



**2014年 3月期
第2四半期 (4-9月)
決算補足説明資料**

2013年11月8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。

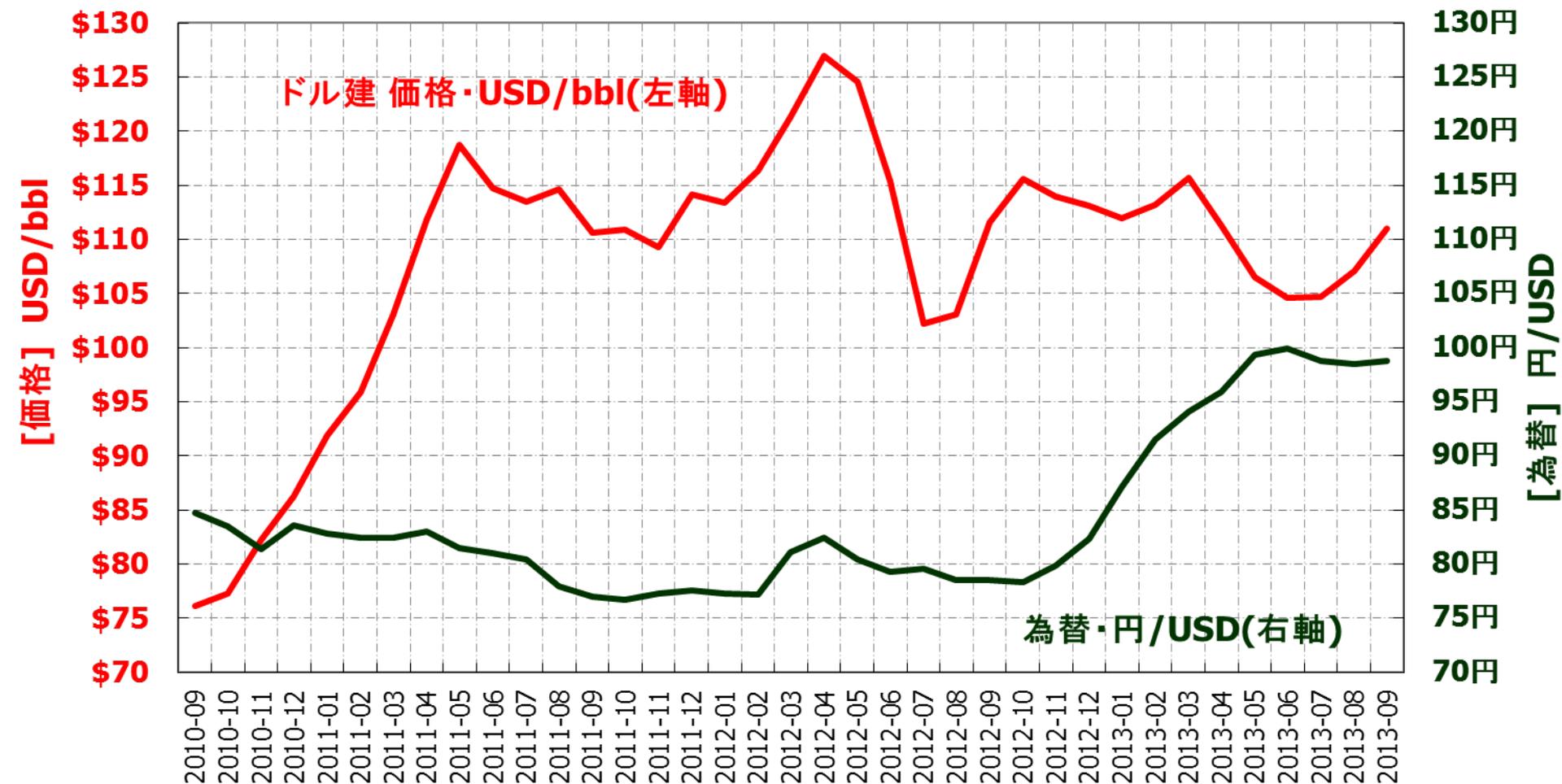
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。
事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

注: 本資料において 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



2013年10月上旬(10/1-10/10)分のCIF価格(速報)

USD **112.86/bbl** 98.94円/USD

14/3月期 連結業績予想【ハイライト】

[億円]	13/3月期		14/3月期		比較増減	
	4-9月 1H (a)	4-3月 通期 (a)	4-9月 1H (a)	4-3月 通期 (e)※	4-9月 1H	4-3月 通期
売上高	1,059	2,310	1,202	2,327	+143	+16
営業利益	17	139	115	207	+97	+68
経常利益	30	280	199	288	+168	+7
当期純利益	▲244	▲8	158	215	+403	+223

[油価と為替の前提]

原油CIF価格 (USD/bbl)	116.16	114.67	108.53	100.00	▲7.63	▲14.67
為替/USD (円/USD)	80.35	81.71	97.58	90.00	+17.23	+8.29
ビチューメン価格 (CAD/bbl)	52.02	50.71	52.22	45.87	+0.20	▲4.84
為替/CAD (円/CAD)	76.77	87.05	94.01	90.00	+17.24	+2.95

※通期の連結業績予想につきましては、海外プロジェクトの当社連結業績への影響および原油CIF価格や為替レートの変動等が不確定であるため、当初公表(2013年5月10日)予想を据え置きといたします。

【14/3月期第2四半期(累計)前年同期比 ポイント】

- 営業利益 **+97 億円 増益** ➤ 売上総利益 **+85 億円**
- 経常利益 **+168 億円 増益** ➤ 営業外損益 **+70 億円**
- 四半期純利益 **+403 億円 増益** ➤ 特別損益 **+347 億円**

14/3月期 第2四半期累計期間 決算サマリー

単位: 億円	13/3月期 1H実績 (a)	14/3月期 当初予想 1H (e) 5.10公表	14/3月期 1H実績 (a)
売上高	1,059	997	1,202
営業利益	17	93	115
経常利益	30	125	199
四半期純利益	▲244	97	158

億円
当初予想比

+21%
+24%
+60%
+64%

原油CIF価格と為替 (原油CIF: USD/bbl 為替: 円/USD)

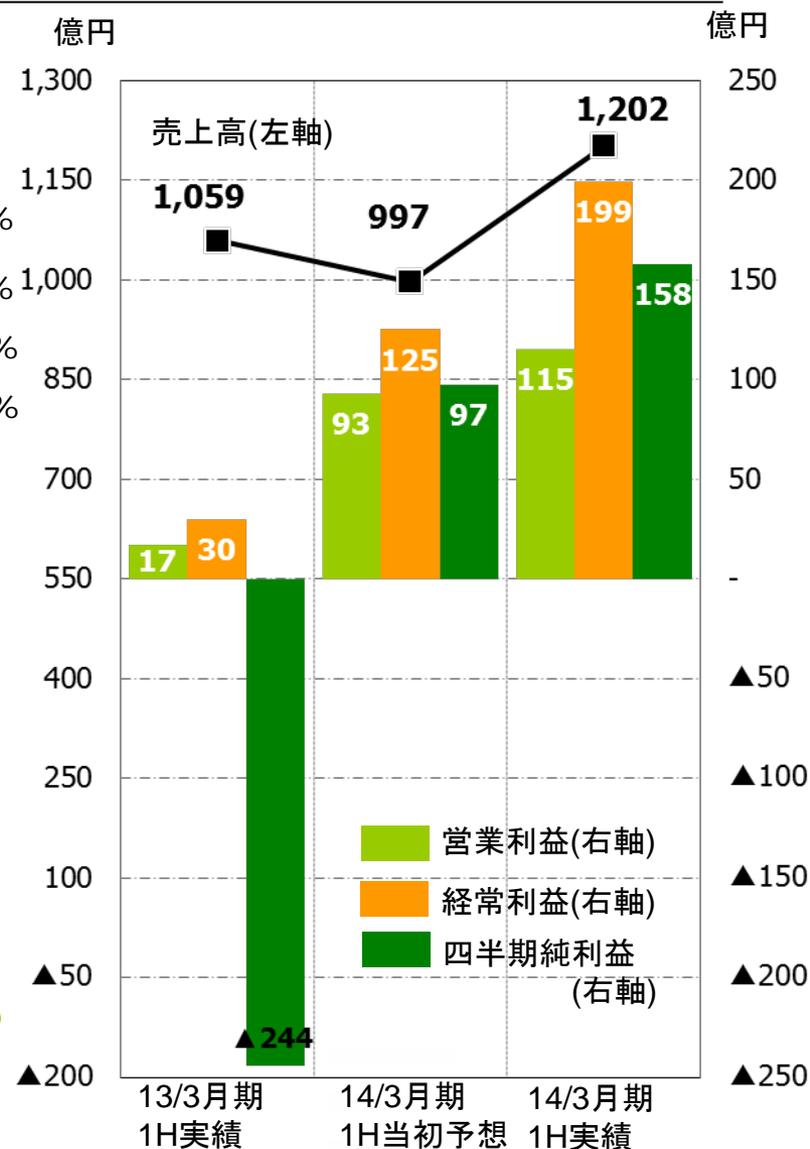
原油CIF	116.16	100.00	108.53
為替/USD	80.35	90.00	97.58

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	52.02	47.25	52.22
為替/CAD	76.77	90.00	94.01

当初予想との差異【ポイント】

- 営業利益 +22億円:
売上総利益 +23億円、探鉱費 ▲2億円
- 経常利益 +74億円:
持分法投資利益 +32億円、為替差益 +5億円
- 四半期純利益 +62億円: 法人税等 ▲12億円

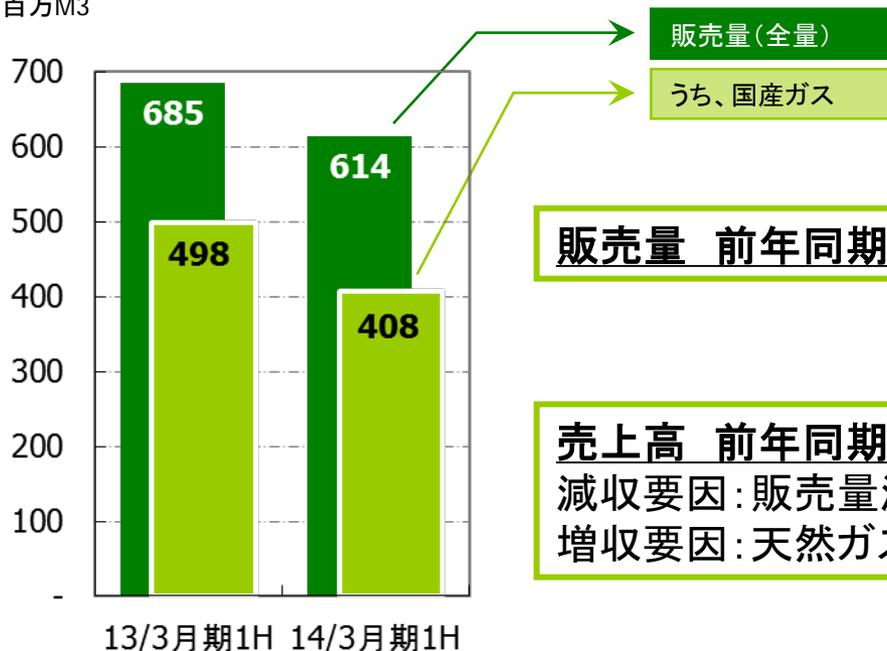


14/3月期 第2四半期累計期間(天然ガス販売状況)

販売量: 百万M3 売上高: 百万円		13/3月期	14/3月期	比較増減 前年同期比
		12/4-9月1H (a)	13/4-9月1H (a)	
天然ガス	販売量	685	614	▲70
	売上高	30,054	31,883	+1,828
うち、 国産ガス	販売量	498	408	▲89

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。

百万M3



販売量 前年同期比 ▲70百万M3 (▲10%) 減少

売上高 前年同期比 +1,828百万円 (+6%) 増加
減収要因: 販売量減少 ▲70百万M3 (▲10%)
増収要因: 天然ガス販売価格上昇

14/3月期 第2四半期累計期間(原油販売状況)

販売量: 千KL 売上高: 百万円		13/3月期 12/4-9月 1H (a)	14/3月期 13/4-9月 1H (a)	比較増減 前年同期比	
原油	販売量	920	877	▲42	
	売上高	46,463	53,919	+7,456	海外買入原油売上増加
権益原油の内訳					
国産原油	販売量	240	188	▲51	生産量減少
	売上高	14,291	12,828	▲1,462	
海外原油	販売量	1	8	+7	
	売上高	61	478	+417	
ビチューメン	販売量	187	165	▲21	
	売上高	4,708	5,110	+401	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	116.16	108.53	▲7.63	
為替	円/USD	80.35	97.58	+17.23	
ビチューメン	CAD/bbl	52.02	52.22	+0.20	
為替	円/CAD	76.77	94.01	+17.24	

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ます。

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2四半期累計期間 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
	12/4-9月 1H (a)	13/4-9月 1H (a)	
売上高	105,958	120,281	+14,323
売上総利益	23,638	32,161	+8,522
探鉱費	7,316	5,723	▲1,593
販管費	14,542	14,893	+350
営業利益	1,778	11,543	+9,765
営業外損益	1,284	8,358	+7,074
経常利益	3,062	19,902	+16,839
特別損益	▲34,773	2	+34,775
法人税等	▲7,772	3,983	+11,755
少数株主利益	495	38	▲456
四半期純利益	▲24,433	15,883	+40,316

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	+67億円
LNG代替費用	+16億円

探鉱費

国内探鉱	▲3億円
海外探鉱	+19億円

営業外損益

持分法投資利益	+47億円
為替差益	+9億円
有価証券売却損益ほか	+6億円

特別損益

権益譲渡益	▲24億円
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