



**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。

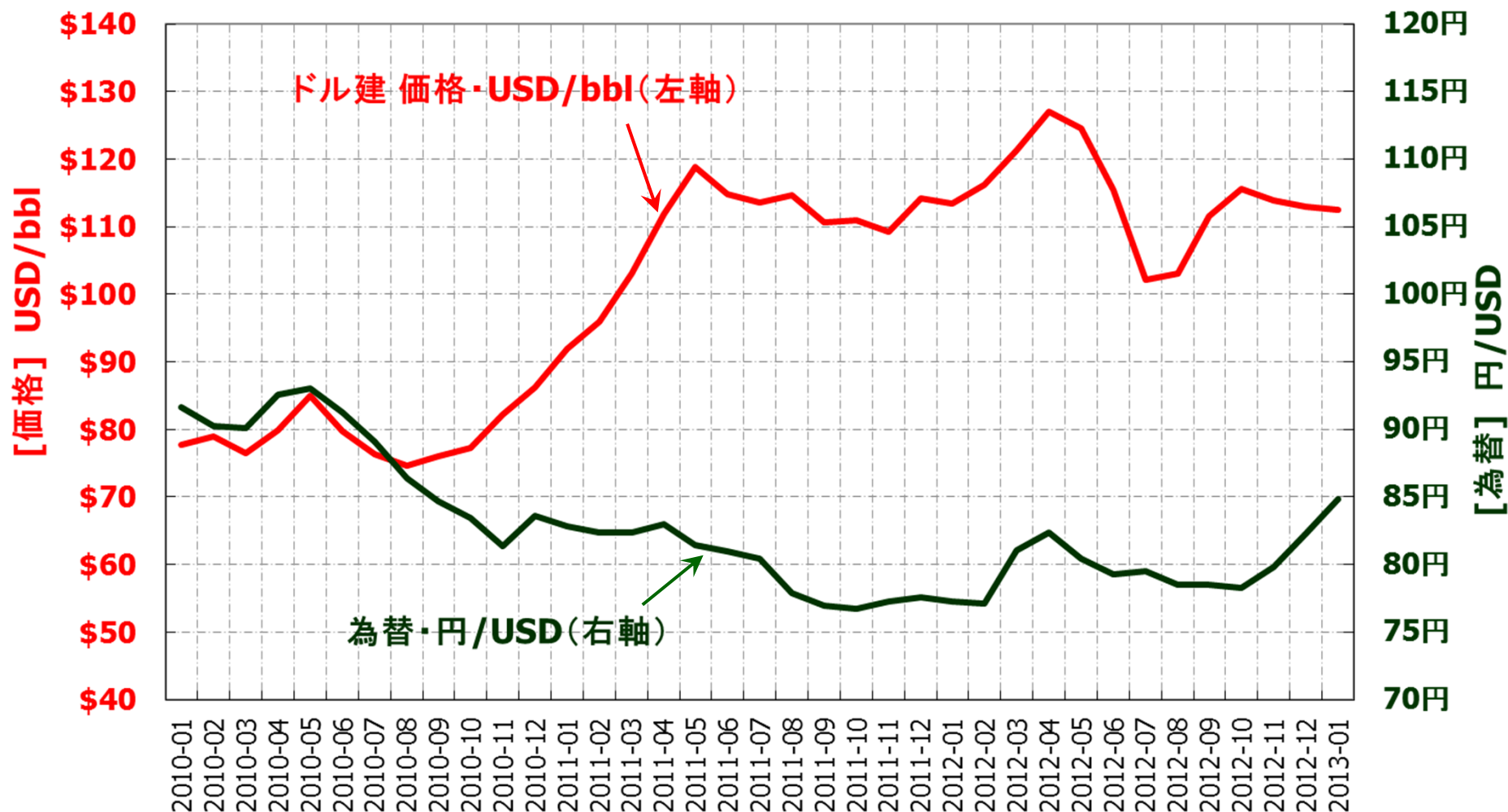
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

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 |

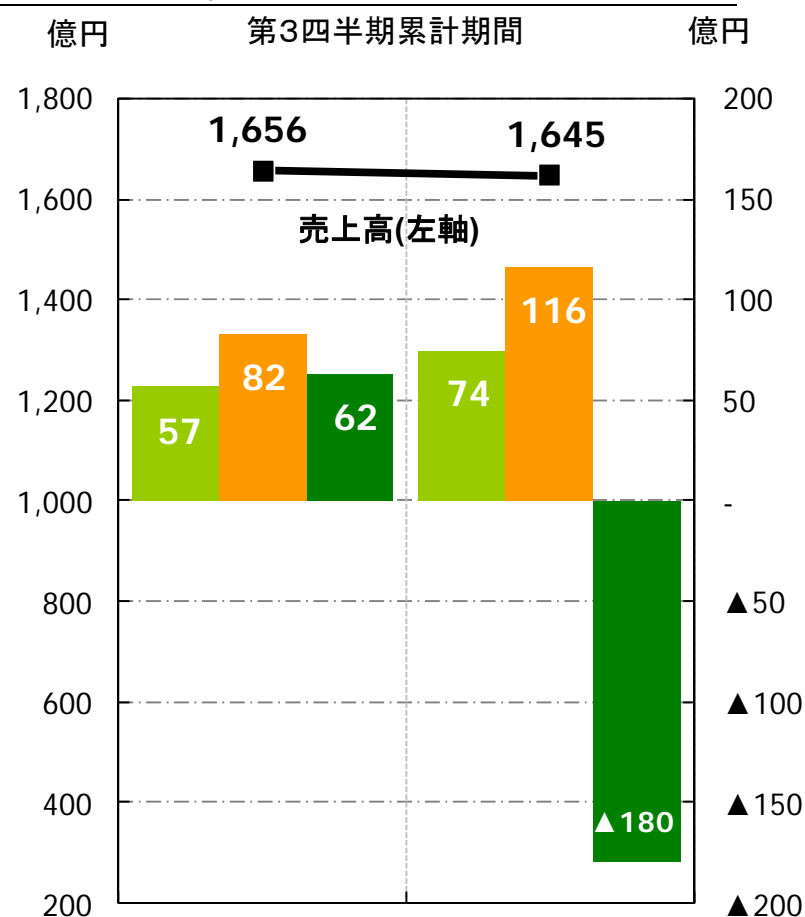
ビチューメン価格と為替

(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

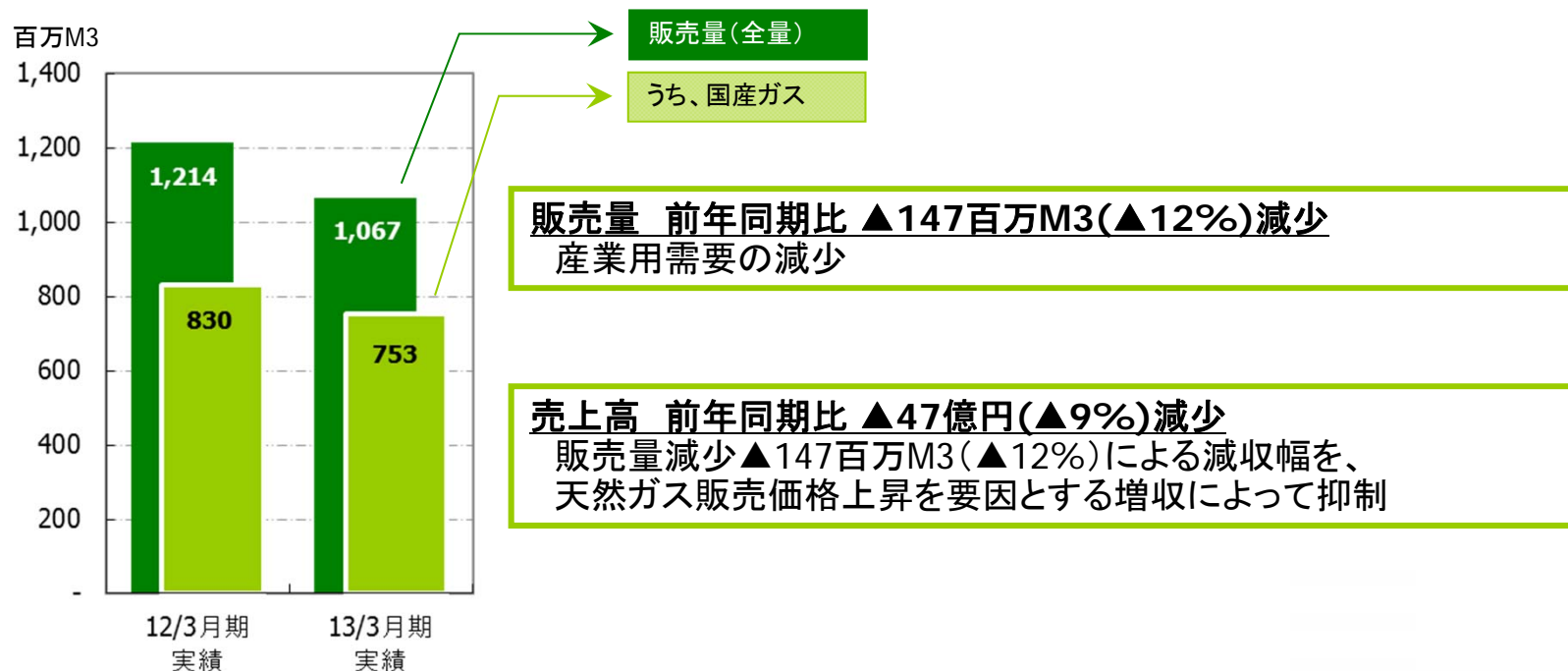
13/3月期
実績

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 |

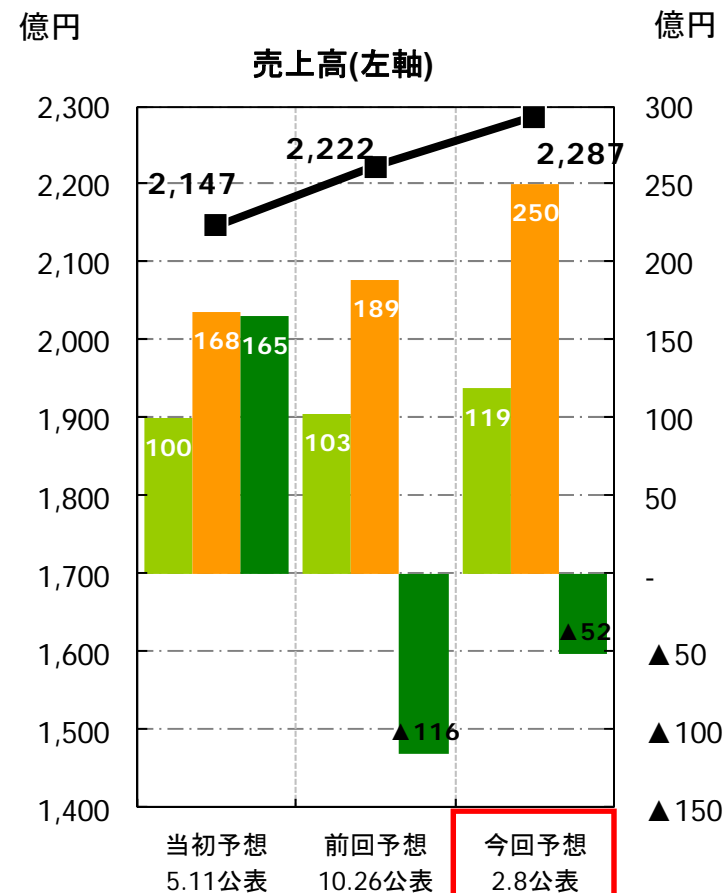
ビチューメン価格と為替 (ビチューメン: CAD/bbl 為替: 円/CAD)

| | | | | |
|--------|-------|-------|-------|-------|
| 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 (-)

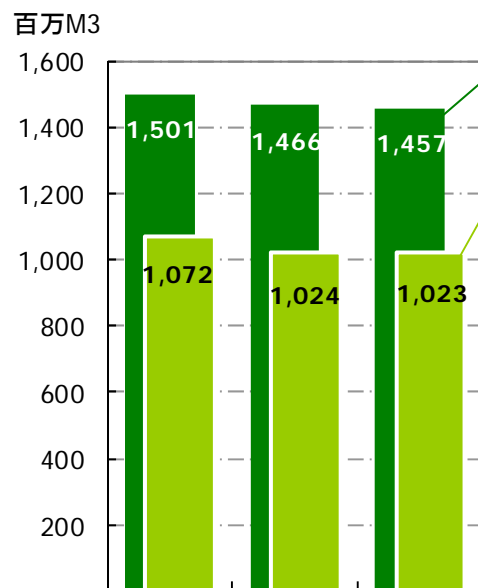


- 営業利益(右軸)
- 経常利益(右軸)
- 当期純利益(右軸)

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

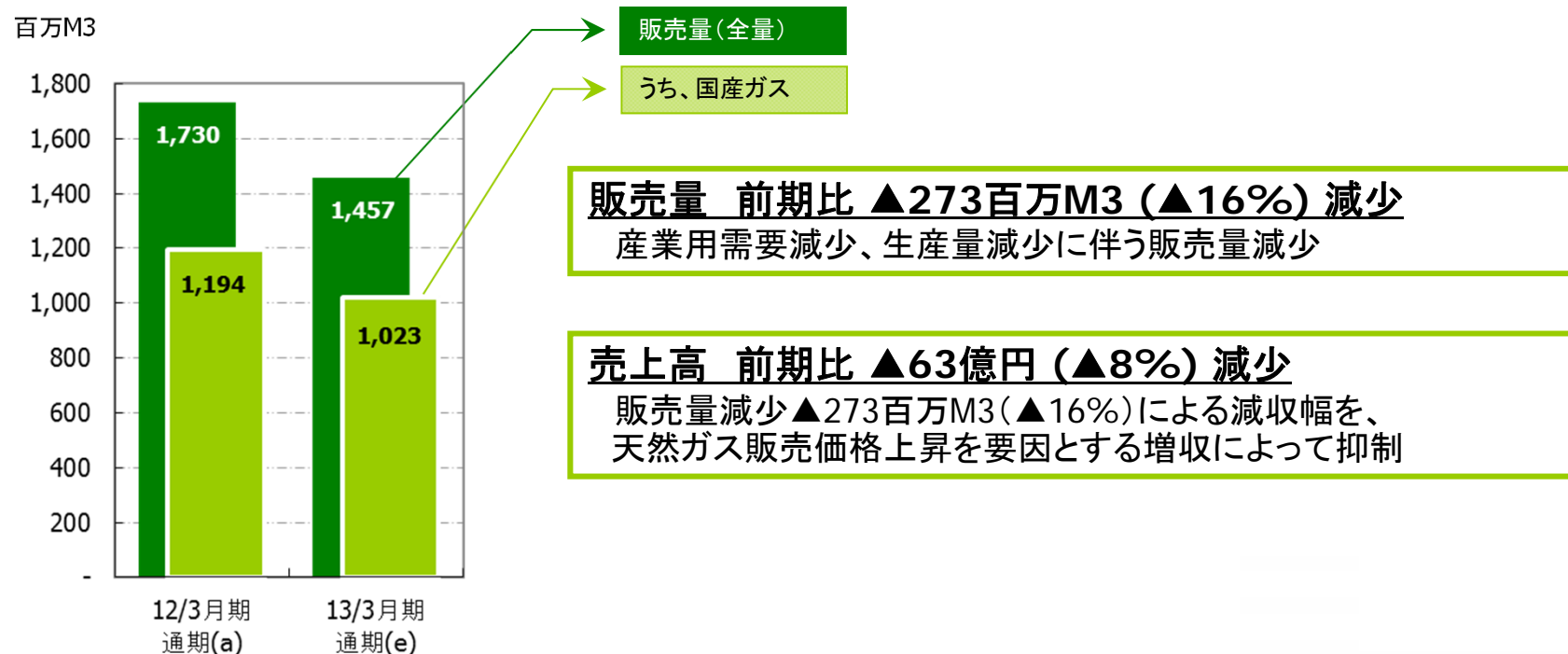
探鉱費
国内探鉱 +2億円
海外探鉱 +2億円

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