



**2013年 3月期
第3四半期 (4-12月)
決算補足説明資料**

2013年2月8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。

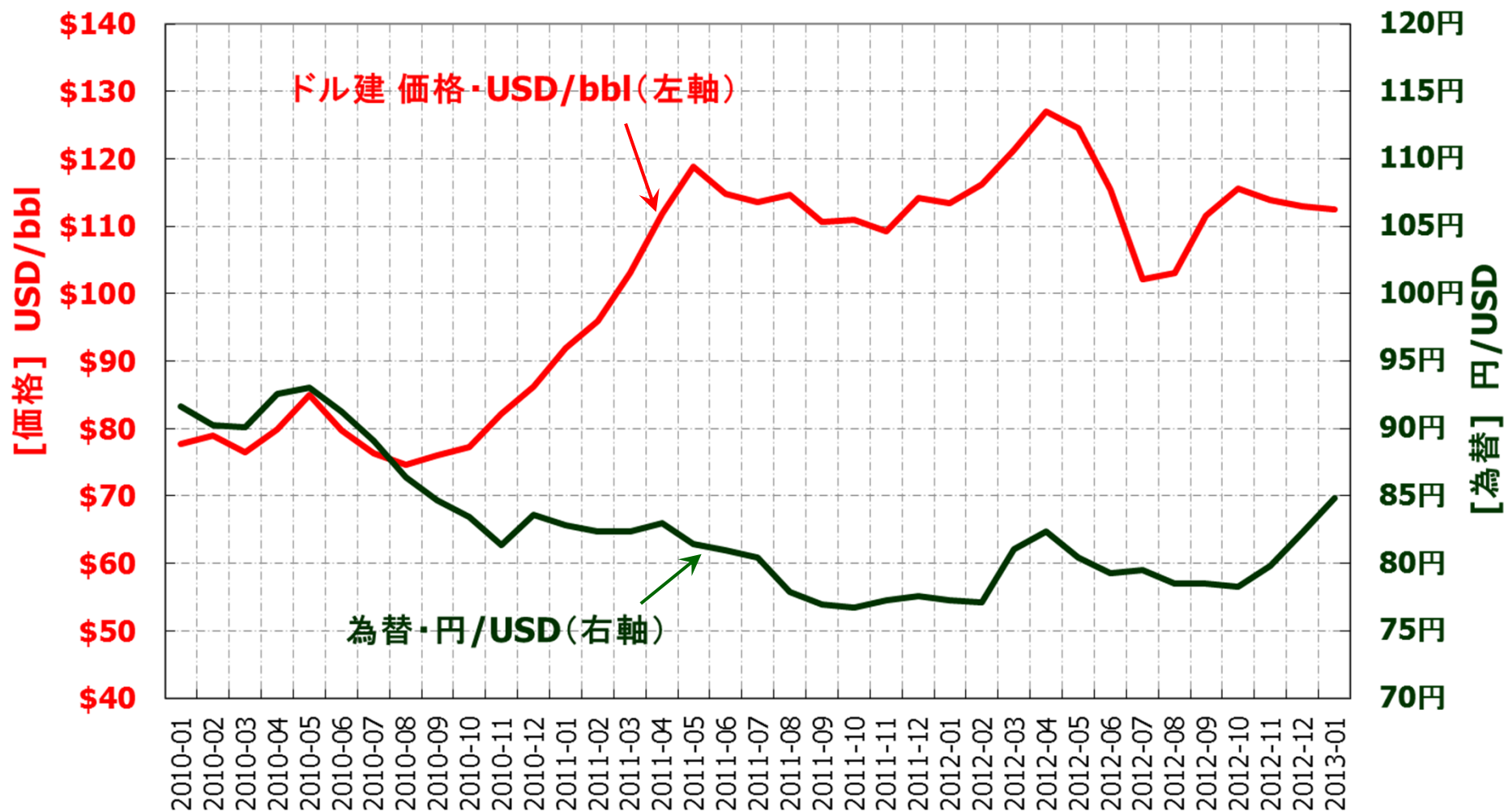
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

注: 本資料において (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



2013年1月上旬(1/1-1/10)分のCIF価格(速報)

USD 112.48/bbl **84.84円/USD**

13/3月期 第3四半期累計期間 決算サマリー

単位: 億円	12/3月期 11/4-12月 実績 (a)	13/3月期 12/4-12月 実績 (a)	比較増減	実前 績期 比
売上高	1,656	1,645	▲11	▲1%
営業利益	57	74	+17	+30%
経常利益	82	116	+33	+41%
四半期純利益	62	▲180	▲243	—%

原油CIF価格と為替

(原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	111.59	115.36	+3.77
為替/USD	79.57	79.93	+0.36

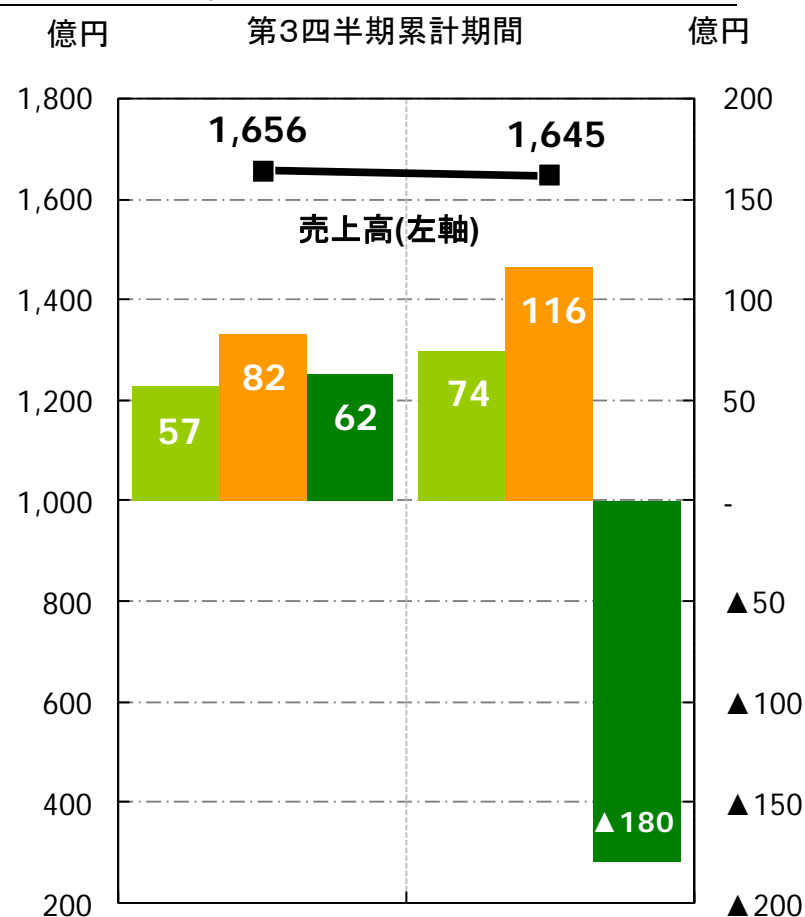
ビチューメン価格と為替

(ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	47.95	51.05	+3.10
為替/CAD	73.97	79.14	+13.08

前期実績との差異【ポイント】

□ 営業利益	+17億円	売上総利益	+41億円
□ 経常利益	+33億円	探鉱費	▲34億円
□ 四半期純利益	▲243億円	為替差損益	+9億円
		減損損失	▲370億円



12/3月期
実績

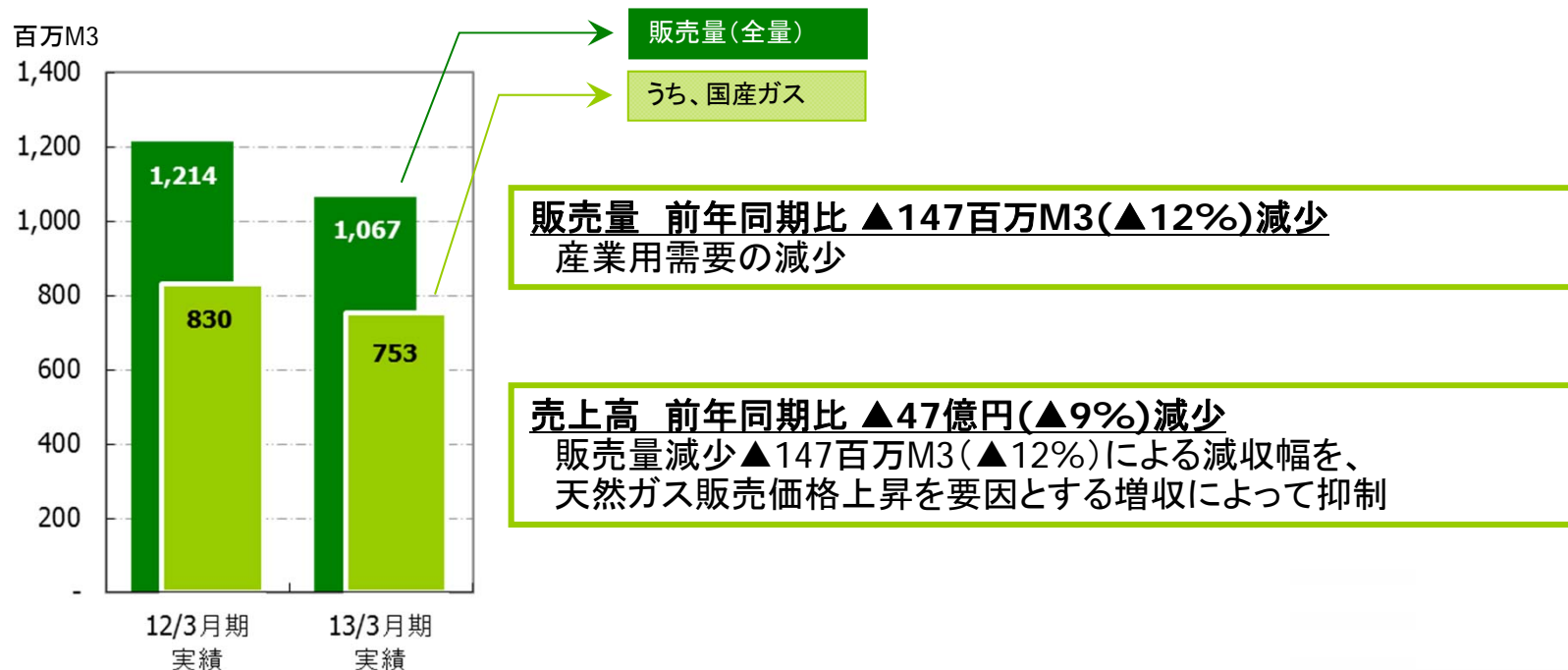
13/3月期
実績

営業利益(右軸)
経常利益(右軸)
当期純利益(右軸)

13/3月期 第3四半期累計期間(天然ガス販売状況)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		12/3月期 11/4-12月 実績 (a)	13/3月期 12/4-12月 実績 (a)	比較増減 前年同期比
天然ガス	販売量	1,214	1,067	▲147
	売上高	52,082	47,377	▲4,704
うち、 国産ガス	販売量	830	753	▲77

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。



13/3月期 第3四半期累計期間(原油販売状況)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		12/3月期	13/3月期	比較増減 前年同期比
		11/4-12月 実績 (a)	12/4-12月 実績 (a)	
原油	販売量	1,402	1,351	▲51
	売上高	70,689	69,227	▲1,462

生産量の減少

権益原油の内訳

国産原油	販売量	381	349	▲32
	売上高	21,655	20,559	▲1,095
海外原油	販売量	2	2	+0
	売上高	99	121	+21
ビチューメン	販売量	281	262	▲18
	売上高	6,274	6,663	+389

生産量の減少

ビチューメン価格上昇

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	111.59	115.36	+3.77
為替	円/USD	79.57	79.93	+0.36
ビチューメン	CAD/bbl	47.95	51.05	+3.10
為替	円/CAD	73.97	79.14	+5.17

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3四半期累計期間 決算概要(前年同期比)

単位:百万円	12/3月期	13/3月期	比較増減
	11/4-12月 実績 (a)	12/4-12月 実績 (a)	
売上高	165,685	164,519	▲1,166
売上総利益	35,098	39,220	+4,122
探鉱費	5,924	9,374	+3,449
販管費	23,433	22,369	▲1,063
営業利益	5,740	7,477	+1,736
営業外損益	2,524	4,167	+1,642
経常利益	8,265	11,644	+3,379
特別損益	▲65	▲34,708	▲34,642
法人税等	1,492	▲5,566	▲7,058
少数株主利益	442	586	+143
四半期純利益	6,264	▲18,083	▲24,348

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 +10億円
LNG代替費用 ▲4億円
受託輸送収入 +33億円
海外連結子会社 +3億円

探鉱費
国内探鉱 ▲17億円
海外探鉱 ▲16億円

営業外損益
為替差損益 +9億円

特別損益
権益譲渡益 +25億円
勇払油ガス田の生産操業
に係る事業用資産の減損 ▲370億円

13/3月期 通期業績予想 修正サマリー (10.26公表比)

単位: 億円	当初予想 通期(e) 5.11公表	前回予想 通期(e) 10.26公表	今回予想 通期(e) 2.8公表	比較増減 前回 予想比	予 前 想 回 比
売上高	2,147	2,222	2,287	+65	+3%
営業利益	100	103	119	+16	+16%
経常利益	168	189	250	+62	+33%
当期純利益	165	▲116	▲52	+65	-%

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	100.00	112.08	113.99	+1.91
為替/USD	80.00	80.19	81.18	+0.98

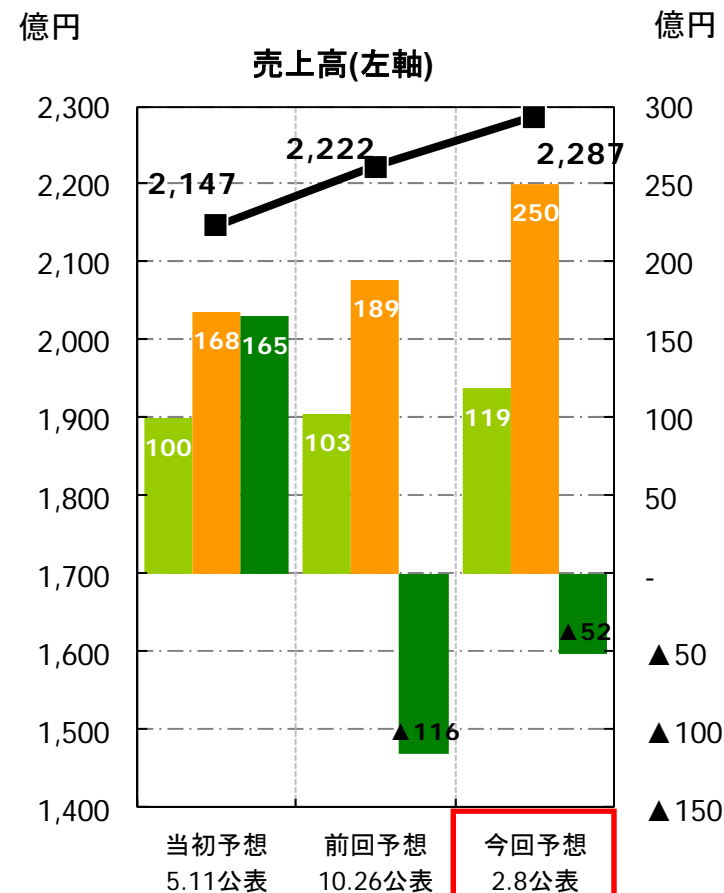
ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	52.91	48.76	50.69	+1.93
為替/CAD	80.00	80.00	87.05	+7.05

今回予想	1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想
原油CIF	124.11	106.79	113.61	110.00
ビチューメン	54.22	49.57	48.61	49.62

【業績予想修正のポイント】

- 営業利益 +16億円 (+16%) 販売価格上昇
- 経常利益 +62億円 (+33%) 受取配当金の増加
- 当期純利益 +65億円 (-)

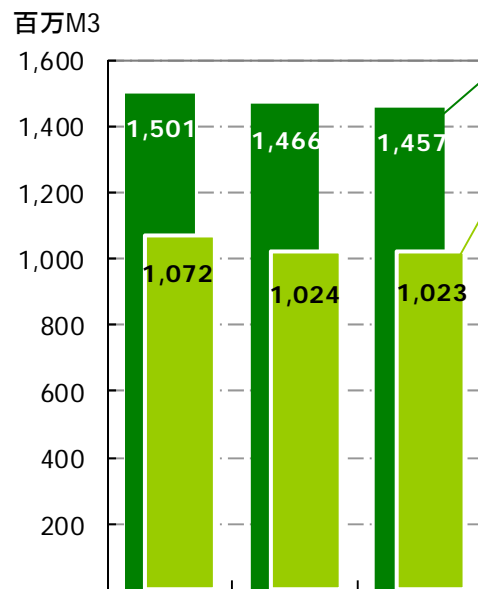


- 営業利益(右軸)
- 経常利益(右軸)
- 当期純利益(右軸)

13/3月期 通期 天然ガス販売予想 修正 (10.26公表比)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		当初予想 通期 (e)	前回予想 通期 (e)	今回予想 通期 (e)	比較増減
		5.11 公表	10.26 公表	2.8 公表	前回予想比
天然ガス	販売量	1,501	1,466	1,457	▲9
	売上高	67,225	68,406	68,617	+211
うち、 国産ガス	販売量	1,072	1,024	1,023	▲1

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 前回予想比 ▲9百万M3 (▲1%) 減少

売上高 前回予想比 +2億円 (+0%) 増加
天然ガス販売価格上昇要因による増収

当初予想 5.11公表
前回予想 10.26公表
今回予想 2.8公表

13/3月期 通期 原油販売予想 修正(10.26公表比)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		当初予想 通期 (e)	前回予想 通期 (e)	今回予想 通期 (e)	比較増減
		5.11 公表	10.26 公表	2.8 公表	前回予想比
原油	販売量	1,764	1,689	1,686	▲3
	売上高	81,604	83,473	87,118	+3,645
権益原油の内訳					
国産原油	販売量	489	452	467	+16
	売上高	25,146	25,902	27,630	+1,728
海外原油	販売量	2	5	6	+1
	売上高	91	271	281	+10
ビチューメン	販売量	380	362	349	▲12
	売上高	10,103	8,917	9,691	+775
原油価格と為替の前提					
原油CIF	USD/bbl	100.00	112.08	113.99	+1.91
為替	円/USD	80.00	80.19	81.18	+0.98
ビチューメン	CAD/bbl	52.91	48.76	50.69	+1.93
為替	円/CAD	80.00	80.00	87.05	+7.05

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 通期 業績予想 修正(10.26公表比)

単位:百万円	13/3月期 前回予想 通期(e) 10.26公表	13/3月期 今回予想 通期(e) 2.8公表	比較増減
売上高	222,228	228,749	+6,520
売上総利益	55,395	58,388	+2,993
探鉱費	13,469	13,071	▲398
販管費	31,622	33,393	+1,771
営業利益	10,304	11,925	+1,621
営業外損益	8,551	13,106	+4,555
経常利益	18,855	25,031	+6,176
特別損益	▲34,750	▲34,476	+274
法人税等	▲4,992	▲5,419	▲427
少数株主利益	727	1,126	+399
当期純利益	▲11,630	▲5,152	+6,478

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 +28億円
海外連結子会社 +3億円

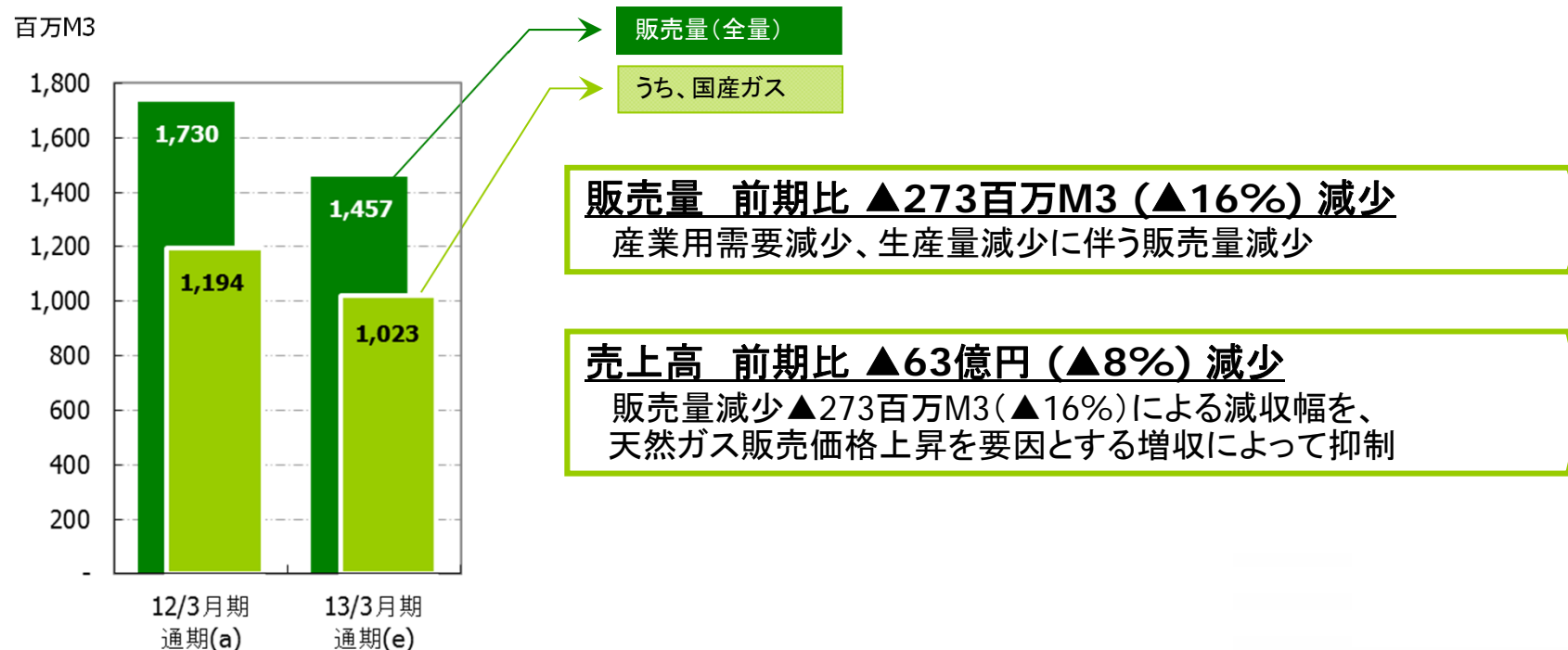
探鉱費
国内探鉱 +2億円
海外探鉱 +2億円

営業外損益
受取配当金 +26億円
為替差損益 +9億円
持分法投資利益 +6億円

13/3月期 通期 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	13/3月期 通期 今回予想 2.8公表			比較増減
		通期 実績 (a)	4-12月 実績 (a)	1-3月 予想 (e)	通期 予想 (e)	前期比
天然ガス	販売量	1,730	1,067	390	1,457	▲273
	売上高	74,957	47,377	21,239	68,617	▲6,340
うち、 国産ガス	販売量	1,194	753	270	1,023	▲171

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。



13/3月期 通期 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	13/3月期 通期 今回予想 2.8公表			比較増減
		通期 実績 (a)	4-12月 実績 (a)	1-3月 予想 (e)	通期 予想 (e)	前期比
原油	販売量	1,778	1,351	335	1,686	▲92
	売上高	89,891	69,227	17,891	87,118	▲2,774

権益原油の内訳

国産原油	販売量	529	349	118	467	▲62
	売上高	30,351	20,559	7,071	27,630	▲2,271
海外原油	販売量	2	2	3	6	+4
	売上高	128	121	160	281	+153
ビチューメン	販売量	382	262	87	349	▲33
	売上高	9,137	6,663	3,028	9,691	+554

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	112.43	115.36	110.00	113.99	+1.56
為替	円/USD	78.93	79.93	85.00	81.18	+2.25
ビチューメン	CAD/bbl	49.81	51.05	49.62	50.69	+0.88
為替	円/CAD	76.22	79.14	87.05	87.05	+10.83

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 通期 業績予想 修正(前期比)

単位:百万円	12/3月期	13/3月期	比較増減
	通期 実績 (a)	今回予想 通期(e) 2.8公表	
売上高	230,638	228,749	▲1,890
売上総利益	56,278	58,388	+2,110
探鉱費	7,805	13,071	+5,265
販管費	33,426	33,393	▲34
営業利益	15,045	11,925	▲3,121
営業外損益	7,114	13,106	+5,992
経常利益	22,159	25,031	+2,871
特別損益	311	▲34,476	▲34,787
法人税等	4,746	▲5,419	▲10,166
少数株主利益	696	1,126	+429
当期純利益	17,027	▲5,152	▲22,179

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 ▲8億円
LNG代替費用 ▲5億円
受託輸送収入 +33億円
海外連結子会社 +1億円

探鉱費
国内探鉱 ▲32億円
海外探鉱 ▲21億円

営業外損益
受取配当 +40億円
為替差損益 +8億円
持分法投資利益 +6億円

特別損益
権益譲渡益 +28億円
勇払油ガス田の生産操業
に係る事業用資産の減損 ▲370億円