



**2016年 3月期
第3四半期 (4-12月)
決算補足説明資料**

2016年2月5日

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。

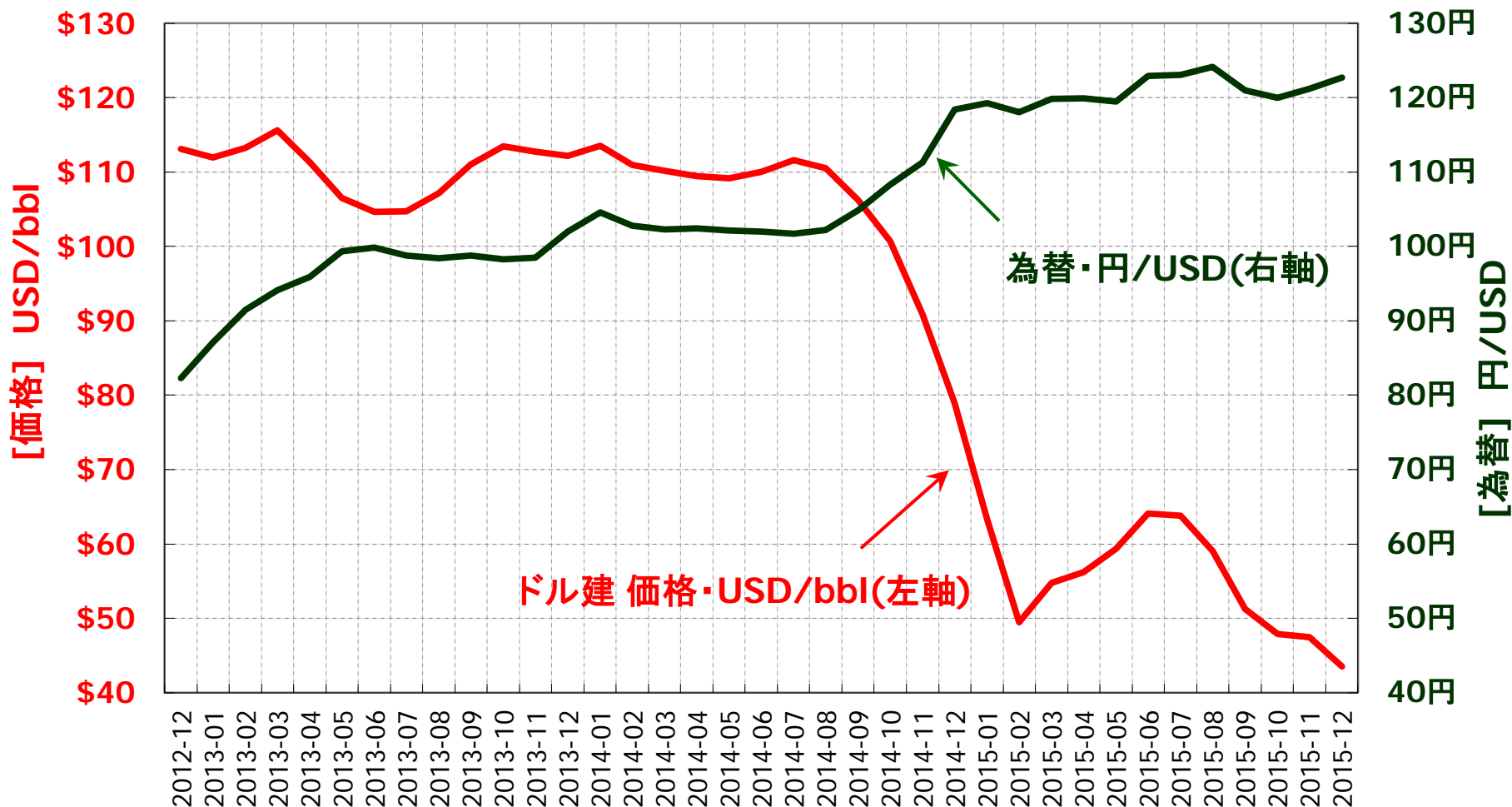
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

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



2016年1月上旬(1/1-1/10)分のCIF価格(速報)

USD 39.51/bbl **121.02円/USD**

16/3月期 連結業績予想【ハイライト】

単位:億円	15/3月期		16/3月期			比較増減	
	4-12月 実績 (a) ①	4-3月通期 実績 (a) ②	4-12月 実績 (a) ③	4-3月通期 前回予想 (e) 11.6 公表 ④	4-3月通期 今回予想 (e) 2.5 公表 ⑤	4-12月 ③-①	4-3月 通期 ⑤-②
売上高	2,294	3,049	1,874	2,577	2,457	▲420	▲591
営業利益	238	321	69	86	86	▲169	▲234
経常利益	405	548	66	58	51	▲338	▲496
親会社株主に帰属する 当期純利益	293	295	63	69	52	▲229	▲243

[原油CIF価格と為替の前提]

原油CIF価格 (USD/bbl)	106.76	96.48	56.00	54.81	51.37	▲50.76	▲45.11
為替/USD (円/USD)	103.80	106.23	121.26	120.82	121.05	+17.46	+14.82

[ビチューメン価格と為替の前提]

ビチューメン価格 (CAD/bbl)	56.92	55.74	30.01	27.45	26.76	▲26.91	▲28.98
為替/CAD (円/CAD)	98.04	103.63	89.34	90.00	87.18	▲8.7	▲16.45

16/3月期 第3四半期累計期間 決算サマリー

単位: 億円	15/3月期 14/4-12月 実績 (a)	16/3月期 15/4-12月 実績 (a)	比較増減	前年 実績比
売上高	2,294	1,874	▲420	▲18%
営業利益	238	69	▲169	▲71%
経常利益	405	66	▲338	▲83%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	293	63	▲229	▲78%

原油CIF価格と為替

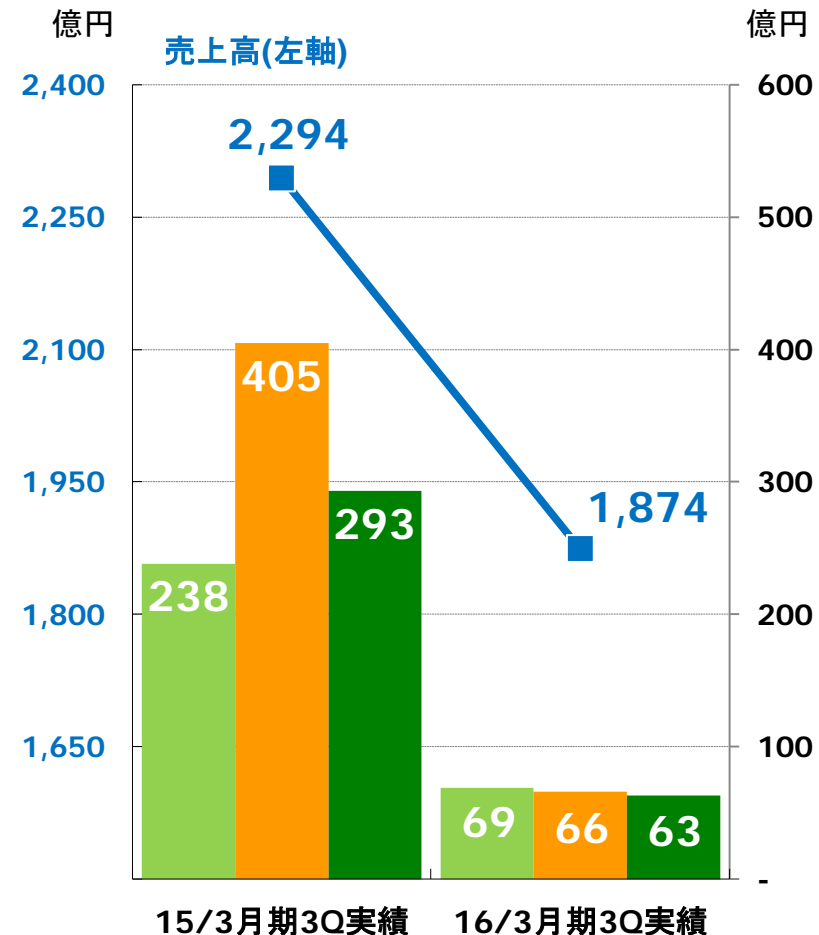
(原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	106.76	56.00	▲50.76
為替/USD	103.80	121.26	+17.46

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	56.92	30.01	▲26.91
為替/CAD	98.04	89.34	▲8.7



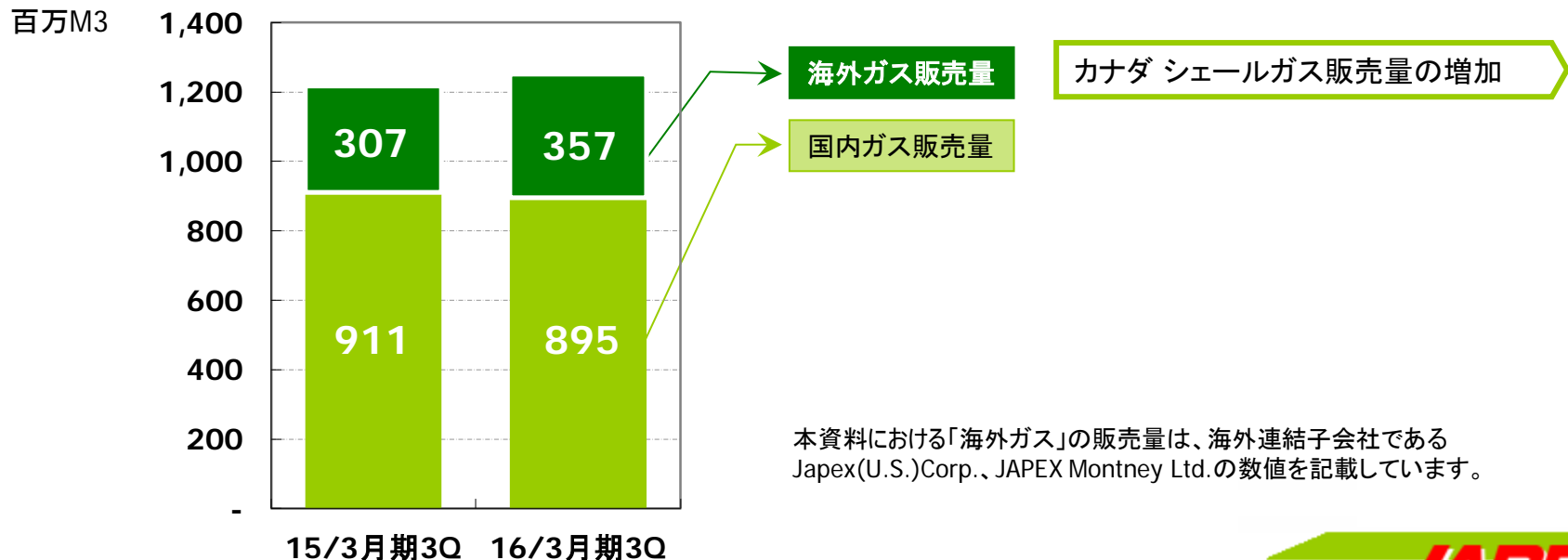
営業利益(右軸)
 経常利益(右軸)
 親会社株主に帰属する四半期純利益(右軸)

16/3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		15/3月期 14/4-12月 実績 (a)	16/3月期 15/4-12月 実績 (a)	比較増減 前年同期比
天然ガス	販売量	1,219	1,253	+33
	売上高	59,220	49,170	▲10,050

販売量内訳

国内ガス	販売量	911	895	▲16
(うち国産天然ガス)	販売量	(591)	(552)	(▲38)
海外ガス	販売量	307	357	+49



16/3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		15/3月期 14/4-12月 実績 (a)	16/3月期 15/4-12月 実績 (a)	比較増減 前年同期比
原油	販売量	1,711	2,506	+795
	売上高	106,694	87,460	▲19,234

販売価格の下落

権益原油の内訳

国産原油	販売量	279	260	▲18
	売上高	19,591	11,478	▲8,113
海外原油	販売量	562	1,294	+731
	売上高	34,444	42,636	+8,191
ビチューメン	販売量	244	223	▲21
	売上高	8,603	4,018	▲4,584

イラク ガラフ油田の
原油販売量増加

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	106.76	56.00	▲50.76
為替	円/USD	103.80	121.26	+17.46
ビチューメン	CAD/bbl	56.92	30.01	▲26.91
為替	円/CAD	98.04	89.34	▲8.7

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.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャペックスガラフの数値を記載しています。

16/3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	15/3月期	16/3月期	比較増減
	14/4-12月 実績 (a)	15/4-12月 実績 (a)	
売上高	229,431	187,402	▲42,028
売上総利益	52,681	37,465	▲15,216
探鉱費	4,182	6,335	+2,152
販管費	24,617	24,221	▲395
営業利益	23,880	6,907	▲16,972
営業外損益	16,692	▲221	▲16,914
経常利益	40,573	6,686	▲33,887
特別損益	▲11	▲27	▲16
法人税等	8,797	5,566	▲3,231
非支配株主に帰属する 四半期純利益	2,421	▲5,275	▲7,697
親会社株主に帰属する 四半期純利益	29,342	6,368	▲22,974

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 ▲71億円
海外連結子会社※ ▲77億円

探鉱費
国内探鉱費用の減少 +3億円
海外探鉱費用の増加 ▲25億円

営業外損益
持分法投資利益 ▲64億円
借入金の為替換算差額 ▲47億円
その他 為替差損益の変動 ▲53億円

※ 当第3四半期連結会計期間より当社の在外連結子会社である、Japan Canada Oil Sands Limitedは機能通貨をカナダドルから米ドルへ変更しております。

16/3月期 通期業績予想修正 【前提条件】

[油価、為替等の前提]

2015年				2016年	通期
1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	

W T I	USD/bbl	前回予想	48.70	57.75	46.50	40.00		48.24
		今回予想	48.70	57.75	46.50	42.03		48.75
原油CIF (J C C)	USD/bbl	前回予想		56.49	62.50	50.00	50.00	54.81
		今回予想		56.49	62.50	48.91	36.19	51.37
為替	円/USD	前回予想		119.74	123.31	120.00	120.00	120.82
		今回予想		119.74	123.31	120.76	120.00	121.05

JACOS Bitumen	CAD/bbl	前回予想	28.15	38.57	24.32	20.07		27.45
		今回予想	28.15	38.57	24.80	18.02		26.76
JML Gas	CAD/mcf	前回予想	2.37	2.35	2.23	1.82		2.17
		今回予想	2.37	2.35	2.30	1.51		2.10

1. “JACOS Bitumen” は JACOS社のビチューメン販売単価（ロイヤルティ控除後）
2. “JML Gas” は Japex Montney社のガス販売価格（ロイヤルティ控除後）

16/3月期 通期業績予想 修正サマリー(11.6公表比)

単位: 億円	16/3月期 前回予想 通期(e)	16/3月期 今回予想 通期 (e)	比較増減 前回予想比	予前 予想 比	億円
売上高	2,577	2,457	▲120	▲4%	2,700
営業利益	86	86	+0	+0%	2,550
経常利益	58	51	▲7	▲12%	2,400
親会社株主に帰属する 当期純利益	69	52	▲17	▲24%	2,250

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

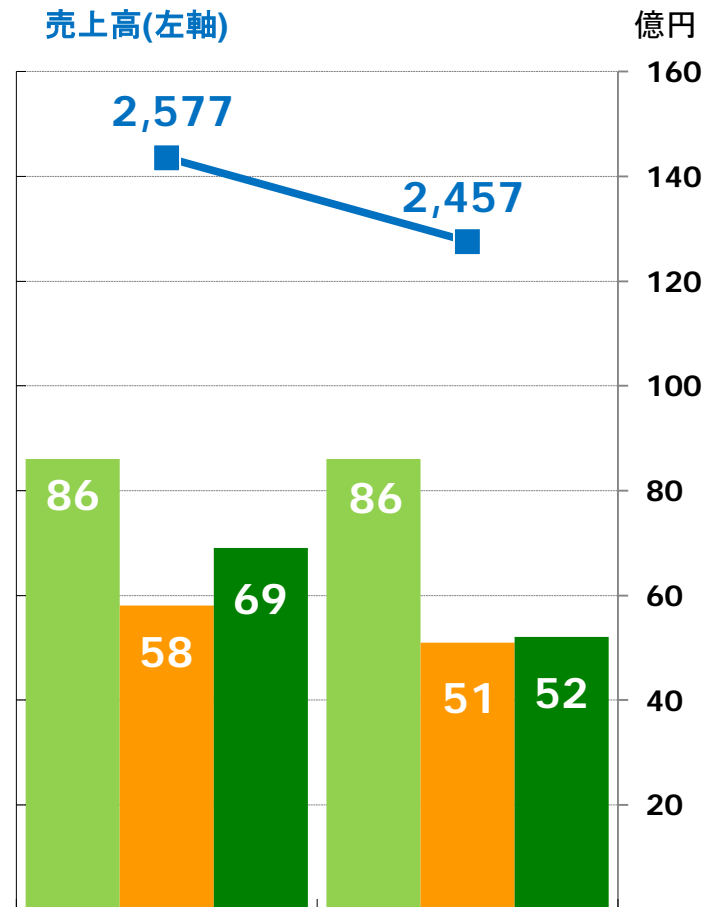
原油CIF	54.81	51.37	▲3.44
為替/USD	120.82	121.05	+0.23

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	27.45	26.76	▲0.69
為替/CAD	90.00	87.18	▲2.82

四半期毎の価格 (原油CIF: USD/bbl ビチューメン: CAD/bbl)

	1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想
原油CIF	56.49	62.50	48.91	36.19
ビチューメン	28.15	38.57	24.80	18.02



前回予想11.6公表 今回予想 2.5公表

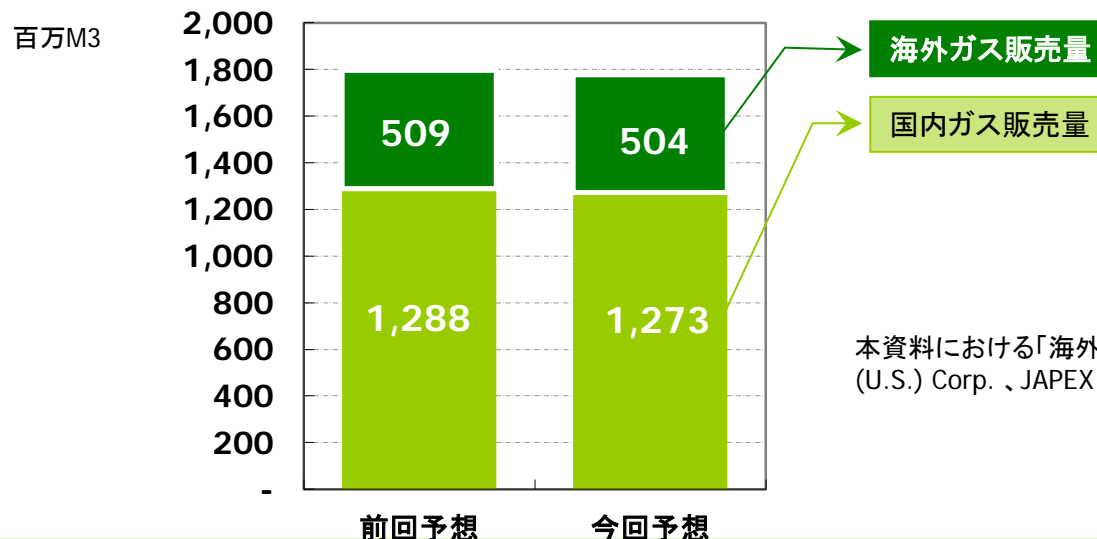
営業利益(右軸)
 経常利益(右軸)
 親会社株主に帰属する当期純利益(右軸)

16/3月期 通期 天然ガス販売予想 修正(11.6公表比)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		16/3月期	16/3月期	比較増減
		前回予想通期 (e) 11.6公表	今回予想通期 (e) 2.5公表	
天然ガス	販売量	1,797	1,777	▲19
	売上高	70,094	68,172	▲1,922

販売量内訳

国内ガス	販売量	1,288	1,273	▲15
(うち国産天然ガス)	販売量	(765)	(768)	(+4)
海外ガス	販売量	509	504	▲5



本資料における「海外ガス」の販売量は、海外連結子会社であるJapex (U.S.) Corp.、JAPEX Montney Ltd. の数値を記載しています。

16/3月期 通期 原油販売予想 修正(11.6公表比)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		16/3月期 前回予想通期 (e) 11.6公表	16/3月期 今回予想通期 (e) 2.5公表	比較増減
原油	販売量	3,397	3,561	+163
	売上高	119,837	110,343	▲9,494

販売価格の下落

権益原油の内訳

国産原油	販売量	341	339	▲2
	売上高	15,181	13,706	▲1,476
海外原油	販売量	1,796	1,945	+149
	売上高	59,893	55,859	▲4,035
ビチューメン	販売量	296	306	+11
	売上高	4,599	4,874	+275

イラク ガラフ油田の
原油販売量増加

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	54.81	51.37	▲3.44
為替	円/USD	120.82	121.05	+0.23
ビチューメン	CAD/bbl	27.45	26.76	▲0.69
為替	円/CAD	90.00	87.18	▲2.82

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.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャペックスガラフの数値を記載しています。

16/3月期 通期 業績予想 修正(11.6公表比)

単位：百万円	16/3月期	16/3月期	比較増減
	前回予想 通期(e) 11.6公表	今回予想 通期(e) 2.5公表	
売上高	257,724	245,714	▲12,010
売上総利益	49,055	48,230	▲825
探鉱費	7,338	6,788	▲549
販売管費	33,038	32,752	▲286
営業利益	8,679	8,690	+11
営業外損益	▲2,802	▲3,540	▲738
経常利益	5,877	5,150	▲727
特別損益	52	▲40	▲92
法人税等	5,466	6,665	+1,199
非支配株主に帰属する 当期純利益	▲6,506	▲6,791	▲285
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,970	5,236	▲1,733

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 ▲24億円
海外連結子会社※ +13億円

探鉱費
国内探鉱費用の減少 +1億円
海外探鉱費用の減少 +4億円

営業外損益
持分法投資利益 +1億円
その他 為替差損益の変動等 ▲9億円

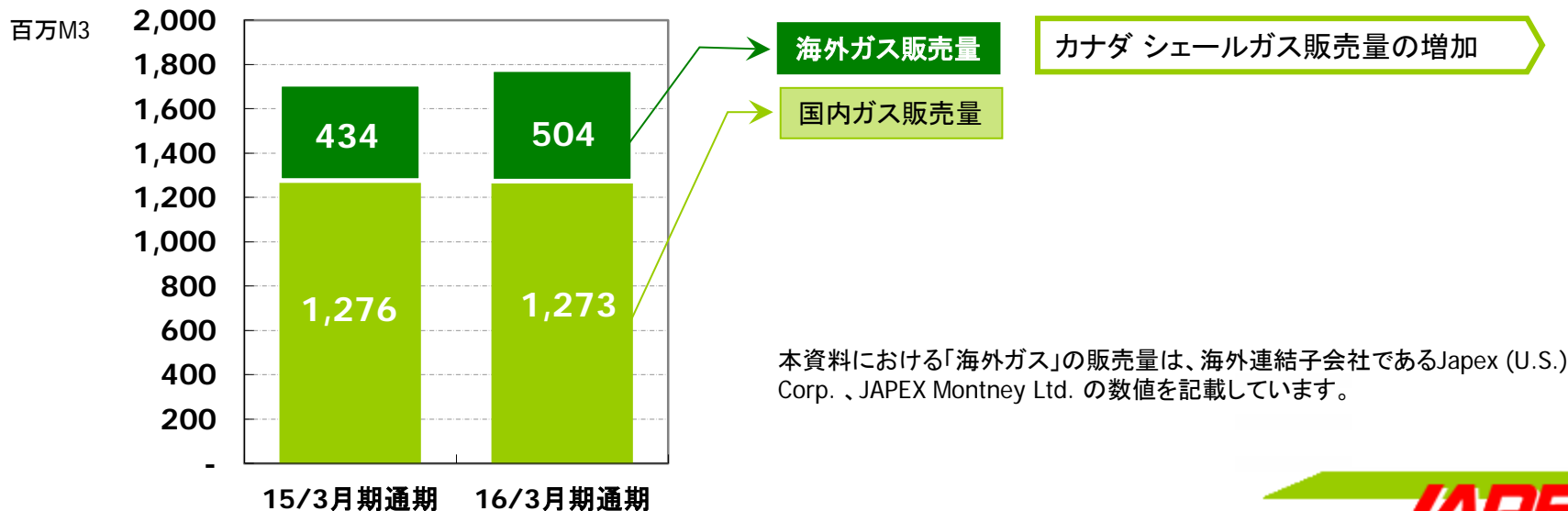
※ 当第3四半期連結会計期間より当社の在外連結子会社である、Japan Canada Oil Sands Limitedは機能通貨をカナダドルから米ドルへ変更しております。

16/3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		15/3月期 通期 実績 (a)	16/3月期 通期 今回予想 2.5公表		比較増減 前期比	
			4-12月 実績 (a)	1-3月 予想 (e)		通期 予想 (e)
天然ガス	販売量	1,710	1,253	524	1,777	+67
	売上高	83,974	49,170	19,002	68,172	▲15,802

販売量の内訳

国内ガス	販売量	1,276	895	378	1,273	▲3
(うち国産 天然ガス)	販売量	(813)	(552)	(216)	(768)	(▲45)
海外ガス	販売量	434	357	147	504	+69



16/3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	15/3月期 通期 実績 (a)	16/3月期 通期 今回予想 2.5公表			比較増減	
		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	2,396	2,506	1,055	3,561	+1,164
	売上高	133,346	87,460	22,883	110,343	▲23,003

権益原油の内訳

国産原油	販売量	367	260	79	339	▲28
	売上高	23,857	11,478	2,228	13,706	▲10,151
海外原油	販売量	830	1,294	651	1,945	+1,115
	売上高	43,466	42,636	13,223	55,859	+12,393
ビチューメン	販売量	332	223	83	306	▲26
	売上高	12,105	4,018	856	4,874	▲7,232

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	96.48	56.00	36.19	51.37	▲45.11
為替	円/USD	106.23	121.26	120.00	121.05	+14.82
ビチューメン	CAD/bbl	55.74	30.01	18.02	26.76	▲28.98
為替	円/CAD	103.63	89.34	87.18	87.18	▲16.45

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.、JAPEX Montney Ltd.、株式会社ジャベックスガラの数値を記載しています。

16/3月期 通期 業績予想 修正(前期比)

単位：百万円	15/3月期	16/3月期	比較増減
	通期実績 (a)	今回予想 通期(e) 2.5公表	
売上高	304,911	245,714	▲59,198
売上総利益	70,262	48,230	▲22,032
探鉱費	4,489	6,788	+2,299
販売管費	33,625	32,752	▲874
営業利益	32,146	8,690	▲23,457
営業外損益	22,692	▲3,540	▲26,233
経常利益	54,839	5,150	▲49,689
特別損益	▲4,465	▲40	+4,426
法人税等	17,644	6,665	▲10,979
非支配株主に帰属する 当期純利益	3,161	▲6,791	▲9,953
親会社株主に帰属する 当期純利益	29,567	5,236	▲24,332

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 ▲101億円
海外連結子会社※ ▲111億円

探鉱費
海外探鉱費用の増加 ▲23億円

営業外損益
持分法投資利益 ▲99億円
借入金の為替換算差額 ▲65億円
その他 為替差損益の変動 ▲78億円

※ 当第3四半期連結会計期間より当社の在外連結子会社である、Japan Canada Oil Sands Limitedは機能通貨をカナダドルから米ドルへ変更しております。