



**2013年 3月期
第1四半期 (4-6月)
決算補足説明資料**

2012年8月3日

石油資源開発株式会社

注意事項

本資料に掲載されている当社の現在の計画、見通し、戦略、その他歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しを示したものです。実際の業績は、さまざまな要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。

本資料は投資勧誘を目的としたものではありません。

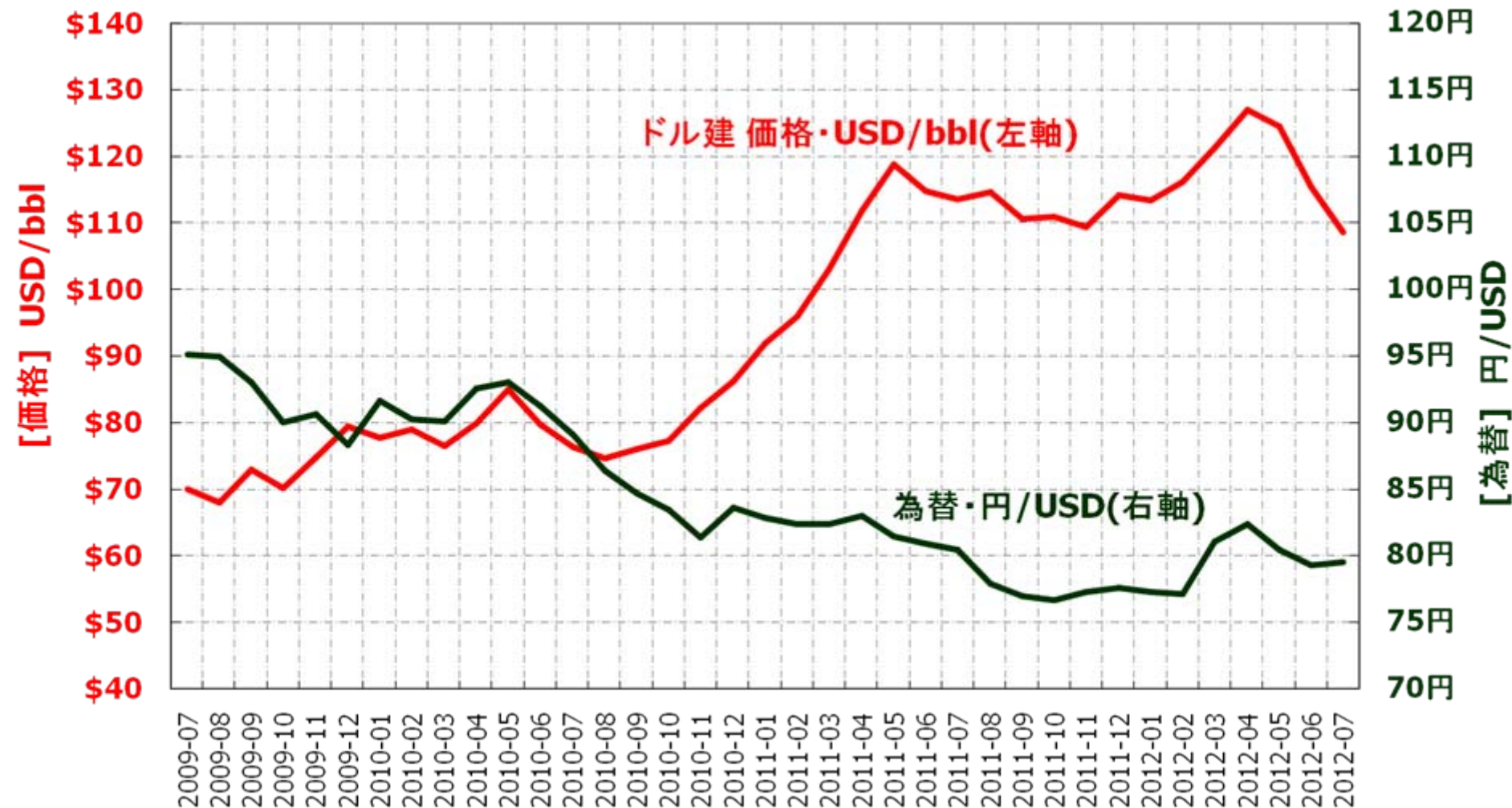
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

注: 本資料において 1H,2H はそれぞれ上期、下期を、
(a) は実績数値を、(e) は予想数値を示しています。

本資料に関するお問い合わせ、その他IRに関するご質問は、以下にお願いいたします。

石油資源開発株式会社 広報IR部 IRグループ 電話 03-6268-7111

原油価格と為替の動き

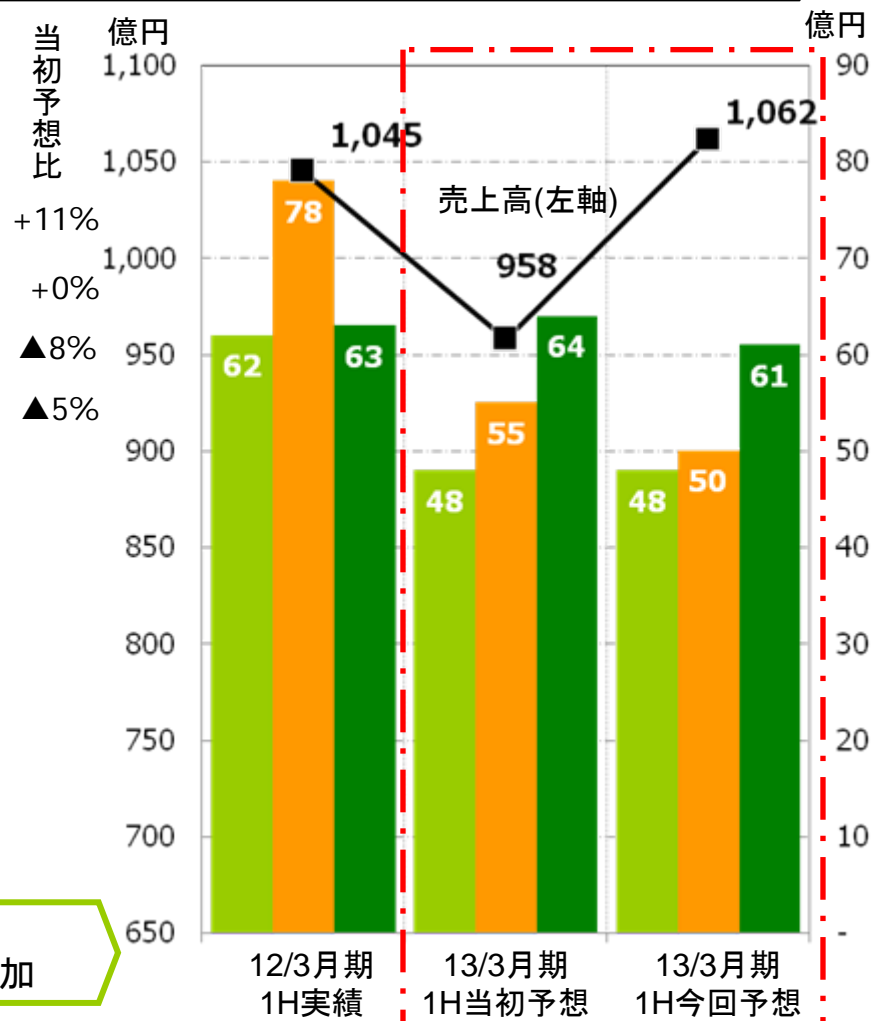


2012年7月上旬(7/1-7/10)分のCIF価格(速報)

USD 108.54/bbl 79.49円/USD

13/3月期 第2四半期累計業績予想修正サマリー

単位: 億円	12/3月期 1H実績 (a)	13/3月期 当初予想 1H (e) 5.11公表	13/3月期 今回予想 1H (e) 8.3公表
売上高	1,045	958	1,062
営業利益	62	48	48
経常利益	78	55	50
四半期純利益	63	64	61



原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	112.38	100.00	115.47
為替/USD	81.07	80.00	80.74

ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	45.70	54.12	52.74
為替/CAD	83.38	80.00	76.77

【第2四半期累計業績予想修正のポイント】

海外買入商品原油の販売量増加などによる売上高の増加

- 営業利益(右軸)
- 経常利益(右軸)
- 当期純利益(右軸)

13/3月期 連結業績予想 [ハイライト]

[億円]	2012年3月期 連結業績			2013年3月期 連結業績予想 8.3公表			比較増減		
	4-6月 1stQ (a)	4-9月 2Q累計 (a)	4-3月 通期 (a)	4-6月 1stQ (a)	4-9月 2Q累計 (e)	4-3月 通期 (e)	4-6月 1stQ	4-9月 2Q累計	4-3月 通期
売上高	524	1,045	2,306	564	1,062	2,146	+40	+16	▲159
営業利益	46	62	150	36	48	100	▲10	▲13	▲50
経常利益	55	78	221	44	50	168	▲11	▲28	▲53
当期純利益	44	63	170	34	61	165	▲9	▲1	▲5

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	110.80	112.38	112.43	124.11	115.47	100.00	+13.30	+3.09	▲12.43
為替/USD	82.25	81.07	78.93	81.26	80.74	80.00	▲0.99	▲0.33	+1.07

ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	40.91	45.70	49.81	54.22	52.74	52.91	+13.31	+7.04	+3.10
為替/CAD	85.66	83.38	76.22	82.52	76.77	80.00	▲3.14	▲6.61	+3.78

【2013年3月期 前期比較 ポイント】 通期の連結業績予想につきましては、当第1四半期決算を踏まえ検討した結果、平成24年5月11日公表の予想から変更はありません。

■ 営業利益	▲50 億円	➤ 探鉱費	▲60 億円
■ 経常利益	▲53 億円	➤ 営業外損益	▲3 億円 受取配当金
■ 当期純利益	▲5 億円	➤ 特別損益	+20 億円 権益譲渡益
		➤ 法人税他	+27 億円

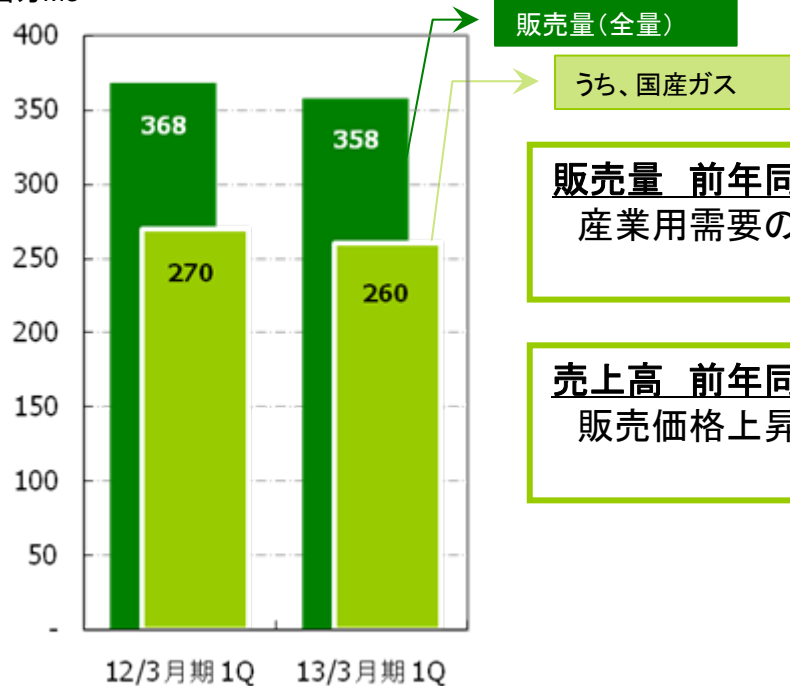
13/3月期 第1四半期決算(天然ガス販売)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		12/3月期 1stQ(a) 11/4-6月	13/3月期 1stQ(a) 12/4-6月	比較増減
天然ガス	販売量	368	358	▲9
	売上高	15,299	15,837	+538
うち、 国産ガス	販売量	270	260	▲9

販売価格上昇

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

百万M3



販売量 前年同期比 ▲9百万M3 (▲3%) 減少
産業用需要の減少

売上高 前年同期比 +5 億円 (+4%) 増加
販売価格上昇要因による増収

13/3月期 第1四半期決算(原油販売)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		12/3月期	13/3月期	比較増減
		1stQ(a) 11/4-6月	1stQ(a) 12/4-6月	
原油	販売量	462	473	+11
	売上高	24,235	25,077	+842

買入商品原油増

権益原油の内訳

国産原油	販売量	129	130	+1
	売上高	7,658	8,292	+633
海外原油	販売量	0	0	▲0
	売上高	32	30	▲1
ビチューメン	販売量	93	97	+3
	売上高	2,057	2,781	+724

販売価格上昇

販売価格上昇

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	110.80	124.11	+13.30
為替	円/USD	82.25	81.26	▲0.99
ビチューメン	CAD/bbl	40.91	54.22	+13.31
為替	円/CAD	85.66	82.52	▲3.14

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は買入原油を除いており、「ビチューメン」の価格及び売上高はロイヤリティー控除後の数値です。

また、「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.の数値を記載しています。

13/3月期 第1四半期決算

単位:百万円	12/3月期	13/3月期	比較増減
	1stQ(a) 11/4-6月	1stQ(a) 12/4-6月	
売上高	52,462	56,472	+4,010
売上総利益	13,688	15,497	+1,809
探鉱費	1,569	4,180	+2,611
販管費	7,444	7,673	+229
営業利益	4,674	3,642	▲1,031
営業外損益	899	795	▲103
経常利益	5,573	4,438	▲1,135
特別損益	74	▲232	▲307
法人税等	1,139	659	▲479
少数株主利益	86	75	▲11
四半期純利益	4,422	3,471	▲950

損益変動要因 (MEMO)

「増益要因を +」、「減益要因を ▲」で記載

売上総利益

国内原油天然ガス +3億円
 LNG代替費用 ▲6億円
 受託輸送収入 +12億円
 海外連結子会社 +8億円

探鉱費

国内探鉱 ▲18億円
 海外探鉱 ▲7億円

営業外損益

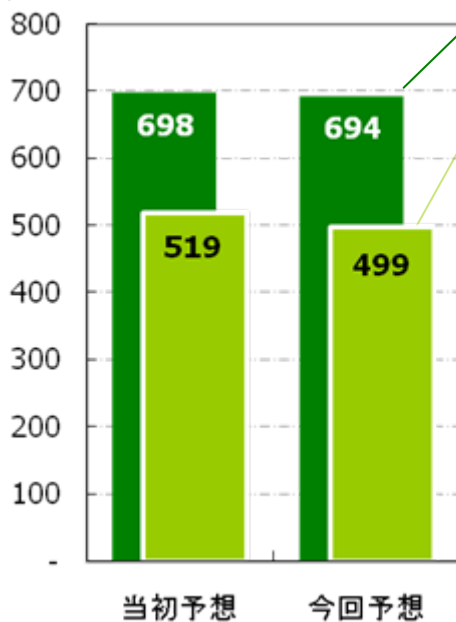
受取配当金 +3億円
 持分損益 ▲4億円

13/3月期 第2四半期累計天然ガス販売予想修正 (5.11公表比)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		13/3月期 当初予想 5.11公表 12/4-9月1H (e)	13/3月期 今回予想 8.3公表 12/4-9月1H (e)	比較増減
天然ガス	販売量	698	694	▲3
	売上高	31,385	31,905	+520
うち、 国産ガス	販売量	519	499	▲20

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

百万M3



販売量 前年同期比 ▲3百万M3 (▲0%) 減少

売上高 前年同期比 +5億円 (+2%) 増加
販売価格上昇要因による増収

13/3月期 第2四半期累計原油販売予想修正 (5.11公表比)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		13/3月期 当初予想5.11公表 12/4-9月1H (e)	13/3月期 今回予想8.3公表 12/4-9月1H (e)	比較増減	
原油	販売量	804	917	+112	海外買入商品原油 数量増
	売上高	37,577	45,265	+7,687	

権益原油の内訳

国産原油	販売量	251	238	▲13
	売上高	12,920	14,011	+1,091
海外原油	販売量	1	1	+0
	売上高	48	62	+14
ビチューメン	販売量	173	186	+13
	売上高	4,705	4,774	+69

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	100.00	115.47	+15.47
	為替 円/USD	80.00	80.74	+0.74
ビチューメン	CAD/bbl	54.12	52.74	▲1.38
	為替 円/CAD	80.00	76.77	▲3.23

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除いております。

また、「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.の数値を記載しています。

13/3月期 第2四半期累計業績予想 修正(5.11公表比)

単位:百万円	13/3月期 当初予想 12/4-9月 1H (e) 5.11公表	13/3月期 今回予想 12/4-9月 1H (e) 8.3公表	比較増減
売上高	95,823	106,210	+10,387
売上総利益	27,814	26,964	▲850
探鉱費	8,275	7,490	▲786
販管費	14,680	14,598	▲82
営業利益	4,858	4,876	+18
営業外損益	645	199	▲445
経常利益	5,503	5,076	▲427
特別損益	2,080	1,988	▲92
法人税等	730	379	▲351
少数株主利益	413	539	+127
四半期純利益	6,441	6,145	▲296

損益変動要因 (MEMO)
「増益要因を +」、「減益要因を ▲」で記載

売上総利益

国内原油天然ガス	▲14億円
受託輸送収入	+4億円
海外連結子会社	+3億円

探鉱費

国内探鉱	+4億円
海外探鉱	+3億円

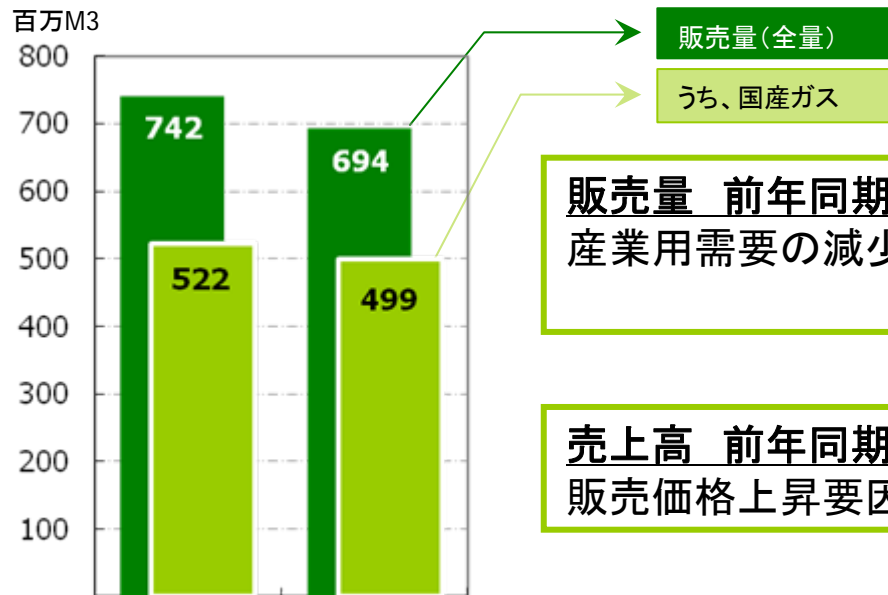
営業外損益

受取配当金	+5億円
持分法投資利益	▲8億円

13/3月期 第2四半期累計天然ガス販売予想修正(前期比)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		12/3月期 実績 半期 11/4-9月1H (a)	13/3月期 今回予想 8.3公表 12/4-9月1H (e)	比較増減
天然ガス	販売量	742	694	▲48
	売上高	31,170	31,905	+734
うち、 国産ガス	販売量	522	499	▲23

本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。



販売量 前年同期比 ▲48百万M3 (▲6%)減少
産業用需要の減少

売上高 前年同期比 +7億円 (+2%) 増加
販売価格上昇要因による増収

2012.3半期実績 2013.3半期予測

13/3月期 第2四半期累計原油販売予想修正(前期比)

販売量: 千KL 売上高: 百万円	12/3月期 実績 半期		13/3月期 今回予想 8.3公表		比較増減
	11/4-9月	1H(a)	12/4-9月	1H (e)	
原油	販売量	896	917		+21
	売上高	46,649	45,265		▲1,384

権益原油の内訳

国産原油	販売量	239	238	▲2
	売上高	13,925	14,011	+85
海外原油	販売量	1	1	▲1
	売上高	84	62	▲22
ビチューメン	販売量	175	186	+10
	売上高	4,207	4,774	+567

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	112.38	115.47	+3.09
為替	円/USD	81.07	80.74	▲0.33
ビチューメン	CAD/bbl	45.70	52.74	+7.04
為替	円/CAD	83.38	76.77	▲6.61

本資料における「国産原油」の販売量及び売上高は、買入原油を除いております。

また、「海外原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.の数値を記載しています。

13/3月期 第2四半期累計業績予想 修正(前期比)

単位:百万円	12/3月期 実績 11/4-9月 1H(a)	13/3月期 今回予想 12/4-9月 1H (e) 8.3公表	比較増減
売上高	104,596	106,210	+1,614
売上総利益	25,338	26,964	+1,626
探鉱費	4,043	7,490	+3,446
販管費	15,075	14,598	▲477
営業利益	6,219	4,876	▲1,343
営業外損益	1,668	199	▲1,469
経常利益	7,887	5,076	▲2,812
特別損益	▲42	1,988	+2,030
法人税等	1,277	379	▲898
少数株主利益	235	539	+304
四半期純利益	6,333	6,145	▲188

損益変動要因 (MEMO)
「増益要因を +」、「減益要因を
▲」で記載

売上総利益

国内原油天然ガス	▲4億円
LNG代替費用	▲8億円
受託輸送収入	+23億円
海外連結子会社	+7億円

探鉱費

国内探鉱	▲20億円
海外探鉱	▲13億円

営業外損益

持分法投資利益	▲16億円
---------	-------

特別損益

権益譲渡益	+24億円
-------	-------