



**2010年 3月期
第3四半期 (4-12月)
決算説明資料**

2010年2月9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。

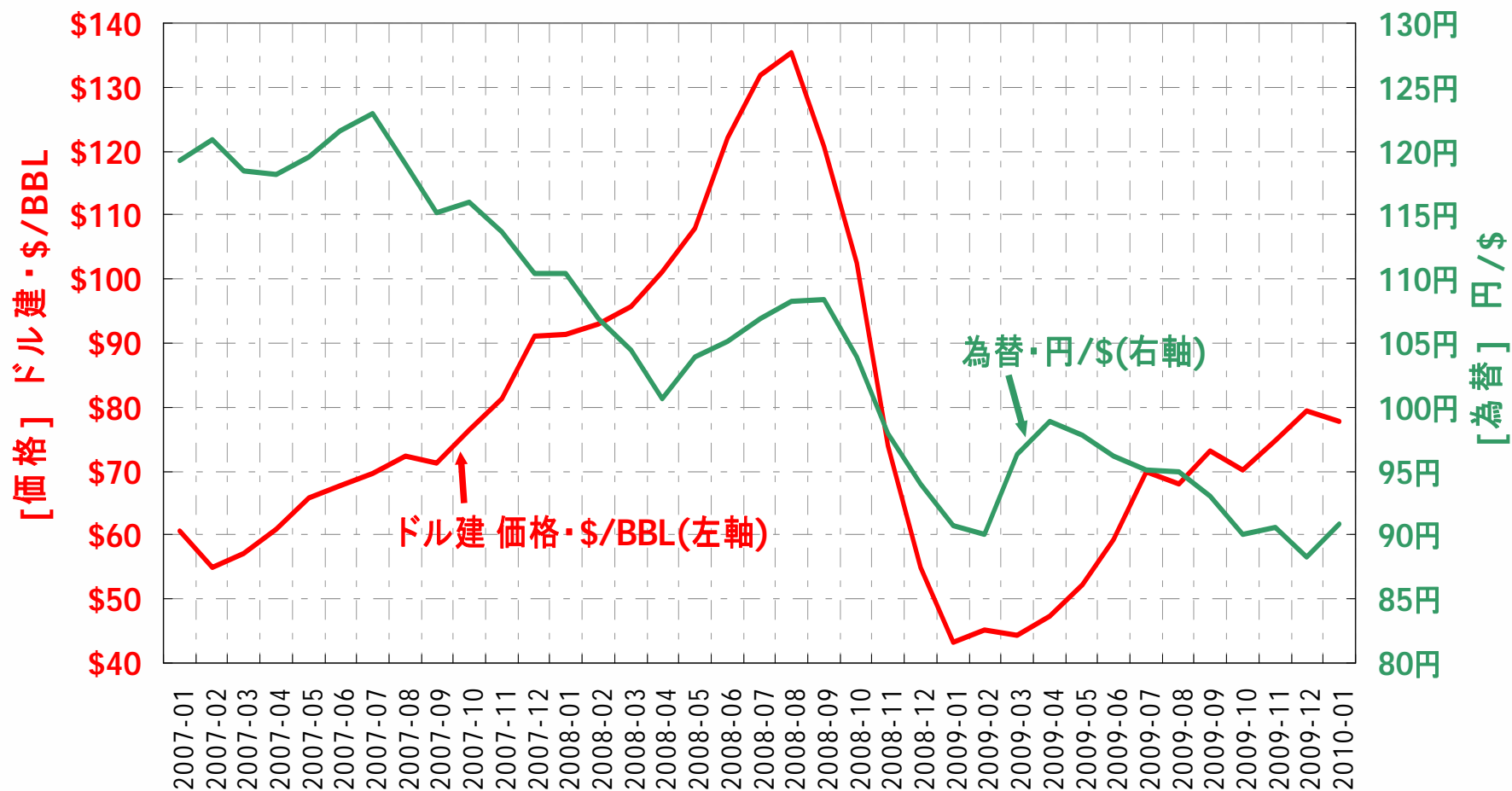
Copyright: 本資料に含まれるすべての内容に関する著作権は、当社が有しています。事前の承諾なく、これらの内容を複製もしくは転載することはお控えください。

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**

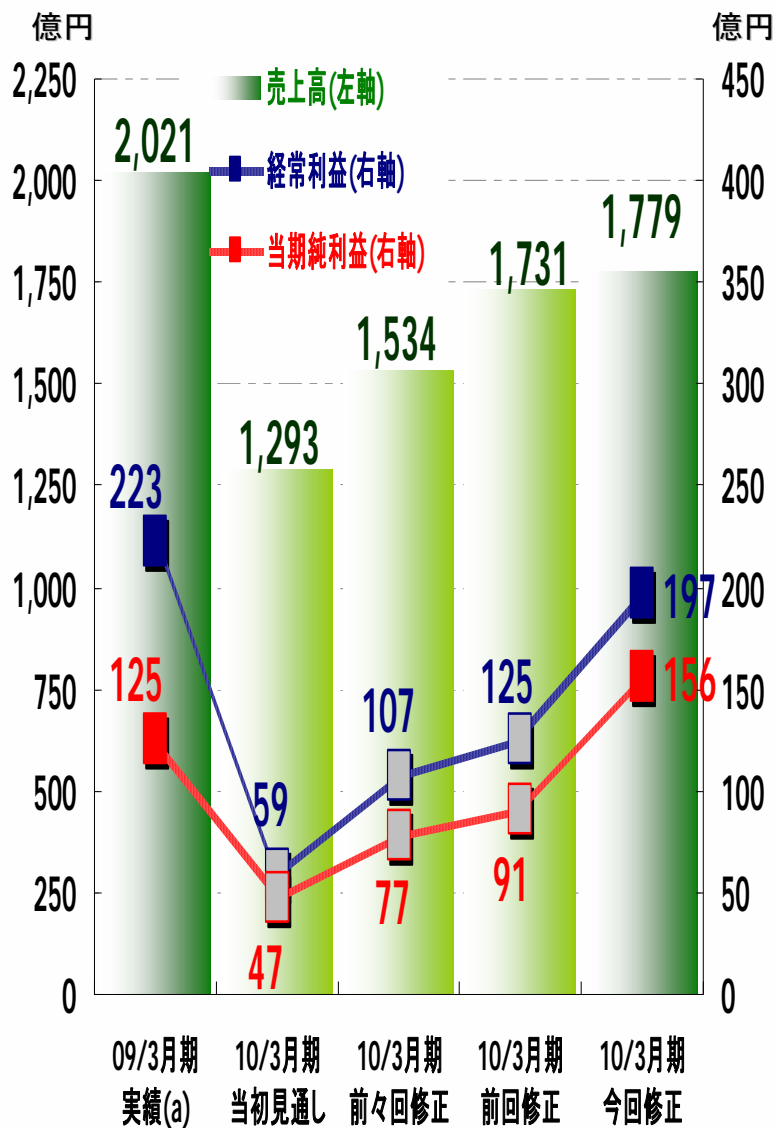
原油価格と為替の動き



■ 2010年1月上旬分のCIF価格(速報)

\$77.64 /BBL **90.89 円/\$**

2010年3月期 通期 業績見通し修正



[億円]	09/3月期 実績 (a)	2010年3月期 (e)			
		当初見通し 5.14公表	前々回修正 8.7公表	前回修正 11.6公表	今回修正 2.9公表
売上高	2,021	1,293	1,534	1,731	1,779
営業利益	200	9	65	80	112
経常利益	223	59	107	125	197
当期純利益	125	47	77	91	156

【油価と為替】

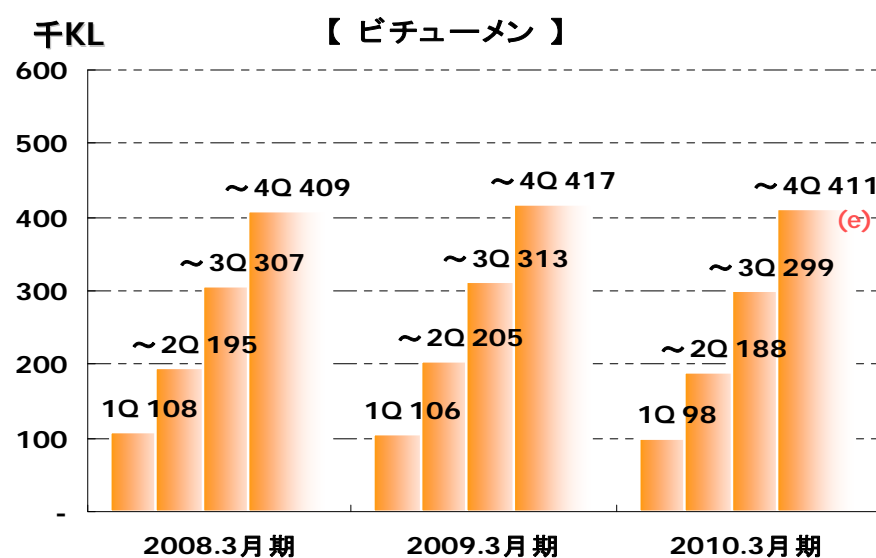
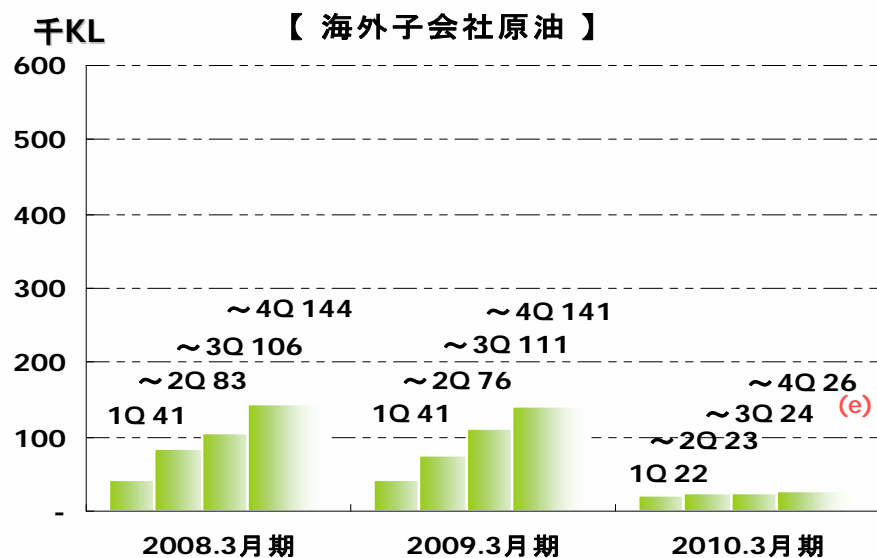
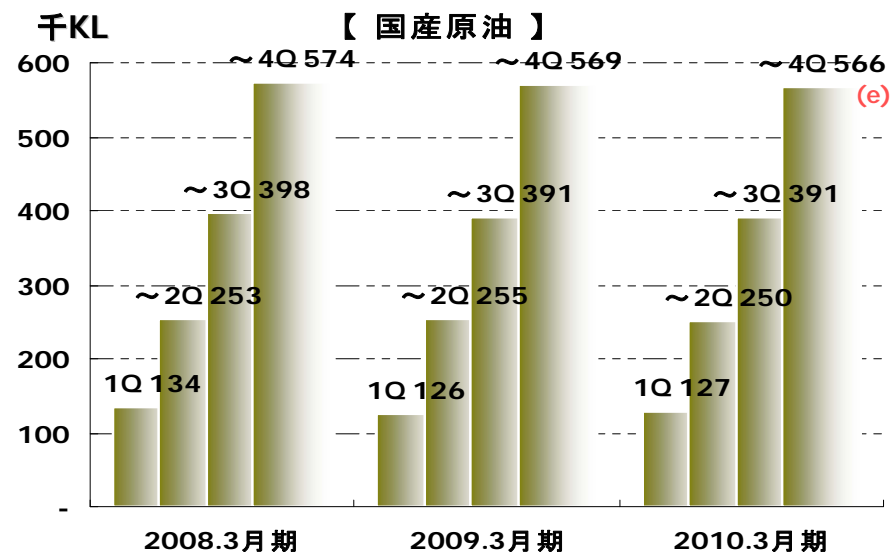
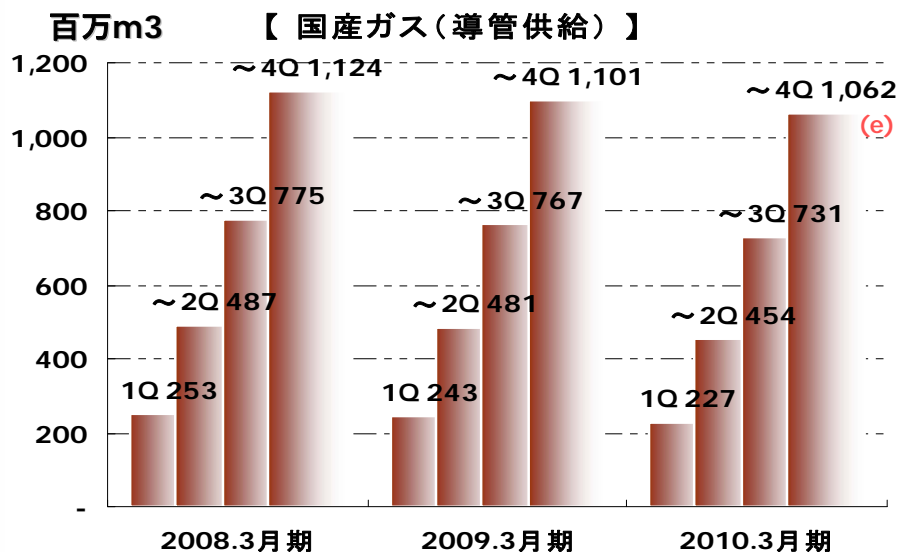
原油CIF価格 (\$/bbl)	89.71	40.00	57.38	64.31	66.41
為替 (Yen/\$)	102.56	90.00	91.39	92.43	92.73

	1st Q (a)	2nd Q (a)	3rd Q (a)	4th Q (e)
原油CIF価格 (\$/bbl)	47.92	65.88	72.78	75.00
為替 (Yen/\$)	97.69	95.37	91.20	90.00

【修正のポイント】

- ① 原油CIF価格 (USD/BBL)
 前回 3Q-4Q \$70.00 ⇒ 今回 3Q \$72.78 4Q\$75.00
 ビチューメン価格 (CAD/BBL)
 前回 3Q-4Q \$50.50 ⇒ 今回 3Q \$55.60 4Q\$58.50
- ② 受取配当金 上方修正
- ③ 持分法適用会社 持分変動利益 計上

国産ガス及び権益原油の販売状況



[前年同期比]

10/3月期 第3四半期(4-12月)原油販売実績

	08/3月期 1Q-3Q (a)	09/3月期 1Q-3Q (a)	10/3月期 1Q-3Q (a)	比較増減 前年同期比
原油 販売量 [千KL]	1,765	1,720	1,531	▲ 188
売上高 [百万円]	88,781	105,819	55,270	▲ 50,549
原油 CIF 価格 (\$/bbl)	69.40	108.89	62.59	▲ 46.30
為替 (Yen/\$)	117.86	104.74	94.19	▲ 10.55

[権益原油の内訳]

国産原油 販売量 [千KL]	398	391	391	▲ 0
売上高 [百万円]	21,264	26,043	15,434	▲ 10,608
海外子会社原油 販売量 [千KL]	106	111	24	▲ 86
売上高 [百万円]	5,117	8,303	630	▲ 7,672
ビチューメン 販売量 [千KL]	307	313	299	▲ 13
売上高 [百万円]	7,757	14,975	7,410	▲ 7,564

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、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発株、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

[前年同期比]

10/3月期 第3四半期(4-12月)天然ガス販売実績

	08/3月期 1Q-3Q (a)	09/3月期 1Q-3Q (a)	10/3月期 1Q-3Q (a)	比較増減 前年同期比
天然ガス 販売量 [百万M3]	1,020	1,030	1,028	▲2
売上高 [百万円]	32,726	36,966	38,437	+1,471
うち、国産ガス 販売量 [百万M3]	775	767	731	▲35

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。

販売数量

前年同期比： ▲0.2% 減少、ほぼ昨年並み

◆ 経済情勢の悪化など 産業用需要、都市ガス大口需要の減退

◆ 新規 産業用需要への供給開始

売上高

前年同期比： +4.0%増加

◆ 過年度 価格改定差額精算 など

[前年同期比]

10/3月期 第3四半期(4-12月)決算 損益変動要因

■ 第3四半期(連結累計期間) 業績

[百万円]	09/3月期 1Q-3Q (a) 08/4-12月	10/3月期 1Q-3Q (a) 09/4-12月	比較増減
売上高	164,912	118,844	▲46,067
売上総利益	57,184	37,023	▲20,161
探鉱費	13,199	8,021	▲5,177
販管費	24,280	22,566	▲1,714
営業利益	19,704	6,435	▲13,268
営業外損益	193	3,538	+3,344
経常利益	19,898	9,974	▲9,924
特別損益	▲4,416	904	+5,320
法人税等	3,968	2,050	▲1,918
少数株主利益	1,091	582	▲509
四半期純利益	10,420	8,245	▲2,175

増減要因(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 ▲73億円
海外連結子会社 ▲122億円
(JACOS ▲58、新南海 ▲61、JUS 3)

【探鉱費】

国内探鉱 +47億円 海外探鉱 +3億円

【販管費】

中国石油特別収益金 +18億円

【営業外損益】

有価証券評価損 +17億円
為替差損 +10億円
持分法投資利益 +10億円

【特別損益】

探掘井 除却損及び減損損失 +45億円
持分法適用会社 持分変動利益 +11億円

[前期比]

10/3月期 通期 原油販売 修正見通し

	08/3月期 通期 実績 (a)	09/3月期 通期 実績 (a)	10/3月期 今回修正 見通し		通期 2.9公表(e)	比較増減 前期比
			1Q-3Q (a)	4thQ (e)		
原油 販売量 [千KL]	2,450	2,337	1,531	595	2,126	▲211
売上高 [百万円]	128,391	115,933	55,270	24,532	79,802	▲36,131
原油 CIF 価格 (\$/bbl)	76.21	89.71	62.59	75.00	66.41	▲23.30
為替 (Yen/\$)	114.66	102.56	94.19	90.00	92.73	▲9.82

[権益原油の内訳]

国産原油 販売量 [千KL]	574	569	391	175	566	▲3
売上高 [百万円]	32,170	30,974	15,434	7,343	22,777	▲8,197
海外子会社原油 販売量 [千KL]	144	141	24	2	26	▲115
売上高 [百万円]	7,483	9,065	630	46	676	▲8,389
ビチューメン 販売量 [千KL]	409	417	299	112	411	▲6
売上高 [百万円]	10,468	13,087	7,410	4,047	11,457	▲1,630

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、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発株、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

[前期比]

10/3月期 通期 天然ガス販売 修正見通し

	08/3月期 通期 実績 (a)	09/3月期 通期 実績 (a)	10/3月期 今回修正 見通し		通期 2.9公表(e)	比較増減 前期比
			1Q-3Q (a)	4thQ (e)		
天然ガス 販売量 [百万M3]	1,486	1,485	1,028	453	1,481	▲4
売上高 [百万円]	48,982	54,126	38,437	16,583	55,020	+894
うち、国産ガス 販売量 [百万M3]	1,124	1,101	731	331	1,062	▲39

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。

販売数量 前期比： ▲0.3%減少、ほぼ昨年並み

- ◆ 経済情勢の悪化など 産業用需要、都市ガス大口需要の減退
- ◆ 新規 産業用需要への供給開始

売上高 前期比： +1.6% 増加

- ◆ 販売量の減少に加えて、LNG・CIF連動型価格フォーミュラを採用する販売価格は下落
- ◆ 過年度価格改定差額等 精算 など

[前期比]

10/3月期 通期 修正見通し 損益変動要因

■ 業績予想 修正 (09年4月 - 10年3月)

[百万円]	09/3月期 通期 実績 (a)	10/3月期 通期 見通し (e)	比較増減
売上高	202,127	177,851	▲24,276
売上総利益	67,680	52,688	▲14,992
探鉱費	15,352	10,427	▲4,925
販管費	32,237	31,069	▲1,168
営業利益	20,090	11,192	▲8,898
営業外損益	2,267	8,536	+6,269
経常利益	22,358	19,728	▲2,630
特別損益	▲5,250	965	+6,215
法人税等	3,565	4,314	+749
少数株主利益	981	813	▲168
当期純利益	12,560	15,566	+3,006

増減要因(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 ▲59億円
海外連結子会社 ▲80億円
(JACOS ▲13、新南海 ▲64、JUS ▲3)

【探鉱費】

国内探鉱 +51億円 海外探鉱 ▲2億円

【販管費】

中国石油特別収益金 +18億円
販売輸送部門 減価償却費 ▲7億円

【営業外損益】

受取配当金 +26億円
有価証券評価損 +17億円
廃鉱費用引当金繰入額 +13億円
為替差損 +9億円

【特別損益】

採掘井 除却損及び減損損失 +45億円
持分法適用会社 持分変動利益 +12億円

10/3月期 通期 原油販売 修正見通し

	10/3月期 当初見通し 5.14公表(e)	10/3月期 前々回修正 8.7公表(e)	10/3月期 前回修正 11.6公表(e)	10/3月期 今回修正 見通し		比較増減 11.6公表比	
				10-3Q (a)	4thQ (e)		通期 2.9公表(e)
原油 販売量 [千KL]	2,194	2,132	2,123	1,531	595	2,126	+3
売上高 [百万円]	46,970	68,471	74,783	55,270	24,532	79,802	+5,019
原油 CIF 価格 (\$/bbl)	40.00	57.38	64.31	62.59	75.00	66.41	+2.11
為替 (Yen/\$)	90.00	91.39	92.43	94.19	90.00	92.73	+0.30

[権益原油の内訳]

国産原油 販売量 [千KL]	593	575	573	391	175	566	▲7
売上高 [百万円]	13,843	19,614	22,083	15,434	7,343	22,777	+694
海外子会社原油 販売量 [千KL]	21	26	25	24	2	26	+0
売上高 [百万円]	470	673	656	630	46	676	+19
ビチューメン 販売量 [千KL]	437	406	401	299	112	411	+10
売上高 [百万円]	6,276	8,903	9,416	7,410	4,047	11,457	+2,041

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、「海外子会社原油」の販売量及び売上高は、海外連結子会社2社(新南海石油開発株、Japex (U.S) Corp)の合計数値を記載しています。

10/3月期 通期 天然ガス販売 修正見通し

	10/3月期 当初見通し	10/3月期 前々回修正	10/3月期 前回修正	10/3月期 今回修正 見通し			比較増減 11.6公表比
	5.14公表(e)	8.7公表(e)	11.6公表(e)	10/3月期 1Q-3Q (a)	4thQ (e)	通期 2.9公表(e)	
天然ガス 販売量 [百万M3]	1,545	1,508	1,469	1,028	453	1,481	+13
売上高 [百万円]	53,415	55,604	54,242	38,437	16,583	55,020	+778
うち、国産ガス 販売量 [百万M3]	1,128	1,071	1,040	731	331	1,062	+22

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。

販売数量

11.6公表比: +13百万M3(+0.8%) 増加

売上高

11.6公表比: +7億円(+1.4%) 増加

➡ 増販要因 +4億円、 価格要因 +3億円

10/3月期 通期 修正見通し 損益変動要因

■ 業績予想 修正 (09年4月 - 10年3月)

[百万円]	10/3月期 通期 見通し 11.6公表(e)	10/3月期 通期 見通し 2.9公表(e)	比較増減
売上高	173,148	177,851	+4,703
売上総利益	49,376	52,688	+3,312
探鉱費	9,605	10,427	+823
販管費	31,777	31,069	▲708
営業利益	7,994	11,192	+3,198
営業外損益	4,540	8,536	+3,996
経常利益	12,534	19,728	+7,194
特別損益	▲155	965	+1,120
法人税等	2,633	4,314	+1,681
少数株主利益	611	813	+202
当期純利益	9,135	15,566	+6,431

増減要因(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 +12億円
海外連結子会社 +18億円 (JACOS +18)

【探鉱費】

国内探鉱 ▲4億円 海外探鉱 ▲3億円

【販管費】

LNG輸送費等 +2億円
PL他販売施設補修費等 +2億円

【営業外損益】

受取配当金 +43億円 為替差損 ▲2億円

【特別損益】

持分法適用会社 持分変動利益 +12億円