



**2014年 3月期
第3四半期 (4-12月)
決算補足説明資料**

2014年2月7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。

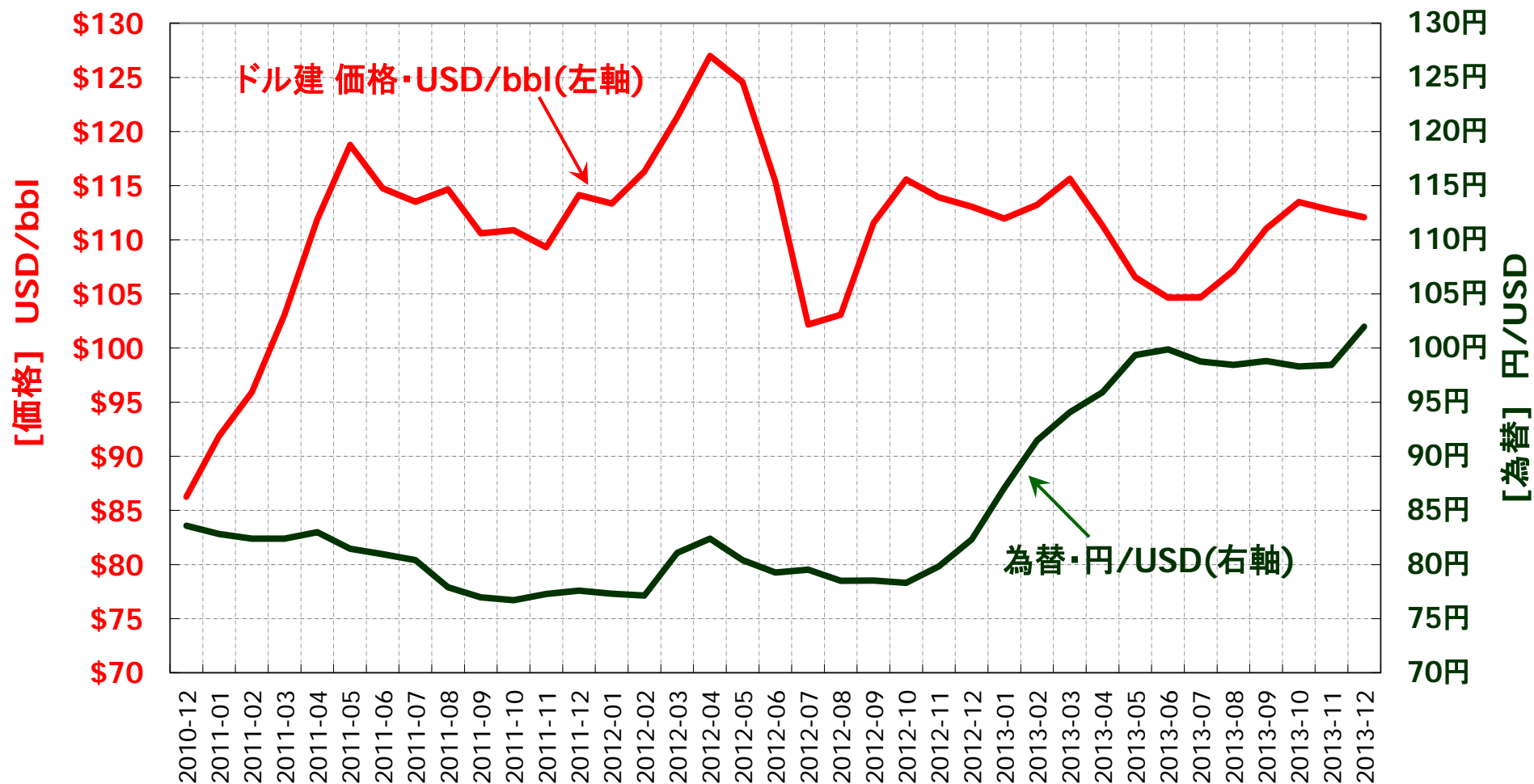
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

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



2014年1月上旬(1/1-1/10)分のCIF価格(速報)

USD 113.00/bbl **104.08円/USD**

14/3月期 第3四半期累計期間 決算サマリー

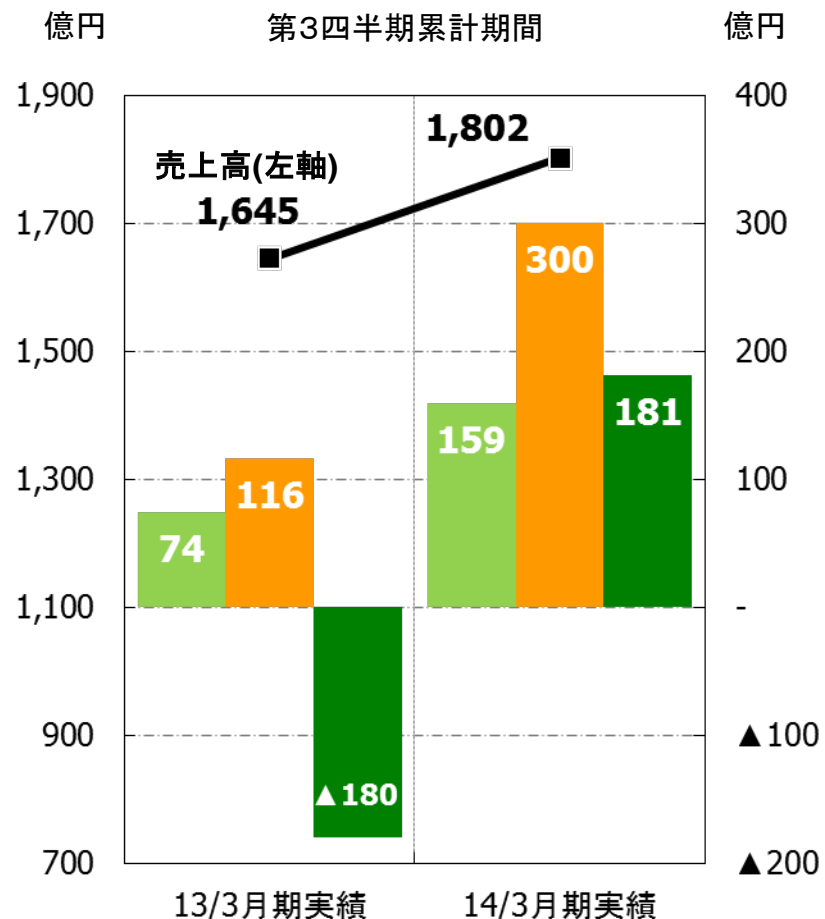
単位: 億円	13/3月期 12/4-12月 実績 (a)	14/3月期 13/4-12月 実績 (a)	比較増減	実前 績期 比
売上高	1,645	1,802	+157	+9%
営業利益	74	159	+85	+113%
経常利益	116	300	+183	+157%
四半期純利益	▲180	181	+362	-%

原油CIF価格と為替
(原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	115.36	109.91	▲5.45
為替/USD	79.93	97.92	+17.99

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	51.05	53.93	+2.88
為替/CAD	79.14	94.83	+15.69



前期実績との差異【ポイント】

- 営業利益 +85億円: 売上総利益 +76億円、探鉱費減少 +16億円
- 経常利益 +183億円: 持分法投資利益 +79億円、為替差益 +8億円
- 四半期純利益 +362億円: 特別損益 +266億円、法人税等 ▲93億円

■ 営業利益(右軸)
■ 経常利益(右軸)
■ 四半期純利益(右軸)

14/3月期 第3四半期累計期間(天然ガス販売状況)

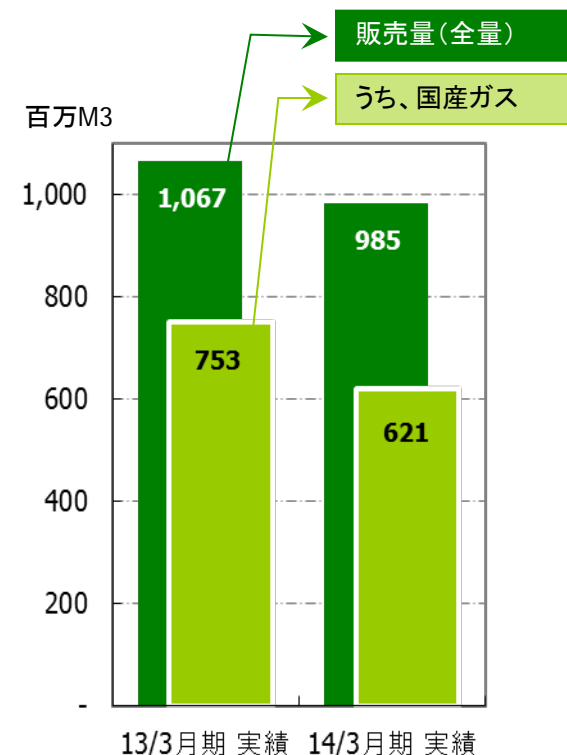
販売量: 百万M3 売上高: 百万円		13/3月期 12/4-12月 実績 (a)	14/3月期 13/4-12月 実績 (a)	比較増減 前年同期比
天然ガス	販売量	1,067	985	▲81
	売上高	47,377	49,760	+2,382

権益天然ガスの内訳

国産ガス	販売量	753	621	▲131
海外ガス	販売量	0	94	+94

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。

また、「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。



販売量 前年同期比 ▲81百万M3(▲7%)減少

売上高 前年同期比 +23億円(+5%)増加
販売価格上昇、海外ガス販売量増加

14/3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		13/3月期 12/4-12月 実績 (a)	14/3月期 13/4-12月 実績 (a)	比較増減 前年同期比
原油	販売量	1,351	1,212	▲138
	売上高	69,227	74,666	+5,439

販売価格上昇

権益原油の内訳

国産原油	販売量	349	292	▲56
	売上高	20,559	20,180	▲379
海外原油	販売量	2	17	+14
	売上高	121	954	+832
ビチューメン	販売量	262	257	▲5
	売上高	6,663	8,277	+1,613

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	115.36	109.91	▲5.45
為替	円/USD	79.93	97.92	+17.99
ビチューメン	CAD/bbl	51.05	53.93	+2.88
為替	円/CAD	79.14	94.83	+15.69

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. の数値を記載しています。

14/3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	13/3月期	14/3月期	比較増減
	12/4-12月 実績 (a)	13/4-12月 実績 (a)	
売上高	164,519	180,259	+15,740
売上総利益	39,220	46,874	+7,653
探鉱費	9,374	7,692	▲1,681
販管費	22,369	23,204	+834
営業利益	7,477	15,977	+8,500
営業外損益	4,167	14,052	+9,885
経常利益	11,644	30,030	+18,385
特別損益	▲34,708	▲8,052	+26,656
法人税等	▲5,566	3,797	+9,363
少数株主利益	586	19	▲566
四半期純利益	▲18,083	18,161	+36,245

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 +75億円
LNG代替費用 +19億円
資産除去債務 ▲24億円
海外連結子会社 +4億円

探鉱費
海外探鉱 +27億円
国内探鉱 ▲10億円

営業外損益
持分法投資利益 +79億円
為替差益 +8億円

特別損益
権益譲渡益 ▲25億円
勇払油ガス田の生産操業
に係る事業用資産減損計
上額の減少※ +290億円

※詳細は、2014年2月7日付プレスリリース「業績予想の修正および
事業用資産の減損損失の計上に関するお知らせ」をご確認ください。

14/3月期 通期業績予想 修正サマリー(5.10公表比)

単位: 億円	14/3月期 当初予想 通期(e)	14/3月期 今回予想 通期 (e)	比較増減 当初予想比	予当 想初 比
売上高	2,327	2,728	+401	+17%
営業利益	207	215	+8	+4%
経常利益	288	381	+93	+32%
当期純利益	215	241	+26	+12%

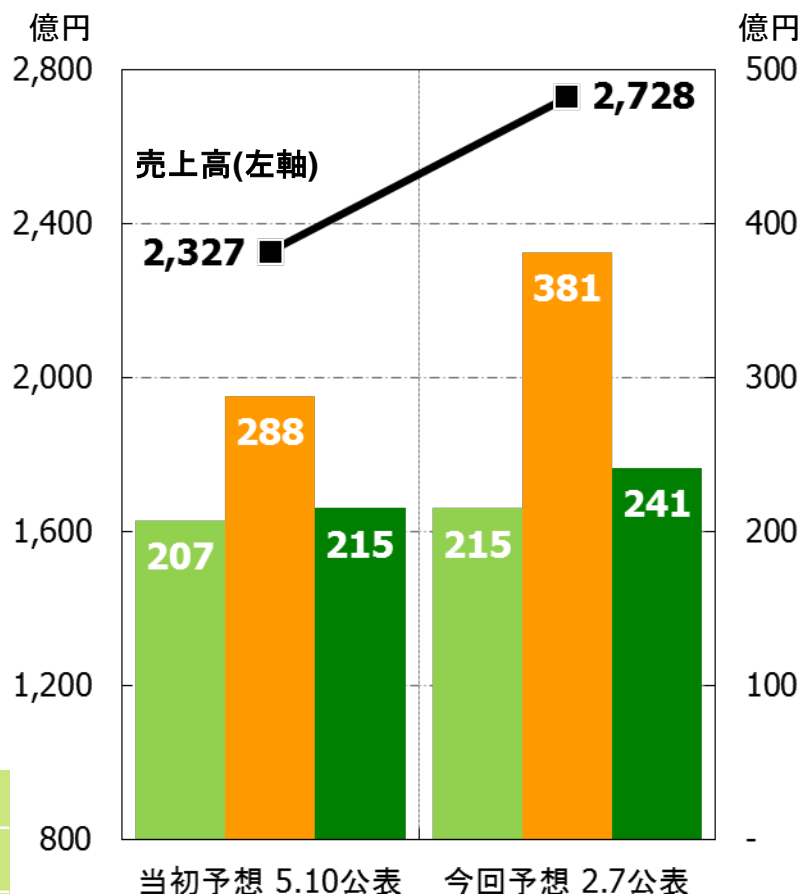
原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

原油CIF	100.00	109.93	+9.93
為替/USD	90.00	98.43	+8.43

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	45.87	51.58	+5.71
為替/CAD	90.00	98.42	+8.42

四半期の価格	1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想
原油CIF	111.17	105.49	112.37	110.00
ビチューメン	46.52	58.62	57.01	44.53



【業績予想修正のポイント】

- 営業利益 +8億円 (+4%) +販売価格上昇、▲資産除去債務計上
- 経常利益 +93億円 (+32%) +持分法投資利益増加、+為替差益増加
- 当期純利益 +26億円 (+12%) ▲減損損失計上

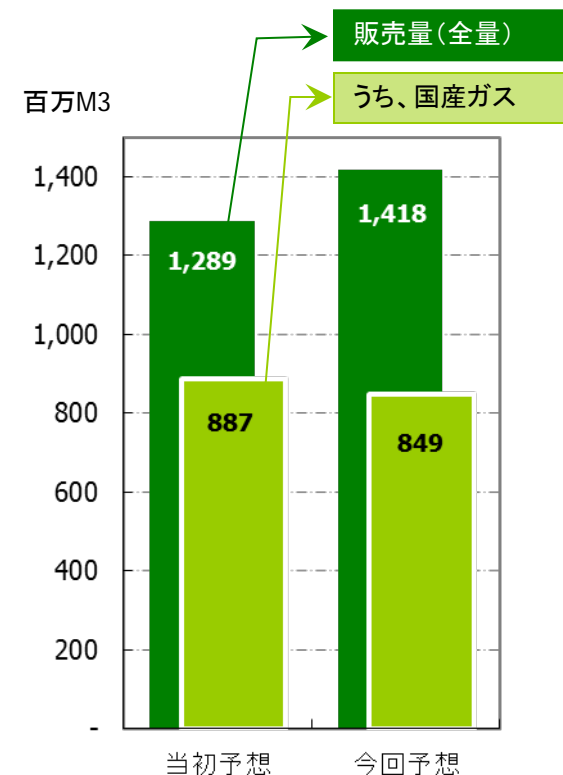
■ 営業利益(右軸)
■ 経常利益(右軸)
■ 当期純利益(右軸)

14/3月期 通期 天然ガス販売予想 修正 (5.10公表比)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		14/3月期	14/3月期	比較増減 当初予想比
		当初予想 通期(e)	今回予想 通期(e)	
天然ガス	販売量	1,289	1,418	+129
	売上高	68,478	71,759	+3,282
権益天然ガスの内訳				
国産ガス	販売量	887	849	▲38
海外ガス	販売量	4	168	+163

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。

また、「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。



販売量 当初予想比+129百万M3(+10%)増加

売上高 当初予想比+32億円(+5%)
販売価格の上昇、海外ガス販売量の増加

14/3月期 通期 原油販売予想 修正(5.10公表比)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		14/3月期 当初予想 通期(e)	14/3月期 今回予想 通期(e)	比較増減 当初予想比
原油	販売量	1,897	1,897	—
	売上高	95,935	118,570	+22,635

販売価格上昇

権益原油の内訳

国産原油	販売量	384	385	+1
	売上高	22,159	26,708	+4,549
海外原油	販売量	369	284	▲84
	売上高	19,881	18,619	▲1,262
ビチューメン	販売量	371	343	▲28
	売上高	9,623	10,951	+1,328

イラク ガラフ油田の
原油販売量減少

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	100.00	109.93	+9.93
為替	円/USD	90.00	98.43	+8.43
ビチューメン	CAD/bbl	45.87	51.58	+5.71
為替	円/CAD	90.00	98.42	+8.42

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。

14/3月期 通期 業績予想 修正(5.10公表比)

単位:百万円	14/3月期 当初予想 通期(e) 5.10公表	14/3月期 今回予想 通期(e) 2.7公表	比較増減
売上高	232,692	272,802	+40,110
売上総利益	61,972	64,161	+2,189
探鉱費	9,184	10,251	+1,068
販管費	32,066	32,369	+303
営業利益	20,722	21,540	+818
営業外損益	8,062	16,543	+8,481
経常利益	28,783	38,083	+9,300
特別損益	▲90	▲8,059	▲7,969
法人税等	6,502	5,158	▲1,344
少数株主利益	680	777	+97
当期純利益	21,511	24,089	+2,578

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 +22億円
資産除去債務 ▲24億円
海外連結子会社 +23億円

探鉱費
海外探鉱 ▲6億円
国内探鉱 ▲5億円

営業外損益
持分法投資利益 +61億円
為替差益 +14億円

特別損益
勇払油ガス田の生産操業
に係る事業用資産減損計上※ ▲79億円

※詳細は、2014年2月7日付プレスリリース「業績予想の修正および事業用資産の減損損失の計上に関するお知らせ」をご確認ください。

14/3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	13/3月期 通期 実績 (a)	14/3月期 通期 今回予想 2.7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	1,455	985	432	1,418	▲38
天然ガス 売上高	69,795	49,760	21,999	71,759	+1,964

権益天然ガスの内訳

国産ガス	販売量	1,019	621	228	849	▲171
海外ガス	販売量	1	94	73	168	+166

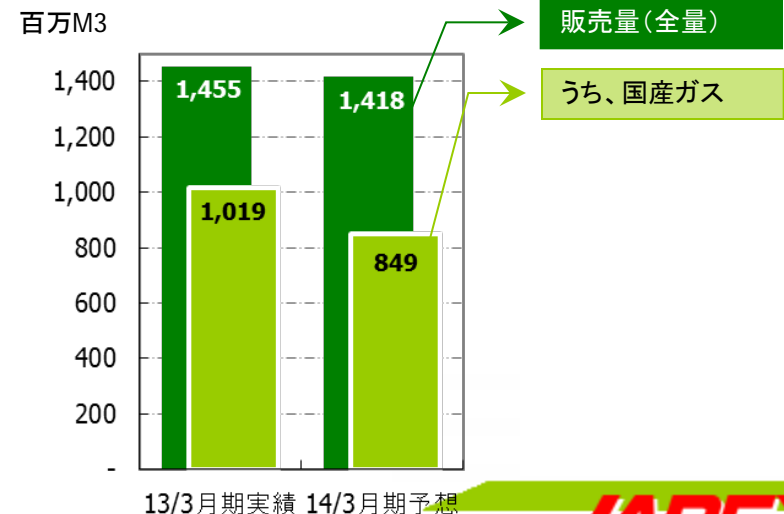
本資料における「国産ガス」の販売量は、買入ガスを除く数値を記載しています。

また、「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。

販売量 前期比 ▲38百万M3 (▲3%) 減少

売上高 前期比 +19億円 (+3%) 増加

販売価格の上昇
海外ガス販売量の増加



14/3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	13/3月期 通期 実績 (a)	14/3月期 通期 今回予想 2.7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)		
原油	販売量	1,684	1,212	684	1,897	+212
	売上高	88,529	74,666	43,904	118,570	+30,041

権益原油の内訳

国産原油	販売量	468	292	93	385	▲83
	売上高	28,167	20,180	6,528	26,708	▲1,460
海外原油	販売量	5	17	266	284	+278
	売上高	290	954	17,665	18,619	+18,329
ビチューメン	販売量	349	257	86	343	▲6
	売上高	9,694	8,277	2,674	10,951	+1,256

原油価格と為替の前提

原油CIF	USD/bbl	114.67	109.91	110.00	109.93	▲4.74
為替	円/USD	81.71	97.92	100.00	98.43	+16.72
ビチューメン	CAD/bbl	50.71	53.93	44.53	51.58	+0.87
為替	円/CAD	87.05	94.83	98.42	98.42	+11.37

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。

14/3月期 通期 業績予想 修正(前期比)

単位:百万円	13/3月期	14/3月期	比較増減
	通期実績 (a)	今回予想通期(e) 2.7公表	
売上高	231,086	272,802	+41,716
売上総利益	59,010	64,161	+5,150
探鉱費	13,086	10,251	▲2,835
販管費	32,017	32,369	+352
営業利益	13,906	21,540	+7,634
営業外損益	14,176	16,543	+2,366
経常利益	28,082	38,083	+10,000
特別損益	▲34,522	▲8,059	+26,464
法人税等	▲6,927	5,158	+12,085
少数株主利益	1,352	777	▲576
当期純利益	▲865	24,089	+24,954

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 +32億円
LNG代替費用 +20億円
資産除去債務 ▲24億円
海外連結子会社 +23億円

探鉱費
海外探鉱 +35億円
国内探鉱 ▲7億円

営業外損益
持分法投資利益 +84億円
受取配当 ▲72億円

特別損益
権益譲渡益 ▲28億円
勇払油ガス田の生産操業
に係る事業用資産減損計
上額の減少※ +290億円

※詳細は、2014年2月7日付プレスリリース「業績予想の修正および事業用資産の減損損失の計上に関するお知らせ」をご確認ください。