



**2013年 3月期
第2四半期 (4-9月)
決算補足説明資料
2012年11月2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。

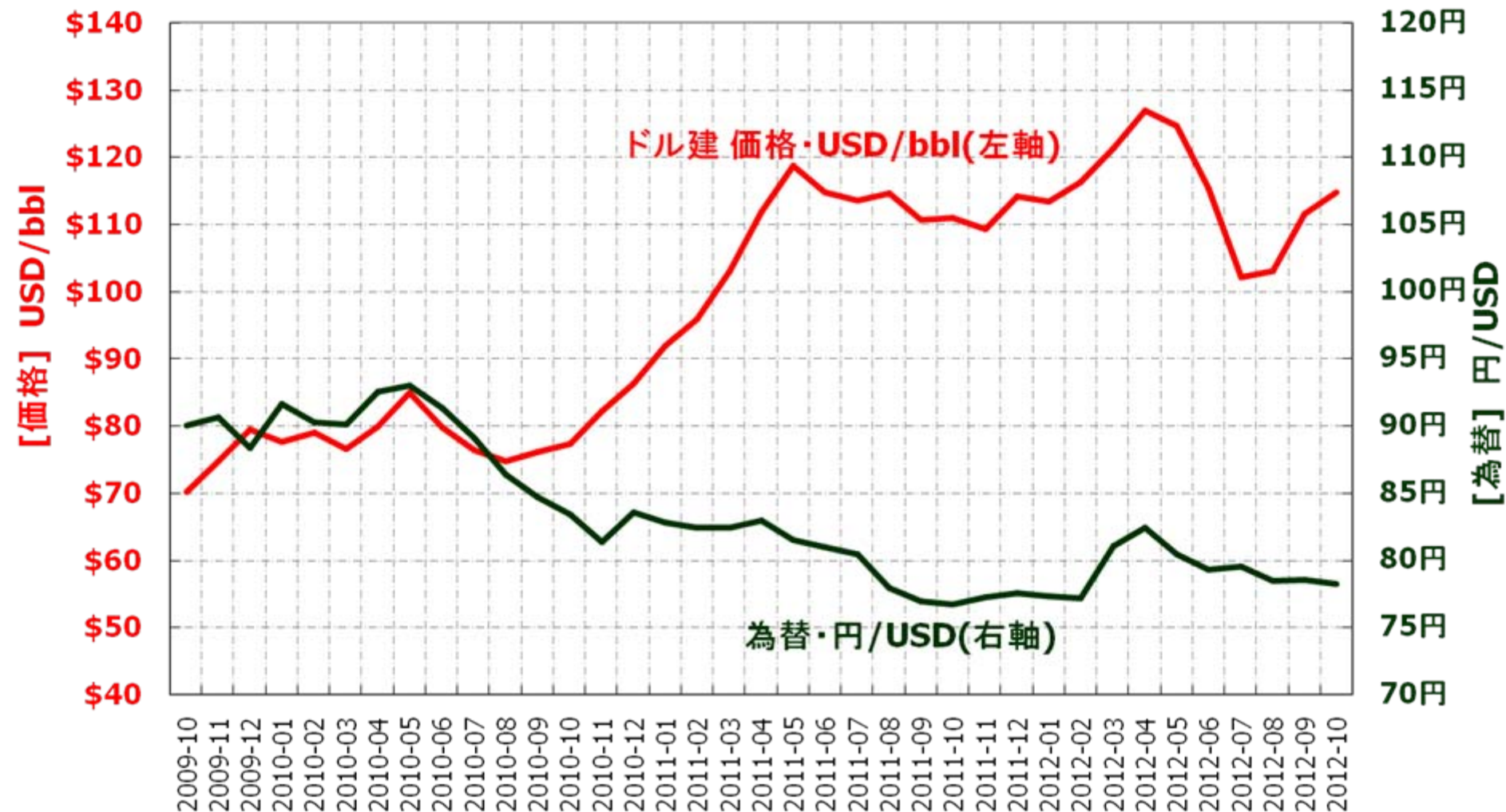
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

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10月上旬(10/1-10/10)分のCIF価格(速報)

USD 114.74/bbl 78.24円/USD

2013年3月期 通期業績予想修正(ハイライト)

単位: 億円	12/3月期 実績 (a)	13/3月期 当初予想 (e) 5.11公表	13/3月期 今回予想 (e) 10.26公表	比較増減
売上高	2,306	2,147	2,222	+76
営業利益	150	100	103	+3
経常利益	221	168	189	+20
当期純利益	170	165	▲116	▲282

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	112.43	100.00	112.08	+12.08
為替/USD	78.93	80.00	80.19	+0.19

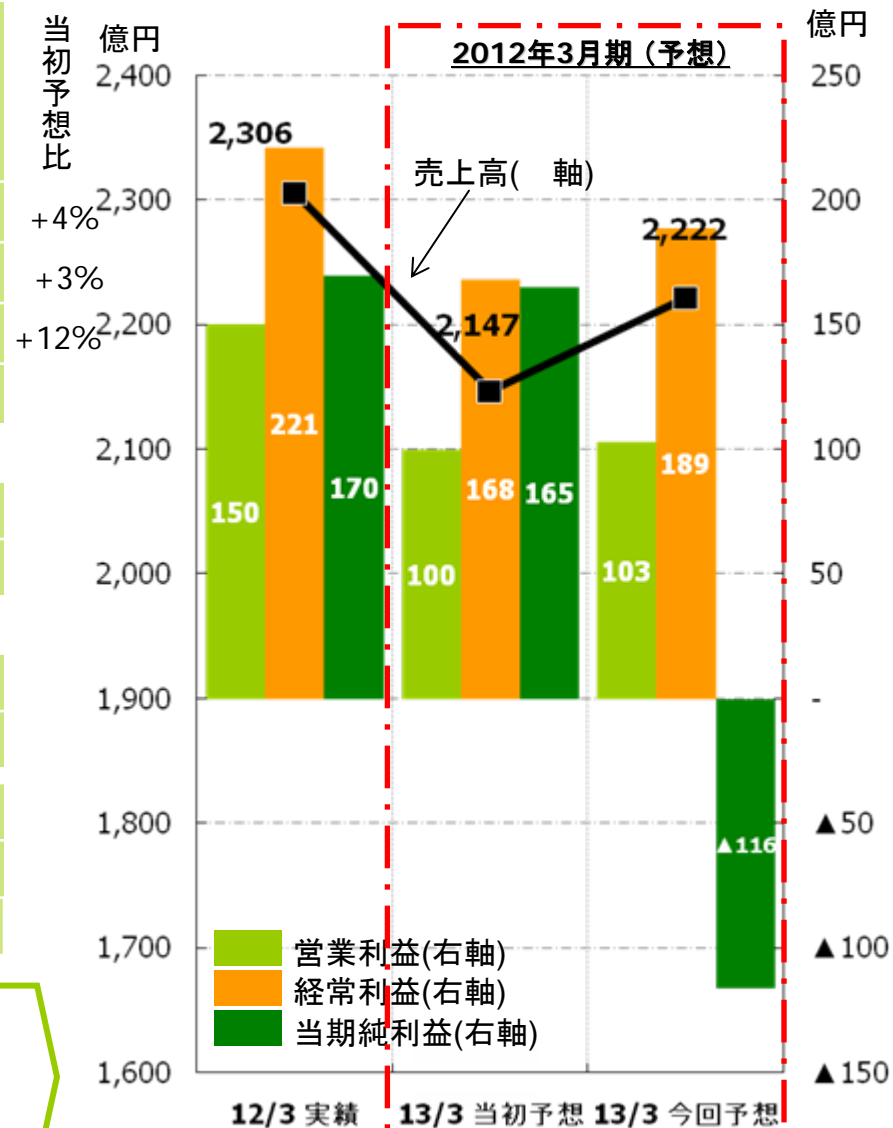
ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	49.81	52.91	48.76	▲4.15
為替/CAD	76.22	80.00	80.00	-

今回予想	1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	4Q 予想
原油CIF	124.11	106.79	115.00	100.00
ビチューメン	54.22	49.57	45.29	

【業績予想修正のポイント】

- 増益要因 販売価格上昇 受取配当金の増加
- 減益要因 生産販売計画の見直し
勇払油ガス田に係る事業用資産の減損



13/3月期 第2四半期 計期 決算

単位: 億円	12/3月期 1H 実績 (a)	13/3月期 前回予想 1H (e) 8.3公表	13/3月期 1H 実績 (a)
売上高	1,045	1,062	1,059
営業利益	62	49	17
経常利益	78	51	30
四半期純利益	63	61	▲244

前回予想比

▲0%

▲64%

▲40%

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	112.38	115.47	116.16
為替/USD	81.07	80.74	80.35

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	52.74	52.02
為替/CAD	83.38	76.77	76.77

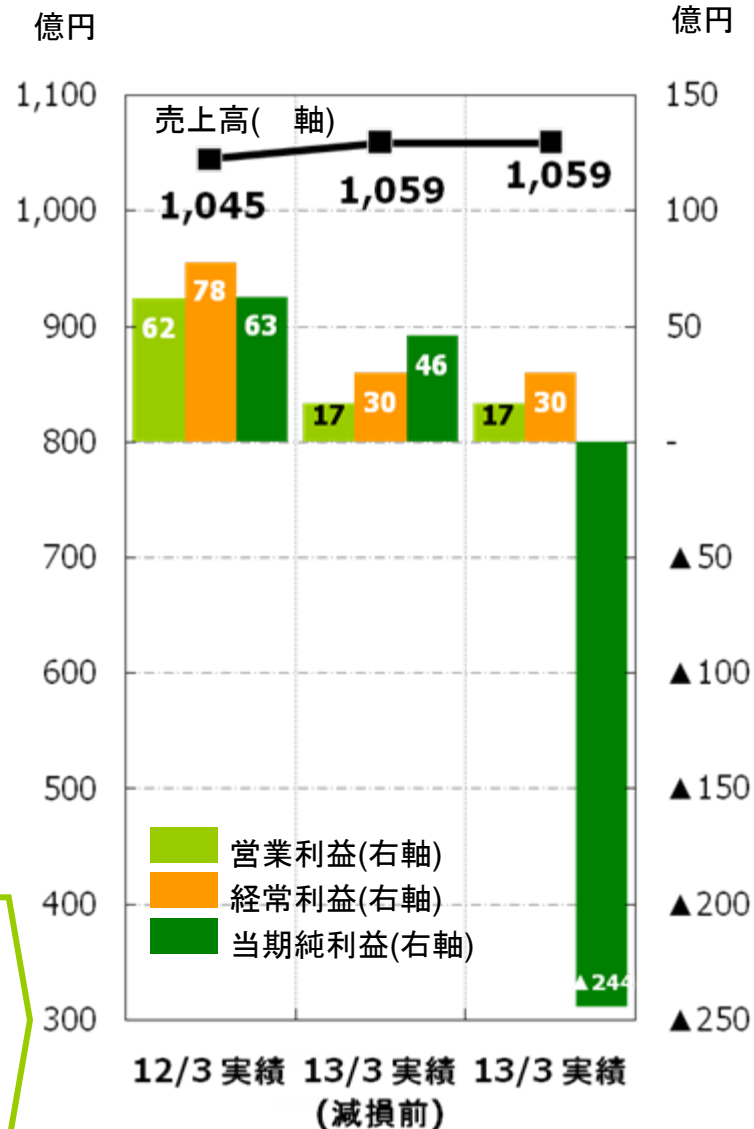
前回予想との 異【ポイント】

□ 営業利益 ▲30億円

売上 利益 ▲33億円(▲12%) 販 分 投資利益 +2億円

□ 経常利益 ▲20億円(▲40%) 分 投資利益 +11億円

□ 四半期純利益 ▲305億円() 減損損 ▲370億円



勇払油ガス田 業 の減損損 計上

減損の

□油ガス田 価において、生産 の 下を

ユ一の算と生産前

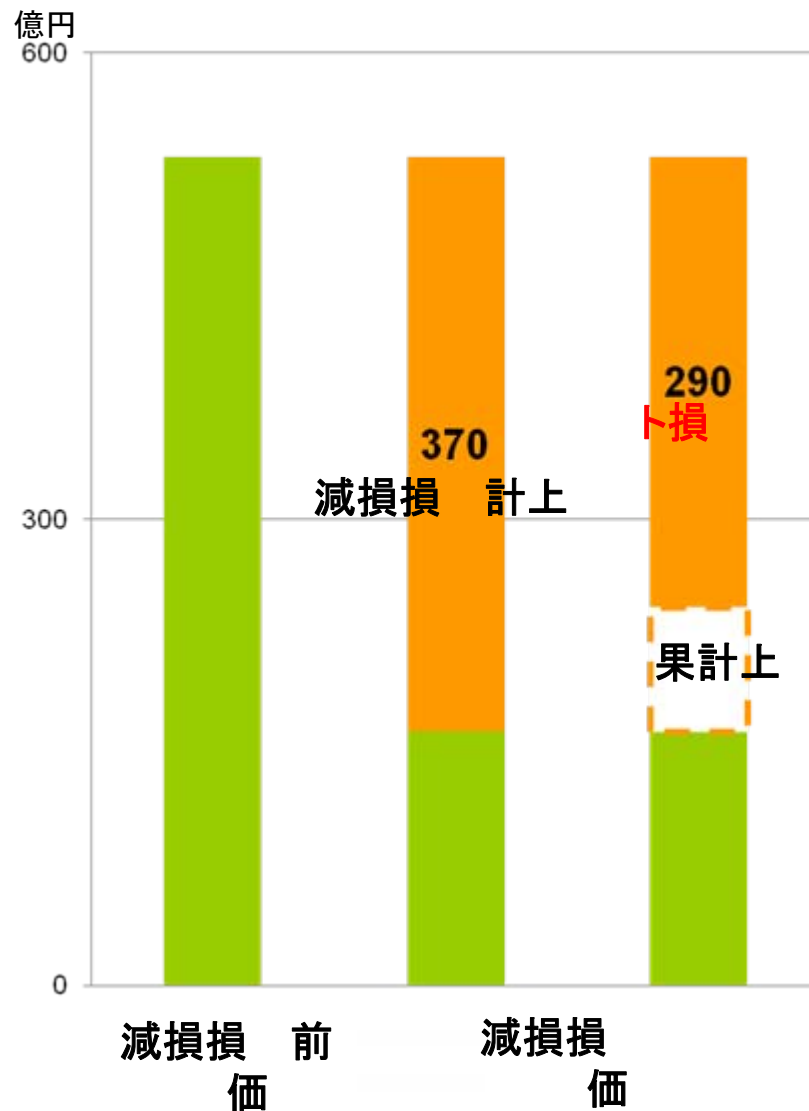
□2013年の生産は、
今年に比べて当減し、
そのも減していくと想
(明の開発決は含ま)

ユ一の算の前

□油価\$100/bbls 為替¥80/\$
□現在価値のは10

ユ一の算の結果

□勇払油ガス田らのCFはプラスを するものの
価を下回る結果
□価との 370億円を減損損として
損に計上
□減損損の、資産に係る損に
いては 果を見。

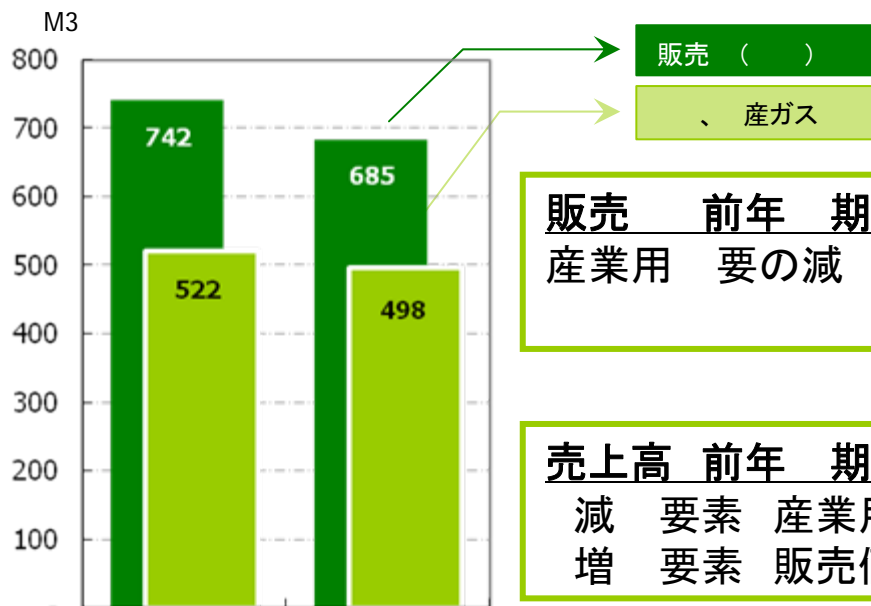


13/3月期 第2四半期 計期 (ガス販売)

販売 : 3 売上高: 円		12/3月期 11/4-9月1H (a)	13/3月期 12/4-9月1H (a)	比較増減 前年 期比
ガス	販売	742	685	▲56
	売上高	31,170	30,054	▲1,115
産ガス	販売	522	498	▲24

産業用 要減
販売価格上昇

本資料にお 産ガス の販売 は、 ガスを く数値を 載しています。



販売 前年 期比 ▲56 M3 (▲7%) 減
産業用 要の減

売上高 前年 期比 ▲11億円 (▲3%) 減
減 要素 産業用 要の減
増 要素 販売価格上昇要因による増

2012.3月期実績 2013.3月期実績

13/3月期 第2四半期 計期 (原油販売)

販売 : 売上高: 円			12/3月期	13/3月期	比較増減 前年 期比
			11/4-9月 1H (a)	12/4-9月 1H (a)	
原油	販売		896	920	+24
	売上高		46,649	46,463	▲186

原油取 増加

権益原油の内

産原油	販売		239	240	+0
	売上高		13,925	14,291	+365
原油	販売		1	1	▲0
	売上高		84	61	▲22
ビチューメン	販売		175	187	+12
	売上高		4,207	4,708	+501

原油価格上昇

販売数 減

ビチューメン価格上昇

原油価格と為替の前

原油CIF	USD/bbl		112.38	116.16	+3.78
為替	円/USD		81.07	80.35	▲0.72
ビチューメン	CAD/bbl		45.70	52.02	+6.32
為替	円/CAD		83.38	76.77	▲6.61

本資料における 産原油 の販売 売上高は、 原油を いております。

また、 原油 の販売 売上高は、 結 会社であるJapex (U.S.) Corp.)の数値を 載しています。

13/3月期 第2四半期 計期 決算 要(前年 期比)

単位: 円	12/3月期	13/3月期 12/4-9月1H (a)			比較増減
	11/4-9月 1H (a)	減損前	減損	合計	
売上高	104,596	105,958		105,958	+1,362
売上 利益	25,338	23,638		23,638	▲1,700
	4,043	7,316		7,316	+3,272
販	15,075	14,542		14,542	▲532
営業利益	6,219	1,778		1,778	▲4,441
営業 損益	1,668	1,241	42	1,284	▲384
経常利益	7,887	3,020	42	3,062	▲4,825
損益	▲42	2,258	▲37,031	▲34,773	▲34,730
	1,277	118	▲7,890	▲7,772	▲9,049
数株 利益	235	495		495	+259
四半期純利益	6,333	4,665	▲29,098	▲24,433	▲30,766

損益 動要因 ()
増益要因を
減益要因を ▲ で 載

売上 利益
内原油 ガス ▲28億円
LNG 替 用 ▲18億円
受 +24億円
結 会社 +7億円

内 ▲22億円
▲10億円

営業 損益
分 投資利益 ▲5億円

損益
權益 益 +24億円
勇払油ガス田の生産 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

単位: 億円	13/3月期 当初予想 通期 (e) 5.11公表	13/3月期 今回予想 通期 (e) 10.26公表	比較増減
売上高	2,147	2,222	+75
営業利益	100	103	+3
経常利益	168	189	+20
当期純利益	165	▲116	▲282

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	100.00	112.08	+12.08
為替/USD	80.00	80.19	+0.19

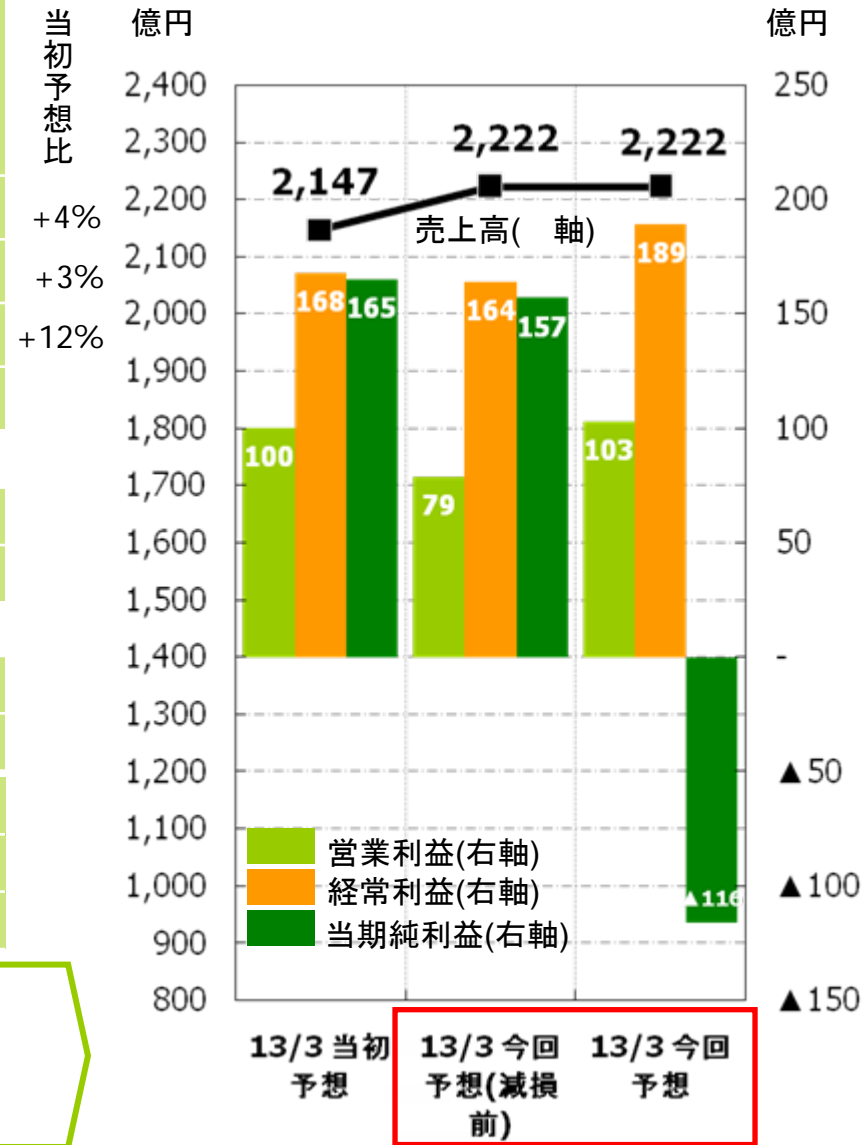
ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

ビチューメン	52.91	48.76	▲4.15
為替/CAD	80.00	80.00	-

今回予想	1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	4Q 予想
原油CIF	124.11	106.79	115.00	100.00
ビチューメン	54.22	49.57	45.29	

【業績予想修正のポイント】

- 増益要因 販売価格上昇 受取配当金の増加
- 減益要因 生産販売計画の見直し
勇払油ガス田に係る事業用資産の減損

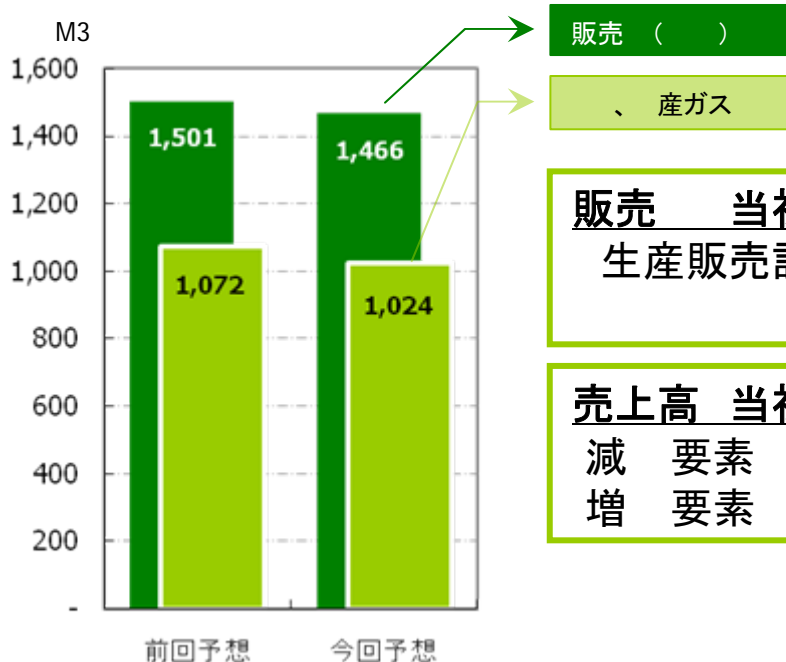


13/3月期 通期

ガス販売予想 修正 (5.11公表比)

販売 : 売上高:	3 円	13/3月期 当初予想 5.11公表		13/3月期 今回予想10.26公表		比較増減	
		1Q-2Q #2Q 計	1Q-4Q (e) 通期	1Q-2Q (a) #2Q 計	1Q-4Q (e) 通期	1Q-2Q #2Q 計	1Q-4Q 通期
ガス	販売	698	1,501	685	1,466	▲12	▲35
	売上高	31,385	67,225	30,054	68,406	▲1,330	+1,181
、 産ガス	販売	519	1,072	498	1,024	▲21	▲48

本資料における 産ガスの販売 は、 ガスを く数値を 載しています。



販売 当初予想比 ▲35 M3 (▲2%) 減
 生産販売計画の見直し

売上高 当初予想比 +11億円 (+2%) 増加
 減 要素 生産販売計画の見直し
 増 要素 販売価格上昇要因による増

13/3月期 通期 原油販売予想 修正(5.11公表比)

販売 : 売上高: 円	13/3月期 当初予想 5.11公表		13/3月期 今回予想10.26公表		比較増減	
	1Q-2Q (e) #2Q 計	1Q-4Q (e) 通期	1Q-2Q (a) #2Q 計	1Q-4Q (e) 通期	1Q-2Q #2Q 計	1Q-4Q 通期
原油 販売	804	1,764	920	1,689	+116	▲75
原油 売上高	37,577	81,604	46,463	83,473	+8,886	+1,869

権益原油の内

産原油 販売	251	489	240	452	▲10	▲37
産原油 売上高	12,920	25,146	14,291	25,902	+1,371	+756
原油 販売	1	2	1	5	+1	+3
原油 売上高	48	91	61	271	+14	+180
ビチューメン 販売	173	380	187	362	+14	▲18
ビチューメン 売上高	4,705	10,103	4,708	8,917	+3	▲1,187

原油価格と為替の前

原油CIF USD/bbl	100.00	100.00	116.16	112.08	+16.16	+12.08
為替 円/USD	80.00	80.00	80.35	80.19	+0.35	+0.19
ビチューメン CAD/bbl	54.12	52.91	52.02	48.76	▲2.10	▲4.15
為替 円/CAD	80.00	80.00	76.77	80.00	▲3.23	-

本資料における 産原油 の販売 売上高は、 原油を いております。

また、 原油 の販売 売上高は、 結 会社であるJapex (U.S.) Corp.)の数値を 載しています。

13/3月期 通期 業績予想 修正(5.11公表比)

単位: 円	13/3月期 当初予想 通期(e) 5.11公表	13/3月期 今回予想 通期(e)			比較増減
		減損前	減損	10.26公表 合計	
売上高	214,653	222,228		222,228	+7,575
売上 利益	54,865	53,160	2,235	55,395	+530
販	13,896	13,469		13,469	▲427
営業利益	30,966	31,460	162	31,622	+656
営業 損益	10,003	7,907	2,397	10,304	+301
経常利益	6,816	8,512	39	8,551	+1,735
損益	16,819	16,419	2,436	18,855	+2,036
数株 利益	2,378	2,281	▲37,031	▲34,750	▲37,128
当期純利益	1,969	2,224	▲7,216	▲4,992	▲6,961
	702	727		727	+25
	16,526	15,749	▲27,380	▲11,630	▲28,156

損益 動要因 ()
増益要因を
減益要因を ▲ で 載

売上 利益
内原油 ガス +4億円
LNG 替 用 ▲5億円
受 結 会社 +8億円
▲4億円

内 +9億円
▲5億円

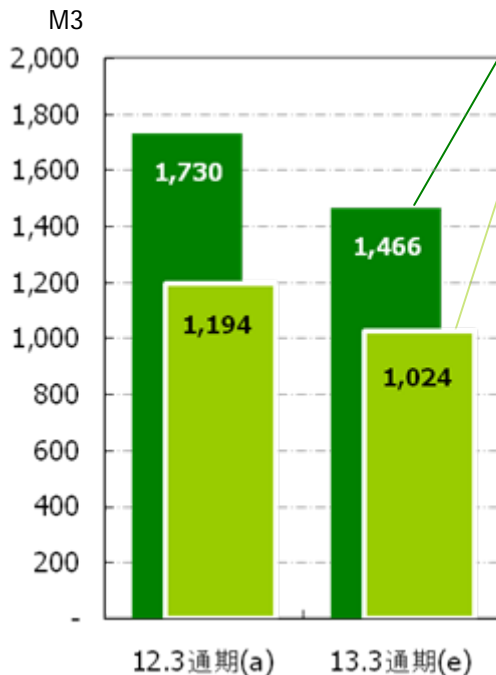
営業 損益
受取配当金 +18億円

損益
勇払油ガス田の生産 業
に係る事業用資産の減損
▲370億円

13/3月期 通期 ガス販売予想 修正(前期比)

販売 : 売上高:	3 円	12/3月期 通期実績 (a)	13/3月期 通期 今回予想		10.26公表	比較増減 前期比
			4-9月実績 1H (a)	10-3月予想 2H (e)	通期 (e)	
ガス	販売	1,730	685	781	1,466	▲264
	売上高	74,957	30,054	38,352	68,406	▲6,552
産ガス	販売	1,194	498	526	1,024	▲171

本資料における産ガスの販売は、ガスをく数値を載しています。



販売 ()
産ガス

販売 前期比 ▲264 M3 (▲15%)減
生産販売計画の見直し、産業用 要減

売上高 前期比 ▲65 億円 (▲9%) 減
減 要素 生産販売計画の見直し
増 要素 販売価格上昇要因による増

13/3月期 通期 原油販売予想 修正(前期比)

販売 : 売上高: 円	12/3月期	13/3月期 通期 今回予想 10.26公表			比較増減
	通期 実績 (a)	4-9月 実績 1H (a)	10-3月 予想 2H (e)	通期 (e)	前期比
原油 販売	1,778	920	769	1,689	▲90
原油 売上高	89,891	46,463	37,010	83,473	▲6,419

権益原油の内

産原油	販売	529	240	211	452	▲77
	売上高	30,351	14,291	11,611	25,902	▲4,449
原油	販売	2	1	4	5	+3
	売上高	128	61	210	271	+143
ビチューメン	販売	382	187	174	362	▲21
	売上高	9,137	4,708	4,208	8,917	▲221

原油価格と為替の前

原油CIF	USD/bbl	112.43	116.16	107.48	112.08	▲0.35
為替	円/USD	78.93	80.35	80.00	80.19	+1.26
ビチューメン	CAD/bbl	49.81	52.02	45.29	48.76	▲1.05
為替	円/CAD	76.22	76.77	80.00	80.00	+3.78

本資料における 産原油 の販売 売上高は、 原油を いております。

また、 原油 の販売 売上高は、 結 会社であるJapex (U.S.) Corp.の数値を 載しています。

13/3月期 通期 業績予想 修正(前期比)

単位: 円	12/3月期 通期実績 (a)	13/3月期 今回予想 通期(e) 10.26公表			比較増減
		減損前	減損	合計	
売上高	230,638	222,228		222,228	▲8,410
売上利益	56,278	53,160	2,235	55,395	▲883
販	7,805	13,469		13,469	+5,663
販	33,426	31,460	162	31,622	▲1,805
営業利益	15,045	7,907	2,397	10,304	▲4,742
営業損益	7,114	8,512	39	8,551	+1,437
経常利益	22,159	16,419	2,436	18,855	▲3,305
損益	311	2,281	▲37,031	▲34,750	▲35,061
	4,746	2,224	▲7,216	▲4,992	▲9,739
数株利益	696	727		727	+30
当期純利益	17,027	15,749	▲27,380	▲11,630	▲28,657

損益 動要因 ()
増益要因を
減益要因を ▲ で 載

売上利益
内原油 ガス ▲35億円
LNG 替 用 ▲3億円
受 結 会社 +30億円
▲1億円

内 ▲33億円
▲23億円

営業 損益
受取配当金 +13億円

損益
權益 益 +26億円
勇払油ガス田の生産 業
に係る事業用資産の減損
▲370億円

油価 為替の前 益 の 期 3Q-4Q

		2012年3月期			2013年3月期				
		1H (a)	2H (a)	1Q-4Q(a)	1stQ(a)	2ndQ(a)	3rdQ(e)	4thQ(e)	1Q-4Q(e)
原油CIF	USD/bbl	112.38	112.48	112.43	124.11	106.79	115.00	100.00	112.08
為替	円/USD	81.07	77.17	78.93	81.26	79.11	80.00		80.19
ビチューメン	CAD/bbl	45.70	53.30	49.81	54.22	49.57	46.22	44.64	48.76
為替	円/CAD	83.38	76.22	76.22	82.52	76.77	79.14	80.00	80.00

油価と為替
の前
[3Q-4Q]

原油CIF価格
USD 107.48 /bbl

為替
80 円/USD

ビチューメン (4thQ)
CAD 44.64 /bbl
(80 円/CAD)

益
[3Q-4Q]

USD 1 /bbl の
油価上昇 による
利益増加 は



5 円/USD の
円 による
利益増加 は



CAD 1 /bbl の
ビチューメン価格上昇
による利益増加 は



営業利益	130 円	270 円	(92 CAD) 70 円
当期純利益	90 円	260 円	(81 CAD) 60 円

注: 為替 動の に関して、上 に示したものの以 に、 金 権 の為替 一ト 算 が発生します。
また、実際の利益は原油価格 為替以 の な要因によ ても されます。