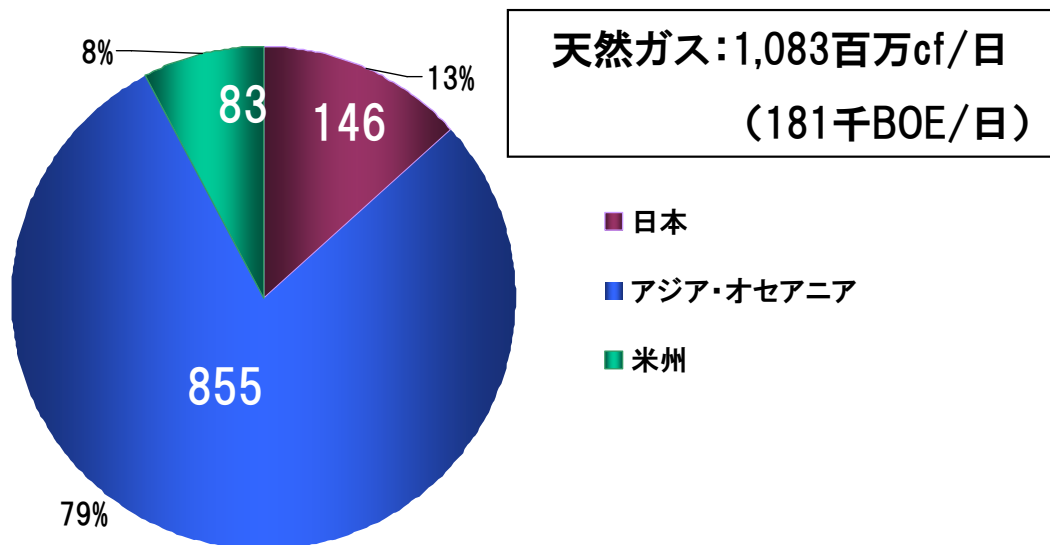
## 原油



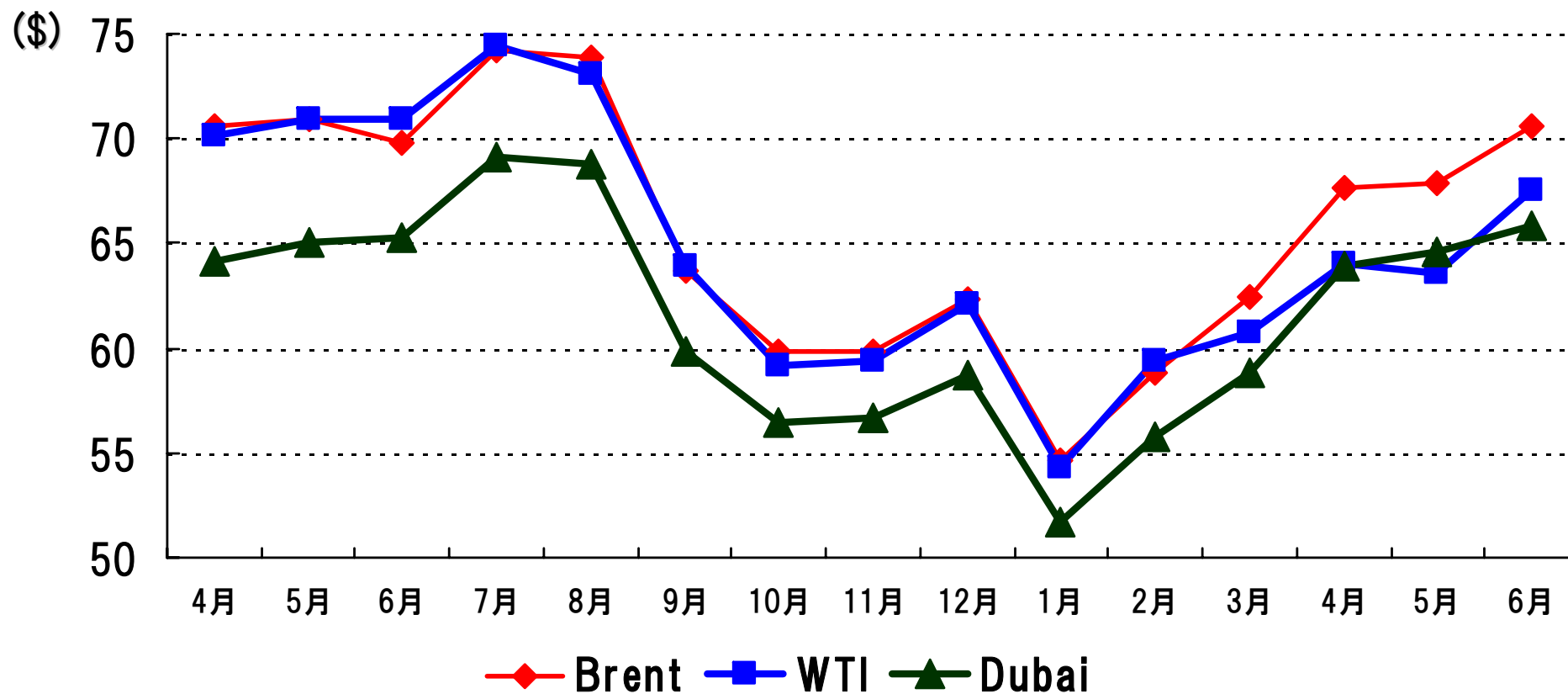
## 原油・天然ガス合計



## 天然ガス



# 油価の推移



2006年

2007年

|       | 4月    | 5月    | 6月    | 7月    | 8月    | 9月    | 10月   | 11月   | 12月   | 1月    | 2月    | 3月    | 年度平均  | 4月    | 5月    | 6月    | 1Q平均  |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Brent | 70.54 | 70.98 | 69.78 | 74.26 | 73.90 | 63.64 | 59.84 | 59.86 | 62.29 | 54.62 | 58.84 | 62.46 | 65.08 | 67.60 | 67.86 | 70.54 | 68.67 |
| WTI   | 70.16 | 70.96 | 70.97 | 74.46 | 73.08 | 63.90 | 59.14 | 59.40 | 62.09 | 54.35 | 59.39 | 60.74 | 64.89 | 64.04 | 63.53 | 67.53 | 65.03 |
| Dubai | 64.14 | 65.00 | 65.22 | 69.17 | 68.77 | 59.82 | 56.42 | 56.72 | 56.68 | 51.69 | 55.75 | 58.80 | 60.85 | 63.97 | 64.61 | 65.79 | 64.79 |